



# 金鹰基金每周通讯

总第【550】期

2015年第13周

(2015.03.23-03.27)

风险提示：市场有风险，投资须谨慎

## 本期目录

- 一、一周要闻
- 二、一周国内市场各板块走势
- 三、金投资·鹰视点
- 四、金鹰旗下基金业绩表现
- 五、金鹰旗下基金业绩走势图
- 六、销售机构

## 一、一周要闻

### 国内方面

1、3月24日：中登公司最新公布数据显示，上周沪深两交易所新增A股开户数创2007年4月20日以来新高，为1138468户，较前一周的720822户上升57.94%。

2、3月汇丰中国制造业PMI预览值为49.2，不及预期的50.5并创近11个月来新低，2月终值为50.7。

3、3月26日：3月25日，北京市政府发布了《北京市人民政府关于创新重点领域投融资机制鼓励社会投资的实施意见》。意见共包括66条措施，涉及生态环保、交通设施、能源设施、棚户区改造、新型城镇化、社会事业、“高精尖”产业等7个领域136个示范项目，预计吸引社会投资金额将大大超过前三批总量之和2600亿。

4、3月27日：财政部长楼继伟27日表示，在全国人大评估后财政部可能进行更多地方债务置换；中国需要缓冲措施来偿还地方政府债务。中国有约10万个地方政府融资平台（LGFV）。中国的市级债券应由各个城市发行。中国的总体债务规模是可控的，包括国债和地方债务。

5、1-2月，全国规模以上工业企业实现利润总额7452.4亿元，同比下降4.2%；去年12月同比降8%。统计局解读称，行业间差异分化明显，利润降幅明显收窄。

## 二、一周国内市场各板块走势

### （一）主要指数

指数代码	指数名称	最近一周表现及排名		最近一月表现及排名		最近一季表现及排名		年初至今表现及排名	
399102.SZ	创业板综合	5.71%	1	23.23%	1	50.14%	1	56.61%	1
399101.SZ	中小板综	5.64%	2	20.99%	2	40.11%	2	43.34%	2
399001.SZ	深证成份	2.63%	9	9.50%	13	19.18%	9	16.88%	9
399004.SZ	深证100	2.80%	7	10.97%	10	22.21%	7	21.05%	7
399107.SZ	深证A股	4.48%	5	18.83%	4	34.59%	4	36.94%	4
000016.SH	上证50	0.32%	14	8.67%	14	9.10%	14	4.17%	14
000010.SH	上证180	1.47%	13	10.60%	11	12.68%	13	9.26%	13
000001.SH	上证综合	2.04%	10	11.50%	8	16.90%	10	14.11%	10
000973.SH	中证技术领先	4.69%	3	17.18%	6	37.67%	3	41.31%	3
000300.SH	沪深300	2.03%	11	11.16%	9	15.26%	11	12.39%	11
399314.SZ	巨潮大盘	1.53%	12	9.98%	12	14.43%	12	11.10%	12
399315.SZ	巨潮中盘	4.31%	6	17.98%	5	28.67%	6	31.02%	6
399316.SZ	巨潮小盘	4.50%	4	20.50%	3	34.25%	5	36.47%	5
399311.SZ	巨潮1000	2.78%	8	13.85%	7	21.32%	8	20.00%	8

重要提示：本报告中的信息均来源于已公开资料，本公司对这些信息的完整性和准确性不做任何保证和承诺。报告中的观点和预测仅代表我们的判断，本公司不承担因使用本报告而产生的法律责任，我们将根据实际情况的变化作出观点和预测的相应调整而不承担提示说明的责任。本报告并不适用于所有投资人，请谨慎使用。

## (二) 行业指数

指数代码	指数名称	最近一周表现 及排名		最近一月表现 及排名		最近三月表现 及排名		年初至今表现 及排名	
801010	农林牧渔	5.59%	5	20.74%	8	32.39%	11	36.92%	10
801020	采掘	3.96%	14	14.42%	21	13.95%	26	14.49%	26
801030	化工	3.59%	18	16.60%	17	30.29%	13	32.87%	14
801040	钢铁	3.28%	21	17.52%	13	23.39%	20	23.93%	20
801050	有色金属	3.89%	15	16.22%	18	24.01%	19	26.05%	17
801080	电子	4.31%	12	18.49%	11	35.78%	9	39.92%	7
801110	家用电器	2.13%	26	11.51%	25	28.10%	17	30.96%	16
801120	食品饮料	3.97%	13	11.67%	24	15.42%	24	14.58%	25
801130	纺织服装	4.86%	9	23.68%	3	43.33%	3	46.38%	3
801140	轻工制造	4.68%	10	22.30%	5	40.32%	4	43.95%	4
801150	医药生物	3.88%	16	17.22%	14	31.65%	12	33.29%	12
801160	公用事业	2.75%	23	13.94%	22	14.92%	25	16.16%	24
801170	交通运输	2.53%	24	19.07%	10	22.99%	21	26.05%	18
801180	房地产	5.28%	8	16.00%	19	29.09%	16	19.62%	23
801200	商业贸易	5.44%	7	23.05%	4	37.13%	6	38.73%	9
801210	休闲服务	6.75%	2	24.40%	2	38.33%	5	40.93%	5
801230	综合	2.47%	25	17.11%	15	29.23%	15	33.25%	13
801710	建筑材料	3.49%	19	17.57%	12	22.53%	22	20.58%	22
801720	建筑装饰	7.27%	1	19.78%	9	25.70%	18	24.16%	19
801730	电气设备	5.54%	6	21.18%	7	36.63%	8	39.20%	8
801740	国防军工	4.32%	11	10.95%	26	20.83%	23	23.39%	21
801750	计算机	5.78%	4	27.88%	1	70.15%	1	78.28%	1
801760	传媒	3.00%	22	16.88%	16	48.55%	2	57.26%	2
801770	通信	3.85%	17	15.11%	20	36.83%	7	40.73%	6
801780	银行	-1.44%	27	6.96%	28	0.48%	28	-4.97%	28
801790	非银金融	-1.53%	28	7.76%	27	7.25%	27	3.32%	27
801880	汽车	3.45%	20	13.30%	23	29.66%	14	32.84%	15
801890	机械设备	6.34%	3	21.52%	6	33.88%	10	35.77%	11

数据来源：金鹰基金管理有限公司指数及量化投资部。

## 三、金投资·鹰视点

**一周市场表现：** 上周（03月23日-03月27日）上证综指涨2.04%，收盘3691.10点；深成指涨2.63%，收盘12874.42点。

### 市场研判及点评：

1、本周市场判断：（1）3月汇丰PMI初值49.2（前值50.7），较2月份大幅回落，重回荣枯线下。我们维持经济尚未形成反转，经济下滑程度甚至有可能阶段性超预期的预判。（2）上周末证监会发布公募基金

重要提示：本报告中的信息均来源于已公开资料，本公司对这些信息的完整性和准确性不做任何保证和承诺。报告中的观点和预测仅代表我们的判断，本公司不承担因使用本报告而产生的法律责任，我们将根据实际情况的变化作出观点和预测的相应调整而不承担提示说明的责任。本报告并不适用于所有投资人，请谨慎使用。

投资沪港通的港股文件，由于仍然受沪港通总额度的影响，我们认为这个文件对 A 股的负面影响甚微。（3）上周，新兴产业的成长股和主题投资、权重股都轮番上涨。市场日成交量保持在万亿，显示增量资金入场明显。我们认为本周市场以高位震荡为主，有可能继续冲高，受益两会政策的主题投资、权重股都有机会，坚持好自己擅长的板块尤为重要。

2、仓位和结构：建议仓位维持在 85%（前值 85%），（1）本周我们建议继续偏向两会政策受益的成长股投资和主题投资。个股选择年报业绩或 15 年估值有吸引力的品种。而上周末管理层加强监管的表态对成长股和主题投资短期有一定的心理影响，但是不改长期趋势。（2）权重股由于利空因素尚未到来，增量资金进入较为明显，因此短期也可以继续上涨。（3）我们对于两会后期的周期股较为谨慎，原因是经济数据下滑，美国加息等。目前这些风险点都尚未落实，因此短期我们对市场仍持谨慎乐观的态度，但是我们认为在享受上涨的同时也应关注可能的风险点的出现。

3、行业配置：医药（估值较为合理，可攻可守），商贸零售（传统的防御品种），金融（银行估值合理，券商受益成交量放大逻辑）。

4、主题方面：（1）互联网与互联网+，国家新战略；（2）国企改革；（3）环保，十三五规划中最确定的行业；（4）十三五规划可能受益的主题：新能源汽车；（5）一路一带。

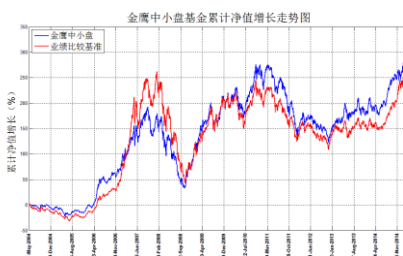
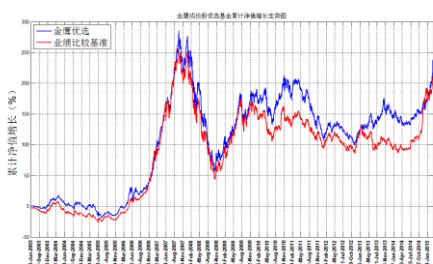
## 四、金鹰旗下基金业绩表现

第13周（2015年03月23日至03月27日）上证指数周涨幅：2.04%。

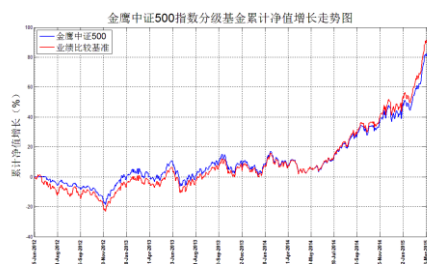
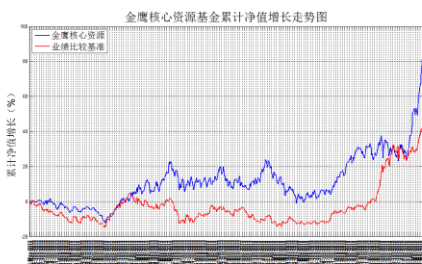
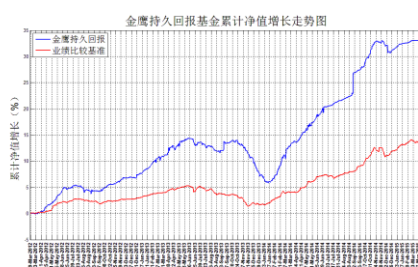
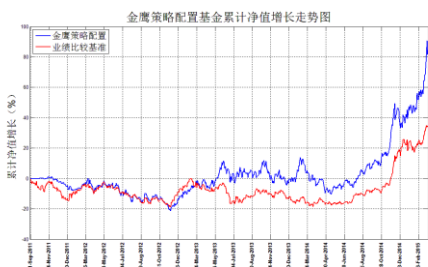
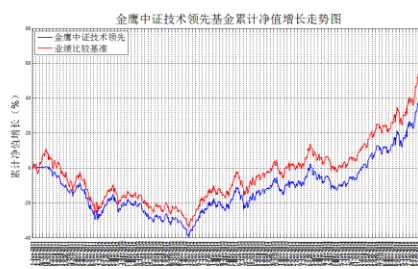
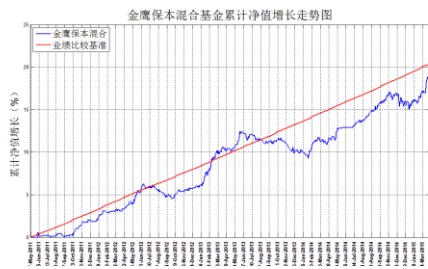
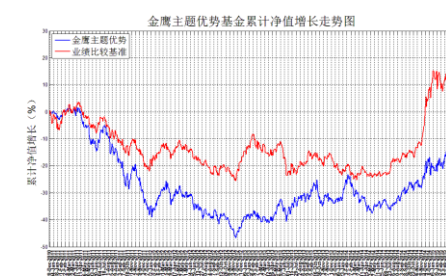
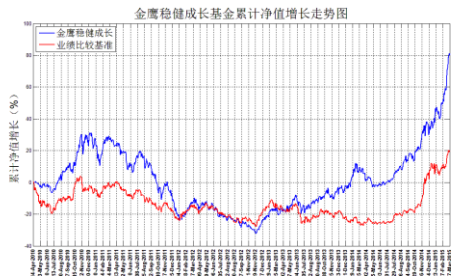
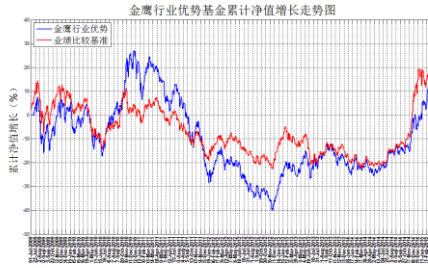
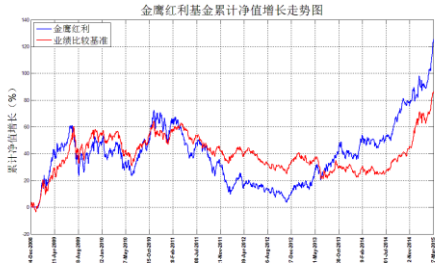
基金类型	基金名称	基金代码	最新份额净值	累计净值	一周净值增长率(%)	今年以来净值增长率(%)
股票型	金鹰行业优势股票	210003	1.2953	1.3253	4.04	37.67
	金鹰稳健成长股票	210004	1.5570	1.7370	3.87	34.11
	金鹰主题优势股票	210005	1.1150	1.1150	8.57	38.68
	金鹰中证技术领先指数	210007	1.5661	1.5661	4.46	38.16
	金鹰策略配置	210008	1.8454	1.8454	7.05	34.40
	金鹰核心资源股票	210009	1.6270	1.7270	6.48	37.18
	金鹰中证500指数分级	162107	1.6896	1.7756	3.30	30.42
	金鹰中证500A	150088	1.0147	1.1849	0.12	1.46
金鹰中证500B	150089	2.3645	2.3645	4.73	48.71	
混合型	金鹰中小盘精选混合	162102	1.2581	2.8614	3.73	25.77
	金鹰红利价值灵活配置混合	210002	1.3360	1.9940	5.21	15.78
	金鹰成份股优选混合	210001	0.8608	2.6858	4.23	27.19
	金鹰保本混合	210006	1.0450	1.1810	0.00	2.15
	金鹰元丰保本混合	210014	1.0500	1.0950	-0.28	3.45
	金鹰元安保本混合	000110	1.1971	1.1971	0.28	5.59
债券型	金鹰持久增利债券(LOF)	162105	0.9978	1.3635	-0.25	-0.22
	金鹰元泰信用债A	210010	1.1803	1.1803	0.50	7.12
	金鹰元泰信用债C	210011	1.1689	1.1689	0.50	7.05
	金鹰元盛分级债券	162108	1.0400	1.0560	0.00	2.67
	金鹰元盛分级债券A	162109	1.0180	1.0860	0.10	0.99
	金鹰元盛分级债券B	150132	1.0420	1.0420	0.10	2.86
基金类型	基金名称	基金代码	每万份基金收益	七日年化收益率(%)	今年以来收益率(%)	
货币型	金鹰货币A	210012	0.9888	5.5930	1.0640	
	金鹰货币B	210013	1.0556	5.8480	1.1183	

数据来源：金鹰基金管理有限公司指数及量化投资部。

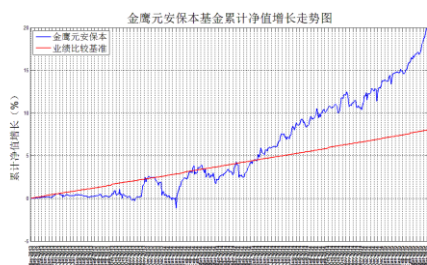
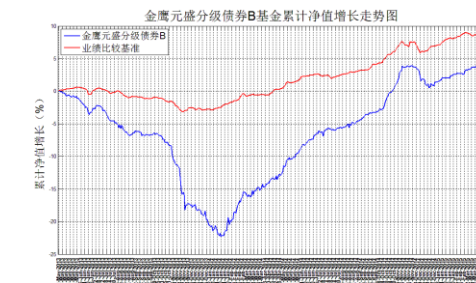
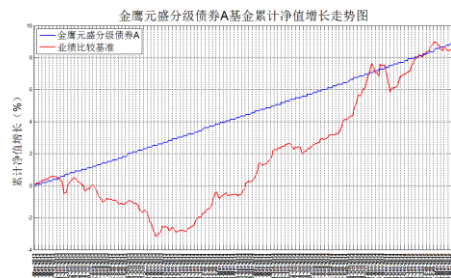
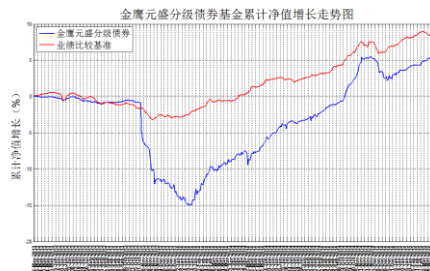
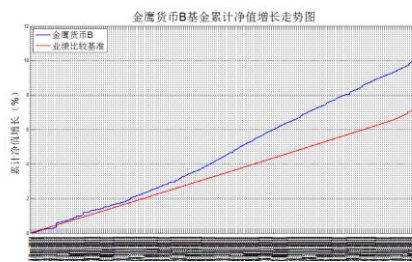
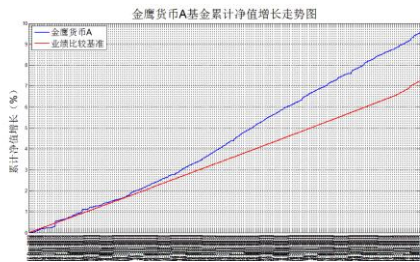
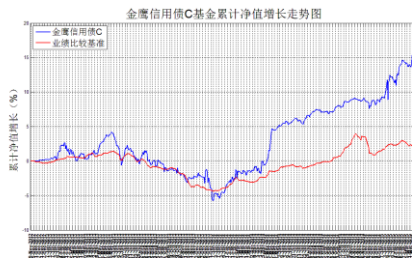
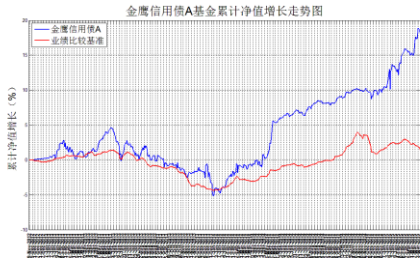
## 五、金鹰旗下基金业绩走势图



重要提示：本报告中的信息均来源于已公开资料，本公司对这些信息的完整性和准确性不做任何保证和承诺。报告中的观点和预测仅代表我们的判断，本公司不承担因使用本报告而产生的法律责任，我们将根据实际情况的变化作出观点和预测的相应调整而不承担提示说明的责任。本报告并不适用于所有投资人，请谨慎使用。



重要提示：本报告中的信息均来源于已公开资料，本公司对这些信息的完整性和准确性不做任何保证和承诺。报告中的观点和预测仅代表我们的判断，本公司不承担因使用本报告而产生的法律责任，我们将根据实际情况的变化作出观点和预测的相应调整而不承担提示说明的责任。本报告并不适用于所有投资人，请谨慎使用。



数据来源：金鹰基金管理有限公司指数及量化投资部。

风险提示：基金的过往业绩并不预示其未来表现。建议您在投资前认真阅读《基金合同》、

重要提示：本报告中的信息均来源于已公开资料，本公司对这些信息的完整性和准确性不做任何保证和承诺。报告中的观点和预测仅代表我们的判断，本公司不承担因使用本报告而产生的法律责任，我们将根据实际情况的变化作出观点和预测的相应调整而不承担提示说明的责任。本报告并不适用于所有投资人，请谨慎使用。

《招募说明书》等基金法律文件，了解基金的风险收益特征，并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否和您的风险承受能力相适应。

## 六、销售机构

交通银行、中国工商银行、中国银行、中国建设银行、招商银行、中信银行、中国民生银行、上海浦东发展银行、宁波银行、平安银行、中国邮政储蓄银行、华夏银行、浙江民泰商业银行、南充商业银行、稠州银行、包商银行、杭州银行、广发银行、江南农商行、成都农商行、顺德农商行等银行。

广州证券、中信建投证券、国泰君安证券、中国银河证券、海通证券、广发证券、国信证券、招商证券、光大证券、东海证券、安信证券、中国中投证券、平安证券、湘财证券、兴业证券、国元证券、国盛证券、山西证券、财通证券、万联证券、东莞证券、西南证券、东吴证券、长江证券、齐鲁证券、国联证券、爱建证券、财富证券、信达证券、华福证券、方正证券、中信证券、东方证券、长城证券、财达证券、世纪证券、江海证券、华龙证券、华泰证券、天风证券、华安证券、民生证券、国都证券、英大证券、日信证券、浙商证券、金元证券、中航证券、五矿证券、中信万通证券、华宝证券、国海证券、中信证券（浙江）、新时代证券、天源证券、中山证券、民族证券、申万宏源（原申银万国、宏源）证券、东北证券等证券公司。

中国国际期货有限公司。

数米基金销售、好买基金销售、众禄基金销售、天天基金销售、长量基金销售、展恒基金销售、浙江同花顺基金销售、中期基金销售、和讯信息科技有限公司、万银财富基金销售、诺亚正行基金销售、北京钱景财富投资管理有限公司、北京恒天明泽基金销售有限公司等第三方销售机构。

金鹰基金管理公司直销中心、金鹰“e路通”网上交易平台。

注：以上仅供参考，最新的代销机构名单请阅各基金法律文件。

主办：金鹰基金管理有限公司市场拓展部  
地址：中国广东省广州市体育西路 189 号城建大厦 22-23 层  
邮编：510620  
传真：020-83283445  
客服及投诉电话：4006-135-888，020-83936180  
意见反馈：[investor@gefund.com.cn](mailto:investor@gefund.com.cn)

**感谢您的关注!**

**金鹰基金管理有限公司**  
GOLDEN EAGLE ASSET MANAGEMENT CO.,LTD.