



金鹰基金每周通讯

总第【569】期

2015年第32周

(2015.08.03-08.07)

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、“公平在身边”投资者保护专项活动
- 五、金鹰旗下基金业绩表现
- 六、金鹰旗下基金业绩走势图
- 七、销售机构

一、一周要闻

国内方面

8月3日：公布的数据显示，中国7月财新制造业PMI终值降至47.8，为两年新低；预期48.3，初值48.2。汇丰大中华区首席经济学家屈宏斌指出，内需不足拖累生产仍是制造业疲软的关键原因。

海外方面：

8月4日：美国总统奥巴马宣布“终极版”减排计划。该计划对美国温室气体排放施加更严格限制，称这是迄今美国应对气候变化迈出的“最重要”一步。

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	2.52%	8	11.49%	6	-1.56%	5	83.61%	1
399101.SZ	中小板综	3.57%	4	14.53%	4	3.57%	1	64.67%	2
399001.SZ	深证成份	3.06%	6	12.11%	5	-9.65%	10	15.78%	9
399004.SZ	深证100	2.29%	10	0.00%	8	-7.06%	7	23.91%	7
399107.SZ	深证A股	3.17%	5	0.00%	8	-0.11%	3	54.07%	3
000016.SH	上证50	1.73%	14	0.00%	8	-19.10%	14	-3.01%	14
000010.SH	上证180	2.10%	12	-3.63%	14	-15.42%	13	5.12%	13
000001.SH	上证综合	2.20%	11	0.00%	8	-8.95%	9	15.75%	10
000973.SH	中证技术领先	3.98%	2	19.36%	1	-1.27%	4	52.84%	5
000300.SH	沪深300	2.36%	9	-0.54%	12	-12.60%	11	10.56%	11
399314.SZ	巨潮大盘	2.02%	13	-2.33%	13	-14.53%	12	7.89%	12
399315.SZ	巨潮中盘	3.67%	3	16.63%	3	-2.34%	6	39.14%	6
399316.SZ	巨潮小盘	4.14%	1	18.15%	2	1.46%	2	52.93%	4
399311.SZ	巨潮1000	2.88%	7	5.89%	7	-8.46%	8	22.83%	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	
		收益率	排名	收益率	排名	收益率	排名	收益率	排名
801010	农林牧渔	1.43%	23	24.95%	2	14.28%	1	65.09%	6
801020	采掘	4.91%	5	8.25%	22	-4.80%	20	15.77%	26
801030	化工	4.40%	7	14.10%	11	0.65%	12	48.34%	14
801040	钢铁	2.65%	20	0.00%	23	2.44%	8	35.22%	20
801050	有色金属	4.71%	6	0.00%	23	-14.54%	27	15.89%	25
801080	电子	4.10%	11	0.00%	23	5.20%	5	61.56%	7
801110	家用电器	4.20%	8	8.48%	21	-2.10%	16	45.25%	16
801120	食品饮料	2.05%	21	0.00%	23	-2.07%	15	26.68%	24
801130	纺织服装	2.77%	17	20.00%	4	5.02%	6	73.31%	3
801140	轻工制造	3.08%	16	9.42%	19	7.70%	3	77.97%	2
801150	医药生物	3.91%	12	14.73%	9	0.79%	11	53.36%	11
801160	公用事业	4.18%	9	15.38%	8	3.45%	7	36.14%	19
801170	交通运输	5.91%	3	15.94%	7	6.56%	4	50.05%	12
801180	房地产	1.20%	24	10.35%	15	-3.38%	18	27.79%	22
801200	商业贸易	0.99%	25	14.22%	10	-7.53%	21	41.53%	17
801210	休闲服务	-1.26%	28	13.83%	12	2.21%	9	57.18%	10
801230	综合	4.17%	10	8.81%	20	1.97%	10	48.81%	13
801710	建筑材料	8.36%	1	21.24%	3	-2.59%	17	27.62%	23
801720	建筑装饰	3.66%	13	9.73%	18	-12.42%	26	28.81%	21
801730	电气设备	5.26%	4	16.02%	6	-0.13%	13	58.89%	9
801740	国防军工	2.72%	18	46.56%	1	11.47%	2	65.90%	5
801750	计算机	2.68%	19	9.81%	17	-10.42%	25	83.62%	1
801760	传媒	0.24%	26	9.96%	16	-10.30%	24	69.45%	4
801770	通信	3.44%	14	16.04%	5	-1.16%	14	61.52%	8
801780	银行	1.91%	22	-14.21%	28	-7.80%	22	-3.09%	27
801790	非银金融	-0.37%	27	-14.12%	27	-30.24%	28	-19.70%	28
801880	汽车	6.07%	2	11.09%	14	-3.65%	19	39.56%	18
801890	机械设备	3.31%	15	13.73%	13	-9.20%	23	46.85%	15

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（08月03日-08月07日）上证综指涨2.20%，收盘3744.21点；深成指涨3.06%，收盘12753.05点。

市场研判及点评：

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。

1、本周市场判断：（1）7 月份 CPI 同比上涨 1.6%，PPI 下降 5.4%，出口同比下降 8.3%，进口下降 8.1%。市场对三季度经济止跌回升的预期降低。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。但是我们同时也认为经济中长期属于可控范围内。（2）上周，新能源汽车政策出台，本次预期稳增长政策将大概率使用在新兴经济上，但整体上政策层稳增长政策仍然出台缓慢。（3）上周末，中远两家的国企改革出现实质性进展，市场对国企改革由于预期转向兴奋，有利于整个国企板块。（4）上周，新兴产业的成长股、主题投资和蓝筹股都处于宽幅震荡，周末出现大幅上升，我们认为本周市场以震荡为主，有可能再次挑战 4100 的关口，建议主要关注蓝筹股的机会，同时对前期下跌充分的优质新兴产业成长股可以逢低吸纳。

2、仓位和结构：建议仓位维持在 85%（前值 85%），本周我们建议关注蓝筹股为主的机会，长期我们建议关注前期下跌充分的优质新兴产业成长股。

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），电力设备（受益潜在的稳增长政策），机械（受益潜在的稳增长政策，以及受益于中国制造 2025 战略）。

4、主题方面：（1）新兴产业中能承受政府稳增长政策的主题；新能源汽车、环保、特高压与能源互联网，工业 4.0；（2）一带一路；（3）国企改革。

四、“公平在身边”投资者保护专项活动

广东辖区证券期货诉求处理典型案例

案例 11：不断完善股权结构 集体选定董事人选

2012 年 5 月初，C 公司发布公告，“超期服役”的董事长将在 5 月 25 日的年度股东大会上正式卸任，同时公司的董事会将进行改选，董事席位投票采取累积投票制。

公司随即通知了大股东及持股较多的机构投资者，建议各方积极推荐董事候选人。随后，实际控制人通过控股股东提名 Y 某等四人为公司董事候选人，其中 Y 某此前一直在银行和政府部门任职，刚刚空降担任公司控股股东总裁，其余三位人选均在公司任职多年。在与此同时，某 QFII 与公募基金也联合推荐了董事人选。媒体普遍预测，Y 当选后将被推举为公司总经理，成为公司新的掌门人。

各机构投资者之所以参与 C 公司治理，源于该公司自 2005 年以来，采取多种措施不断优化股权结构，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。

机构投资者拥有更大的发言权。一是公司基本解决了一股独大的问题，大股东持股比例由股改前的 50.28% 逐步下降至 2011 年底的 19.45%，完成了由绝对控股到相对控股的转型。二是引进下游经销商作为战略投资者。大股东将其持有 10% 的股份转让给 10 家核心区域销售公司，实现与经销商利益一体化。三是实施股权激励。大股东划出 4.23% 股份对公司高管、中层干部和业务骨干等实施股权激励计划。以上措施使公司、各类股东和管理层的利益捆绑在一起，从而吸引了大量机构和个人投资者长期持股，公司市值从 2005 年到 2012 年间上涨了 12.3 倍。

5 月 25 日的股东大会上，中小股东大多表达了相同的质疑：“大股东持股仅为 19%，却推荐了二分之一的董事人选，空降兵 Y 某既无企业管理经验，对公司业务也不熟，一到公司就担任董事总经理，能否撑得住？”

果不其然，在其后的董事会改选投票中，投资者积极行权，纷纷将选票投给机构投资者推荐的董事人选，该候选人最终以 113% 的得票率高票当选，而大股东推荐的 Y 某仅获得 36.6% 的赞成票，遭到否决。表决后，公司实际控制人展现了良好的法治观念和开明作风，明确表示：“尊重本次股东大会的决议，我们相信新一届董事会会正确履行权利义务”。

点评：

1.C 公司股权结构多元化，各方股东在涉及高管人选、利润分配、投融资等重大决策方面，相互协商，理性提出意见，逐步形成了良好的治理机制。

2.上市公司应依法设立公平合理、旨在体现中小投资者意愿的投票机制。C 公司在公司章程中规定了董事选举实行累积投票制，为中小投资者发挥更大的话语权提供了条件。

3.上市公司控股股东应当意识到，虽然是持有股份最多的单一股东，但从公司股份整体分布上看，并非绝对控股，因此大股东应当尊重和保障上市公司经营和治理的独立性，尊重投资者对公司议案的最终结果。

文章来源：广东证券期货业协会 2015 年 8 月 3 日

五、金鹰旗下基金业绩表现

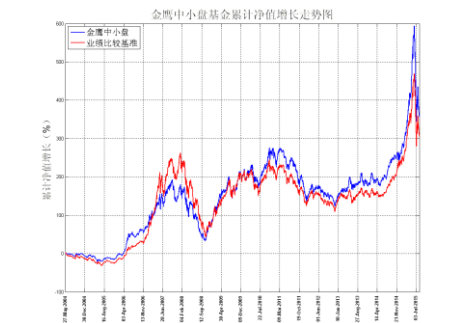
第 32 周（2015 年 08 月 03 日至 08 月 07 日）上证指数周涨幅：2.20%

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。

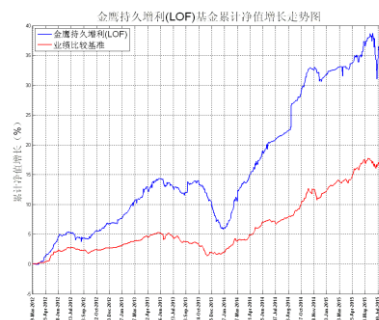
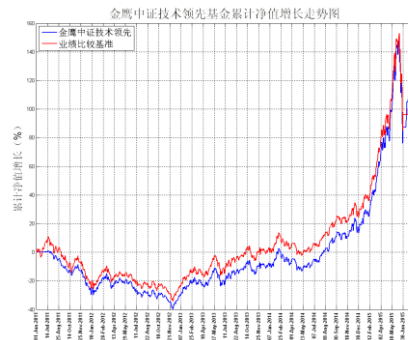
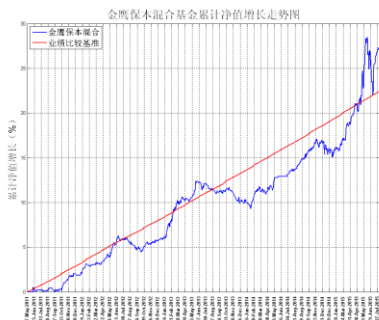
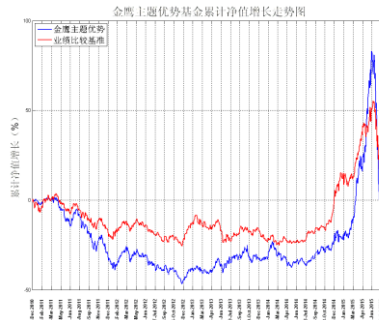
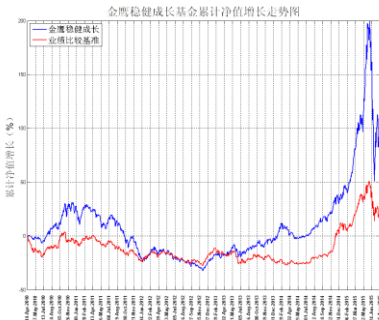
基金类型	基金名称	最新份额净值	累计净值	一周净值增长率(%)	今年以来净值增长率(%)	
股票型	001167 金鹰科技创新股票	0.7770	0.7770	1.44	-22.30	
	162107 金鹰中证500指数分级	0.8828	2.0013	3.46	38.49	
	150088 金鹰中证500A	1.0147	1.2076	0.12	3.78	
	150089 金鹰中证500B	0.7509	2.7931	8.34	43.67	
混合型	162102 金鹰中小盘精选混合	1.4066	3.0099	3.94	40.62	
	210001 金鹰成份股优选混合	0.9415	2.8089	0.81	39.11	
	210002 金鹰红利价值灵活配置混合	1.1153	2.3133	1.05	37.07	
	210003 金鹰行业优势混合	1.4512	1.4812	4.59	54.24	
	210004 金鹰稳健成长混合	1.7280	1.9080	8.07	48.84	
	210005 金鹰主题优势混合	1.1430	1.1430	0.09	42.16	
	210006 金鹰保本混合	1.1140	1.2590	0.27	8.90	
	210007 金鹰技术领先混合	1.0840	1.5760	0.18	7.75	
	210008 金鹰策略配置混合	1.9099	1.9099	3.28	39.09	
	210009 金鹰核心资源混合	1.5280	1.6280	4.59	28.84	
	001298 金鹰民族新兴混合	0.9720	0.9720	0.21	-2.80	
	001366 金鹰产业整合混合	0.9540	0.9540	0.00	-4.60	
	210014 金鹰元丰保本混合	1.1590	1.2090	0.00	14.19	
	000110 金鹰元安保本混合	1.0172	1.2783	0.17	12.76	
	债券型	162105 金鹰持久增利债券(LDF)	1.0339	1.3996	0.19	3.39
		210010 金鹰灵活配置混合A类	1.0199	1.2303	0.05	2.00
210011 金鹰灵活配置混合C类		1.0166	1.2173	0.04	1.68	
162108 金鹰元盛债券(LDF)		1.0340	1.0960	0.29	3.40	
基金类型	基金名称	每万份基金收益	七日年化收益率(%)	今年以来收益率(%)		
货币型	210012 金鹰货币A	0.4511	3.3570	2.4102		
	210013 金鹰货币B	0.5175	3.6060	2.5521		

数据来源：金鹰基金管理有限公司指数及量化投资部。

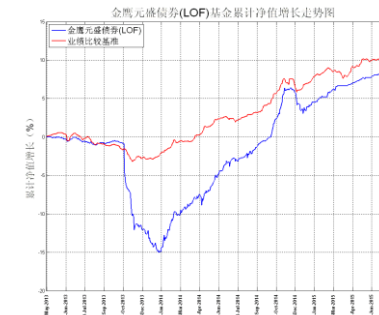
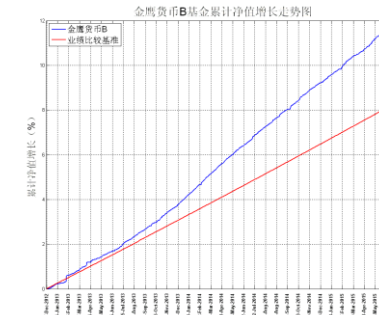
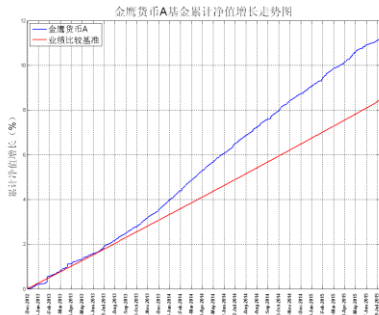
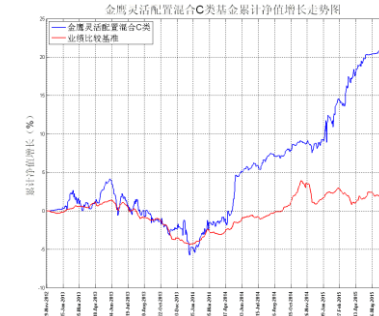
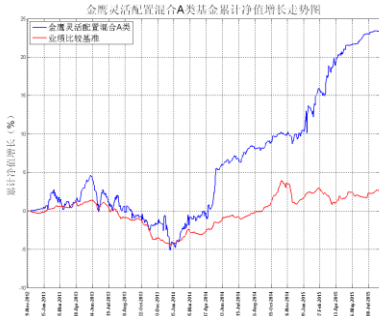
六、金鹰旗下基金业绩走势图



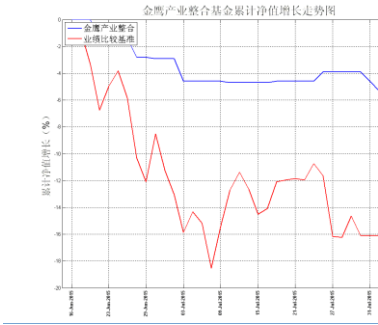
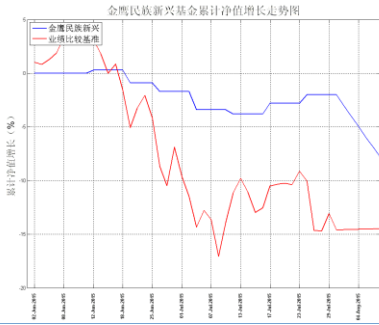
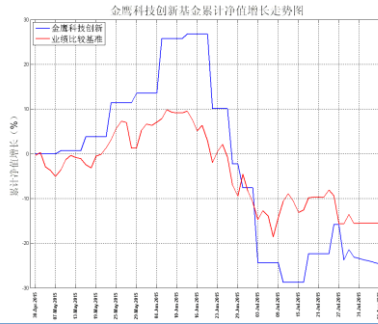
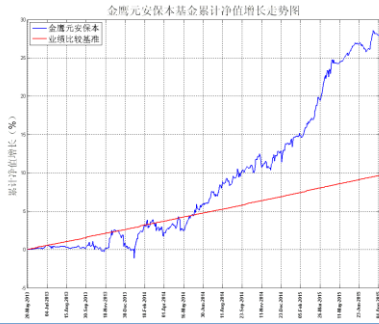
重要提示：本报告中的信息均来源于已公开资料，本公司对这些信息的完整性和准确性不做任何保证和承诺。报告中的观点和预测仅代表我们的判断，本公司不承担因使用本报告而产生的法律责任，我们将根据实际情况的变化作出观点和预测的相应调整而不承担提示说明的责任。本报告并不适用于所有投资人，请谨慎使用。



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。



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》、《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。

七、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、联讯证券、宏信

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。

证券、德邦证券、首创证券、华鑫证券等证券公司。

中国国际期货、中投天琪期货有限公司。

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、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、上海汇付金融服务有限公司、上海联泰资产管理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零售业务部
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

感谢您的关注!

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