



金鹰基金每周通讯

总第【572】期

2015年第35周

(2015.08.24-08.28)

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23日：国务院正式发布《基本养老保险基金投资管理办法》。《办法》明确，养老金投资股票、股票基金、混合基金、股票型养老金产品的比例，合计不得高于养老基金资产净值的30%。目前我国在政策上允许进入资本市场的养老基金有“全国社会保障基金”和“企业年金基金”，二者合计可以入市的规模最大理论值应是8200亿元。

8月25日：自2015年8月26日起，下调金融机构人民币贷款和存款基准利率，以进一步降低企业融资成本。其中，金融机构一年期贷款基准利率下调0.25个百分点至4.6%；一年期存款基准利率下调0.25个百分点至1.75%；其他各档次贷款及存款基准利率、个人住房公积金存贷款利率相应调整。同时，放开一年期以上（不含一年期）定期存款的利率浮动上限，活期存款以及一年期以下定期存款的利率浮动上限不变。

8月27日：央行公开市场进行1500亿元7天期逆回购操作，本周净投放600亿元。业内人士指出，央行再度实施全面+定向的降准举措，对冲外汇资金流出，改善了市场预期，先前流动性结构性趋紧的状况有望得到显著改善。

8月28日：多位银行人士指出，证金公司已向银行再次申请同业拆借，规模可能共计1.4万亿，期限在一年左右。

8月28日：国家统计局公布数据显示，1-7月份，全国规模以上工业企业实现利润总额33173.1亿元，同比下降1%，降幅比1-6月份扩大0.3个百分点。

8月28日：证监会新闻发言人张晓军称，证监会对前期股市异常波动期的违法违规行为进行打击。证监会向公安部移送22起涉嫌操纵市场、内幕交易、传播虚假信息等案件，这是监管机关和公安机关紧密合作，依法严打证券期货违法违规行为的重要举措。

海外方面

8月28日：美国第二季度GDP大幅上修为增长3.7%，好于市场预期，美联储9月加息预期回升。此外，美国上周初请失业金人数下降6000，至27.1万，略低于预期。

8月28日：高盛投资组合研究团队本周早些时候发布的报告显示，在财政、货币和改革政策的灵活运用下，中国经济增速将在今年最后一个季度回升至8%。A股抛售已过度，在中国政府新的经济刺激措施推动下，到今年年底，A股可能会上涨36%。

8月28日：日本公布的7月全国CPI指数同比上涨0.2%，略好于预期的0.2%，但增速不敌上月。

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。

8月28日：荷兰经济政策分析局(CPB)编纂的《世界贸易监控报告》指出，第二季度全球贸易量比第一季度下滑0.5%，第一季度贸易量也下修至萎缩1.5%，使今年上半年的全球贸易量创下自2009年金融危机后开始锐减以来的最差纪录。另外，与2014年同期相比，今年第二季度全球贸易量也只增长1.1%。

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	-10.58%	14	-17.49%	14	-38.44%	14	50.52%	1
399101.SZ	中小板综	-9.43%	9	-11.78%	6	-32.22%	11	40.14%	2
399001.SZ	深证成份	-9.26%	8	-12.31%	9	-32.13%	10	-1.95%	10
399004.SZ	深证100	-8.21%	6	-12.22%	7	-30.35%	2	5.59%	7
399107.SZ	深证A股	-9.47%	10	-12.55%	10	-33.04%	12	30.66%	3
000016.SH	上证50	-4.90%	1	-13.10%	13	-30.87%	4	-16.33%	14
000010.SH	上证180	-6.61%	2	-12.58%	11	-31.27%	6	-9.79%	13
000001.SH	上证综合	-7.85%	5	-11.76%	5	-30.04%	1	-0.07%	9
000973.SH	中证技术领先	-9.90%	12	0.00%	1	-33.34%	13	27.75%	5
000300.SH	沪深300	-6.89%	4	-12.30%	8	-30.86%	3	-5.42%	11
399314.SZ	巨潮大盘	-6.76%	3	-12.90%	12	-31.42%	8	-7.84%	12
399315.SZ	巨潮中盘	-9.94%	13	-9.67%	2	-31.51%	9	19.63%	6
399316.SZ	巨潮小盘	-9.90%	11	-10.72%	3	-30.96%	5	30.61%	4
399311.SZ	巨潮1000	-8.25%	7	-11.65%	4	-31.32%	7	5.09%	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	-9.72%	19	-12.25%	21	-23.27%	3	46.26%	4
801020	采掘	-11.67%	24	-12.01%	20	-30.98%	16	-3.28%	26
801030	化工	-9.41%	16	-10.44%	16	-31.54%	17	26.56%	15
801040	钢铁	-13.70%	28	-9.88%	12	-24.43%	6	16.54%	20
801050	有色金属	-12.25%	25	-9.59%	10	-38.10%	24	-1.65%	25
801080	电子	-11.00%	23	-12.87%	24	-33.69%	20	34.86%	10
801110	家用电器	-7.33%	5	-12.00%	19	-29.83%	13	23.09%	17
801120	食品饮料	-4.26%	2	-7.31%	8	-24.16%	5	12.98%	22
801130	纺织服装	-8.67%	12	0.00%	1	-28.48%	9	55.33%	2
801140	轻工制造	-7.13%	4	-7.04%	7	-26.44%	7	62.09%	1
801150	医药生物	-7.46%	6	-10.20%	14	-28.84%	10	32.73%	12
801160	公用事业	-7.87%	9	-6.60%	6	-23.91%	4	19.83%	18
801170	交通运输	-6.86%	3	-6.15%	5	-23.06%	2	31.30%	14
801180	房地产	-8.68%	13	-10.03%	13	-26.99%	8	13.19%	21
801200	商业贸易	-8.12%	11	-5.41%	3	-30.94%	15	31.96%	13
801210	休闲服务	-7.48%	7	-12.67%	23	-29.06%	11	37.30%	7
801230	综合	-9.62%	18	-5.84%	4	-29.25%	12	35.99%	8
801710	建筑材料	-9.99%	20	-4.43%	2	-30.45%	14	10.60%	23
801720	建筑装饰	-9.24%	14	-9.67%	11	-35.98%	22	8.64%	24
801730	电气设备	-10.48%	21	-11.54%	17	-35.14%	21	33.14%	11
801740	国防军工	-12.50%	26	-13.07%	25	-31.95%	19	35.99%	9
801750	计算机	-12.78%	27	-18.06%	27	-43.97%	28	49.57%	3
801760	传媒	-9.33%	15	-14.37%	26	-38.85%	25	43.30%	5
801770	通信	-10.62%	22	-12.55%	22	-36.28%	23	37.90%	6
801780	银行	-2.41%	1	-10.30%	15	-17.35%	1	-13.73%	27
801790	非银金融	-7.66%	8	-21.31%	28	-42.38%	27	-34.15%	28
801880	汽车	-7.88%	10	-8.76%	9	-31.87%	18	18.22%	19
801890	机械设备	-9.59%	17	-11.65%	18	-40.30%	26	23.17%	16

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24日-08月28日）上证综指跌7.85%，收盘3232.35点；深成指跌9.26%，收盘10800.00点。

市场研判及点评：

1、本周市场判断：（1）实体经济资金面改善。实体经济指标依然较为疲弱，8月中采PMI环比下跌0.3个百分点至49.7%，财新PMI终值环比下跌0.5个百分点至47.3%。不过作为投资领先指标的到位资金

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。

已经出现明显改善，显示实体经济融资难得到缓解。7月固定资产投资资金来源同比增速回升至9.4%水平，与当月固定资产投资增速9.9%相当。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“双降”，货币政策进一步宽松的空间打开的预期逐步出现，市场流动性逻辑的转变需要较长时间来观察验证。（3）上周，市场快速下跌，流动性压力再度显现，并触发干预救市。我们认为本周市场以弱势震荡为主，建议关注防御性板块。

2、仓位和结构：建议仓位维持80%（前值80%），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）一路一带；（3）国企改革。

四、“公平在身边”投资者保护专项活动

广东局督促辖区上市公司完善治理机制公平对待全体投资者

按照证监会“公平在身边”投资者保护专项活动的工作部署，今年以来，广东局通过督促辖区上市公司完善投票表决机制和分红政策、优化诉求处理机制、切实履行公开承诺等举措，推动上市公司完善治理机制，公平对待全体投资者的利益和诉求，让投资者切实感受到“公平在身边”。

一、完善投票表决机制，保障中小投资者参与权

健全有效的投票表决机制是投资者参与上市公司治理、实现自我权益保护的直接途径。为此，广东局年初组织工作人员对辖区上市公司章程中有关中小投资者单独计票、征集投票权、网络投票等机制建设情况进行了全面摸查，并对部分未建立完善上述治理机制的上市公司进行了通报。同时，还专门编发《证券期货法制工作通讯（公司治理专刊）》，宣传《上市公司章程指引》等相关法规政策的最新修订情况，督促辖区上市公司以召开2014年年度股东大会为契机完成公司章程和相关制度的修订工作，完善中小投资者单独计票、征集投票权、网络投票等机制，切实保障全体投资者参与管理决策的权利。截至目前，辖区218家上市公司中已对照修订公司章程的有124家，修订议案已经董事会审议通过的11家，其余83家均已提出修订计划。

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、落实现金分红政策，切实回报投资者

今年以来，广东局通过全面排查，发现辖区部分上市公司未按照监管指引明确规定现金分红与股票股利的优先顺序、利润分配政策及其调整的决策程序和机制、利润分配的形式和现金分红期间间隔，以及现金分红的具体条件等事项。针对排查发现的问题，广东局专门发文督促上市公司按照《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等文件要求，对利润分配相关制度再次进行自查，对不符合规定的条款进行修订完善，引导上市公司提高现金分红水平。经统计，今年辖区已实施或拟实施现金分红的上市公司达172家，占辖区上市公司总数的80%，分红总额324亿元，同比增长了33.8%。

三、加强承诺履行监管，及时查处背信行为

强化上市公司诚信监管有助于夯实公司治理运行基础，广东局按照证监会资本市场诚信数据库建设的有关要求，及时、动态更新辖区上市公司新增以及履行情况发生变化的公开承诺信息，完善上市公司诚信监管数据库。切实加强承诺履行监管，将仍在承诺履行期限内的32家上市公司、42项承诺事项列为持续重点关注事项，今年以来共督促辖区6家上市公司的相关承诺方以现金或股权等形式履行了业绩补偿承诺；针对某公司控股股东未在承诺期限内将其著名系列商标转让给上市公司的背信行为，对相关控股股东采取出具警示函的行政监管措施，督促及时整改。

四、优化纠纷处理机制，畅通投资者诉求渠道

广东局在日常监管中持续督促辖区上市公司承担投资者投诉处理首要责任，在辖区上市公司已全面建立投资者投诉处理工作制度的基础上，通过电子邮件、电话提醒、约见谈话等方式督促新上市公司及时建立投资者投诉处理工作制度并在公司网站进行公示。选取45家新上市、因筹划重大事项停牌以及涉及投诉举报较多的上市公司的投资者关系管理工作进行抽查，重点检查各公司热线电话、电子邮件回复情况和公司网站建设情况，对存在不足的个别公司进行督促整改，确保上市公司投资者沟通渠道便捷畅通。针对具有可调解性的举报、投诉事项，制定了《涉及辖区上市公司的有关举报、投诉事项调解处理工作要点》，引导上市公司自行与投资者做好和解工作，及时高效化解矛盾纠纷。

文章来源：广东证券期货业协会 2015年8月3日

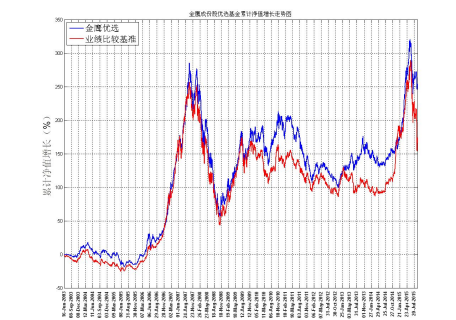
五、金鹰旗下基金业绩表现

第 35 周（2015 年 08 月 24 日至 08 月 28 日）上证指数周跌幅：7.85%

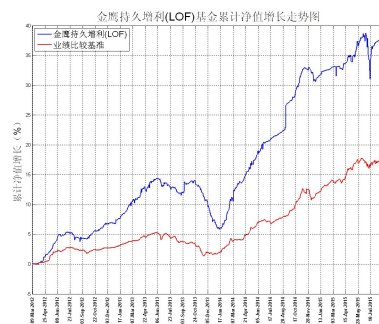
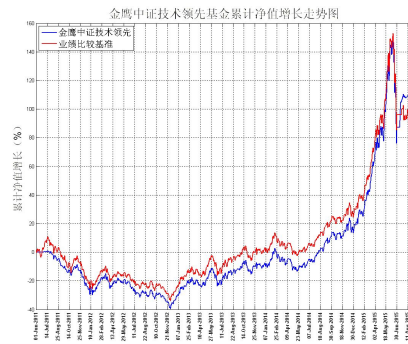
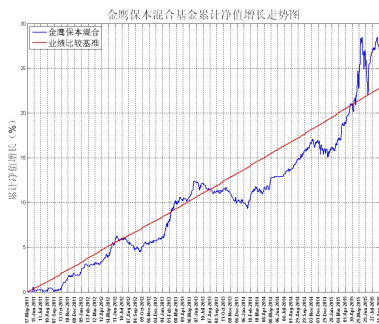
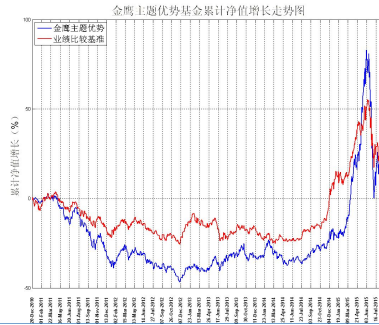
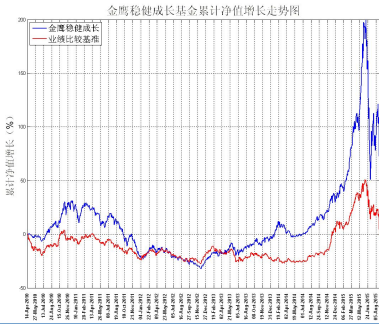
基金类型	基金名称	最新份额净值	累计净值	一周净值增长率(%)	今年以来净值增长率(%)
股票型	001167 金鹰科技创新股票	0.6350	0.6350	-10.56	-36.50
	210004 金鹰稳健成长混合	1.4530	1.6330	-10.53	25.15
混合型	210005 金鹰主题优势混合	1.0170	1.0170	-5.92	26.49
	210007 金鹰中证技术领先混合	1.0700	1.5550	-0.93	6.36
	210008 金鹰策略配置混合	1.6501	1.6501	-6.67	20.17
	210009 金鹰核心资源混合	1.2840	1.3840	-9.89	8.26
	210003 金鹰行业优势混合	1.2496	1.2796	-7.61	32.81
	162102 金鹰中小盘精选混合	1.2938	2.8971	-4.51	29.34
	210002 金鹰红利价值灵活配置混合	1.0813	2.2793	-2.49	32.89
	210001 金鹰成份股优选混合	0.9115	2.7631	-1.49	34.68
	001298 金鹰民族新兴混合	0.9650	0.9650	-0.72	-3.50
	001366 金鹰产业整合混合	0.9480	0.9480	-0.32	-5.20
	210006 金鹰保本混合	1.1130	1.2580	0.00	8.80
	210014 金鹰元丰保本混合	1.1650	1.2150	0.34	14.78
	000110 金鹰元安保本混合	1.0268	1.2904	0.12	13.82
	指数型	150088 金鹰中证500A	1.0183	1.2112	0.12
150089 金鹰中证500B		0.4635	2.5057	-29.46	-11.32
162107 金鹰中证500指数分级		0.7409	1.8594	-11.49	16.23
债券型	162105 金鹰持久增利债券(LOF)	1.0429	1.4086	0.01	4.29
	210010 金鹰灵活配置混合A类	1.0259	1.2363	0.19	2.60
	210011 金鹰灵活配置混合C类	1.0223	1.2230	0.18	2.25
	162108 金鹰元盛债券(LOF)	1.0390	1.1010	-0.10	3.90
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	0.4079	2.5600	2.5447	
	210013 金鹰货币B	0.4735	2.8070	2.7005	

数据来源：金鹰基金管理有限公司指数及量化投资部。

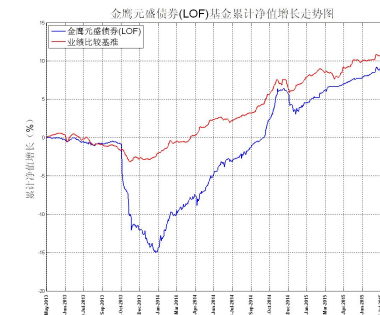
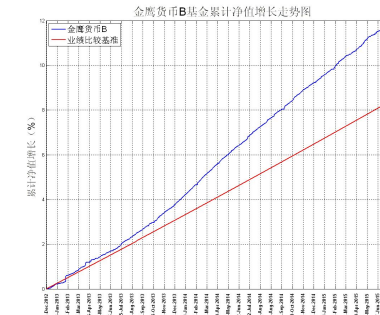
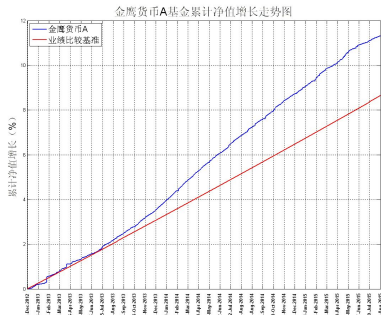
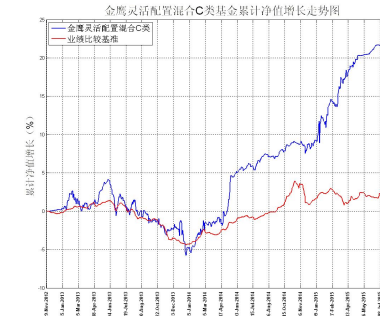
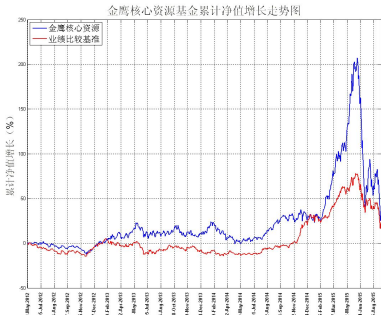
六、金鹰旗下基金业绩走势图



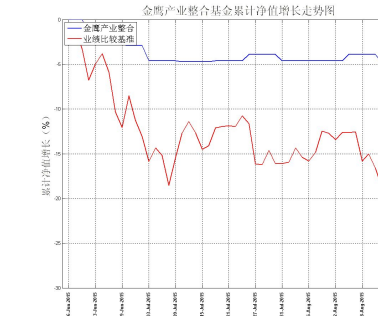
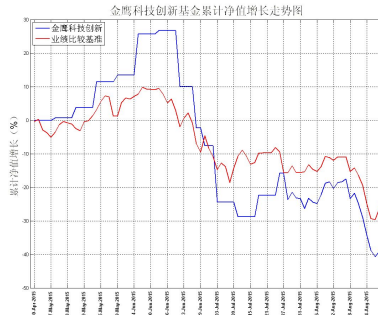
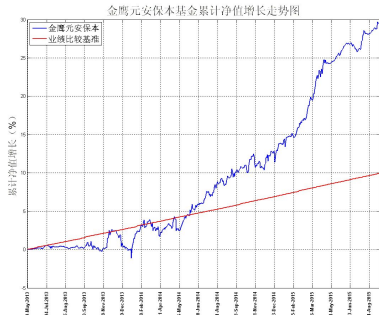
重要提示：本报告中的信息均来源于已公开资料，本公司对这些信息的完整性和准确性不做任何保证和承诺。报告中的观点和预测仅代表我们的判断，本公司不承担因使用本报告而产生的法律责任，我们将根据实际情况的变化作出观点和预测的相应调整而不承担提示说明的责任。本报告并不适用于所有投资人，请谨慎使用。



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、大同证券、太平洋证券、上海证券、西部证券等证券公司。

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。

金鹰基金管理有限公司直销中心、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.