



金鹰基金每周通讯

总第【578】期

2015年第42周

(2015.10.12-10.16)

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、关注金鹰
- 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

10月14日：国家统计局公布的9月CPI及PPI数据显示，2015年9月份，全国居民消费价格总水平同比上涨1.6%；9月份，全国工业生产者出厂价格同比下降5.9%，连降43个月。

10月15日：央行公布，中国前三季度人民币贷款增加9.90万亿元，9月末，广义货币(M2)余额135.98万亿元，同比增长13.1%，增速比上月末低0.2个百分点。

10月15日：2015年1月至9月，国家发展改革委共审批核准固定资产投资项 目 218 个，总投资 18131 亿元。其中，农业水利项目 53 个，总投资 3982 亿元；交通基础设施项目 84 个，总投资 9906 亿元；高新技术和信息化项目 33 个，总投资 208 亿元；能源项目 25 个，总投资 2366 亿元；社会事业等项目 23 个，总投资 1669 亿元。

10月15日：《中共中央国务院关于推进价格机制改革的若干意见》15日播发。意见明确，到2017年，竞争性领域和环节价格基本放开，政府定价范围主要限定在重要公用事业、公益性服务、网络型自然垄断环节。到2020年，市场决定价格机制基本完善，科学、规范、透明的价格监管制度和反垄断执法体系基本建立，价格调控机制基本健全。

10月16日：国务院办公厅发布《关于推进海绵城市建设的指导意见》，要求加大政府投入，完善融资支持，支持符合条件的企业通过发行企业债券、公司债券、资产支持证券和项目收益票据等募集资金，用于海绵城市建设项 目。

海外方面

10月14日：美国9月零售销售月率上升0.1%，至4476.9亿美元，升幅不及预期值0.2%，前值从上升0.2%修正为持平。核心零售销售下降0.3%，至3530.0亿美元，降幅大于预期值0.1%。

10月14日：美国9月PPI月率下降0.5%，录得8个月以来最大降幅，美国9月工业产出月率下降0.2%，连续第二个月录得下滑。

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。

10月15日：美国劳工部周四公布的数据显示，美国9月CPI月率下降0.2%，为1月以来最大降幅，符合市场预期，前值为下降0.1%；CPI年率持平。美国9月核心CPI月率上升0.2%，创三个月来最大升幅，核心CPI年率升幅提高至1.9%。

10月16日：欧盟统计局周五公布的CPI终值数据确认，欧元区9月通胀率跌至负值领域，因能源价格大幅走低，为欧洲央行(ECB)增加资产购买来提振物价带来压力。

二、一周（10.12-10.16）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	9.53%	1	24.71%	1	-4.73%	2	72.54%	1
399101.SZ	中小板综	8.78%	3	17.63%	2	-4.96%	3	48.95%	2
399001.SZ	深证成指	7.92%	6	15.01%	6	-7.95%	7	3.27%	10
399004.SZ	深证100R	6.77%	9	11.58%	8	-10.83%	9	9.75%	8
399107.SZ	深证A指	8.60%	4	16.88%	3	-5.71%	4	39.16%	3
000016.SH	上证50	4.71%	14	3.65%	14	-15.28%	14	-9.99%	14
000010.SH	上证180	5.48%	13	5.23%	13	-12.27%	13	-4.09%	13
000001.SH	上证综指	6.54%	10	7.58%	10	-11.29%	10	4.84%	9
000973.SH	技术领先	7.87%	7	16.48%	5	-6.14%	6	34.74%	5
000300.SH	沪深300	5.81%	11	6.79%	11	-11.59%	11	0.01%	11
399314.SZ	巨潮大盘	5.65%	12	6.47%	12	-12.21%	12	-2.04%	12
399315.SZ	巨潮中盘	8.47%	5	14.09%	7	-5.96%	5	23.93%	6
399316.SZ	巨潮小盘	9.13%	2	16.62%	4	-4.58%	1	36.71%	4
399311.SZ	国证1000	7.07%	8	10.34%	9	-9.17%	8	10.63%	7

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.SI	农林牧渔(申万)	8.49%	12	16.85%	6	1.75%	1	49.85%	5
801020.SI	采掘(申万)	7.94%	16	9.37%	20	-11.46%	24	-1.26%	26
801030.SI	化工(申万)	9.24%	7	14.62%	10	-5.95%	17	32.44%	16
801040.SI	钢铁(申万)	7.27%	22	3.85%	27	-18.57%	27	8.04%	24
801050.SI	有色金属(申万)	8.34%	13	13.94%	12	-6.39%	19	2.71%	25
801080.SI	电子(申万)	8.60%	11	15.83%	8	-8.39%	21	40.57%	9
801110.SI	家用电器(申万)	6.49%	23	7.80%	25	-16.94%	26	19.74%	19
801120.SI	食品饮料(申万)	4.11%	27	5.02%	26	-9.40%	22	14.24%	22
801130.SI	纺织服装(申万)	8.61%	10	13.36%	14	-0.53%	4	59.29%	4
801140.SI	轻工制造(申万)	7.63%	18	13.58%	13	-1.26%	7	68.73%	2
801150.SI	医药生物(申万)	5.45%	25	11.26%	17	-6.74%	20	38.73%	11
801160.SI	公用事业(申万)	8.06%	15	8.64%	22	-3.83%	11	22.36%	18
801170.SI	交通运输(申万)	8.19%	14	9.05%	21	1.31%	2	40.01%	10
801180.SI	房地产(申万)	8.99%	9	11.25%	18	-3.96%	13	18.78%	20
801200.SI	商业贸易(申万)	9.78%	5	13.94%	11	-1.05%	5	35.92%	14
801210.SI	休闲服务(申万)	7.53%	19	13.08%	15	-1.69%	8	46.83%	6
801230.SI	综合(申万)	4.48%	26	8.47%	23	-6.24%	18	36.15%	13
801710.SI	建筑材料(申万)	7.33%	21	12.08%	16	-0.06%	3	14.74%	21
801720.SI	建筑装饰(申万)	7.66%	17	8.44%	24	-9.47%	23	14.07%	23
801730.SI	电气设备(申万)	10.50%	3	19.87%	4	-3.88%	12	44.98%	8
801740.SI	国防军工(申万)	11.49%	2	20.91%	2	-1.10%	6	37.06%	12
801750.SI	计算机(申万)	11.49%	1	26.71%	1	-5.93%	16	71.47%	1
801760.SI	传媒(申万)	10.17%	4	20.54%	3	-3.28%	10	61.21%	3
801770.SI	通信(申万)	9.55%	6	18.86%	5	-2.60%	9	46.48%	7
801780.SI	银行(申万)	2.02%	28	0.22%	28	-13.75%	25	-8.40%	27
801790.SI	非银金融(申万)	7.40%	20	11.19%	19	-19.52%	28	-28.24%	28
801880.SI	汽车(申万)	6.48%	24	15.69%	9	-4.30%	14	27.18%	17
801890.SI	机械设备(申万)	9.20%	8	16.41%	7	-5.09%	15	32.71%	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(10月12日-10月16日)上证综上涨6.54%，收盘3391.35点；深成指上涨7.92%，收盘11374.83点。

市场研判及点评：

1、本周市场判断：(1)9月CPI涨幅收窄，经济下滑程度甚至有可能阶段性超预期的背景下，货币政

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。

策进一步宽松打开空间。随着稳增长政策逐步加码，我们同时也认为经济中长期属于可控范围内。（2）美国经济数据疲弱，加息预期分歧加大，人民币汇率快速贬值预期减弱。（3）上周，新兴产业的成长股、主题投资持续反弹，蓝筹股处于震荡，我们认为本周市场继续以震荡为主，市场正面因素增加，关注前期下跌充分的优质新兴产业成长股和主题。

2、仓位和结构：建议仓位维持在 80%（前值 80%），本周关注前期下跌充分的优质新兴产业成长股和主题股。

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、关注金鹰

金鹰权益类基金前三季度业绩排名前十

2015 年 10 月 14 日 上海证券报

随着三季度收官，权益类基金交出答卷。根据海通证券《基金公司权益基金绝对收益排行榜》，金鹰基金旗下权益基金前三季度的绝对收益率为 26.24%，在可比 76 家基金公司中排名第 10。此外，金鹰固定收益类基金第三季度的绝对收益率为 2.5%，排名第 18，排名位于市场前 1/3。

今年前三季度股市经历了一波暴涨暴跌，上证综指、沪深 300 分别跌 5.62%、9.36%和 9.32%，而金鹰旗下基金前三季全部获得正收益，且有 5 只基金收益率超过 20%。海通证券数据显示，金鹰成份股优选和金鹰红利价值以绝对收益的投资思路，在大跌中相对回撤较小，前三季的收益率分别是 33.78%和 29.84%，排名同类前 20%。金鹰主题优势，金鹰行业优势、金鹰中小盘前三季的收益率分别为 30.1%、28.64%、22.61%，排名亦居同类前 20%。

对于四季度，金鹰基金认为，从宏观看，四季度的环境不会进一步恶化，经济可能短期企稳，通胀未看到快速上行趋势，一线城市房价很难向二、三线城市传导；而在在宏观基本面整体疲软的情况下，政策宽松的空间依旧存在。金鹰基金对四季度的市场表现整体看好，认为后“股灾”时期市场情绪在经过一段时间修复后逐步趋向平稳，将和进入排名争夺战的低仓位基金，在市场环境不再继续恶化的四季度，形成可能的“共

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。

振”。不过需要关注的是，目前的市场依旧是由估值驱动，而非基本面驱动，一旦市场驱动力从流动性转向基本面，则可能对大盘指数形成进一步向下压力。

板块和主题方面，金鹰基金认为，在市场风险偏好改善情况下，成长性确定、景气度上行及受政策大力倾斜的行业或主题值得持续关注，可重点关注的行业包括环保、传媒、软件、医疗服务；可重点关注的主题包括国企改革、新能源产业链、水利、环保、高端装备。

声明：本文内容纯属作者个人观点，仅供投资者参考，并不构成投资建议。投资者据此操作，风险自担。基金的过往业绩并不预示其未来表现。

五、金鹰旗下基金业绩表现

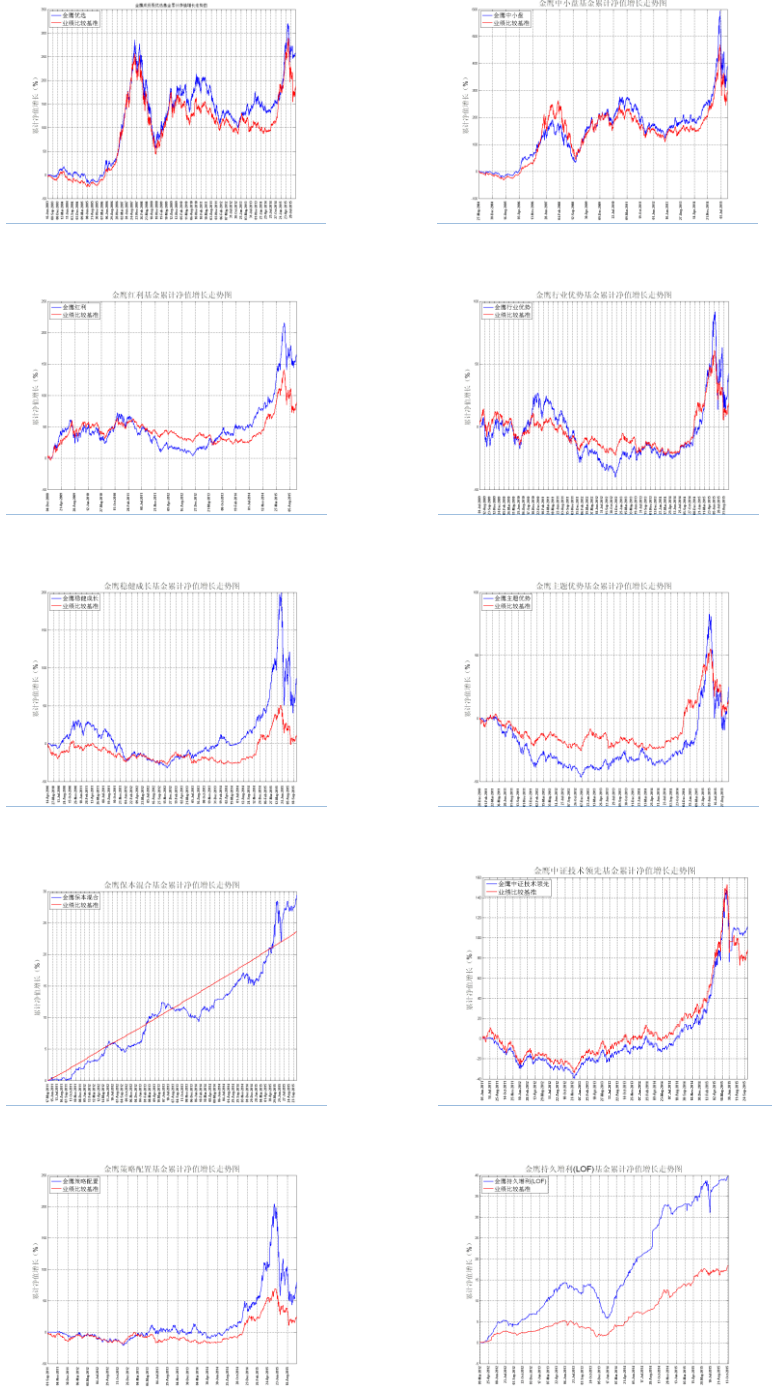
第42周（2015年10月12日至10月16日）上证指数周涨幅：6.54%

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	0.7100	0.7100	8.56	-29.00
	162107 金鹰中证500指数分级	1.1559	1.8760	9.45	18.84
	150088 金鹰中证500A	1.0051	1.2196	0.12	5.01
	150089 金鹰中证500B	1.3067	2.4201	17.90	-27.70
混合型	210003 金鹰行业优势股票	1.3910	1.4210	7.58	47.84
	210004 金鹰稳健成长股票	1.6020	1.7820	10.03	37.98
	210005 金鹰主题优势股票	1.2560	1.2560	14.60	56.22
	210007 金鹰技术领先混合	1.0930	1.5890	1.20	8.65
	210008 金鹰策略配置	1.7930	1.7930	10.13	30.58
	210009 金鹰核心资源股票	1.5030	1.6030	13.78	26.73
	162102 金鹰中小盘精选混合	1.3817	2.9850	6.98	38.13
	210002 金鹰红利价值灵活配置混合	1.1081	2.3061	3.03	36.19
	210001 金鹰成份股优选混合	0.9216	2.7786	0.71	36.17
	001298 金鹰民族新兴混合	0.9820	0.9820	1.03	-1.80
	001366 金鹰产业整合混合	0.9810	0.9810	2.51	-1.90
	210006 金鹰保本混合	1.1280	1.2750	0.98	10.26
	210014 金鹰元丰保本混合	1.1740	1.2240	0.34	15.67
	000110 金鹰元安保本混合	1.0314	1.2962	0.28	14.33
	210010 金鹰灵活配置混合A类	1.0336	1.2440	0.01	3.37
210011 金鹰灵活配置混合C类	1.0216	1.2223	0.00	2.18	
债券型	162105 金鹰持久增利债券(LOF)	1.0512	1.4169	0.39	5.12
	162108 金鹰元盛债券(LOF)	1.0410	1.1030	0.10	4.10
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	1.4240		2.7330	2.9132
	210013 金鹰货币B	1.4891		2.9790	3.1012

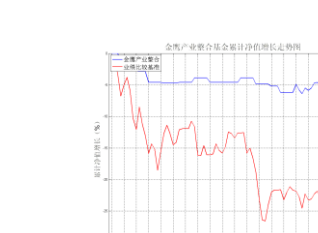
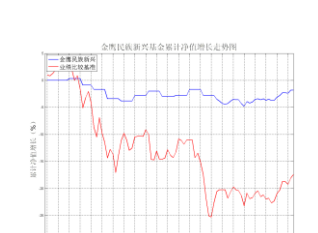
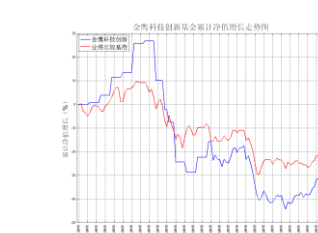
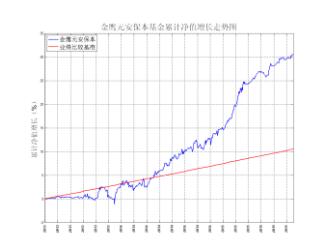
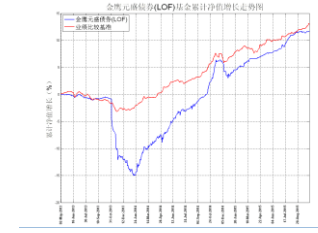
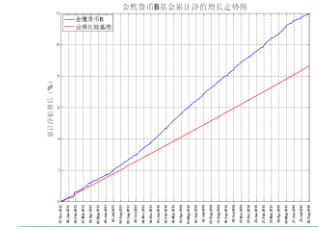
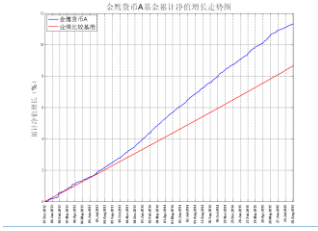
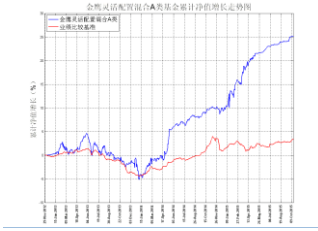
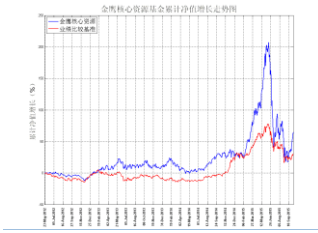
重要提示：本报告中的信息均来源于已公开资料，本公司对这些信息的完整性和准确性不做任何保证和承诺。报告中的观点和预测仅代表我们的判断，本公司不承担因使用本报告而产生的法律责任，我们将根据实际情况的变化作出观点和预测的相应调整而不承担提示说明的责任。本报告并不适用于所有投资人，请谨慎使用。

数据来源：金鹰基金管理有限公司指数及量化投资部。

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。



数据来源：金鹰基金管理有限公司指数及量化投资部。

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。

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、兴业银行等银行。

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、深圳富济财富管理有限公司、北京君德汇富投资咨询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.