



# 金鹰基金每周通讯

总第【376】期

2011年 第35周 (8.29-9.2)

风险提示：市场有风险，投资须谨慎

## 本期目录

- 1、金鹰旗下基金业绩表现
- 2、金鹰旗下基金业绩走势图
- 3、金投资·鹰视点——市场研判
- 4、一周要闻
- 5、一周国内市场各板块走势
- 6、基金经理手记
- 7、销售机构

## 一、金鹰旗下基金业绩表现

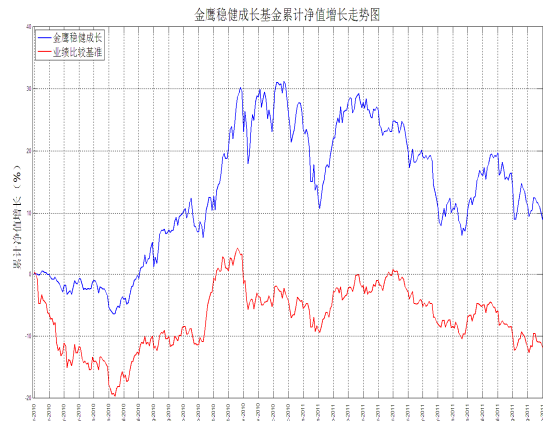
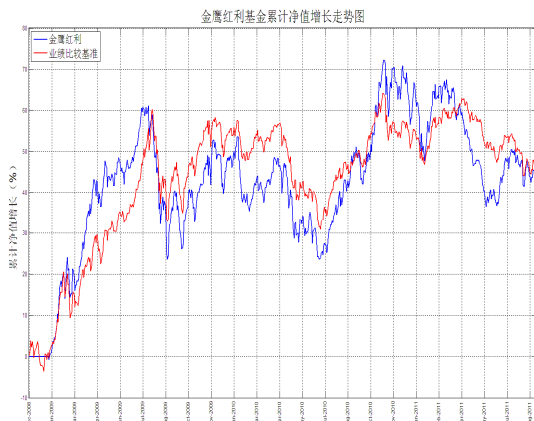
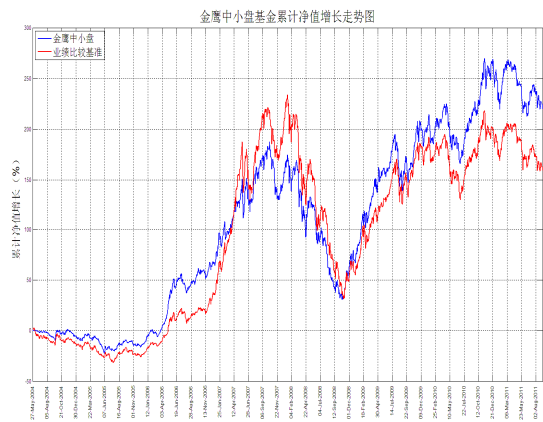
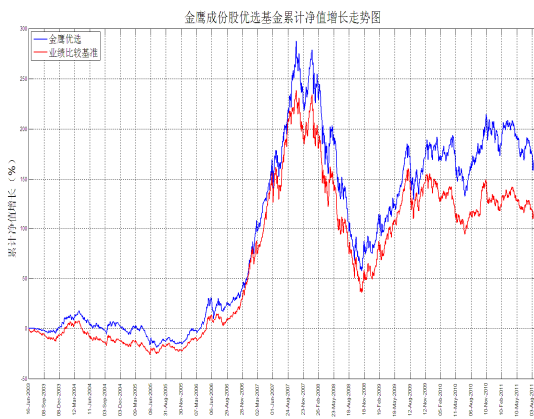
上周（8月29日-9月2日）上证指数周涨幅：-3.21%

日期	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(%)	过去三年--银河星级评价
2011-9-2	金鹰成份优选混合	210001	0.6573	2.3751	-2.68	★★★
2011-9-2	金鹰中小盘精选混合	162102	0.9174	2.5134	-2.29	★★★★★
2011-9-2	金鹰红利价值混合	210002	1.0500	1.4380	-2.35	-
2011-9-2	金鹰行业优势股票	210003	0.9965	1.0265	-2.88	-
2011-9-2	金鹰稳健成长股票	210004	0.926	1.106	-3.14	-
2011-9-2	金鹰主题优势	210005	0.838	0.838	-3.01	-
2011-9-2	金鹰保本	210006	1.001	1.001	-0.30	-
2011-9-2	金鹰中证技术领先	210007	0.9225	0.9225	-3.65	-

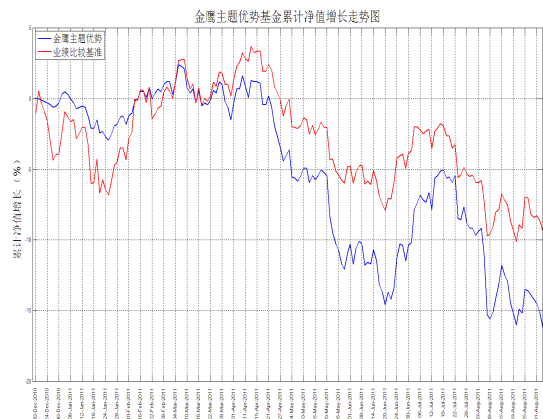
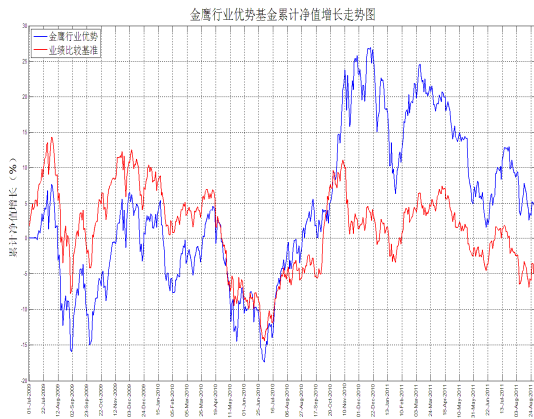
数据来源：金鹰基金管理有限公司金融工程部。

注：银河星级评价数据来源：中国银河证券研究所基金研究中心

## 二、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金融工程部。

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。

### 三、金投资·鹰视点——市场研判

**一周市场表现：** 上周上证指数走势疲弱，周五收盘至 2528.28 点，本周将考验 2500 点整数关口，在市场信心有所欠缺的情况下，围绕 2500 点的反复震荡可能会是本周的主要形态。

**市场研判：** 国内方面：本周官方公布的 PMI 指数小幅回升，逆转此前四个月连续下滑的趋势，显示出经济发展态势回稳。在货币供应方面，央行已经连续 7 周进行了货币的净投放，累计金额达 2440 亿，显示央行稳定金融体系内流动性紧张的态度。海外方面：美国奥巴马政府在上周五下调了本年经济的增长预期，市场表现普遍悲观。需要关注本周奥巴马将于 8 日就促进就业及经济增长的计划发表重要演讲。市场方面：市场流动性没有观察到实质性改善的背景下，投资风格不会有实质性变化，中小板和创业板将会有更多机会。根据现在市场的风险收益比，我们维持市场仍值得投资的观点不变。

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。

## 四、一周要闻

### (一) 国内方面

- 1、8月29日：中国国家统计局周六公布,1-7月份,全国规模以上工业企业实现利润 28,004 亿元人民币,同比增长 28.3%。
- 2、8月30日：当月首发(IPO)项目达 23 个,较 7 月增加 3 个; IPO 规模达 260.9 亿元,环比 7 月份大幅增长 112.6%。
- 3、8月31日：8月份央行公开市场操作以 1670 亿元净投放收官。中国产钢丝受到了不公平的补贴,初步裁定对这些产品最高征收 253.07%的关税。
- 4、9月1日：中国物流与采购联合会(CFLP)发布的 8 月 PMI 指数环比回升 0.2 个百分点至 50.9%。中国指数研究院周四称,8 月百城住宅均价与 7 月基本持平,其中北京等十大城市住宅均价环比下降 0.41%,为去年 9 月以来首次下降。
- 5、9月2日：中农工建四大国有银行同业交流数据显示,截止 8 月 29 日,四大国有银行 8 月新增贷款 1400 多亿元,远低于此前 2 个月的 2000 亿左右的平均增幅。

### (二) 海外方面:

- 1、8月29日：美国 7 月核心个人消费支出物价指数年率增长 1.6%，高于市场预期的 1.4%。显示美国消费的景气回升步伐正在提高。韩国央行 (Bank of Korea) 发布的数据显示,虽然韩元走强削弱了韩国出口竞争力,但韩国 7 月份经常账盈余仍由 6 月份修正值 20.3 亿美元猛增至 49.4 亿美元,达到 9 个月来最高点。
- 2、8月30日：美国 6 月 S&P/Case-Shiller20 大城市房价指数年率可能创 19 个月最大跌幅,显示住房市场将继续阻碍美国经济复苏。数据显示,英国 8 月企业信心指数从 7 月的 19 降至-3,创 2009 年 3 月以来最低。
- 3、8月31日：美国 8 月消费者信心挫跌至 2007-2009 年衰退以来的最低水准,此前美国预算之争曾重挫股市且让美国濒临违约。日本 8 月制造业采购经理人指数(PMI)降至 51.9, 7 月为 52.1, 7 月工业产出月率上升 0.6%, 前值上升 3.8%, 预期上升 1.5%。
- 4、9月1日：美国供应管理协会(ISM)公布 8 月芝加哥采购经理指数跌至近两年最低。美国企业 8 月计划裁员人数减少 23%,此前曾连续三个月增加,尽管计划裁员人数仍远高于一年前水平。
- 5、9月2日：希腊政府和其国际贷款方 9 月 1 日表示,希腊今年将无法达成预算赤字目标,该国今年实际预算赤字至少相当于国内生产总值的 8.6%, 高于原定目标 7.6%一个百分点。

## 五、一周国内市场各板块

### (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	-4.73%	14	-1.79%	1	10.45%	1	-18.71%	14
399101.SZ	中小板综	-3.94%	11	-4.24%	3	3.27%	2	-14.54%	11
399001.SZ	深证成份	-2.94%	1	-5.90%	12	-2.42%	6	-9.87%	5
399004.SZ	深证100	-3.35%	6	-6.12%	13	-2.65%	7	-10.94%	9
399107.SZ	深证A股	-3.93%	10	-4.66%	4	1.82%	3	-12.82%	10
000016.SH	上证50	-2.97%	2	-3.89%	2	-7.25%	14	-7.92%	1
000010.SH	上证180	-3.34%	5	-5.09%	6	-6.59%	13	-10.25%	7
000001.SH	上证综合	-3.21%	4	-5.64%	10	-6.54%	12	-9.96%	6
000973.SH	中证技术领先	-4.00%	12	-5.47%	9	-0.15%	4	-18.05%	13
000300.SH	沪深300	-3.36%	7	-5.16%	7	-5.14%	11	-10.37%	8
399314.SZ	巨潮大盘	-3.17%	3	-4.88%	5	-4.15%	10	-8.06%	2
399315.SZ	巨潮中盘	-4.21%	13	-6.30%	14	-4.05%	9	-14.68%	12
399316.SZ	巨潮小盘	-3.90%	9	-5.79%	11	-0.57%	5	-8.33%	3
399311.SZ	巨潮1000	-3.55%	8	-5.38%	8	-3.44%	8	-9.65%	4

### (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	
801190	金融服务	-3.03%	5	-2.28%	4	-7.14%	20	-9.34%	11
801180	房地产	-4.46%	22	-4.32%	7	1.10%	6	-2.17%	3
801040	黑色金属	-3.76%	13	-9.14%	23	-10.93%	23	-4.69%	6
801050	有色金属	-4.19%	18	-7.00%	16	-2.15%	12	-13.83%	17
801120	食品饮料	-2.12%	2	1.86%	2	11.81%	1	7.49%	1
801130	纺织服装	-3.12%	6	-3.37%	6	3.18%	3	-0.13%	2
801160	公用事业	-4.12%	17	-6.60%	15	-7.83%	21	-11.07%	14
801060	建筑建材	-4.27%	20	-8.31%	19	-5.77%	19	-9.73%	12
801090	交运设备	-4.38%	21	-8.58%	20	-5.57%	18	-14.88%	18
801200	商业贸易	-3.28%	8	-3.36%	5	-0.56%	11	-10.09%	13
801010	农林牧渔	-3.03%	4	-4.35%	8	0.10%	9	-11.62%	15
801230	综合	-4.76%	23	-6.12%	13	-2.16%	13	-2.54%	5
801030	化工	-3.95%	16	-5.29%	11	0.19%	8	-5.11%	8
801110	家用电器	-2.82%	3	-8.88%	21	-5.31%	17	-2.43%	4
801170	交通运输	-4.25%	19	-6.59%	14	-10.07%	22	-16.48%	20
801070	机械设备	-3.93%	15	-7.01%	17	-4.37%	15	-17.46%	21
801220	信息服务	-3.73%	12	-2.19%	3	0.75%	7	-15.44%	19
801150	医药生物	-3.86%	14	-4.44%	9	2.37%	4	-13.79%	16
801140	轻工制造	-3.61%	10	-4.90%	10	1.27%	5	-4.90%	7
801210	餐饮旅游	-1.21%	1	1.90%	1	8.33%	2	-6.13%	9
801020	采掘	-3.39%	9	-8.94%	22	-2.98%	14	-7.57%	10
801100	信息设备	-3.66%	11	-7.14%	18	-4.59%	16	-21.38%	23
801080	电子元器件	-3.13%	7	-5.82%	12	-0.13%	10	-19.65%	22

数据来源：金鹰基金管理有限公司金融工程部。

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。

## 六、基金经理手记

### 致金鹰策略配置基金持有人的一封信

杨绍基

尊敬的持有人：

在您的信任和支持下，金鹰策略配置基金最终募得 8.06 亿份，并于今天公告基金成立，这意味着自即日起，我公司将正式以基金管理人的身份为您管理财富。

从事基金行业的人都知道，在弱市中发行股票型基金对基金发行人来说是一项极具挑战性的工作，天时不与，发行总是事倍功半。同样，对在弱市中认购股票型基金的投资者来说，也是一件很具挑战性的事情，因为这时的决策可能更需要一些智慧和勇气。相信您最终选择金鹰基金管理有限公司、选择成为金鹰策略配置基金的持有人，是基于对中国股票市场中长期向好的预期，也是基于对我们公司的信任。对于前者，我们有共同的愿景，当然愿景能否成为现实需要市场最终给出答案；对于后者，我们唯有以更加勤勉尽责的工作态度和不断提高的专业技能，努力做好投资业绩来回报您的信任。所以，从今天起，我和我的投研团队将面临新的挑战，那就是如何致力于将您的信任和托付转化为基金资产的增值。

站在目前时点看，美国经济复苏乏力，欧债问题悬而未决，国内持续的紧缩政策对上市公司的盈利增长已造成实质性影响，推动股市上行关键变量之一的市场流动性未见有根本性改善。另一方面，市场平均估值水平处于历史底部区域，CPI 预计将缓慢回落，持续从紧的调控政策也将逐步进入观察期。综合基本面的多种因素，我们对当前市场状态的整体判断定性为下行中的盘整阶段，市场能否在未来一段时间成功构筑底部需要密切观察宏观变量、政策信号和市场自身的反应。对于进入建仓期的金鹰策略配置基金而言，我们将遵从市场目前的基本状态，执行由公司投资决策委员会决议通过的谨慎建仓方案，在未确认市场进入新的上行通道之前，策略上坚持少量轻仓的原则，以自下而上精选个股为主，暂不做自上而下的板块性和主题性资产配置，交易上采取小仓位试盘，止损保护，基础仓位盈利后金字塔式加仓的方式。我们建仓方案的重要主旨就是在六个月的建仓期特别是在封闭期内，减少交易频次，提高交易绩效，努力降低面值以下波动的概率，按照绝对收益的投资模式进行投资。除非我们能够确认市场开始进入新的上行通道，否则少量轻仓的总体原则不会改变。

投资是以有限的已知去应对无限的未知，这决定了我们在市场面前的渺小和无知。所以，谨慎是必须的，任何时候都不能掉以轻心，包括面对风险和机会。既然我们决定在建仓期按照绝对收益的投资模式进行投资，那么现阶段细心观察市场，精心研究公司，尽量安全、平稳地实现持有人基金资产的增值，显然比起频繁进出博弈市场波动收益重要得多。最后，希望我们勤勉尽责的工作能够转化为基金资产的增值以回报您的信任。

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。

敬颂

安康

金鹰策略配置基金基金经理 杨绍基

2011年9月1日

声明：本手记的观点、分析及预测仅代表作者个人意见，不代表金鹰基金管理公司（以下简称“本公司”）立场，也不构成对阅读者的投资建议。本公司或本公司相关机构、雇员或代理人不对任何人使用此全部或部分内容的行为或由此而引致的任何损失承担任何责任。未经本公司事先书面许可，任何人不得将此报告或其任何部分以任何形式进行派发、复制、转载或发布，或对本专栏内容进行任何有悖原意的删节或修改。市场有风险，基金投资须谨慎。

## 七、销售机构

中国银行、交通银行、中国建设银行、中国工商银行、招商银行、中信银行、民生银行、浦发银行、中国邮政储蓄银行、深圳发展银行、平安银行、东莞农商行、宁波银行等银行。

广州证券、中信建投证券、国泰君安证券、银河证券、申银万国证券、海通证券、广发证券、国信证券、招商证券、长江证券、光大证券、华泰联合证券、安信证券、中投证券、平安证券、湘财证券、万联证券、东莞证券、东海证券、江南证券、西南证券、兴业证券、宏源证券、国盛证券、山西证券、东吴证券、财通证券、齐鲁证券、国联证券、爱建证券、中金公司、信达证券、财富证券、天相投顾、广发华福证券、财达证券、东方证券、中信证券、方正证券、国元证券、中航证券、世纪证券、华龙证券、中银国际证券、华泰证券、华创证券、国海证券、民生证券、中信万通证券、英大证券、江海证券、国都证券、华夏证券、华安证券、新时代证券、浙商证券、日信证券、东兴证券、华宝证券、长城证券、五矿证券、金元证券、天风证券、华宝证券等证券公司。

金鹰基金管理公司直销中心、金鹰“e路通”网上交易平台。

主办：金鹰基金管理有限公司市场拓展部

地址：中国广州市体育西路 189 号城建大厦 22-23 层

邮编：510620

传真：020-83282856

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