

## 目录

- 天弘视点.....1  
经济数据验证市场走势
  
- 市场聚焦.....2  
央行：保持银行体系流动性处于合理水平  
PMI 降至 17 个月新低  
科技重大专项进口免征关税和增值税  
六部委绘前景 大众黄金市场显雏形
  
- 天弘新闻.....3  
股市回暖令基金净值整体上升
  
- 旗下基金一周表现.....4

## 上周世界主要市场指数表现

亚太市场	收盘价	涨跌幅(%)
上证综指	2658.39	0.79
深证成指	10942.93	1.46
沪深 300	2897.66	1.00
恒生指数	21678.80	3.09
日经 225	9642.12	1.10
台湾加权指数	7963.30	2.61
印度 SENSEX30 指数	18143.99	1.54

美洲市场	收盘价	涨跌幅(%)
道琼斯工业指数	10653.56	1.79
纳斯达克指数	2288.47	1.50
标普 500	1121.64	1.82

欧洲市场	收盘价	涨跌幅(%)
伦敦金融时报 100	5332.40	1.42
法国 CAC30 指数	3716.05	2.00
德国 DAX 指数	6259.63	1.82
俄罗斯 RTS 指数	1509.85	1.68

本期撰稿：刘佳章

编辑：陈峥

## 天弘视点

## 经济数据验证市场走势

上周两市维持了横盘震荡的态势，市场成交量也维持稳定，场内获利抛盘和进行观望的气氛较为浓厚，而市场能否在本周即选择新的方向，我们认为。

一方面本周和下周宏观数据的密集出台对于验证当前的市场走势是否合理关系重大，因从上半年市场走势中，我们可以看到市场事实上是提前反映了 4-6 个月的宏观经济，故而 7 月份数据能否发生改观对于指导未来市场投资显然起到很大的影响，加之诸如 7 月 CPI 等数据能否达到年内高点，市场关注程度普遍较高，故而投资者应更多关注本次宏观数据的出台。

另一方面，市场内在的板块波动情况也在发生新的变化，从最初的周期性行业，到消费品行业，继而有着向题材股方向转移的趋势，从而不难看出前期资金并无快速离场的迹象，且只要不追寻安全边际更好的大盘蓝筹，当前市场的强势格局还有望继续延续。

国际方面，美联储新一轮“拯救美元”的措施似乎要随之出台，而日元急升之后，日本央行的变化值得关注，总之今年世界的几大货币无时无刻不在上演着“被升值”的幽默剧。

整体上看，本周市场走势继续延续横盘震荡的可能性较大。

## 市场聚焦

### ■ 央行：保持银行体系流动性处于合理水平

央行表示，下半年要继续实施适度宽松的货币政策，按照年初确定的全年货币信贷预期目标，进一步加强和改善流动性管理，合理搭配公开市场操作、存款准备金率等工具，保持银行体系流动性处于合理水平。

(2010年8月2日中国证券报)

### ■ PMI 降至 17 个月新低

中国物流与采购联合会1日公布数据显示，7月中国制造业采购经理指数（PMI）为51.2%，比6月回落0.9个百分点，这已经是PMI连续第3个月下降，并创下17个月来最低水平。

(2010年8月2日上海证券报)

### ■ 科技重大专项进口免征关税和增值税

财政部、科技部、国家发改委、海关总署、国税总局等部门日前联合下发通知，决定自2010年7月15日起，对承担科技重大专项项目（课题）的企业和大专院校、科研院所等事业单位使用中央财政拨款、地方财政资金、单位自筹资金以及其他渠道获得的资金进口项目（课题）所需国内不能生产的关键设备（含软件工具及技术）、零部件、原材料，免征进口关税和进口环节增值税。

(2010年8月3日证券时报)

### ■ 六部委绘前景 大众黄金市场显雏形

8月3日，人民银行、发改委、工信部、财政部、税务总局和证监会联合出台《关于促进黄金市场发展的若干意见》，明确黄金市场未来发展的总体思路和主要任务，要求上海黄金交易所、上海期货交易所和商业银行切实做好相关工作，合力建成多层次黄金市场体系，提高金融市场竞争力，加快黄金产业发展，满足居民投资需求。

(2010年8月4日中国证券报)

## 天弘新闻

### ■ 股市回暖令基金净值整体上升

#### ——天弘等基金公司旗下基金表现超前

A股市场上周连续走出了第三周上涨的态势。虽然上周股指的走势始终都是磕磕绊绊，但最终还是以阳线报收。截至上周五，上证指数收市报 2658.39 点，全周上涨 0.79%；深证成指收市报 10942.9 点，全周上涨 1.46%。在股市回暖的带动下，基金净值上周整体上升，但相比前一周的涨幅却有所萎缩，小盘股基金表现依旧占优。

随着上市公司中报业绩的公布以及反弹行情的深入展开，上周 A 股市场展开了 7 月中旬大幅上涨以来的第一次调整，但全周还是以阳线报收。A 股市场上周接近八成个股上涨，农林、纺织、商业、医药、建筑等行业领涨大市，而地产、造纸、金属、金融等行业则表现较为低迷。

受到基础市场反复震荡的影响，上周基金收益较前一周也有明显缩窄的趋势，部分基金甚至还出现了小幅亏损。根据中国银河证券研究所基金研究中心统计的 587 只开放式基金中，上周净值实现上涨的达 556 只，基金区间回报率最高为 4.84%，除个别基金因分红等导致净值下降较多外，区间回报率最低为-1.13%，首尾业绩相差 5.97%。

总体来看，由于市场风格的转换，中小盘风格基金仍明显强于大盘基金指数，尤其是中小规模的风格基金，如天弘价值、农银中小盘。而由于地产、银行等蓝筹股的拖累，相关风格基金出现小幅业绩下滑。从基金公司来看，上周泰信、天弘等基金公司旗下基金表现超前。

(2010 年 8 月 9 日京华时报)

## 旗下基金一周表现

(单位: 元)

基金名称		2010-8-2	2010-8-3	2010-8-4	2010-8-5	2010-8-6	周增长率
天弘精选混合	份额净值	0.5681	0.5604	0.5667	0.5724	0.5824	3.91%
	累计净值	1.6791	1.6618	1.6759	1.6887	1.7112	
天弘永利债券 A	份额净值	1.0088	1.0090	1.0088	1.0106	1.0120	0.37%
	累计净值	1.0996	1.0998	1.0996	1.1014	1.1028	
天弘永利债券 B	份额净值	1.0104	1.0106	1.0105	1.0123	1.0136	0.37%
	累计净值	1.1098	1.1100	1.1099	1.1117	1.1130	
天弘永定价值成长股票	份额净值	1.0252	1.0123	1.0319	1.0384	1.0514	4.51%
	累计净值	1.2152	1.2023	1.2219	1.2284	1.2414	
天弘周期策略股票	份额净值	0.9830	0.9760	0.9900	0.9970	1.0120	4.22%
	累计净值	0.9830	0.9760	0.9900	0.9970	1.0120	

资料来源: 天弘基金

注: 周增长率=(本周末基金份额净值-上周末基金份额净值)/上周末基金份额净值 × 100%

## 风险提示

本周刊中的信息均来源于已公开的资料, 我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。在任何情况下本刊物中的信息或所表达的意见并不构成实际投资结果, 也不构成任何对投资人的投资建议。在任何情况下, 我公司不就本刊物中的任何内容对任何投资做出任何形式的担保。本刊物版权归天弘基金公司所有, 未获得本公司事先书面授权, 任何人不得对本刊物内容进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发, 需注明出处为“天弘基金管理有限公司”, 且不得对本刊物中的任何内容进行有违原意的删节和修改。投资有风险, 敬请谨慎选择。