

基金通讯

金鹰基金管理有限公司

总第(268)期 2009年3月9日出版
责任编辑: 林华显 邮件: investor@gefund.com.cn

【本期栏目】

- ◆ 金鹰开放式基金业绩通报
- ◆ 金鹰股市研判
- ◆ 上周基金净值走势
- ◆ 一周要闻导读: 广东发布十五条房地产新政
- ◆ 上周市场走势

金鹰开放式基金业绩通报 (一周)

基金名称	基金代码	3月2日	3月3日	3月4日	3月5日	3月6日	最近一天累计净值(元)	一周涨跌幅
金鹰优选	210001	0.5583	0.5589	0.5840	0.5841	0.5778	2.1240	5.15%
金鹰小盘	162102	1.1467	1.1505	1.2047	1.2097	1.1932	1.9532	6.17%
金鹰红利	210002	1.1527	1.1515	1.2116	1.2101	1.1993	1.1993	4.83%

特别提示:金鹰成份股优选、中小盘精选与红利价值基金均为开放式基金,投资者可到中国银行、交通银行和海通证券、中信建投证券、国泰君安证券、银河证券、广发证券等证券公司的基金代销网点申购,也可向金鹰基金管理公司直销中心申购。咨询电话:020-83936180,010-68525795。

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。

金鹰股市研判

一周市场缩量反弹。沪指下探逼近 2000 点后强劲反弹，最高涨至 2241.76，2 月 27 日收报 2082.85 点，3 月 6 日收报 2193.01 点，周涨幅为 5.29%。

消息面大事有：宏观经济面，2 月份中国制造业 PMI 为 49%，连续第三个月反弹，其中出口订单指数由 1 月 33.7% 反弹至 43.4%，同时有报道指 2 月份信贷维持高增长并达到万亿规模，经济复苏呈现积极气象。行业动态，国际市场大宗商品价格，基本金属走势分化，LME 铜升至 3705 美元/吨，铝镍走弱，NYMEX 原油 04 升至每桶 45.52 美元，伦敦金跌至 938.87 美元/盎司，农产品期货价格除棉糖下跌相对明显外变动不大，澳大利亚 BJ 煤炭价格指数 2.26-3.5 跌 8.29%；国内煤炭中转地秦皇岛港库存在历经连续六周上升后下降 11.6%，A 股有色金属、煤炭股走强大市，石油石化股走势平淡，农业股走弱大市。宝钢股份出台 4 月份价格政策，热轧和冷轧平均下调 5% 左右，为连续上涨 3 个月后首次下调，国内钢材价格连续第四周回调，不乏已跌至 2006 年底水平，社会库存除冷轧外普遍继续回升，现货需求依然疲软。京沪穗等大城市二月份住宅销售环比大幅上升，广东省推出十五条楼市新政，在鼓励消费和支持开发商方面力度全面加大，可能引发其他地方政府效仿，销售回暖与政策支持，助力房地产开发企业舒缓资金与存货积压压力。汇金公司表示，将贯彻党中央、国务院关于稳定市场、增加信心的要求，继续增持工商银行、中国银行与建设银行三大国有银行的股票，这将有助于稳定指数。外围股市，美国财政部和美联储为 AIG 新注资 300 亿美元并将持有的 400 亿美元优先股转为普通股，美联储先行投入 2000 亿实施 TALF 计划解冻资产证券化市场，美国政府公布住房救援方案细节，金融体系救援未见尽头且不能回避暂时国有化，同时经济数据继续恶化，2 月份美国汽车销售同比下降超过 40%，失业率升至 25 年来最高的 8.1%，道琼斯指数下破 6700 点，再创新低。

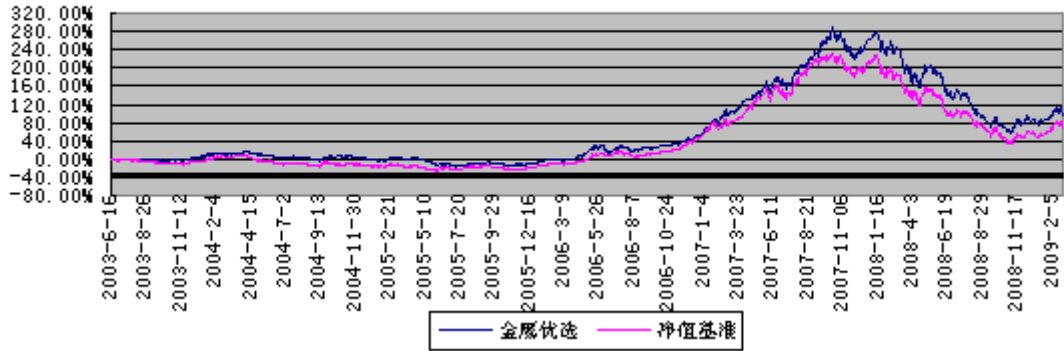
一周市场表现：金融、旅游、汽车、房地产、有色金属、化工、煤炭、水泥和工程机械股走强大市，涨幅靠后的主要是钢铁、食品饮料、商业零售和农林牧渔股。

从日 K 线看，沪指地量下探后放量反弹，尤其在外围急跌背景下突出市场信心强健。但连续三日受阻于上方套牢盘，短期能否突破是关键。市场信心部分来源于政府扩大投资刺激经济预期，但消息面平静对信心微妙影响，本周走势也许值得观察。

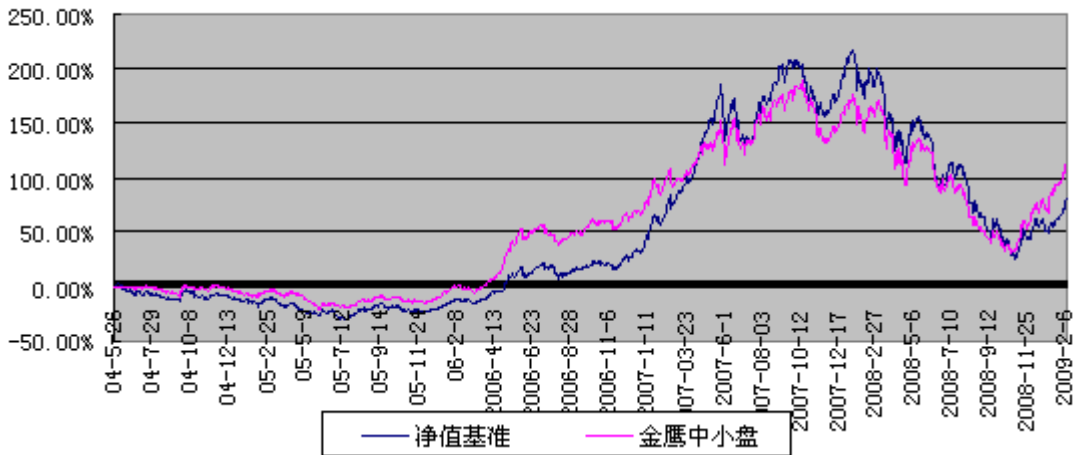
重要提示：本报告中的信息均来源于已公开资料，本公司对这些信息的完整性和准确性不做任何保证和承诺。报告中的观点和预测仅代表我们的判断，本公司不承担因使用本报告而产生的法律责任，我们将根据实际情况的变化作出观点和预测的相应调整而不承担提示说明的责任。本报告并不适用于所有投资人，请谨慎使用。

上周基金净值走势

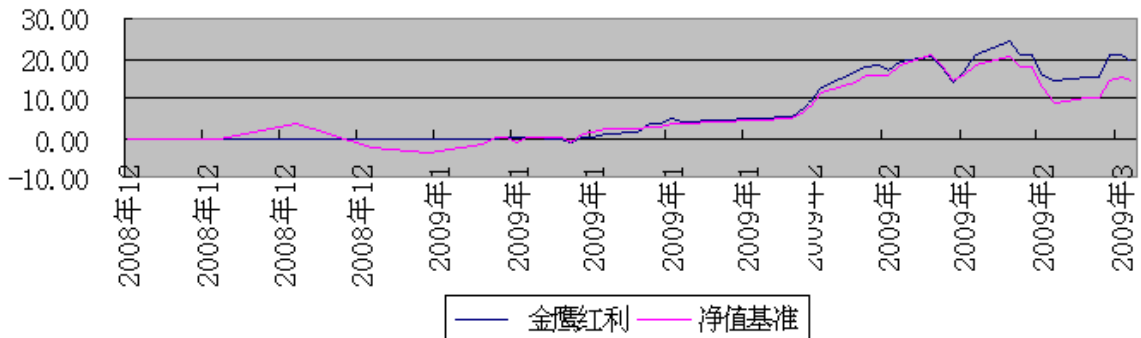
金鹰优选与净值基准比较



金鹰中小盘与净值基准比较



金鹰红利与净值基准比较



一周要闻导读

广东发布十五条房地产新政

3月3日，广东省人民政府办公厅下发《关于促进我省房地产市场平稳健康发展的若干意见》（粤府办〔2009〕16号）。主要措施共15条，摘录如下：

金鹰点评：有别于此前其他地方政府政策，广东省的十五条楼市新政，在鼓励消费和支持开发商方面力度全面加大并颇有创新，尤其对其他地方政府效仿推广有较强示范意义，有助于舒缓房地产开发企业资金与存货积压压力，加快开发周转，稳定就业与GDP。房地产开发与销售持续回暖可能是衡量政策成效与行业重新步入发展正轨标志。

不确定的是：1、银行是否有足够放贷意愿给予出现经营或财务困难的房地产开发企业信贷支持；2、开发商获得现金流后是否存在延缓开发与销售，维持高房价高地价行为。这将延长房地产调整周期。

尽管如此，以此为契机，适应需求变化加快销售，拓展融资渠道并低成本扩张的企业才具有未来行业龙头的成长气势。

一、加大保障性住房建设力度。各地可采取多种形式新建或购买用于政策性租赁的住房。

二、进一步鼓励普通商品住房消费。对已贷款购买一套住房，但人均住房面积低于当地平均水平，再申请贷款购买第二套用于改善居住条件的普通自住房的居民，可比照执行首次贷款购买普通自住房的优惠政策；各地可将住房公积金贷款上限上浮10万元-20万元，住房公积金贷款年限可延长至30年，并适当提高住房公积金缴存比例。职工的直系亲属（父母、子女）首次购买普通住房的，可申请提取职工住房公积金，但提取总额不得超过购房总价款。有条件的市可根据实际情况，放宽购房入户政策。

三、支持房地产开发企业积极应对市场变化。对在2008年签订土地出让合同，确实无法按时缴纳土地出让价款的项目用地，可适当延长缴纳土地出让价款期限，延长时间原则上不超过2年。鼓励商业银行在风险可控前提下，对基本面比较好，有良好信用记录和较强竞争力，但暂时出现经营或财务困难的房地产开发企业给予信贷支持。支持符合条件的房地产开发企业经批准发行企业债券和可转换债券。支持部分信誉良好、资产优质的大型房地产开发企业开展房地产信托投资基金试点工作。支持在境外上市的房地产企业在境内发行A股。由于资金流暂时出现困难而无法及时缴纳土地增值税的，可分期缴纳土地增值税。

上周市场走势

	收盘	周涨幅 (%)	周成交 金额 (亿)	行业指数	周涨幅 (%)	行业/风格 指数	周涨幅 (%)
上证指数	2193.01	5.29	5507.44	300 金融	7.84	300 可选	8.61
深证成指	8249.89	8.43	2771.94	300 能源	4.71	300 消费	3.12
上证 50	1676.79	5.33	1820.22	300 材料	7.63	300 医药	6.13
中小板 100	3436.16	7.79	656.28	300 工业	6.14	300 信息	6.03
沪深 300 指数	2286.58	6.82	4452.22	300 电信	5.29	300 成长	7.90
上证国债指数	120.77	-0.06	49.58	300 公用	5.06	300 价值	6.48

数据来源：钱龙、金鹰基金研究部

金鹰基金管理公司

中国 广州

沿江中路 298 号

江湾商业中心 22 层

邮编：510100

传真：020-83282856

客服中心：020-83936180

网址：www.gefund.com.cn