

基金通讯

金鹰基金管理有限公司

总第(270)期 2009年3月23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: 汽车下乡实施方案出台
- ◆ 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16日	3月17日	3月18日	3月19日	3月20日	最近一天累计净值(元)	一周涨跌幅
金鹰优选	210001	0.5648	0.5794	0.5843	0.5898	0.5923	2.1462	5.50%
金鹰小盘	162102	1.1860	1.2189	1.2263	1.2433	1.2337	1.9937	4.86%
金鹰红利	210002	1.1895	1.2175	1.2185	1.2340	1.2407	1.2407	4.96%

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

一周市场放量上冲。沪指突破两周来 2200 点附近阻力位，最高涨至 2294.12，3 月 6 日收报 2128.85 点，3 月 13 日收报 2281.09 点，周涨幅为 7.15%。

消息面大事有：行业动态，国际市场大宗商品价格，受经济数据提振与美元指数周跌 4.10% 等影响，基本金属大幅反弹，LME 铜升至 3960 美元/吨，NYMEX 原油 05 升至每桶 52.07 美元，伦敦金升至 952.05 美元/盎司，农产品期货价格全线上涨，大豆与小麦上涨突出，国内沪铜、沪铝库存连续三周明显减少，需求复苏快于国外，A 股有色金属、石油石化股走强大市，农业股走势平淡。国内钢材价格连续第六周回落，但社会库存除热轧冷轧微升外多连续第二周减少，中国钢铁工业协会 13 日在京召开会长联席会议，国内前二十大钢厂均与会并研究控制产能释放和是否扩大减产规模，需求回暖与控制产能利用率过快增长有助于再去库存化。煤炭中转地秦皇岛库存连续三周下降，本月以来截止 21 日下降了 22%，直供电厂库存也有所减少，山西 1 亿吨公路出省煤被订购一空，需求明显好转，山西煤炭工业局表露两年内不新增产能，加快对中小煤矿并购整合并使煤矿数量压减 50% 以上政策导向，有望减少供给相对需求过剩与维护煤价稳定。外围股市，美国二月新建房屋比一月增加 22%，为连续 7 个月下降之后首次增加，金融危机源头房地产市场有所复苏，PPI 与 CPI 环比连续两月上升，通缩风险减弱，美联储宣布在未来六个月最多收购 3000 亿国债和 7500 亿 MBS 债券，以此压低国债与按揭利率，为政府刺激经济和改善信贷创造条件，但印钞和通胀疑虑加大美元贬值压力，同时日本央行也决定将一年间买进长期国债的总额增加 28.57% 至 21.6 万亿日元，量化宽松货币政策在发达国家推广滋生竞争性货币贬值压力，欧美日股市多小有上涨，如果不创新低将有助于 A 股继续反弹。

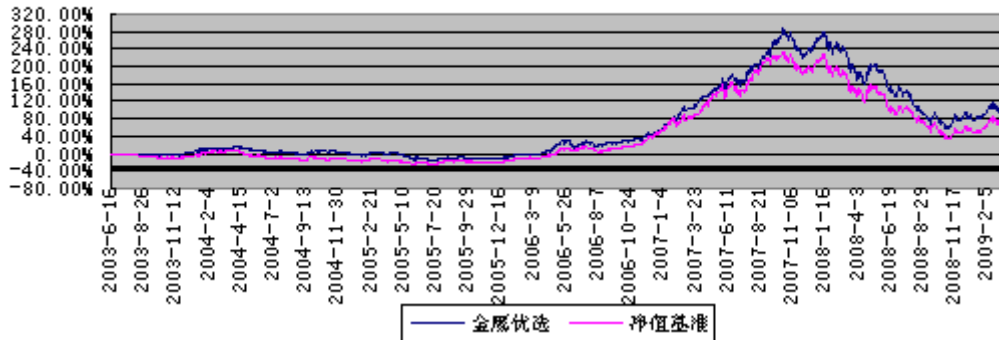
一周市场表现：有色金属、煤炭、油气、石化化工、钢铁、商业零售和电子元器件股走强大市，涨幅靠后的主要是金融、电力及电力设备、水泥、食品饮料和医药股。总体看，大宗商品大幅反弹和国内需求升温带动能源、原材料股成为热点。

从日 K 线看，沪指放量突破半个月来阻力位，上涨滞后板块明显补涨，有望维持反弹之势，能否突破 2 月高点是关键。能源、原材料现货需求复苏和再去库存化，有益于强化中国经济复苏预期和 A 股投资者信心。

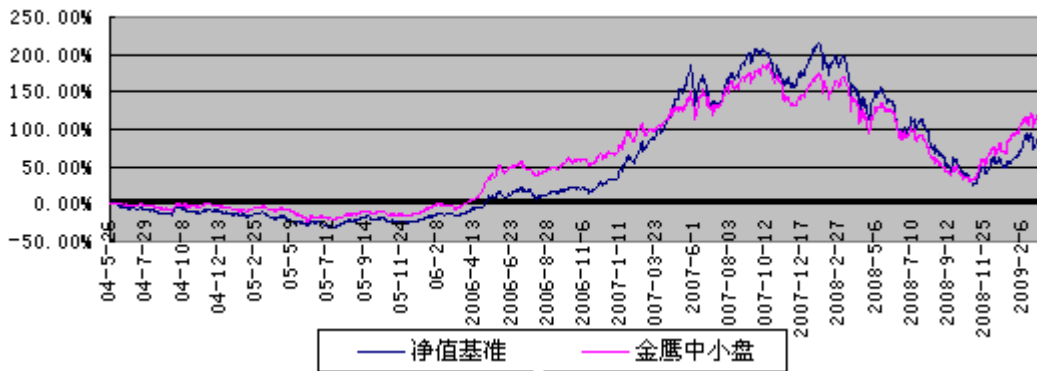
2
重要提示：本报告中的信息均来源于已公开资料，本公司对这些信息的完整性和准确性不做任何保证和承诺。报告中的观点和预测仅代表我们的判断，本公司不承担因使用本报告而产生的法律责任，我们将根据实际情况的变化作出观点和预测的相应调整而不承担提示说明的责任。本报告并不适用于所有投资人，请谨慎使用。

上周基金净值走势

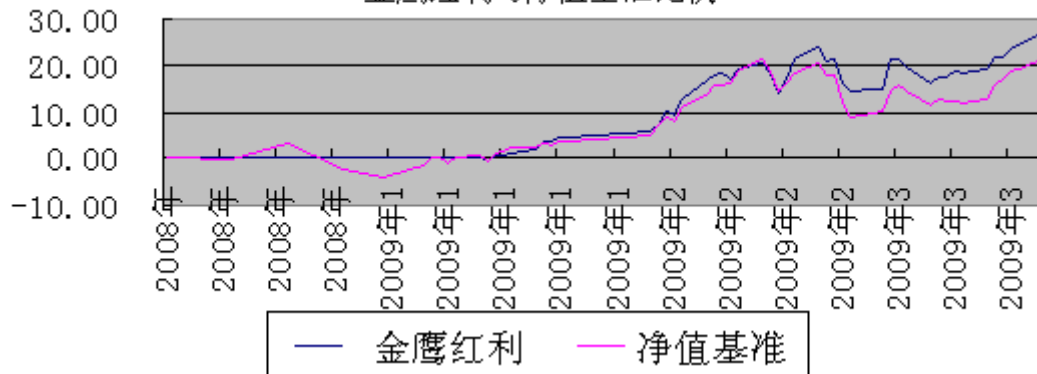
金鹰优选与净值基准比较



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

金鹰点评：从农用汽车保有量替换空间与销量看，轻卡、微客有望成为汽车行业结构性增长亮点。虽然产品单价较低，对行业来说可能增量不增收。但汽车作为主导产业，与其他产业关联度大，对上游原材料（如钢材、有色金属）与零部件，下游销售服务乃至促进农产品流通等需求和就业带动强，汽车下乡意义不容小觑。

选股上，关注销量扩大并得益于原材料成本下降而提升利润的个股。但更关注以此市场份额增长、渠道与服务的建立与完善并带动品牌的市场扩张，利润积累助力研发投入和创新，促进产品升级换代或产能扩张，获得可持续性竞争力的个股，而非仅仅满足一次性政策刺激带动而带来交易性投资机会而已。

汽车下乡实施方案出台

近日，为提高农民购买能力，加快农村消费升级，促进汽车摩托车产业结构优化升级，经国务院批准，财政部会同发改委、工信部、公安部、商务部、工商总局、质检总局等七部门联合印发了《汽车摩托车下乡实施方案》，正式在全国启动实施汽车摩托车下乡。方案主要内容有：

1、2009年3月1日至12月31日，农民报废三轮汽车或低速货车并换购轻型载货车，以及购买微型客车的，按换购轻型载货车或微型客车销售价格的10%给予补贴，单价5万元以上的，每辆定额补贴5000元。同时，对报废三轮汽车每辆定额补贴2000元，报废低速货车每辆定额补贴3000元。

2、2009年2月1日至2013年1月31日，农民购买摩托车按销售价格的13%给予补贴，单价5000元以上的，每辆定额补贴650元。每户农民限购两辆享受补贴的摩托车。

工业和信息化部公布的《车辆生产企业及产品公告》列明的符合上述条件的轻型载货车、微型客车以及摩托车，均可作为补贴车型。

据了解，目前我国三轮汽车和农用货车（即四轮汽车）在农村的保有量约1700万辆，其中，三轮汽车约1400万辆，四轮农用车300万辆。每年总体销量大致稳定，2008年我国农用汽车销售200多万辆，其中三轮汽车销售158万辆左右，四轮货车销售42万辆左右。2009年1-2月，国内汽车销量实现156.4万辆，同比增长2.7%。微客增长突出，销量累计同比增长30.8%。

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	2281.09	7.15	5705.80	300 金融	5.41	300 可选	9.90
深证成指	8647.51	9.80	3009.56	300 能源	13.47	300 消费	5.93
上证 50	1726.21	6.16	1722.64	300 材料	14.58	300 医药	6.13
中小板 100	3588.39	7.76	684.20	300 工业	6.76	300 信息	7.40
沪深 300 指数	2379.84	7.91	4619.12	300 电信	6.27	300 成长	8.07
上证国债指数	120.96	-0.08	34.15	300 公用	2.70	300 价值	7.30

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