

# 基金通讯

金鹰基金管理有限公司

总第(269)期 2009年3月16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: 前2月宏观经济数据点评
- ◆ 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9日	3月10日	3月11日	3月12日	3月13日	最近一天累计净值(元)	一周涨跌幅
金鹰优选	210001	0.5592	0.5656	0.5626	0.5635	0.5614	2.0990	-2.84%
金鹰小盘	162102	1.1467	1.1505	1.2047	1.2097	1.1765	1.9365	-1.40%
金鹰红利	210002	1.1527	1.1515	1.2116	1.2101	1.1821	1.1821	-0.94%

**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

一周市场缩量回落。沪指徘徊于 2100-2200 点附近，最高涨至 2232.67，3 月 6 日收报 2193.01 点，3 月 13 日收报 2128.85 点，周跌幅为 2.93%。

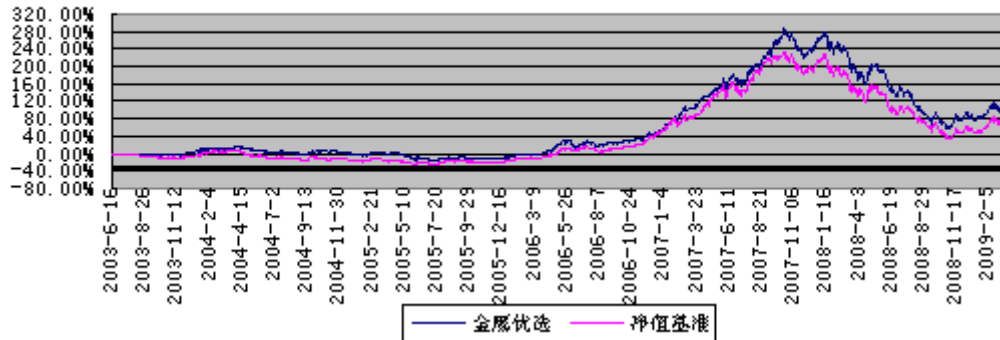
消息面大事有：宏观经济面，1-2 月份工业增加值同比仅增长 3.8%，远低于预期且为历史最低增速，但 2 月同比增长 11%，有所改善，这也预示着一季度工业利润及上市公司季报利润增长可能较低。前 2 月，社会消费品零售总额同比增长 15.2%，相比去年 12 月 19%增速及 1 月份全国千家重点零售企业销售额同比增长 24.5%，明显低于预期，消费滞后的经济周期特征开始显现，食品零售股走低。行业动态，国际市场大宗商品价格，基本金属走势分化，LME 铜升至 3680 美元/吨，NYMEX 原油 04 升至每桶 46.25 美元，伦敦金跌至 929.57 美元/盎司，农产品期货价格除玉米上涨突出外变动不大，美国农业部发布 3 月份世界农产品供需报告，继续调低世界和中国的谷物消费量，A 股有色金属、农业股走弱大市，石油石化股走势平淡。银监会主席刘明康表示仍将“严格实施二套房政策，积极防范房地产市场金融风险”，否认放松房贷，万科 08 年年报主营业务收入增长 15.4%，实现净利润同比下降 16.7%，主要原因是销售毛利下降与计提 12.49 亿存货跌价准备，09 年计划新开工面积在 08 年下降 40%基础上再次下调 23%，07 年高地价项目 09 年进入结算期，可售面积减少与毛利继续下滑将降低今年业绩增长预期。卫生部部长陈竺表示医改方案将很快公布，发改委通知，对所有列入国家基本医疗保险和工伤保险药品目录的药品，开展生产成本和市场价格调查，医改及国家基本药物制度的实施临近，医药医疗行业需求有望加速释放。外围股市，美国 2 月份零售额继上月增长 1.8%后，本月环比下跌-0.1%，剔除汽车仍有上升，消费增长稳定，花旗前两月不包括减计已经盈利，按市价计算资产的会计准则将讨论修改利好银行业，经济衰退与金融危机初有缓解，道琼斯指数周强劲反弹 9.01%。

一周市场表现：通信、旅游、公用事业和医药股走强大市，跌幅较大的主要是房地产、有色金属、食品饮料、商业零售和农林牧渔股。

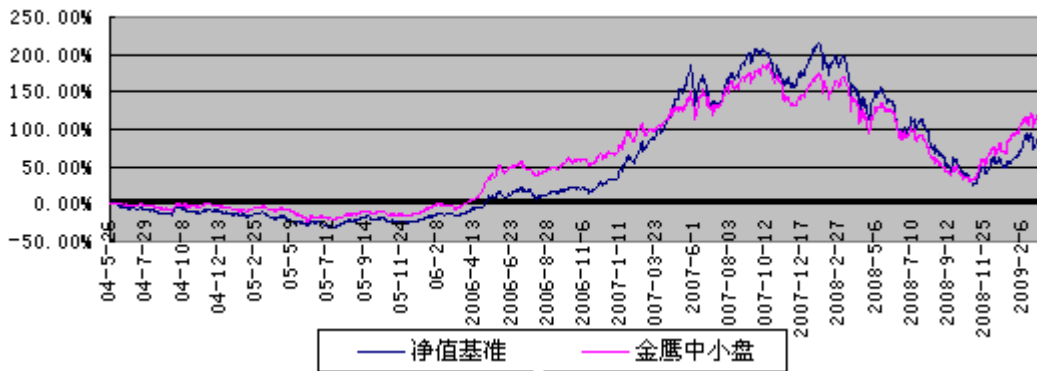
从日 K 线看，沪指成对称三角形走势，短期面临方向性选择。回调中伴随成交萎缩显示恐慌性抛盘尚未成风，但向上突破需要成交持续放大。本周经济数据公布，市场反应偏负面，信心需刺激经济政策与能源、原材料现货需求复苏和去库存来强化。

## 上周基金净值走势

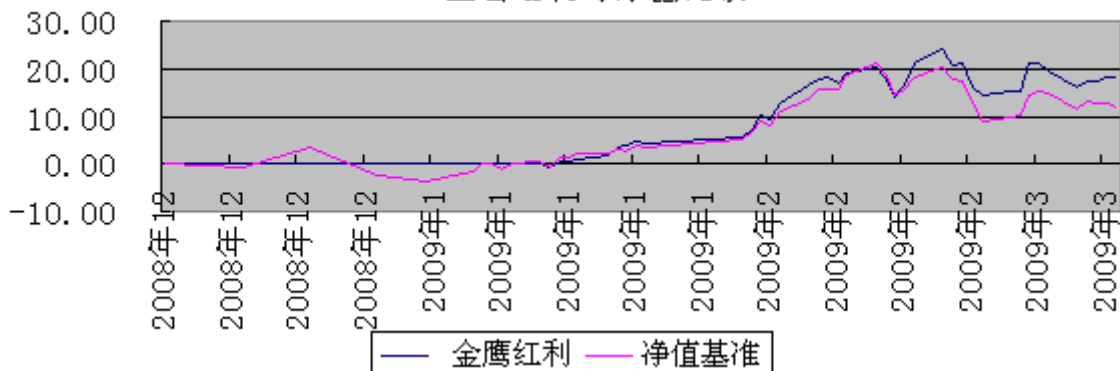
### 金鹰优选与净值基准比较



### 金鹰中小盘与净值基准比较



### 金鹰红利与净值比较



## 一周要闻导读

### 前 2 月宏观经济数据点评

近期，国家统计局、人民银行、海关总署等陆续公布前 2 月份宏观经济数据，主要数据有：

**金鹰点评：**前 2 月宏观经济数据主要特征有：货币供应量明显提高，信贷维持高增长，中长期贷款占比有所回升。投资大幅反弹并抵消房地产投资下滑负面影响。工业增加值受累出口交货值大幅萎缩而远低于预期。进出口连续三月负增长，出口降幅大于进口压缩顺差大幅减少。消费增速下滑并低于预期。CPI 与 PPI 双双负增长。

总体看，投资因政策拉动而独大，消费与净出口表现萎缩趋向，经济增长低位徘徊，通缩风险初现苗头。房地产投资需求加速萎缩仍可能拖累投资下滑，消费增长将因就业压力与收入增长预期而面临下滑风险。经济结构优化和增长可持续性尚待政策加码改善。

1、2 月末，广义货币供应量 (M2) 余额同比增长 20.48%，比上月末高 1.69 个百分点；狭义货币供应量 (M1) 余额增长 10.87%，比上月末高 4.19 个百分点。

2、2 月份，人民币各项贷款增加 1.07 万亿元，同比多增 8273 亿元，其中票据融资增加 4870 亿元。各项存款增加 1.65 万亿元，同比多增 3171 亿元。

3、1-2 月，规模以上工业增加值同比增长 3.8%。（2 月份同比增长 11%，去年全年增长 12.9%）

4、1-2 月，城镇固定资产投资 10276 亿元，同比增长 26.5%。其中房地产开发完成投资 2398 亿元，增长 1.0%。（08 年全年全社会固定资产投资比上年增长 25.5%，其中房地产开发投资 30580 亿元，比上年增长 20.9%）。

5、1-2 月，社会消费品零售总额 20080.4 亿元，同比增长 15.2%（08 年全年社会消费品零售总额 108488 亿元，比上年增长 21.6%）。

6、2 月份，工业品出厂价格同比下降 4.5%（1-2 月份累计同比下降 3.9%，08 年上涨 6.9%）。居民消费价格总水平同比下降 1.6%（1-2 月份累计同比下降 0.3%，08 年全年上涨 5.9%）。

7、2 月份进出口总值为 1249.5 亿美元，同比下降 24.9%，其中出口 649 亿美元，下降 25.7%；进口 600.5 亿美元，下降 24.1%。贸易顺差 48.41 亿美元，环比下降 87.62%，同比增加 59.6%。

## 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	2128.85	-2.93	4112.61	300 金融	-3.46	300 可选	-6.46
深证成指	7875.74	-4.54	2075.52	300 能源	-2.18	300 消费	-5.46
上证 50	1626.02	-3.03	1295.43	300 材料	-3.95	300 医药	-3.84
中小板 100	3330.04	-3.09	525.54	300 工业	-2.81	300 信息	-3.80
沪深 300 指数	2205.42	-3.55	3178.86	300 电信	-0.44	300 成长	-3.55
上证国债指数	121.05	0.23	32.53	300 公用	-2.36	300 价值	-3.63

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