

# 基金通讯

金鹰基金管理有限公司

总第(271)期 2009年3月30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: 太阳能屋顶计划激活中国光伏市场
- ◆ 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23日	3月24日	3月25日	3月26日	3月27日	最近一天累计净值(元)	一周涨跌幅
金鹰优选	210001	0.6002	0.6014	0.5891	0.5998	0.6008	2.1592	1.44%
金鹰小盘	162102	1.2545	1.2653	1.2489	1.2695	1.2765	2.0365	3.47%
金鹰红利	210002	1.2708	1.2774	1.2608	1.2943	1.3036	1.3036	5.07%

**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

一周市场放量续涨。沪指震荡走高，最高涨至 2392.77，逼近前期 2402.81 高位，3 月 13 日收报 2281.09 点，3 月 27 日收报 2374.44 点，周涨幅为 4.09%。

消息面大事有：宏观经济面，25 日国务院常务会议，审议并原则通过关于推进上海加快发展现代服务业和先进制造业、建设国际金融中心和国际航运中心的意见，拓宽交通运输与上海本地股业务增长亮点，同时决定从 4 月 1 日起，提高部分纺织服装、轻工、钢铁、有色金属、石化和电子信息产品的出口退税率，减缓出口下滑并提升相关行业开工率。1-2 月，全国规模以上工业企业利润同比下降 37.3%，反映上市公司季报利润难改负增长局面，但二季度经济复苏将改善盈利。行业动态，国际市场大宗商品价格，基本金属走势分化，LME 铜 03 升至 4020 美元/吨，NYMEX 原油 05 升至每桶 52.38 美元，伦敦金跌至 923.07 美元/盎司，农产品期货价格多回落，日本前两大钢铁企业新日铁、JFE 与 BMA 达成高级焦煤 128 至 129 美元/吨价格，到岸价加增值税尚低于国内价格 10%以上，加大国内煤价调整压力，国内沪铜、沪铝库存连续四周明显减少，需求复苏加快，发改委宣布自 3 月 25 日零时起将汽、柴油价格每吨分别提高 290 元和 180 元，新成品油价格形成机制落实增强炼油业盈利可预测性，A 股有色金属股走强大市，石油石化、农业股走势平淡。国内民航旅客月运输量连续两月重回历史高位，从东南沿海与中部大省高速公路前 2 月车流量看，不乏同比已恢复增长尤其货车增长势头明显，中海集运已初步决定下月起调高多条航线运费，提价幅度在 250 元-500 元之间，交通运输业需求回暖明显。外围股市，美国 2 月份二手房销量环比增长 5.1%，新房增加 4.7%，耐用品订单增长 3.4%，财政部公布将联合私人投资者收购最高可达一万亿美元的银行业“不良资产”计划的细节，经济复苏可期，欧洲央行可能买入公司债缓解信贷紧张状况，欧美日股市普涨。

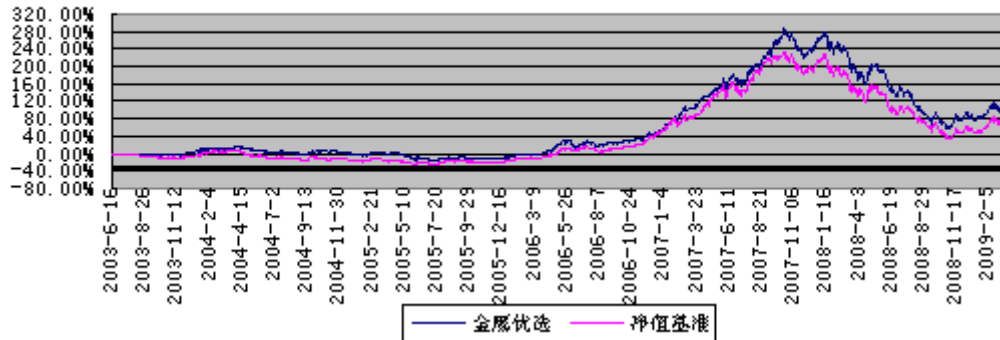
一周市场表现：交通运输、金融、纺织服装、旅游、有色金属、房地产和钢铁、电子元器件股走强大市，涨幅靠后的主要是水泥、煤炭、化工、食品饮料和医药股。

从日 K 线看，沪指震荡走高，权重股补涨与强势股获利回吐并存，临近 2 月高点，市场分歧在加大。从能源、原材料现货与交通运输业需求复苏看，中国经济复苏呈现加快苗头，如果符合预期，有助于上涨滞后的大市值板块稳定指数。

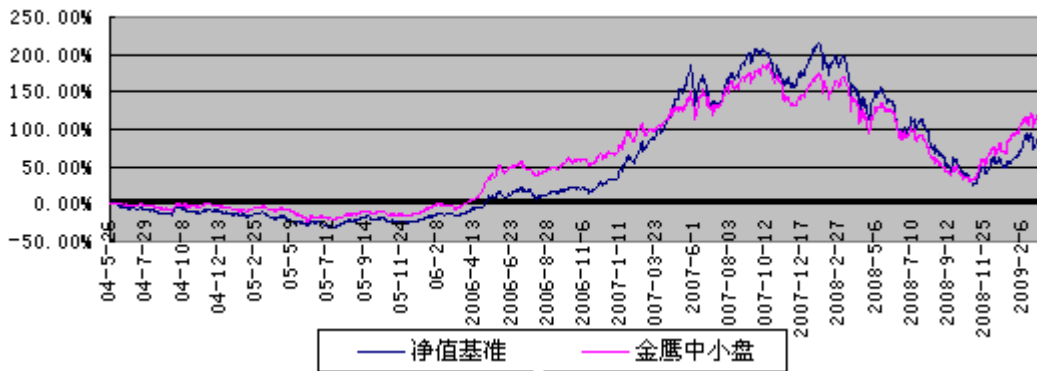
重要提示：本报告中的信息均来源于已公开资料，本公司对这些信息的完整性和准确性不做任何保证和承诺。报告中的观点和预测仅代表我们的判断，本公司不承担因使用本报告而产生的法律责任，我们将根据实际情况的变化作出观点和预测的相应调整而不承担提示说明的责任。本报告并不适用于所有投资人，请谨慎使用。

## 上周基金净值走势

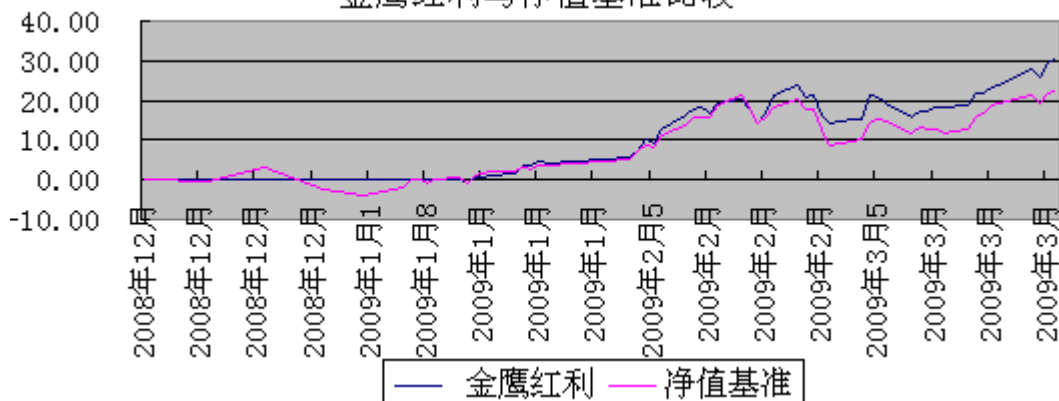
### 金鹰优选与净值基准比较



### 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

### 太阳能屋顶计划激活中国光伏市场

**金鹰点评：**从光伏市场看，太阳能屋顶计划将成为内需扩容转折点，外需尚待欧美信贷秩序恢复提供资金支持。从时机看，上游多晶硅材料产能面临过剩压力，将大大减轻下游组件、电池制造成本，加速光伏产品推广应用。

09年财政补贴，将大大减轻太阳能发电的初始投资成本并使其每度电成本接近或低于火电成本，但短期仍需额外税收优惠、补贴等政策调动社会获得利益回报而投入应用的积极性，长期则需转化率提高、多晶硅材料制造成本下降等进一步降低太阳能发电成本，以持续可观利益回报吸引社会投入推广。

考虑到太阳能光电建筑建设和盈利模式尚需摸索和示范推广，今年内需增长可能不高，但无碍此后需求爆发式增长预期。

23日，财政部、住房城乡建设部发布《关于加快推进太阳能光电建筑应用的实施意见》及配套的《太阳能光电建筑应用财政补助资金管理暂行办法》。为有效缓解光电产品国内应用不足的问题，在发展初期采取示范工程的方式，实施我国“太阳能屋顶计划”，加快光电在城乡建设领域的推广应用，主要内容有：

1、现阶段，在条件适宜的地区，组织支持开展一批光电建筑应用示范工程，实施“太阳能屋顶计划”。争取在示范工程的实践中突破与解决光电建筑一体化设计能力不足、光电产品与建筑结合程度不高、光电并网困难、市场认识低等问题，从而激活市场供求，启动国内应用市场。

2、现阶段在经济发达、产业基础较好的大中城市积极推进太阳能屋顶、光伏幕墙等光电建筑一体化示范；积极支持在农村与偏远地区发展离网式发电，实施送电下乡，落实国家惠民政策。

3、2009年补助标准原则上定为20元/W<sub>p</sub>，具体标准将根据与建筑结合程度、光电产品技术先进程度等因素分类确定。以后年度补助标准将根据产业发展状况予以适当调整。

补助资金支持项目满足条件包括：单项工程应用太阳能光电产品装机容量应不小于50kW<sub>p</sub>；应用的太阳能光电产品发电效率应达到先进水平，其中单晶硅光电产品效率应超过16%，多晶硅光电产品效率应超过14%，非晶硅光电产品效率应超过6%；优先支持学校、医院、政府机关等公共建筑应用光电项目等。

## 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	4.09	7474.69	300 金融	6.50	300 可选	4.67
深证成指	8994.15	4.01	3627.22	300 能源	2.00	300 消费	0.37
上证 50	1825.63	5.76	2313.53	300 材料	4.61	300 医药	2.20
中小板 100	3712.68	3.46	820.10	300 工业	7.01	300 信息	5.98
沪深 300 指数	2498.93	5.00	6069.83	300 电信	0.84	300 成长	5.93
上证国债指数	121.03	0.06	42.74	300 公用	2.46	300 价值	5.12

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