

# 基金通讯



GOLDEN EAGLE ASSET MANAGEMENT CO.,LTD

www.gefund.com.cn

责任编辑：蔡锋亮

- 一、金鹰开放式基金业绩通报
- 二、金鹰证券市场研判
- 三、上周基金净值走势
- 四、一周要闻导读：第 106 届广交会数据点评
- 五、上周市场走势

总第(299)期  
2009年11月9日出版

意见反馈：investor@gefund.com.cn

风险提示：

市场有风险，投资需谨慎。

## 一、金鹰开放式基金业绩通报（一周）

基金名称	基金代码	11月2日	3日	4日	5日	6日	最近一天 累计净值 (元)	一周 涨跌幅
金鹰成份优选混合	210001	0.7534	0.7662	0.7653	0.7711	0.7731	2.4221	5.20%
金鹰中小盘精选混合	162102	1.3635	1.3867	1.3985	1.4233	1.4170	2.3270	6.56%
金鹰红利价值混合	210002	1.1099	1.1215	1.1284	1.1315	1.1338	1.4218	4.91%
金鹰行业优势股票	210003	0.9414	0.9564	0.9661	0.9757	0.9847	0.9847	7.06%

注：金鹰中小盘精选混合基金于11月2日每十份分红1.5元

**特别提示：**金鹰成份优选混合、中小盘精选混合、红利价值混合、行业优势股票基金均为开放式基金，投资者可到中国银行、交通银行、中国工商银行、招商银行、民生银行、浦发银行和广州证券、海通证券、中信建投证券、国泰君安证券、银河证券、广发证券、安信证券、国信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。

## 二、金鹰证券市场研判

上周市场低开高走，沪指放量上行创下上轮回调以来新高，11月6日收报3164.04点，周涨幅为5.61%。

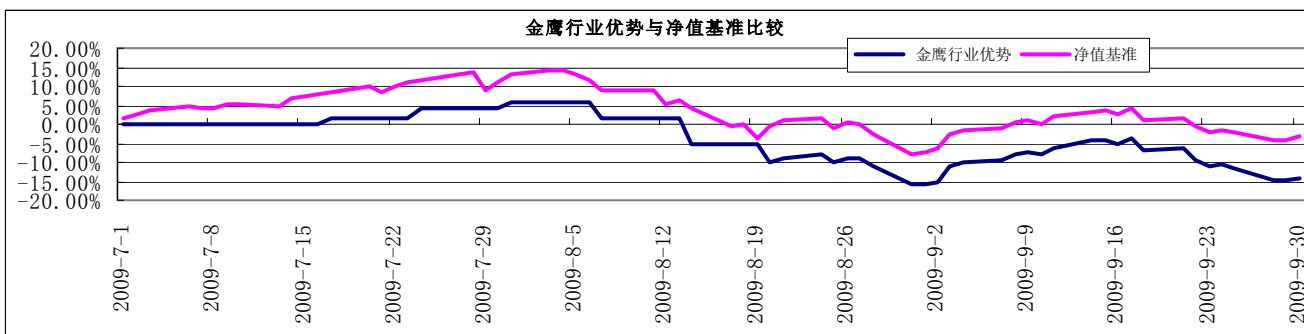
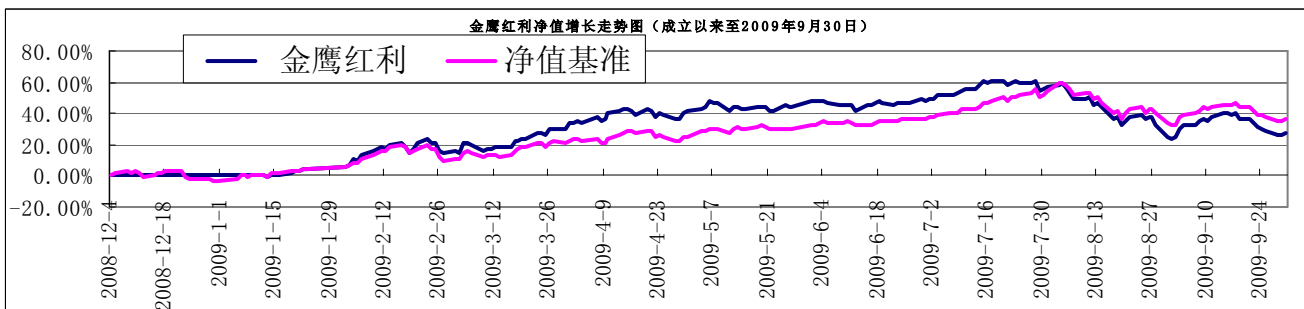
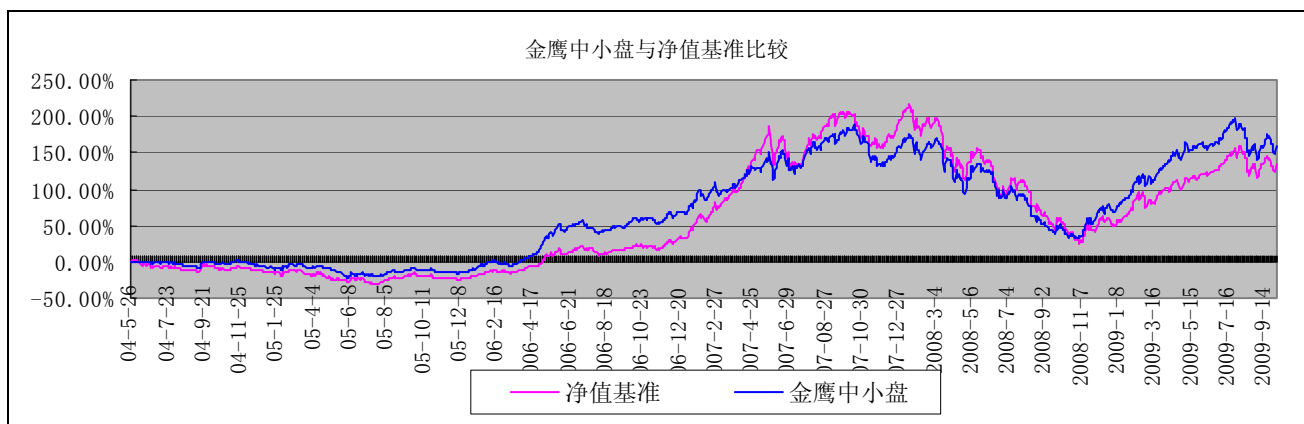
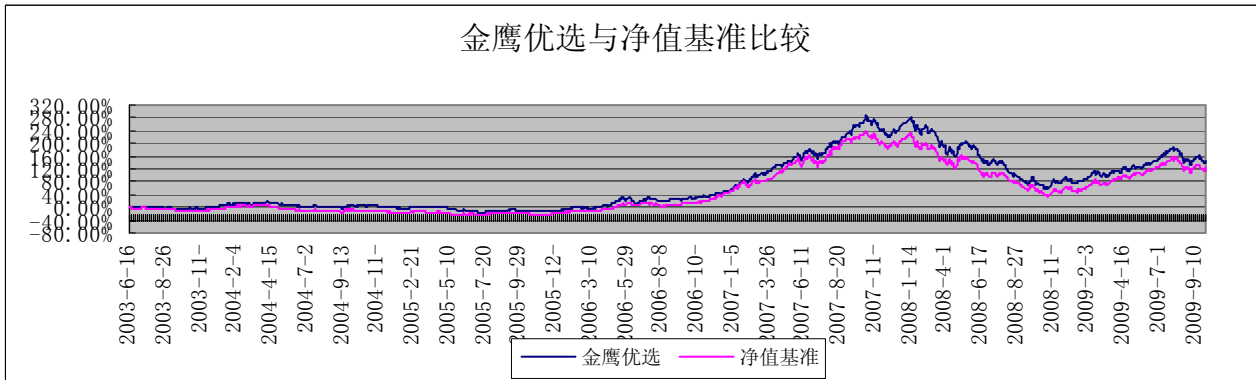
消息面大事有：**宏观经济方面**，第106届广交会于11月4日闭幕，本届秋交会情况好于今春但逊于前秋，成交额上本次交易会达304.7亿美元，环比今年春交会增长16.2%，同比去年秋交会下降3.4%，分产品类别看，机电、轻工及纺织服装出口成交额止跌回升，其中增幅最大为机电产品超20%，总体上从本届交易会看未来半年出口仍将有明显改善。**大宗商品价格方面**，上周美联储议息会议继续延续前期基调宣布仍将保持低利率，另外美劳工部上周五公布10月失业率超10%并创26年新高，意味短期内支撑美联储转变维持低息态度尚需时日，上周澳大利亚再次加息，总体从货币价格因素看美元短期仍将维持弱势，上周美元指数再度小幅下跌。基本金属上周走势涨跌不一，其中铜上涨0.23%至6500元/吨，另外近期交易所铝库存上升势头有所放缓且明年一季度铝贸易升水有所上涨意味需求回暖，对铝观点上近期麦考理银行称未来一年全球铝供需将基本平衡，前期悲观观点有所转变；NYMEX原油上周略有上涨至78.26美元/桶；受印度央行购金影响及对美元继续贬值担忧，伦敦金上周再创新高至1095.72美元/盎司。国际农产品价格上周小幅震荡，近期广西相关部门建议提高甘蔗最低收购价，吨糖成本较此前约有200元/左右上涨，从供需关系看未来供应偏紧将可能导致成本向需求方转移，国内主力合约糖略有上涨至4643元/吨；国内期棉延续上涨趋势至14990元/吨，从广交会纺织服装品出口继续复苏及目前供应端看，期棉上涨趋势应能延续，另外部分化纤产品价格上周继续上涨；水产品上，近期威海批发市场鲍鱼价格连续异动，自9月至今涨幅高达55%。上周波罗的海干散货运价指数（BDI）大幅上涨9.35%至3393点，BDI自9月见底反弹至今已近50%。煤炭及钢铁方面，煤炭方面秦皇岛库存上周随天气好转封航解除而略有下降至790万吨，预计目前接近历史高位库存未来将受下游补库回归正常，价格方面动力煤价格小幅上涨，炼焦煤及无烟煤价格上周走势平稳；上周国内钢价延续反弹趋势，除取向硅钢及不锈钢外其余品种多有上涨，社会库存方面总体继续下跌，其中长材实现连续三周库存减少，板材方面库存上周略有回升，总体看目前产量高位维持下库存持续减少可能意味下游需求增强趋势，预计随着前期房地产开工高峰目前陆续进入施工环节，库存有望继续下降。上周A股有色、农业、钢铁、航运股、黄金股等整体表现较好，煤炭股受制国际原油价格高位回落表现偏弱。**行业及时政方面**，受海南国际旅游岛建设规划可能将于近期审批及国外媒体报道巴菲特投资美国铁路公司刺激，上周旅游、铁路运输板块相关个股表现较好。

**一周市场表现：**铁路运输、建材、酒店旅游、化工、钢铁股表现较好，石油石化、食品饮料、通信、电力、公路股表现落后。

上周市场低开高走，沪指放量上行创下上轮回调以来新高，技术上看临近上轨压力线附近可能意味市场将有所震荡，从风格指标上看市场对大盘股开始出现倾斜迹象。基本面上看，可预期的出口复苏及居民消费稳定增长意味未来该部分对经济增长有所支撑，而对于投资需求目前的不确定在于未来政策变动的风险上。从部分行业的价格指标看目前价格涨声一片，我们认为需求端的变化对其价格变动作用较大，未来政策风险的释放是推动其相应股价上涨的基础之一。总体上，我们对后续市场走势仍较乐观。

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。 2

### 三、上周基金净值走势



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。

#### 四、一周要闻导读：第106届广交会数据点评

第106届广交会于11月4日落下帷幕，总体上呈现回暖特征。本届广交会共有212个国家和地区的188170名境外采购商到会，与今年春交会相比增加22734人，增长13.7%；与去年秋交会相比增加13608人，增长7.8%。来自欧盟、美国的采购商数量明显恢复，新客商到会增多。亚洲、美洲、欧洲和大洋洲到会采购商人数均保持增长，与今年春交会相比，增幅最大的是欧洲，到会37268人，增幅为31.5%，其次是美洲，到会24795人，增长15.9%，亚洲和大洋洲到会106751人和5600人，分别增长10.5%和12.7%。非洲客商略有回落，到会13756人，降幅为2.3%。

成交方面，本届广交会出口成交额为304.7亿美元，比今年春交会增加42.4亿美元，增幅为16.2%；比去年秋交会减少10.8亿美元，降幅为3.4%。机电商品仍排在成交首位。机电商品成交135.9亿美元，比上届增长20.7%，占总成交额的44.6%；轻工产品成交97.6亿美元，增长16.6%，占总成交额的32.1%；纺织服装成交34.2亿美元，增长5.9%，占总成交额的11.2%。商品成交普遍回升。主要成交商品有：家用电器成交53.1亿美元，增长11.3%；五金工具成交26.1亿美元，增长22.6%；服装及衣着附件成交17.9亿美元，增长10.5%；纺织品成交16.3亿美元，增长1.4%；运输工具成交14亿美元，增长23.4%。传统市场成交回暖，新兴市场有增有减。与今年春交会相比，欧盟、中东和美国仍列成交前三位，分别为93.3亿美元、42.6亿美元和40亿美元，比今年春交会增长23.3%、3.3%和20.9%，占总成交额的30.6%、14%和13.1%。新兴市场方面，巴西成交大幅提升，成交10.7亿美元，增长98.8%。东盟成交出现下滑，成交15.5亿美元，下降19.9%。

#### 金鹰点评：

按历史经验，广交会可以作为未来约6个月出口的晴雨表及风向标。本届广交会上，机电、轻工及纺织服装出口成交额均实现止跌回升，增幅最大的为机电产品，超过20%。轻工、纺织服装受益于产品自身特性，拥有较小的收入弹性，因此在下落过程中变现为下跌幅度小于平均跌幅，而随着外需回暖，又表现为率先复苏。可以预期，随着国外经济复俗进程的推进，中国的出口将不断回暖，而数据上看可能将出现环比增长的状态。

据统计，中短单约占总定单90%左右，买家补库的因素是推动目前出口回暖的重要动力，这与目前欧美等国经济复苏进程处于补库环节相当。

总体上，客商和定单的增长反映了我国外贸环境总体向好，但国际需求短期内要完全恢复仍需时间，本届交易会成交额仍较金融危机前下降近20%，但短期内部分行业，如机电、纺织服装出口等进一步好转将拉动其上下游相关产业，类似的部分行业也是值得我们跟踪的地方。

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。

## 五、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	3164.04	5.61	8407.71	300 金融	6.19	300 可选	5.78
深证成指	12987.20	5.61	5600.82	300 能源	5.38	300 消费	4.38
上证 50	2515.42	5.74	1810.94	300 材料	7.62	300 医药	5.22
中小板 100	5221.44	6.95	1490.80	300 工业	6.71	300 信息	7.93
沪深 300 指数	3483.02	6.18	5720.73	300 电信	4.24	300 成长	6.06
上证国债指数	122.27	0.00	12.49	300 公用	4.45	300 价值	6.32

数据来源：WIND、金鹰基金投资研究部



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