

# 基金通讯



GOLDEN EAGLE ASSET MANAGEMENT CO.,LTD

www.gefund.com.cn

责任编辑：蔡锋亮

总第(301)期

2009年11月23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
- 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：中美联合声明简评
- 五、上周市场走势

## 一、金鹰开放式基金业绩通报（一周）

基金名称	基金代码	16日	17日	18日	19日	20日	最近一天 累计净值 (元)	一周 涨跌幅
金鹰成份优选混合	210001	0.8018	0.8050	0.8040	0.8121	0.8142	2.4849	3.88%
金鹰中小盘精选混合	162102	1.4867	1.4981	1.5028	1.5180	1.5231	2.4331	3.89%
金鹰红利价值混合	210002	1.1732	1.1799	1.1769	1.1887	1.1861	1.4741	3.26%
金鹰行业优势股票	210003	1.0179	1.0210	1.0208	1.0381	1.0407	1.0407	4.37%

**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，沪指放量向上突破，11月20日收报3308.35点，周涨幅为3.79%。

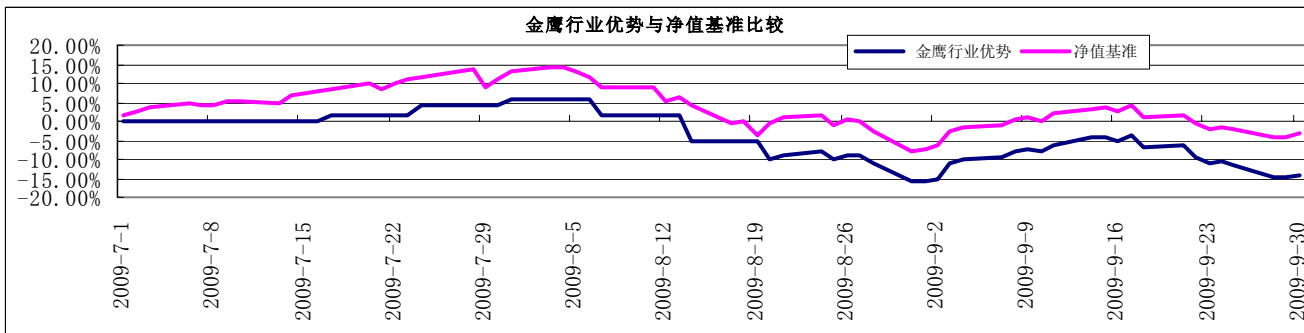
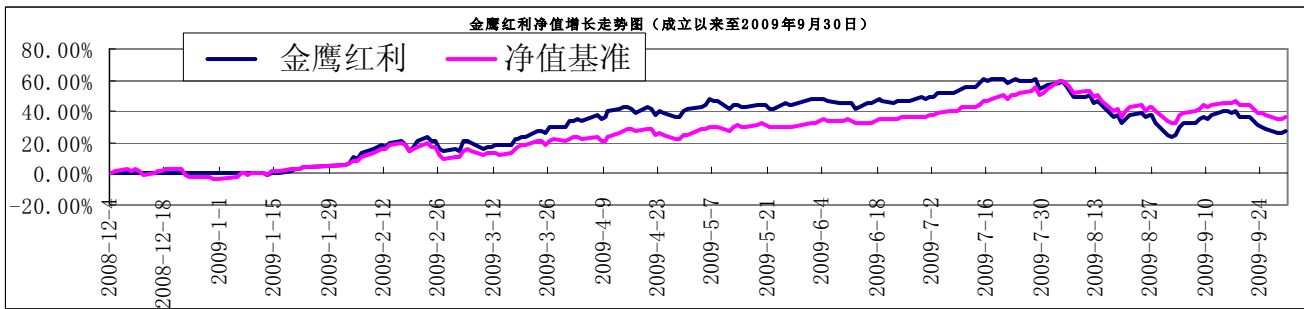
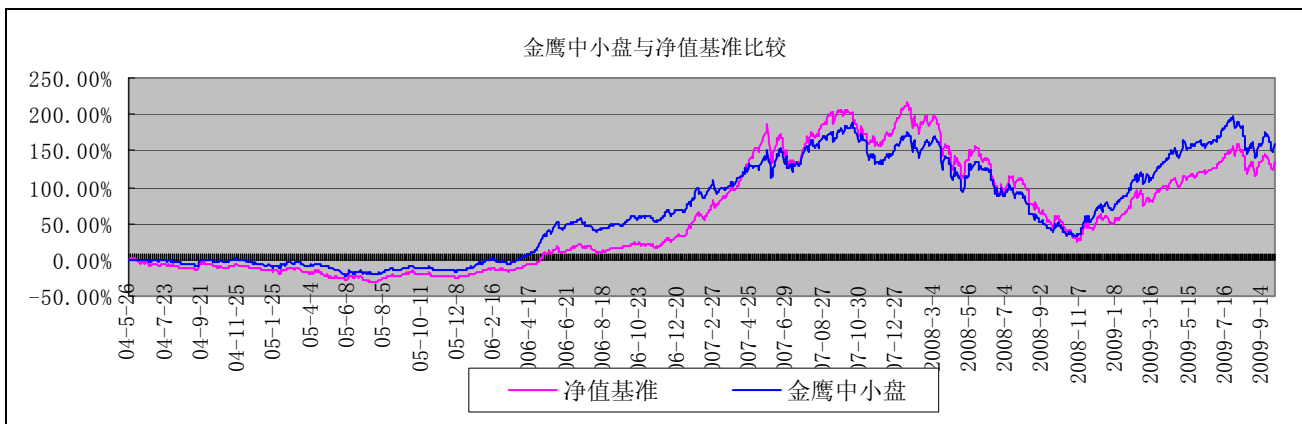
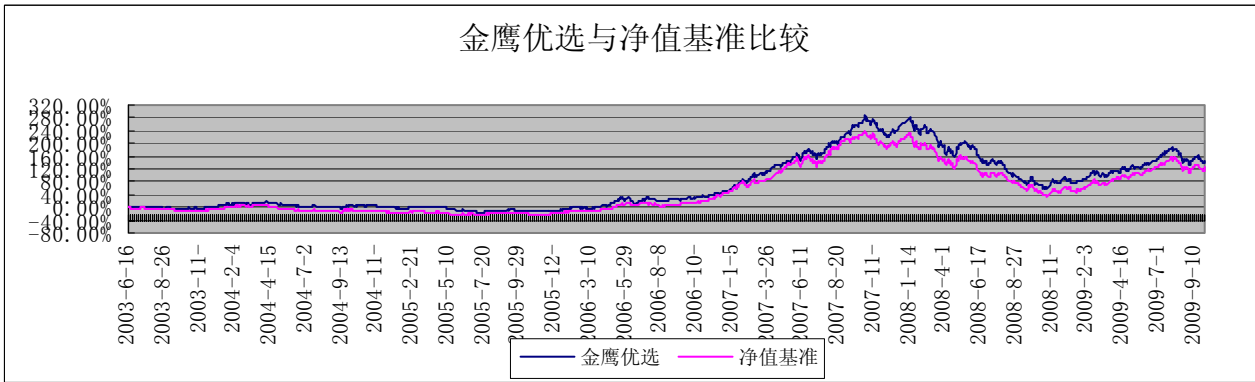
**消息面大事有：****宏观经济方面**，美国总统奥巴马上周访华并与我国政府共同发表中美联合声明，在经济方面中美双方强调将延续现有举措以确保强健、可持续的全球经济复苏和金融体系，而中方强调将继续落实政策、调整经济结构、提高家庭收入、扩大内需、增加消费对国内生产总值的贡献并改革社会保障体系，双方将采取前瞻的货币政策并关注物价的变化进行政策调整，另外中美清洁能源合作签署多项文件，总体上，奥巴马访华未能撼动人民币升值实质，从中美联合声明看，总体估计我国未来政策基调与前期相比变动可能不大，将以继续支持经济复苏及进行结构调整为主。**大宗商品价格方面**，受日本三季度GDP数据及美国10月零售额超预期影响，虽美元后半周出现技术性反弹，但上周基本金属总体有所上涨，其中铜上涨5.35%至6895元/吨；NYMEX原油上周略有上涨至77.69美元/桶；市场黄金投资热情不减，上周SPDR黄金ETF总手继续微幅上升0.33%，伦敦金上周再创新高至1150.0美元/盎司。受国内雨雪天气影响，上周国内农产品期货价格多有上涨，另外上周美国农业部发布最新全球糖供需预测，其预计在09/10榨季仍产不足需，预示未来一段时间国际糖价仍有上行动力，上周国内主力期糖上涨1.0%至4655元/吨，期棉价格大幅上涨至15665元/吨。受中国铁矿石进口量居高不下及部分炒作投机因素推动，上周波罗的海干散货运价指（BDI）继续大幅上涨9.63%至4507点。煤炭及钢铁方面，上周秦皇岛库存下降10%至730万吨，下游直供电厂上周库存大幅下降，目前部分电厂库存已处低位，动力煤价格方面上周继续小幅上涨至目前已连涨5周，钢价近期连续上涨带动上游焦煤上周回升，无烟煤价格上周基本平稳，另外上周黑龙江龙煤集团新兴矿发生矿难，安全生产及整顿问题可能再掀波澜；上周MyspiC综合钢价指数略有上涨，其中录得涨幅主要品种以扁平材为主，长材等与前期基本持平，库存方面上周由于天气因素影响导致施工受阻，建材库存略有反弹，但板材库存环比下降。上周A股煤炭、钢铁、农业股等整体表现较好，有色金属、黄金、航运股落表现偏弱。**行业及时政方面**，**公用事业方面**发改委19日公布自20日起全国销售电价每千瓦时平均提高2.8分钱，电价调整对A股相关电力公司总体盈利刺激有限，另外第四届中国（国际）水务高峰论坛近期在京召开，会上众多水企呼吁上调水价，受调价预期影响，上周相关公用事业公司表现较好。**新疆区域方面**近期国务院、央行、发改委、税务总局等多个部门联合对新疆进行全面调研，旨在研究出台扶持新疆经济平稳发展举措，其中可能包括企业减免税及新增千亿以上投资额，新疆等地区在西部大开发10周年“二次创业”有望形成我国新经济增长点，上周相关上市公司表现良好。

**一周市场表现：**煤炭、建材、医疗器械、农业、公用事业、化工、计算机软件及服务股表现较好，铁路、家电、传媒、电器设备、汽车、银行、有色股表现落后。

上周市场低开高走，沪指放量向上突破，技术上大盘周K线与月K线均面临点位压制，虽市场仍处强势特征，但在前期套牢盘及近期获利盘下可能有所震荡。基本面上看，近期在宏观经济面、资金面变化不大情况下市场部分个股已创出历史新高，中小板指数更屡创近期新高，而市场普遍预期未来市场驱动力将来自于小盘风格向大盘风格的切换，实际上周部分低估值行业已在尝试这种转变但未获得广泛认同。我们认为目前部分品种高估难以持续，而在市场未形成新合力前可能将可能面临震荡，而新合力的形成短期因素将来自于政策压力的释放。

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：中美联合声明简评

17日,国家主席胡锦涛与美国总统奥巴马进行会谈,就推进新时期中美关系发展等达成一致。会后,两国元首共同会见了记者。当日,双方发布了《中美联合声明》。关于经济合作和全球复苏,中美双方将延续现有举措以确保强健、可持续的全球经济复苏和金融体系,继续在宏观经济政策领域加强对话与合作。中美双方将进一步加强宏观经济政策的沟通与信息交流,共同努力采取调整国内需求和相关价格的政策,促进更加可持续和平衡的贸易与增长。中方将继续落实政策,调整经济结构,提高家庭收入,扩大内需,增加消费对国内生产总值的贡献,改革社会保障体系。美国将采取措施提高国内储蓄占国内生产总值的比重,推动可持续的、非通货膨胀式的增长。双方将采取前瞻性的货币政策,并适当关注货币政策对国际经济的影响。中美双方致力于共同反对各种形式的保护主义,将本着建设性、合作性和互利性的态度,积极解决双边贸易和投资争端。加快《双边投资协定》谈判。关于气候变化、能源与环境,中美双方将在《中美关于加强气候变化、能源和环境合作的谅解备忘录》签署的基础上,为推进气候变化、能源和环境的政策对话和务实合作采取重要步骤。

#### 金鹰点评:

奥巴马作为首任在任期第一年即对中国进行访问的美国总统(传统上为第一年之后),此行的政治意义普遍被外界形容为由于中国在危机后在世界中经济政治地位的提高所致。在其访问结束时候中美两国共同发表中美联合声明,其中主要涉及问题包括应对危机、贸易、新能源及气候变化等方面。

在加强合作应对危机方面,双方同意继续现有刺激经济的举措以确保强健、可持续的全球经济复苏和金融体系,这延续了G20匹斯堡会议以及刚结束的APEC会议的论调,即继续采取刺激经济的政策,暂不退出。在调整国内经济发展结构方面,中国未来将以国内消费作为经济发展重点,而美国则将以增加储蓄率扩大出口作为导向。从这几个方面看,将于本月底举行的中央经济工作会议整体的基调将继续以支持经济复苏及结构调整为主。

贸易方面,双方重申加强贸易合作,反对贸易保护主义。美国在扩大出口上实现对华高科技出口出现突破。清洁能源及气候变化合作取得新进展,双方分别签署了多个文件。而人民币汇率与人权两个敏感问题被规避,前期对奥巴马访华促使人民币升值的预期落空,双方友好合作意愿占主导。

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	3308.35	3.79	10140.00	300 金融	2.36	300 可选	1.64
深证成指	13695.15	3.25	6328.61	300 能源	6.42	300 消费	2.74
上证 50	2583.01	2.34	2306.61	300 材料	4.20	300 医药	3.84
中小板 100	5656.58	4.65	1586.38	300 工业	2.67	300 信息	6.52
沪深 300 指数	3631.01	3.19	6777.38	300 电信	4.11	300 成长	3.11
上证国债指数	121.82	-0.61	18.97	300 公用	4.01	300 价值	2.83

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