



# 金鹰基金每周通讯

总第【621】期

2016年第34周

(2016.08.22-08.26)

风险提示：市场有风险，投资须谨慎

## 本期目录

- 一、 一周国内市场各板块走势
- 二、 市场新闻
- 三、 投资者适当性教育专栏
- 四、 金鹰旗下基金业绩表现
- 五、 金鹰旗下基金业绩走势图
- 六、 销售机构

## 一、一周（8.22-8.26）国内市场各板块走势

### （一）主要指数

指数名称	最近一周表现 及排名		最近一月表现 及排名		最近一季表现 及排名		年初至今表现 及排名	
	涨跌幅	排名	涨跌幅	排名	涨跌幅	排名	涨跌幅	排名
创业板综	-0.27%	1	-2.63%	14	10.27%	5	-14.91%	10
中小板指	-0.84%	2	-1.97%	12	10.92%	3	-12.83%	7
深证成指	-1.65%	11	-1.46%	10	8.83%	9	-15.56%	12
深证100R	-2.05%	14	0.58%	6	9.99%	7	-11.49%	5
深证A指	-1.06%	3	-1.08%	8	11.84%	1	-12.38%	6
上证50	-1.34%	6	1.69%	1	6.90%	14	-8.32%	1
上证180	-1.59%	9	1.25%	2	7.82%	12	-11.14%	2
上证综指	-1.22%	5	0.66%	5	8.78%	10	-13.25%	8
技术领先	-1.17%	4	-1.92%	11	10.70%	4	-15.75%	13
沪深300	-1.72%	12	1.15%	3	7.93%	11	-11.36%	4
巨潮大盘	-1.74%	13	1.02%	4	7.45%	13	-11.30%	3
巨潮中盘	-1.55%	8	-1.97%	13	10.03%	6	-19.12%	14
巨潮小盘	-1.38%	7	-1.43%	9	11.01%	2	-15.17%	11
国证1000	-1.61%	10	-0.24%	7	8.85%	8	-14.10%	9

### （二）行业指数

指数名称	最近一周表现 及排名		最近一月表现 及排名		最近三月表现 及排名		年初至今表现 及排名	
	涨跌幅	排名	涨跌幅	排名	涨跌幅	排名	涨跌幅	排名
农林牧渔(申万)	-1.31%	15	-1.70%	16	8.90%	23	-10.08%	8
采掘(申万)	-2.20%	22	-0.84%	15	9.25%	18	-8.82%	5
化工(申万)	-0.15%	6	-0.10%	12	13.79%	9	-11.05%	11
钢铁(申万)	0.15%	4	4.51%	3	10.83%	12	-14.81%	17
有色金属(申万)	-2.92%	26	-5.34%	28	10.34%	15	-2.97%	2
电子(申万)	-0.14%	5	-3.04%	25	13.25%	10	-10.03%	7
家用电器(申万)	-1.48%	17	-2.03%	19	10.38%	14	-7.54%	4
食品饮料(申万)	-1.53%	18	-3.03%	24	14.52%	8	4.99%	1
纺织服装(申万)	-0.96%	12	-2.10%	20	6.20%	25	-16.86%	21
轻工制造(申万)	-0.31%	9	-0.56%	13	14.75%	7	-14.47%	15
医药生物(申万)	0.77%	2	1.01%	9	15.51%	5	-10.38%	10
公用事业(申万)	-0.48%	10	2.35%	7	10.28%	16	-17.50%	22
交通运输(申万)	-2.24%	23	-0.62%	14	4.37%	27	-22.13%	26
房地产(申万)	-3.94%	28	5.17%	2	9.10%	19	-16.69%	20
商业贸易(申万)	-2.69%	25	0.36%	11	10.96%	11	-18.13%	23
休闲服务(申万)	1.03%	1	1.26%	8	6.39%	24	-19.99%	25
综合(申万)	-3.12%	27	3.14%	5	20.57%	1	-13.15%	13
建筑材料(申万)	0.23%	3	2.52%	6	16.03%	4	-9.85%	6
建筑装饰(申万)	-2.28%	24	5.87%	1	16.19%	3	-12.19%	12
电气设备(申万)	-1.27%	14	-2.39%	22	10.68%	13	-15.96%	19
国防军工(申万)	-1.40%	16	-3.06%	26	18.63%	2	-15.06%	18
计算机(申万)	-1.27%	13	-4.82%	27	8.95%	22	-22.85%	27
传媒(申万)	-0.56%	11	-2.00%	18	3.82%	28	-24.10%	28
通信(申万)	-0.31%	8	-1.75%	17	15.26%	6	-14.69%	16
银行(申万)	-0.27%	7	3.63%	4	5.60%	26	-3.92%	3
非银金融(申万)	-2.20%	21	0.87%	10	8.96%	21	-14.11%	14
汽车(申万)	-1.58%	19	-2.23%	21	9.50%	17	-10.36%	9
机械设备(申万)	-1.63%	20	-2.78%	23	9.08%	20	-19.65%	24

数据来源：金鹰基金管理有限公司指数及量化投资部

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、市场新闻

### 【国际经济】

#### 美联储加息预期升温

本周,美国劳工部公布的数据显示,美国 8 月 20 日当周季调后初请失业金人数减少 1000 人至 26.1 万人,已经连续 77 周维持在 30 万关口下方。同时,美国商务部公布,美国 7 月份耐用品订单较前月增长 4.4%,好于市场预期,显示出美国制造业前景改善,为美联储货币政策提供了更多决策依据。

### 【国内经济】

#### 1、企业盈利改善

国家统计局公布数据显示,中国 7 月全国规模以上工业企业利润 5230.1 亿元,同比增加 11%;1-7 月全国规模以上工业企业利润同比增加 6.9%,增速比 6 月份加快 5.9 个百分点,为今年以来各月第二高点。

#### 2、国务院要求降低企业成本,个税改革方案已提交

政治局会议审议通过“健康中国 2030”规划纲要。国务院印发《降低实体经济企业成本工作方案》,要求降低税费负担、融资成本、制度性交易成本、人工成本、能源成本、物流成本。

### 【行业板块重点推荐】

1、证券板块:受深港通开通影响,上周证券领涨率先带领大盘向上突破,券商将是深港通政策获益最大的板块。券商作为一线蓝筹,又具备成长性,必然是北上资金的首选,且深港通落地有助于提振市场情绪,有利于券商估值以及业绩的修复不改善,建议重点关注。

2、国企改革:近期中央不断发文,国企改革相关概念股已开始异动,预期会继续吸引资金流入,建议重点关注。

3、“一带一路”概念股:板块调整充分,随着中国企业“走出去”的步伐稳步推进,“一带一路”相关概念股风口再起,建议重点关注。

### 三、投资者适当性教育专栏

## 投资者适当性管理宜紧不宜松

2016年08月29日 来源：中国经济网

根据相关规定，8月22日，全国中小企业股份转让系统对10家代办股份转让业务主办券商采取了自律监管措施，主要原因是在之前的核查中发现，部分主办券商存在违规开户等未严格执行投资者适当性管理制度的违规行为。

在网贷行业，投资者适当性管理也被置于突出位置。8月24日，银监会等四部门发布《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》以专章的篇幅对借贷决策、风险揭示及评估、出借人和借款人信息、资金保护等问题作了详细规定。这些规定本质上属于合格投资者条款。

所谓投资者适当性管理，是让适合的投资者购买恰当的产品，避免在金融创新中将金融产品提供给风险不匹配的投资者，进而导致风险的发生，这也是现代金融服务的基本原则和基本要求。

如果忽视这一要求，必然带来金融市场风险的急剧上升。例如，在A股市场上，目前股指期货、融资融券等杠杆产品均有较高门槛，但唯有分级基金几乎没有门槛。而且，正是带有杠杆属性的分级基金B在去年股市调整中展现了巨大的杀伤力，给低风险承受能力的投资者带来不少损失。

在金融市场上，作为投资标的之一的新三板挂牌公司，以及网贷行业的借款人多为中小微企业，其经营不稳定，业绩波动大，投资风险相对偏高，客观上要求投资者必须具备较高的风险识别能力。一些高杠杆金融产品因其复杂的配置结构和高风险，一般投资者难以理解和承受，需要设置一定的准入门槛。

唯其如此，才能较好地控制市场风险，为制度创新营造空间，也有利于长期价值投资理念的培育。结合金融去杠杆的政策背景，加强投资者适当性管理也是当前金融监管需要抓好抓牢的一项基础性工作。

做好投资者适当性管理工作，金融机构是关键因素。作为金融服务和产品的提供者，金融机构需要全面了解自己的客户，掌握其资产规模、证券投资经验、投资需求、风险偏好等信息。同时，深入了解产品和服务的特征、风险，并在此基础上做好风险梯度的划定，将投资标的风险等级与投资者的风险承受能力加以匹配，保证投资者适当性管理制度的规范化。此外，金融机构还要做好投资者教育工作，提醒每一位投资者在进入市场前，都要评估自身的经济实力、产品认知能力、风险控制与承受能力，审慎决定是否参与交易。

对于投资者来说，也应在适当性管理中承担如实提供相关信息、遵守“买者自负”原则等责任。如果眼睛只盯着资产收益的高低却不顾风险，最终伤害的将是自己。

## 四、金鹰旗下基金业绩表现

第 34 周（2016 年 8 月 22 日至 8 月 26 日）上证指数周跌幅：1.22%

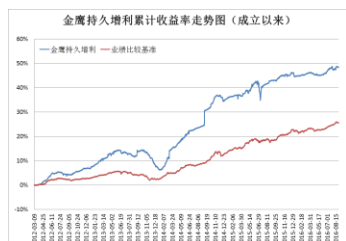
基金类型	基金代码/基金名称	最新份额净值	累计净值	一周净值增长率(%)	今年以来净值增长率(%)
股票型	001167 金鹰科技创新股票	0.6960	0.6960	-0.29	-17.34
	162107 金鹰中证500指数分级	0.9973	0.9973	0.53	0.53
	150088 金鹰中证500A	1.0324	1.2652	0.07	3.23
	150089 金鹰中证500B	1.1936	2.3874	-1.91	-24.37
混合型	210003 金鹰行业优势股票	1.0588	1.4488	0.31	-14.27
	210004 金鹰稳健成长股票	1.3430	2.0730	-2.11	-4.34
	210005 金鹰主题优势股票	1.1450	1.1450	-1.55	-20.54
	210007 金鹰技术领先混合	1.1680	1.6980	-0.43	3.45
	210008 金鹰策略配置	1.1201	1.7201	-1.36	-18.67
	210009 金鹰核心资源股票	1.6330	1.7330	-5.55	-9.73
	162102 金鹰中小盘精选混合	1.0622	2.9455	0.43	-10.89
	210002 金鹰红利价值灵活配置混合	1.2203	2.4183	-0.33	2.54
	210001 金鹰成份股优选混合	0.9474	2.8179	-0.18	0.87
	001298 金鹰民族新兴混合	1.0030	1.0030	-0.10	-1.96
	001366 金鹰产业整合混合	0.8010	0.8010	-0.12	-20.69
	002303 金鹰智慧生活	0.9840	0.9840	-0.51	-1.60
	001951 金鹰改革红利混合	1.0780	1.0780	-0.09	7.58
	210006 金鹰保本混合	1.1470	1.2960	0.09	-0.17
	210014 金鹰元丰保本混合	1.0190	1.2470	0.10	0.43
	000110 金鹰元安保本混合	1.0457	1.3142	-0.04	0.09
	210010 金鹰灵活配置混合A类	1.0662	1.2766	-0.02	2.23
210011 金鹰灵活配置混合C类	1.0150	1.2157	-0.04	1.18	
债券型	162105 金鹰持久增利债券(LDF)	1.0838	1.4495	-0.22	1.56
	162108 金鹰元盛债券(LDF)	1.1090	1.1710	-0.09	2.78
基金类型	基金名称	每万份基金收益	七日年化收益率(%)	今年以来收益率(%)	
货币型	210012 金鹰货币A	0.8453	3.3440	1.5683	
	210013 金鹰货币B	0.9095	3.5900	1.7230	

数据来源：金鹰基金管理有限公司指数及量化投资部。

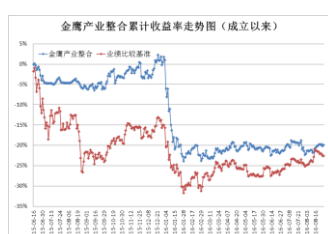
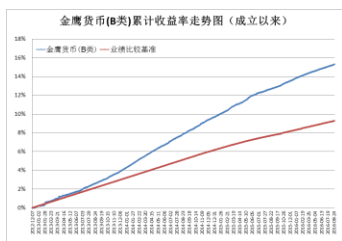
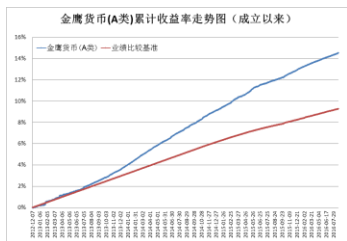
## 五、金鹰旗下基金业绩走势图



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。



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。



数据来源：金鹰基金管理有限公司指数及量化投资部。

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。

风险提示：基金的过往业绩并不预示其未来表现。建议您在投资前认真阅读《基金合同》、《招募说明书》等基金法律文件，了解基金的风险收益特征，并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否和您的风险承受能力相适应。

## 六、销售机构

交通银行、中国工商银行、中国银行、中国建设银行、招商银行、中信银行、中国民生银行、上海浦东发展银行、宁波银行、平安银行、中国邮政储蓄银行、华夏银行、浙江民泰商业银行、南充商业银行、稠州银行、包商银行、杭州银行、广发银行、江南农商行、成都农商行、顺德农商行、兴业银行、天津滨海农商行为等银行。

广州证券、中信建投证券、国泰君安证券、中国银河证券、海通证券、广发证券、国信证券、招商证券、光大证券、东海证券、安信证券、中国中投证券、平安证券、湘财证券、兴业证券、国元证券、国盛证券、山西证券、财通证券、万联证券、东莞证券、西南证券、东吴证券、长江证券、齐鲁证券、国联证券、爱建证券、财富证券、信达证券、华福证券、方正证券、中信证券、东方证券、长城证券、财达证券、世纪证券、江海证券、华龙证券、华泰证券、天风证券、华安证券、民生证券、国都证券、英大证券、日信证券、浙商证券、金元证券、中航证券、五矿证券、中信万通证券、华宝证券、国海证券、中信证券（浙江）、新时代证券、天源证券、中山证券、民族证券、申万宏源（原申银万国、宏源）证券、东北证券、联讯证券、宏信证券、德邦证券、首创证券、华鑫证券、大同证券、太平洋证券、上海证券、西部证券、国金证券、中信证券（山东）、华林证券、华金证券、华融证券等证券公司。

中国国际期货、中投天琪期货有限公司、中信期货有限公司。

数米基金销售、好买基金销售、众禄基金销售、天天基金销售、长量基金销售、展恒基金销售、浙江同花顺基金销售、中期基金销售、和讯信息科技、万银财富基金销售、诺亚正行基金销售、北京钱景财富投资管理有限公司、北京恒天明泽基金销售有限公司、上海汇付金融服务有限公司、上海联泰资产管理有限公司、深圳富济财富管理有限公司、北京君德汇富投资咨询有限公司、上海汇付金融服务有限公司、大泰金石投资管理有限公司、北京乐融多源投资咨询有限公司、北京增财基金销售有限公司、上海长量基金销售投资顾问有限公司、上海凯石财富基金销售有限公司、上海陆金所资产管理有限公司、上海利得基金销售有限公司、深圳市新兰德证券投资咨询有限公司、北京恒宇天泽投资管理有限公司、中经北证（北京）资产管理有限公司、上海中正达广投资管理有限公司、北京晟视天下投资管理有限公司、北京懒猫金融信息服务有限公司、上海攀赢金融信息服务有限公司、武汉市伯嘉基金销售有限公司等第三方销售机构。

金鹰基金管理有限公司直销中心、金鹰“e路通”网上交易平台。

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。

注：以上仅供参考，最新的代销机构名单请阅各基金法律文件。

主办：金鹰基金管理有限公司零售业务部

地址：中国广东省广州市珠江东路 28 号越秀金融大厦 30 层

邮编：510623

传真：020-83283445

客服及投诉电话：4006-135-888，020-83936180

意见反馈：[investor@gefund.com.cn](mailto:investor@gefund.com.cn)

# 感谢您的关注!

金鹰基金管理有限公司  
GOLDEN EAGLE ASSET MANAGEMENT CO.,LTD.