

金鹰基金每周通讯

总第【626】期

2016年第40周

(2016.10.10-10.14)

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（10.10-10.14）国内市场各板块走势

（一）主要指数

指数代码	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	
399102.SZ	创业板综	2.97%	1	3.15%	3	-2.36%	14	-14.04%	9
399101.SZ	中小板综	2.59%	2	3.47%	1	-0.64%	11	-11.76%	7
399001.SZ	深证成指	1.82%	8	2.92%	5	-0.87%	12	-15.04%	12
399004.SZ	深证100R	1.25%	14	2.57%	6	1.16%	1	-11.30%	2
399107.SZ	深证A指	2.57%	3	3.37%	2	0.07%	7	-11.36%	3
000016.SH	上证50	1.49%	12	1.53%	14	0.66%	3	-8.72%	1
000010.SH	上证180	1.62%	10	1.62%	13	0.44%	4	-11.57%	5
000001.SH	上证综指	1.97%	7	2.03%	11	0.32%	5	-13.43%	8
000973.SH	技术领先	2.35%	5	2.43%	8	-0.11%	8	-15.12%	13
000300.SH	沪深300	1.62%	11	2.07%	10	0.89%	2	-11.40%	4
399314.SZ	巨潮大盘	1.42%	13	1.85%	12	0.30%	6	-11.62%	6
399315.SZ	巨潮中盘	2.20%	6	2.44%	7	-1.48%	13	-19.17%	14
399316.SZ	巨潮小盘	2.35%	4	3.14%	4	-0.17%	9	-14.16%	11
399311.SZ	国证1000	1.81%	9	2.28%	9	-0.22%	10	-14.04%	10

（二）行业指数

指数代码	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	
801010.SI	农林牧渔(申万)	2.79%	13	2.80%	17	-0.85%	21	-9.87%	12
801020.SI	采掘(申万)	2.12%	19	5.39%	1	1.79%	15	-5.89%	4
801030.SI	化工(申万)	3.06%	11	3.46%	13	2.99%	12	-8.50%	9
801040.SI	钢铁(申万)	3.71%	5	4.32%	6	6.08%	5	-13.58%	16
801050.SI	有色金属(申万)	1.20%	23	-0.13%	28	-11.08%	28	-6.22%	6
801080.SI	电子(申万)	3.14%	10	2.68%	19	0.45%	16	-7.66%	7
801110.SI	家用电器(申万)	0.33%	26	4.01%	8	3.58%	9	-2.84%	3
801120.SI	食品饮料(申万)	2.00%	20	2.84%	16	-5.42%	26	3.50%	1
801130.SI	纺织服装(申万)	2.77%	14	4.22%	7	-0.28%	19	-15.05%	19
801140.SI	轻工制造(申万)	2.51%	16	3.36%	14	3.83%	8	-12.37%	14
801150.SI	医药生物(申万)	2.46%	17	3.88%	9	3.38%	10	-9.27%	11
801160.SI	公用事业(申万)	2.88%	12	2.28%	23	5.27%	6	-15.67%	21
801170.SI	交通运输(申万)	3.18%	9	2.74%	18	-1.34%	23	-22.30%	26
801180.SI	房地产(申万)	-0.16%	28	3.09%	15	7.37%	4	-15.22%	20
801200.SI	商业贸易(申万)	2.63%	15	5.05%	2	3.33%	11	-16.82%	22
801210.SI	休闲服务(申万)	2.40%	18	2.29%	22	4.66%	7	-16.85%	24
801230.SI	综合(申万)	4.09%	2	3.83%	11	10.81%	1	-10.55%	13
801710.SI	建筑材料(申万)	1.19%	24	2.39%	21	8.32%	3	-6.07%	5
801720.SI	建筑装饰(申万)	5.23%	1	4.53%	4	9.49%	2	-8.44%	8
801730.SI	电气设备(申万)	3.35%	8	2.62%	20	-0.74%	20	-15.01%	18
801740.SI	国防军工(申万)	3.83%	3	1.40%	25	-8.62%	27	-17.30%	25
801750.SI	计算机(申万)	3.66%	6	3.70%	12	-4.93%	25	-23.00%	27
801760.SI	传媒(申万)	1.58%	22	0.97%	27	-4.89%	24	-26.36%	28
801770.SI	通信(申万)	3.78%	4	4.58%	3	2.97%	13	-12.71%	15
801780.SI	银行(申万)	0.29%	27	0.99%	26	2.38%	14	-5.45%	3
801790.SI	非银金融(申万)	1.14%	25	1.52%	24	-1.05%	22	-14.49%	17
801880.SI	汽车(申万)	1.98%	21	3.88%	10	0.31%	17	-8.56%	10
801890.SI	机械设备(申万)	3.46%	7	4.36%	5	0.25%	18	-16.84%	23

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】

1、美联储主席耶伦周五在波士顿表示，要消除经济衰退的负面影响，可能需要“高压”政策以及紧张的劳动力市场。经济危机可能给经济产出造成了永久性的损害，迫使决策者在未来经济下滑时采取更为激进和更快速的行动。周五美元延续升势，本周表现为逾七个月最佳，此前美国公布了强劲的9月零售销售和生产者物价数据，巩固了美联储将在12月升息的预期。美元指数升0.4%，报97.935，本周大涨1.4%，本月迄今升幅达到2.5%。

2、周五WTI 11月原油期货下跌0.09美元或0.2%，报50.35美元/桶，本周累涨1.1%，连续第四周上扬。布伦特12月原油期货下跌0.08美元或0.2%，报21.95美元/桶，本周累跌不到0.1%。美国48个州的原油产量已下降至两年多来最低水平。11月份的OPEC会议被视为冻产协议不成功便成仁的关键论坛。Croft表示任何有意义的成果都将取决于沙特。

【国内经济】

1、人民币继续跌跌不休。周五在岸人民币(CNY)兑美元北京时间23:30收报6.7271元，续创2010年9月以来收盘新低，较10月13日夜盘下挫15个基点；全天成交量增加32.87亿美元，至282.90亿美元。截至北京时间23:40，离岸人民币兑美元微跌2个基点，报6.7348。

2、证监会14日召开例行发布会宣布：为配合《内地与香港股票市场交易互联互通机制若干规定》实施，中国证监会10月11日发布《证券基金经营机构参与内地与香港股票市场交易互联互通指引》，明确了证券公司、公募基金管理人开展内地与香港股票市场交易互联互通机制下“港股通”相关业务有关事项的具体要求，并于发布之日起施行。

3、为加强证券账户管理，10月14日，中国结算发布了最新修订的《证券账户业务指南》，明确一个自然人和普通机构投资者在同一市场最多可申请开立3个同类账户。

三、投资者适当性教育专栏

严格实施投资者适当性制度

在市场恐慌心理持续蔓延的背景下，近期 A 股市场短时间内出现了急速杀跌。尽管市场在自身运行过程中有着合理的内在调整需求，但场外、场内资金去杠杆压力不断放大，无疑在很大程度上加剧了本轮“多杀多”行情的“踩踏效应”。分析人士指出，去年下半年以来持续在灰色地带徘徊的各类场外配资、场内两融等业务的不规范发展，是导致本次市场持续下泄的一项重要原因。相关业务“野蛮生长”的背后，则充分折射出现阶段我国资本市场投资者适当性制度在实施层面的不足。

起源于美国的投资者适当性制度，其设立的根本初衷，就是要根据不同投资者知识、经验、年龄、财务状况、风险承受能力的差异，严格约束相关金融机构对投资者销售风险合适的金融产品、提供投资所能够承担对应风险的投资工具。例如，在产品的适当性方面，金融机构在销售产品时，应承担相关尽责及“把关筛选”的义务。对于高风险的金融产品，必须只能开放给经验成熟且能够承受风险的投资者。而这种对于客户类型实施有差别的适当性管理，在前置性保护投资者利益的同时，事实上也在很大程度上保障了相关金融产品的平稳发展。另一方面，对于瞬息万变的各类金融市场而言，有效的投资者适当性制度，无疑也大大减轻了市场在各类敏感时期的波动性。

从新兴市场近年来的投资者适当性制度实施经验来看，许多起步较晚的金融市场，都曾经遭遇过因投资者适当性制度未严格执行，而导致风险承受力较低的投资者，进入了高风险的市场。例如，韩国等曾经在股指期货市场、商品期货市场上因开放度过高，导致大量风险意识较低、投机赌博心理较重的中小散户进入了风险极高的期货投资领域。大量投资者在遭受投资损失的同时，也在某些特殊时期，急剧地放大了市场单边波动风险。

对于同样发展历史较短的中国资本市场而言，自 2009 年 10 月创业板市场设立以来，投资者适当性制度相继在创业板市场、股票指数期货市场、融资融券业务、股指期货市场等多个领域进行了较为严格的实施。从过往几年的整体实践情况来看，管理层始终把握严格监管的底线，相关业务基本得到了健康平稳的发展。值得注意的是，具体到本轮牛市而言，场外伞形信托、灰色配资乃至不合法的银行资金都通过不同渠道，进入了原本风险承受力较低的普通投资者手中。在大量场外资金为部分投资者违规“加杠杆”的同时，许多证券公司在经营业绩的单边驱动下，也放松了对场内两融业务投资者适当性制度的执行标准。上述加杠杆行为，极大地助涨了各类投资者、尤其是中小散户的投机赌博心理，也为股票市场的健康运行埋下了巨大隐患。投资者适当性制度仍需有关各方进一步严格实施。

来源：中证网

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、金鹰旗下基金业绩表现

第 41 周（2016 年 10 月 10 日至 10 月 14 日）上证指数周涨幅：1.97%

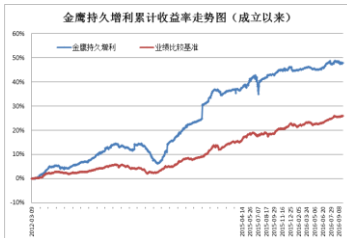
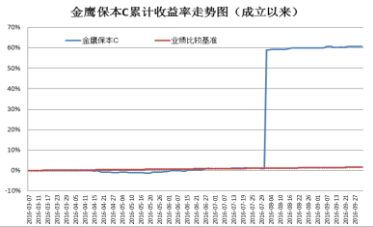
基金类型	基金代码/基金名称	最新份额净值	累计净值	一周净值增长率(%)	今年以来净值增长率(%)
股票型	001167 金鹰科技创新股票	0.7180	0.7180	2.72	-14.73
	162107 金鹰量化精选	1.0208	1.0208	2.72	2.90
混合型	210003 金鹰行业优势股票	1.0443	1.4343	3.27	-15.44
	210004 金鹰稳健成长股票	1.4570	2.1870	3.33	3.77
	210005 金鹰主题优势股票	1.1590	1.1590	4.32	-19.57
	210007 金鹰技术领先混合	1.1690	1.6990	0.09	3.54
	210008 金鹰策略配置	1.1595	1.7595	5.46	-15.81
	210009 金鹰核心资源股票	1.5180	1.6180	4.83	-16.09
	162102 金鹰中小盘精选混合	1.0791	2.9624	1.11	-9.47
	210002 金鹰红利价值灵活配置混合	1.2272	2.4252	0.80	3.12
	210001 金鹰成份股优选混合	0.9505	2.8227	0.33	1.20
	001298 金鹰民族新兴混合	1.0040	1.0040	0.10	-1.86
	001366 金鹰产业整合混合	0.8000	0.8000	0.00	-20.79
	002303 金鹰智慧生活	0.9890	0.9890	0.51	-1.10
	001951 金鹰改革红利混合	1.0790	1.0790	0.28	7.68
	210006 金鹰保本混合	1.1550	1.3050	0.26	0.52
	210014 金鹰元丰保本混合	1.0210	1.2500	0.39	0.63
	000110 金鹰元安保本混合	1.0488	1.3181	0.25	0.38
	210010 金鹰灵活配置混合A类	1.0726	1.2830	1.04	2.85
210011 金鹰灵活配置混合C类	1.0166	1.2173	0.71	1.34	
债券型	162105 金鹰持久增利债券(LDF)	1.0876	1.4533	0.66	1.91
	162108 金鹰元盛债券(LDF)	1.1110	1.1730	0.27	2.97
	003163 金鹰添益纯债	1.0033	1.0033	0.10	0.33
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	0.6605	2.4660	1.9208	
	210013 金鹰货币B	0.7267	2.7110	2.1075	

数据来源：金鹰基金管理有限公司指数及量化投资部。

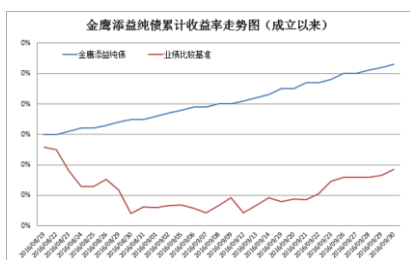
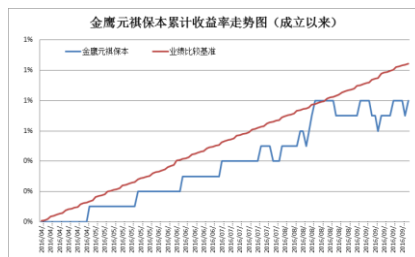
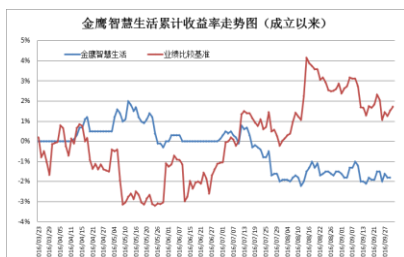
五、金鹰旗下基金业绩走势图



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。

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、

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。

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、北京肯特瑞财富投资管理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。

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

感谢您的关注!

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