

金鹰基金每周通讯

总第【859】期

2021年27周

(2021.7.5-7.9)

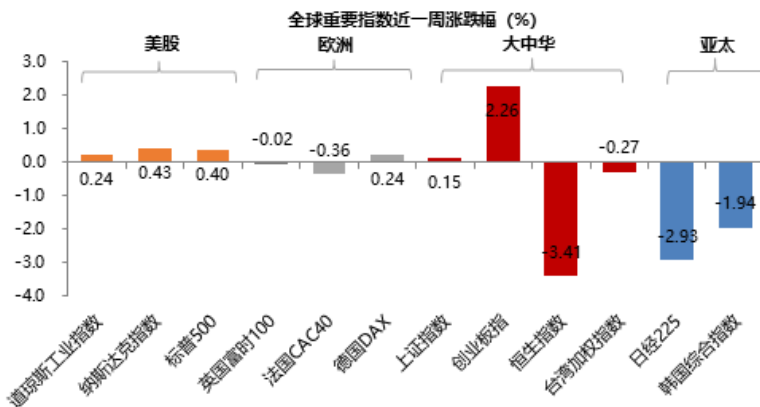
风险提示：市场有风险，投资须谨慎

本期目录

- 一、 本周市场
- 二、 新闻资讯
- 三、 投资策略
- 四、 投资者教育专栏
- 五、 金鹰旗下基金业绩表现
- 六、 销售机构

一、本周市场

(一) 市场表现



(二) 重要宏观数据

货币市场：资金面边际收敛，货币市场利率全面上行

央行回笼资金，7月5日至9日当周，央行共进行500亿元逆回购操作，同期有1100亿元央行逆回购和700亿元国库现金定存到期，全口径央行公开市场净回笼1300亿元。本周（7月12日至7月16日），央行公开市场有500亿元逆回购和4000亿元MLF到期。

货币市场利率全面上行，银行间质押式回购加权平均利率R001、R007、R014、R021、R1M分别变动58bp、23bp、2bp、15bp、23bp至2.24%、2.24%、2.32%、2.59%、2.50%；存款类机构质押式回购加权平均利率DR001、DR007、DR014、DR021、DR1M分别变动56bp、32bp、15bp、19bp、19bp至2.17%、2.21%、2.17%、2.20%、2.40%。

央行宣布全面降准，7月7日国常会提出，“适时运用降准等货币政策工具，加强金融对实体经济特别是中小微企业的支持”。7月9日晚，央行即发布消息，决定于7月15日下调金融机构存款准备金率0.5个百分点（不含已执行5%存款准备金率的金融机构）。本次下调后，金融机构加权平均存款准备金率为8.9%。

债券市场：降准提振信心，债市全面上涨

降准利好催化下收益率下行，上周，尽管超预期的社融对债市构成利空，但全面降准的快速落地超出市场预期，各期限收益率下行，债市全面走牛。其中，10年期国债收益率下行7bp至3.01%，10年期国开债收益率下行7bp至3.41%；10年期3A+级中短期票据收益率下行8bp至3.78%，10年期3A级铁道债收益率下行9bp至3.78%，10年期3A级企业债收益率下行10bp至3.82%，10年期3A级城投债收益率下行6bp至4.00%。

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。

短期来看，降准落地后或利好债市行情，债市收益率大概率出现震荡下移，但考虑到目前债市各品种收益率基本都在历史偏低水平，进一步下行空间有限。同时，降准会释放商业银行的超储，超储率提高对长端利率债更为有利，因此期限利差或将收窄。

中长期来看，下半年仍存诸多变量，包括 PMI 和 PPI 超预期回落、银行配置需求不得不释放、地方债发行进度依然低于预期、美联储开始 Taper 导致海外风险偏好和风险资产回落等。但在结构性资产荒背景下，收益率曲线大概率会变平，可以择机适度延长债券组合的久期。

外汇市场：美元指数回落，人民币连续四周下行

美元指数回落，上周，美元指数先升后降，周五收于 92.1012，周跌 0.2%。主要非美货币中，欧元兑美元收于 1.1878，升值 0.1%；英镑兑美元收于 1.3908，升值 0.6%；美元兑日元收于 110.1150，贬值 0.8%。周初，美联储公布 6 月货币政策会议记录前，市场为美联储超预期转鹰布仓做准备，美联储会议纪要也证实今年可能减少资产购买，美元指数连续三个交易日收涨，周三触及三个月高点 92.8440。其后，美元指数连续两个交易日收跌，主要影响包括：一是初请失业金人数小幅增加，缓解提前收紧政策忧虑；二是美债收益率下行，给美元带来压力；三是关键数据 6 月通胀发布前获利了结，也使美元承压。**展望后市，从疫情形势、疫苗接种、经济前景和货币政策等方面看，预计短期内美元指数仍将保持较强态势。**

人民币即期汇率连续四周下行，上周，中间价由 6.4712 贬至 6.4755，周中曾触及 6.4762，创 6 月 24 日以来新低；在岸即期汇率由 6.4825 贬至 6.4847，为 4 月 28 日以来新低；离岸市场即期汇率由 6.4718 贬至 6.4788，周中一度接近 6.5 整数关口。人民币继续走弱的主要影响因素：一是美元一度保持强势；二是降准预期发酵成真。7 月 7 日，国常会提出适时运用降准等货币政策工具，促进综合融资成本稳中有降；7 月 9 日，央行宣布下调金融机构存款准备金率 0.5 个百分点，释放长期资金约 1 万亿。从政策措施上看，中国货币政策空间相对主要发达国家进一步缩小，中国相对其他国家的经济增长优势也或将稍有缩减。**展望后市，人民币汇率将继续稳字当头，预计不会出现明显单边行情，但短期内仍有一定贬值压力。**

大宗商品市场：金价连续第三周上涨，油价下行

金价连续第三周上涨，上周，伦敦金现收于 1808.19 美元/盎司，周涨 1.2%，为近七周最大单周涨幅。具体走势方面，金价总体呈上升态势，除周四收跌外，其余交易日均收涨。支撑金价继续上行的主要原因：一是美国就业数据喜忧参半，缓解了对更快政策收紧的担忧；二是美国国债收益率下降，提振黄金的吸引力；三是

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。

美元走软也提振了黄金的吸引力，使得黄金对持有其他货币投资者性价比更高；四是市场越发担忧德尔塔变种病毒蔓延，可能阻碍全球经济复苏。周四金价回落，主要是由于美债收益率从低点小幅攀升，股市收复部分跌幅。展望后市，考虑到全球中央银行宽松货币政策仍将维持一段时间，以及较高的通胀可能不会是暂时的，黄金价格仍有较为坚实的基础。

油价下行，上周，布伦特原油期货结算价收报 75.55 美元/桶，美国原油期货结算价收报 74.56 美元/桶，周跌幅均为 0.8%。具体走势方面，油价在周二、周三连续两个交易日收跌，在其余交易日收涨。OPEC+磋商破裂后，油价呈现下跌、拉锯、震荡态势，表明市场尚不清楚 OPEC+的僵局对原油产量和供给意味着什么，全球原油供应可能会增加；此外，德尔塔变种病毒正在全球蔓延，可能拖累全球经济复苏，也对油价产生一定负面影响。油价周四、周五的上涨主要是由于数据显示美国原油和汽油库存均大幅下降，且有迹象表明亚洲原油需求强劲。OPEC+磋商破裂给原油产出前景带来很大不确定性，沙特和阿联酋仍在产量问题上僵持不下，俄罗斯正试图调解力求挽救 OPEC+协议，需继续关注 OPEC+磋商情况。

二、 新闻资讯

【国内经济】

- 1、【**央行全面降准的政策考量**】央行7月9日宣布，将于2021年7月15日下调金融机构存款准备金率0.5个百分点（不含已执行5%存款准备金率的金融机构）。本次下调后，金融机构加权平均存款准备金率为8.9%。
- 2、【**“十四五”循环经济发展规划出炉**】国家发展改革委近日印发《“十四五”循环经济发展规划》。《规划》提出，到2025年，我国循环经济产业各项指标大幅提升，资源循环利用产业产值达5万亿元。《规划》明确了“十四五”循环经济发展保障政策，提出健全循环经济法律法规标准、完善循环经济统计评价体系、加强财税金融政策支持、强化行业监管。
- 3、【**国办发布关于加快发展外贸新业态新模式的意见**】要求完善跨境电商发展支持政策，稳步开展跨境电商零售进口药品试点工作；加强反垄断和反不正当竞争规制，着力预防和制止外贸新业态领域垄断和不正当竞争行为，保护公平竞争，防止资本无序扩张；扩大跨境电子商务综合试验区试点范围，建立综试区考核评估和退出机制。

【国际经济】

- 1、【**美国经济景气显示见顶迹象**】美国6月ISM制造业、非制造业分别录得60.6%、60.1%，分别比上月低0.6和3.9个百分点。6月Markit制造业、服务业PMI终值报62.1%、64.6%，前者与上月持平，后者低于上月5.8个百分点。四大景气指标虽然都在荣枯线以上，但扩张速度正在放缓，不排除复苏速度可能在二季度见顶，后续经济反弹力度或有减弱。
- 2、【**澳联储宣布第三轮QE计划**】上周，澳联储公布利率决议，即保持现金利率在0.1%历史低位不变。与此同时，澳联储还宣布第三轮QE计划：在9月初完成当前债券购买计划后，将继续购买政府债券。此外，澳联储主席洛威表示，当前通胀压力不大，该指标可能在2024年才恢复至2%至3%水平，届时才满足提高加息条件。
- 3、【**欧元区5月零售销售创近一年新高**】上周公布的欧元区5月零售销售环比增长4.6%，创去年6月以来新高，较上月的-3.9%明显改善，主要由非食品和汽车燃料销售量激增推动，两者增幅分别达8.8%、8.1%。与此同时，欧元区5月零售销售同比增长9.0%，超出预期。尽管仍面临高传染性Delta变异毒株威胁，欧元区仍决定进一步取消抗疫限制，此举将给经济带来生机，推动夏季复苏动力增强。

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。

三、 投资策略

行业配置上，新能源、半导体、医药等白马股布局围绕中报业绩和持股性价比，业绩超预期板块尤其高成长风格，预计仍将获主流资金的持续关注。本轮通胀具有较强的厚尾特点，钢铁、煤炭等周期板块更多是跌出来的机会。此外，关注通胀传导通畅的行业，因为能够走出成本困境的行业将更多取决于成本能否转嫁，受到行业自身供需格局以及产业链定价能力影响，例如化妆品、啤酒、种植、半导体材料、油服等。

利率债：本周受降准影响，各期限利率债收益率均下行，市场走牛。其中 1 年期国债收益率下行 14.50BP，10 年期国债下行 7BP；1 年期国开收益率下行 4.75BP，10 年期国开收益率下行 6.65BP。周一至周三利率价格变化不大，周四降准消息传出后各期限利率价格开始下行，但交易情绪偏谨慎，周五利率各期限收益率变动不大。本周公布 6 月新增社融 3.67 万亿，超市场预期，主要系贷款投放规模偏大，可能与中长期贷款需求旺盛相关，后续社融仍有继续回落压力，但年内斜率下降最快的时点已经过去；本周公布通胀数据基本符合预期，CPI 压力不大，PPI 同比预期内回落，预计后续仍将保持在相对高位。综合看金融和通胀数据对债市影响偏中性。

我们认为，当前市场关注的重点在于通胀二次冲高压力和利率债供给冲击，关键仍在于央行应对态度。5 月 PPI 达到阶段性高点，6 月数据已经略有回落，预计年内同比仍将在高位震荡一段时间。目前政策倾向于认为大宗商品上涨压力是局部行业、局部环节的，根据目前市场情况预计，后续钢铁、有色等大宗商品涨价压力将逐步趋缓，同时政策上更愿意从产业层面管控而非货币总量的收紧，本周降准落地进一步印证了上述观点。利率债供给冲击方面，上半年政府债发行低于预期，从历史经验上来看，下半年供给压力仍然偏大，成为利率向下突破的重要阻力。下半年出口、地产边际均有走弱趋势，同时高层继续压降地方债务，基建恢复仍然偏缓，经济基本面表明债市环境整体偏乐观。

综上，短期来看央行货币政策收紧和放松的空间有限，虽然供给压力可能会有所增加，但央行仍有维护市场流动性的动力；下半年经济增速可能走弱，但完成增长目标的压力不大，在“稳货币”和“紧信用”背景下，债市环境偏乐观，本次降准后，预计国债 10 年长端利率在 2.9%-3.3%之间波动。后市需关注出口、地产投资是否会持续超预期；警惕大宗超预期上涨带来的通胀二次冲高。

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。

转债：目前市场存续转债 380 只，存续规模 6056.9 亿元；上市交易转债 371 只，存续规模 5903.8 亿元，总市值 6833.5 亿元。

行情方面，本周上证指数微涨 0.15%，沪深 300 指微跌 0.23%，创业板指数涨幅 2.26%，中证转债指数涨幅 1.89%。超高平价券（转股价值大于 130 元）涨幅 7.42%，高平价券（转股价值在 110-130 元之间）涨幅 3.2%，中平价券（转股价值在 90-110 元之间）涨幅 2.48%，低平价券（转股价值在 70-90 元之间）涨幅 0.74%，超低平价券（转股价值小于 70 元）涨幅 0.6%。板块上，新能源、精细化工本周表现仍相对强势。

成交方面回暖，上市交易转债累计成交金额 3215.6 亿元，其中个券成交额前五合计 988.45 亿元，前十合计 1434.28 亿元，前二十合计 1910.86 亿元。策略上，市场波动较大，板块分化明显，转债价格和估值也处于历史不低的位置，建议持仓上保持谨慎，注重组合的分散化。对于目前低估值板块而言，部分转债的投资回报可能超过对应正股，一方面债底提供了较好的安全边界，另一方面部分标的的潜在下修因素也可能提供一定的超额收益。**后续择券方面建议结合转债估值、正股估值与正股盈利增速的匹配程度去寻找具体标的，同时关注中报业绩超预期品种。**

信用债：一级方面，本周合计新发行信用债 3193.73 亿元，到期 1748.73 亿元，净融资 1445 亿元，较上周增加 1435.5 亿元。二级方面，本周各期限各信用级别品种收益率普遍下行，尤其在周四国常会降准消息公布之后，各期限收益有较大幅度下行，较上周五下行约 8-10bp。其中 3 年期 AA 和 AA+ 中短期票据收益较上周五下行幅度在 13-14bp 左右，下行幅度大于 AAA 品种。

信用利差方面，以三年期中短期票据收益为例，本周信用利差走势分化，AAA 信用利差下行 2.84bp 至 35.59bp，AA+信用利差下行 7.86bp 至 48.44bp，AA 信用利差下行 6.86bp 至 95.44bp。展望后市，我们认为永煤事件后资质较弱国企的信用风险依旧不低；信用研究和投资也将更加回归经营和财务基本面的分析，因此对于债务负担较重、资质较弱的民企及地方国企仍需有所规避。**建议投资者在信用下沉方面更加谨慎，更多关注经济发达地区中短久期城投债投资机会。**

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、投资者教育专栏

【防范非法集资宣传月】私募姓“私”不姓“公”，公开募集切莫碰

来源：金融基金网

私募基金应当向合格投资者募集，单只私募基金的投资者人数累计不得超过法律规定的特定数量，即契约型基金不得超过 200 人，合伙型基金不得超过 50 人。但不少私募基金管理人利用投资者对“私募基金”的误解，突破或变相突破私募基金“少数人”限制，向不特定多数人宣传、募集资金。更有甚者，有的管理人以高利回报作为诱惑，以“私募基金”合法形式掩盖非法集资的违法行为。

合伙企业 E，私募基金管理人，采取收取加盟费（300 万）的模式设立“加盟网点”，成立合伙企业 F 并登记为私募基金管理人，代销 E 的私募基金。E 与合伙企业 G 共同发起设立私募基金，E 为普通合伙人、执行事务合伙人，G 为有限合伙人，双方约定有限合伙人 G 的责任为“协助 E 进行基金募集，包括以其拥有的社会资源组织潜在的基金投资人，推荐资金的募集渠道，协助进行基金路演宣传，策划和组织有关新闻发布会等”。E 在多方“合作伙伴”共同推介下，E 管理基金的投资人数量众多，单只私募基金的投资者人数累计超过法律规定的特定数量，受害投资者众多、财产损失大。同时，为规避私募基金投资人上限，对于出资入伙的投资人，E 未将其作为合伙企业合伙人予以工商变更登记，也未在基金业协会对基金进行备案。

通过上述案例，提醒投资者要注意以下几个问题：

一是要摸清情况。投资者在投资前通过各种手段对募集资金基金进行调查了解，可以仔细审视基金宣传推介的渠道、语言和行为方式，查看是否存在公开宣传、向不特定对象募集等情况。还可以多方了解基金管理人过往业绩、市场口碑以及诚信规范情况等。

二是要警惕高收益“陷阱”。“天上不会掉馅饼”，收益与风险成正比，不可能存在无风险的高收益。同时，要综合宏观经济环境，对投资收益理性预期。对于明显超出合理范围的无风险年化收益，完全不要相信。

三是要持续关注。投资者在认购私募基金产品后，应当持续关注私募基金产品投资、运行情况，要求私募基金管理人按约定履行信息披露义务。投资者若发现重大风险，要及时向监管部门或基金业协会反映。

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。

【基础设施 REITs 来了】公募 REITs 试点项目重点行业

来源：证券时报网

公募 REITs 试点项目申报要求聚焦重点区域：京津冀一体化区域，雄安新区，粤港澳大湾区，海南自贸区，长江三角洲，长江经济带，国家级新区、有条件的国家级经济技术开发区。

作为首批试点公募 REITs 产品发行，本期共有 9 单公募 REITs 通过审核进行网下询价，其中上交所 5 单，深交所 4 单。根据最新的认购结果，本次首批试点公募 REITs 募资规模合计为 314.03 亿元。本次试点共有 9 单基础设施公募 REITs 产品顺利通过审批并注册发行，包括 3 单产业园类，2 单仓储物流类，2 单高速公路类，2 单环保类。其中前两类属于具有物业的产权类，后两类属于特许经营权类。

公募 REITs 试点项目重点行业：

- (1) 交通设施：仓储物流、收费公路、铁路、机场、港口等交通设施；
- (2) 市政设施：城镇供水、供电、供热、供气等市政设施；
- (3) 新型基础设施：数据中心、人工智能、智能计算中心项目，5G、通信铁塔、物联网、工业互联网、宽带网络、有线电视网络项目，智能交通、智慧能源、智慧城市项目
- (4) 污染治理：城镇污水垃圾处理及资源化利用、固废危废医废处理、大宗固体废弃物综合利用项目；
- (5) 产业园区：国家战略性新兴产业集群、高科技产业园、特色产业园等产业园区项目，应位于发改委确定的战略性新兴产业集群，或《中国开发区审核公告目录（2018 年）》确定的开发区范围内。

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、金鹰旗下基金业绩表现

基金类型	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(%)	近六个月净值增长率(%)	近一年净值增长率(%)	
股票型	001167 金鹰科技创新股票	1.3140	1.3140	5.20	17.85	8.68	42.21	
	162107 金鹰量化精选股票(LOF)	1.0578	1.0578	1.64	6.05	-0.28	16.45	
	004040 金鹰医疗健康股票A	2.4155	2.7155	-2.55	29.79	23.07	34.08	
	004041 金鹰医疗健康股票C	2.5214	2.8314	-2.56	29.52	22.82	33.54	
	003853 金鹰信息产业股票A	4.1916	4.5281	9.11	36.18	33.57	78.35	
	005885 金鹰信息产业股票C	4.1861	4.5046	9.10	35.89	33.31	77.64	
	210003 金鹰行业优势混合	3.2911	3.6811	9.05	44.17	38.46	65.60	
	210004 金鹰稳健成长混合	2.4270	3.1570	6.40	12.83	7.39	30.77	
	210005 金鹰主题优势混合	2.4600	2.4600	7.75	9.97	5.31	18.55	
	210007 金鹰技术领先混合A	0.8520	1.2380	0.12	3.65	1.43	9.65	
	002196 金鹰技术领先混合C	0.8710	0.8710	0.11	3.57	1.40	9.56	
	210008 金鹰策略配置混合	3.2403	3.8403	10.71	43.36	32.59	55.30	
	210009 金鹰核心资源混合	1.4440	1.5440	4.87	19.04	22.58	2.34	
	162102 金鹰中小盘精选混合	1.2417	3.5902	4.05	19.93	21.21	5.76	
	210002 金鹰红利价值灵活配置混合	1.5482	2.7462	3.82	13.38	16.79	-2.16	
混合型	210001 金鹰成份股优选混合	0.7305	3.5048	2.35	2.07	-3.03	12.78	
	001298 金鹰民族复兴混合	3.7230	3.7230	8.76	62.72	55.71	105.12	
	001366 金鹰产业整合混合	1.7780	1.7780	2.48	14.49	4.04	55.56	
	002303 金鹰智慧生活混合	1.7270	1.7270	0.06	-9.82	-9.68	-1.26	
	002844 金鹰多元策略混合	2.4020	2.4020	4.04	24.25	19.27	29.70	
	001951 金鹰改革红利混合	3.3500	3.3500	9.94	52.27	39.87	108.20	
	009968 金鹰内需成长A	1.3030	1.4553	7.31	30.61	22.92	0.00	
	009969 金鹰内需成长C	1.2952	1.4455	7.30	30.07	22.43	0.00	
	210006 金鹰元禧混合A	1.4236	1.6573	0.50	3.47	1.17	13.24	
	002425 金鹰元禧混合C	1.4226	1.9226	0.50	3.41	1.12	13.12	
	000110 金鹰元安混合A	1.5618	1.9628	0.37	4.33	1.67	14.69	
	002513 金鹰元安混合C	1.5278	1.5278	0.37	4.27	1.62	14.57	
	002681 金鹰元和混合A	1.2683	2.0433	1.62	6.44	1.10	28.25	
	002682 金鹰元和混合C	1.2343	1.9893	1.61	6.09	0.79	27.48	
	003502 金鹰鑫瑞混合A	1.3013	1.3013	1.59	5.23	1.95	11.33	
	003503 金鹰鑫瑞混合C	1.4656	1.4656	1.59	5.17	1.91	11.22	
	003484 金鹰鑫益混合A	1.2637	1.3237	0.82	4.74	3.47	8.98	
	003485 金鹰鑫益混合C	1.2659	1.3259	0.82	4.68	3.41	8.87	
	007233 金鹰鑫益混合E	1.1408	1.1958	0.81	4.52	3.26	8.55	
	004044 金鹰转型动力	1.4187	1.4187	5.77	17.86	14.97	0.45	
	004265 金鹰民丰回报混合	1.0896	1.4916	2.45	8.96	7.60	19.28	
	004657 金鹰民富收益A	1.0093	1.0093	0.78	0.93	0.93	0.00	
	004658 金鹰民富收益C	1.0083	1.0083	0.76	0.83	0.83	0.00	
	011260 金鹰新能源A	1.3697	1.3697	9.17	36.97	36.97	0.00	
	011261 金鹰新能源C	1.3681	1.3681	9.17	36.81	36.81	0.00	
	011155 金鹰责任投资A	1.1251	1.1251	3.67	12.51	12.51	0.00	
	011156 金鹰责任投资C	1.1220	1.1220	3.66	12.20	12.20	0.00	
	011351 金鹰年年邮益一年持有A	1.0562	1.0562	2.01	5.62	5.62	0.00	
	011352 金鹰年年邮益一年持有C	1.0541	1.0541	2.00	5.41	5.41	0.00	
	004211 金鹰周期优选混合	1.2819	1.2819	6.86	10.36	8.88	-4.73	
	210010 金鹰灵活配置混合A	1.6491	1.9165	0.47	4.26	1.66	16.66	
	210011 金鹰灵活配置混合C	1.5282	1.7709	0.47	4.02	1.43	16.12	
	债券型	162105 金鹰持久增利债券(LOF)	1.3621	1.8678	2.67	4.80	2.35	10.61
		004267 金鹰持久增利债券E	1.4540	1.5440	2.68	4.95	2.49	11.00
		162108 金鹰元盛债券C	1.1800	1.3570	0.60	2.43	2.52	3.60
004333 金鹰元盛债券E		1.2230	1.4240	0.58	2.86	2.86	4.17	
003833 金鹰添富纯债债券		1.1277	1.2097	0.00	0.00	0.00	0.00	
003733 金鹰添裕纯债债券		1.0407	1.1647	0.22	0.28	0.14	2.50	
003163 金鹰添益纯债债券		1.0229	1.1974	0.25	2.16	1.94	3.52	
003384 金鹰添盛纯债债券		1.0178	1.1348	-0.37	-2.88	-3.02	-2.95	
004045 金鹰添润定期开放债券		1.1005	1.1825	0.18	3.36	3.23	4.58	
004033 金鹰添安纯债债券		1.0320	1.2075	0.05	0.83	0.81	2.91	
210014 金鹰元丰债券		1.7105	2.0938	5.18	10.84	8.48	19.32	
002490 金鹰元祺债券		1.3683	1.4103	1.11	4.79	2.67	8.83	
002586 金鹰添利信用债券A		1.2730	1.2730	0.55	1.76	-0.55	6.17	
002587 金鹰添利信用债券C		1.2650	1.2650	0.56	1.69	-0.63	5.95	
006389 金鹰添祥中短债A		1.0921	1.1121	0.17	2.43	2.08	4.36	
006390 金鹰添祥中短债C		1.0846	1.1046	0.16	2.30	1.96	4.11	
006974 金鹰鑫日享债券A		1.1193	1.1193	0.36	3.34	2.27	6.08	
006975 金鹰鑫日享债券C		1.1167	1.1167	0.35	3.29	2.22	5.98	
007735 金鹰民安回报定开C		1.2738	1.4253	3.27	9.48	7.68	22.63	
006972 金鹰民安回报定开A		1.2796	1.4348	3.28	9.71	7.88	23.12	
011351 金鹰年年邮益一年持有A		1.0562	1.0562	2.01	5.62	5.62	0.00	
011352 金鹰年年邮益一年持有C		1.0541	1.0541	2.00	5.41	5.41	0.00	
005010 金鹰添瑞中短债A		1.0413	1.1543	0.13	1.97	1.73	3.51	
005011 金鹰添瑞中短债C		1.0259	1.1379	0.13	1.75	1.52	3.10	
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(%)	近六个月净值增长率(%)	近一年净值增长率(%)	
货币型		210012 金鹰货币A	0.4887	2.05	1.18	0.01	0.02	
		210013 金鹰货币B	0.5548	2.30	1.31	0.01	0.03	
		004372 金鹰现金增益A	0.6970	2.31	1.20	0.01	0.02	
		004373 金鹰现金增益B	0.7495	2.50	1.30	0.01	0.03	
		511770 金鹰现金增益E	0.0338	0.12	0.05	0.00	0.00	

数据来源：金鹰基金管理有限公司。

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。

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、湖北银行等银行。

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、中邮证券、华信证券、联储证券等证券公司。

中国国际期货、中投天琪期货有限公司、中信期货、华信期货股份有限公司有限公司。

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、深圳前海凯恩斯基金销售有限公司、北京新浪仓石基金销售有限公司、厦门市鑫鼎盛控股有限公司、北京恒天明泽基金销售有限公司、上海万得投资顾问有限公司、西部证券股份有限公司、凤凰金信（银川）投资管理有限公司、和耕传承基金销售有限公司、奕丰金融服务（深圳）有限公司、深圳前海微众银行股份有限公司、天津国美基金销售有限公司、北京格上富信投资顾问、北京微动利投资管理有限公司、北京蛋卷基金销售有限公司、上海云湾投资管理有限公司、利和财富（上海）基金销售有限公司、北京唐鼎耀华投资咨询有限公司、北京创金启富投资管理有限公司、南京途牛金融信息服务有限公司、南京苏宁基金销售有限公司、河南和信证券投资顾问股份有限公司、中证金牛（北京）投资咨询有限公司、河南和信证券投资顾问股份有限公司、杭州科地瑞富基金销售有限公司、浙江金观诚财富管理有限公司、北京植信基金销售有限公司、上海华夏财富投资管理有限公司、大河财富基金销售有限公司、江苏汇林保大基金销售有限公司、北京坤元基金销售有限公司、华瑞保险销售有限公司、华信期货股份有限公司、上海有鱼基金销售有限公司、上海大智慧财富管理有限公司、济安财富（北京）基金销售有限公司等第三方销售机构。

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。

金鹰基金管理有限公司直销中心、金鹰基金网上交易平台。

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。

风险提示：本公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产。基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。销售机构根据法规要求对投资者类别、风险承受能力和基金的风险等级进行划分，并提出适当性匹配意见。投资者在投资基金前应认真阅读《基金合同》和《招募说明书》等基金法律文件，全面认识基金产品的风险收益特征，在了解产品情况及听取销售机构适当性意见的基础上，根据自身的风险承受能力、投资期限和投资目标，对基金投资作出独立决策，选择合适的基金产品。详细历史业绩请前往基金详情页查看。市场有风险，投资需谨慎。本资料不构成本公司任何业务的宣传推介材料、投资建议或保证，不作为任何法律文件。本公司或本公司相关机构、雇员或代理人不对任何人使用此全部或部分内容的行为或由此而引致的任何损失承担任何责任。

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。

主办：金鹰基金管理有限公司

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：400-6135-888, 020-83936180

意见反馈：csmail@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.