

金鹰基金每周通讯

总第【860】期

2021年28周

(2021.7.12-7.16)

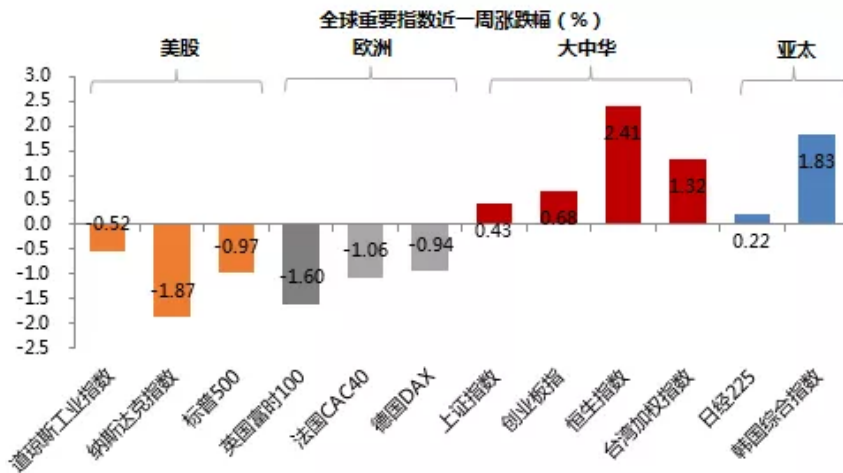
风险提示：市场有风险，投资须谨慎

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：资金面供需基本平稳，货币市场利率涨跌互现

降准之后“降息”不跟，7月12日至16日当周，央行共进行500亿元逆回购和1000亿元MLF操作，二者利率均维持不变，同期有500亿元逆回购和4000亿元MLF到期，实现净回笼3000亿元。本周（7月19日至7月23日），央行公开市场有500亿元逆回购到期，其中周一至周五均到期100亿元，无正回购和央票等到期。

货币市场利率涨跌互现，银行间质押式回购加权平均利率R001、R007、R014、R021、R1M分别变动-12bp、-3bp、2bp、-4bp、7bp至2.12%、2.21%、2.34%、2.56%、2.57%；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-9bp、-4bp、-2bp、13bp、-6bp至2.08%、2.18%、2.15%、2.33%、2.35%。

债券市场：债市延续强势，警惕回调风险

利率债、信用债收益率下行，上周，10年期国债收益率下行7bp至2.94%，10年期国开债收益率下行7bp至3.34%；10年期3A+级中短期票据收益率下行12bp至3.66%，10年期3A级铁道债收益率下行11bp至3.66%，10年期3A级企业债收益率下行9bp至3.73%，10年期3A级城投债收益率下行9bp至3.90%。

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。

上周，全面降准效应持续发酵，叠加央行货币政策司司长孙国峰强调我国货币政策将坚持稳字当头、以我为主的策略，市场信心得到提振，债市强势上涨，但后续需要警惕回调风险。其一，短期涨幅过大。此前债市短期内出现类似幅度上涨，均为货币政策取向发生变化，而针对本次降准，央行强调属“常规流动性操作”，上周 MLF 利率亦维持在 2.95% 不变，因此本轮债市暴涨的政策面基础并不牢固。其二，短端资金利率不降反升。历史上看，国内债市与货币市场短端利率相关性很强。当前短端资金利率与 10 年期国债收益率“一上一下”，这种背离走势值得警惕。其三，随着财政政策发力，下半年经济将稳健修复。短期的降准利好过后，预计下半年 10 年期国债收益率会逐渐回升并维持在 3% 以上。

外汇市场：美元指数上行，人民币上行

美元指数上行，上周，美元指数波动上行，周五收于 92.7101，周涨 0.7%，录得近四周来最大周线涨幅。主要非美货币中，欧元兑美元收于 1.1805，周跌 0.6%；英镑兑美元收于 1.3770，周跌 1.0%；美元兑日元收于 110.0750，周跌 0.04%。在美联储主席鸽派言论下，美元指数继续上行的主要支撑因素：一是避险情绪，德尔塔变种病毒感染人数激增，市场风险偏好回落；二是通胀担忧，美国 6 月 CPI 创 13 年来最大涨幅，给“暂时性”通胀说法带来额外压力；三是经济数据，初请失业金改善、零售销售反弹，提振了二季度经济增长加速的预期。市场仍然怀疑美联储有关通胀是“暂时性”的说法，认为通胀在未来几个月将居高不下，不完全相信美联储能继续维持超宽松政策，美元上行乏力、但仍有支撑。

人民币上行，上周，在美元指数波动上行背景下，人民币汇率依然震荡走强。中间价由 6.4755 升至 6.4705；在岸即期由 6.4847 升至 6.4678，结束此前连续五周下行态势；离岸市场即期汇率由 6.4788 升至 6.4758，结束此前连续两周下行态势。中间价和在岸即期汇率均在周二和周四明显上行，主要支撑因素：一是美国通胀数据公布前，市场风险偏好小幅回升，叠加我国 6 月出口数据远超预期，人民币震荡走升；二是隔夜美联储主席鲍威尔的鸽派言论打压美元，叠加国内供求偏结汇，人民币再度上行；三是数据显示中国上半年经济稳健复苏，市场预计出台进一步刺激措施可能性不大，也给人民币带来支撑。展望后市，综合考虑美元走势和相关因素，预计人民币汇率将继续维持当前区间震荡态势。

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。

大宗商品市场：金价连续第三周上涨，油价继续下行

金价连续第四周上涨，上周，金价总体冲高回落，伦敦金现周一、周五收跌，其余交易日均收涨，周中最高触及 1834.14 美元/盎司的一个月新高，周五大幅下跌、收于 1811.61 美元/盎司，周涨幅仅为 0.2%。周初金价上行的主要原因：一是美国 6 月 CPI 录得 13 年来最大升幅，且市场预期数据不会改变美联储立场；二是美联储主席鲍威尔在国会作证时表示，美国经济离缩减刺激“仍有一段距离”；三是德尔塔变种病毒仍在全球蔓延，市场担忧可能影响全球经济复苏。周五金价大幅回落，几乎抹平整周涨幅，主要是由于美国零售销售等数据表现靓丽，使得美元走强，亦坚定市场对美联储未来逐步收紧货币政策的预期。展望本周，鉴于近期走势，多数普通投资者和分析师仍偏向看涨金价。

油价继续下行，上周，布伦特原油期货结算价收报 73.59 美元/桶，周跌幅 2.6%，为 2020 年 4 月以来首次出现连续第三周下跌；美国原油期货结算价收报 71.81 美元/桶，周跌幅为 3.7%，创 3 月份以来最大单周跌幅。具体走势方面，油价呈波动下行态势，除周二、周五收涨外，在其余三个交易日收跌。本周油价承压的主要原因：一是变种病毒威胁增长，石油需求前景承压；二是有消息称 OPEC+ 就供应问题达成妥协，引发供应过剩担忧；三是美国汽柴油需求大幅下降，也令油价承压。OPEC 仍预计 2021 年剩余时间全球石油需求将强劲复苏，受美国、中国和印度需求增长带动，2022 年全球石油需求将上升至与大流行前水平。市场普遍认为，即使 OPEC+ 联盟敲定增产协议，短期内供应仍将相对紧张。

二、新闻资讯

【国内经济】

1、【全国碳排放权交易市场正式启动】7月16日，全国碳排放权交易开市，标志着全球最大规模的碳市场正式启动。国家领导人高度重视全国碳市场建设工作，建设全国碳排放权交易市场，是利用市场机制控制和减少温室气体排放，推动绿色低碳发展的一项重大制度创新，是实现碳达峰、碳中和与国家自主贡献目标的重要政策工具。

2、【上半年全国吸收外资同比增长 28.7%】2021年1-6月，全国实际使用外资 6078.4 亿元人民币，同比增长 28.7%，较 2019 年同期增长 27.1%。从行业看，服务业实际使用外资 4827.7 亿元人民币，同比增长 33.4%，高技术产业实际使用外资同比增长 39.4%，其中高技术服务业增长 42.7%，高技术制造业增长 29.2%。

3、【浦东将打造社会主义现代化建设引领区】《中共中央 国务院关于支持浦东新区高水平改革开放打造社会主义现代化建设引领区的意见》7月15日发布，赋予浦东新区改革开放新的重大任务。意见强调，推动浦东高水平改革开放，为更好利用国内国际两个市场两种资源提供重要通道，构建国内大循环的中心节点和国内国际双循环的战略链接，在长三角一体化发展中更好发挥龙头辐射作用，打造全面建设社会主义现代化国家窗口。

【国际经济】

1、【美国 6 月 CPI 及 PPI 双双飙升】美国 6 月 CPI 同比上升至 5.4%，超市场预期的 4.9%，为 2008 年 8 月以来峰值。剔除食品和能源后的核心 CPI 同比上升 4.5%，超市场预期的 4.0%，创 1991 年 11 月以来新高。与此同时，美国 6 月 PPI、核心 PPI 同比大涨 7.3%、5.6%，均超市场预期及前值，同创历史最高纪录。两类通胀指标同期上扬均受去年可比数据低位及二手车等市场价格高涨影响，企业生产成本转嫁至消费端的压力持续增大。

2、【欧元区 6 月通胀压力有所减缓】上周公布的欧元区 6 月 CPI、核心 CPI 终值同比增长 1.9%、0.9%，均与初值持平，低于 5 月数据 0.1 个百分点，继此前 CPI 稳步回升数月后，欧元区通胀压力逐渐减缓。欧元区 6 月 CPI 环比增长 0.3%，能源价格上涨是拉高通胀的主因。

3、【加拿大央行第三次缩减债券购买规模】上周，加拿大央行宣布 7 月货币政策决议，在维持基准利率于 0.25% 下限基础上，缩减每周债券购买规模至 20 亿加元（此前为 30 亿加元）。加拿大央行缩减资产购买一举反映出经济复苏及经济前景信心的增强，今年下半年其经济还将强势反弹，今年 GDP 增速预计达 6%。

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，均衡配置。通胀延续高位，钢铁、煤炭等周期板块更多是跌出来的机会；中长期视角的新能源、半导体、医药等成长主线依然值得坚守，持股注重性价比，围绕中报业绩超预期板块。此外，关注通胀传导通畅的行业，通胀厚尾背景下，成本能否转嫁取决于行业自身供需格局以及产业链定价能力，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继续下行，市场延续牛市。其中 1 年期国债收益率下行 8.75BP，10 年期国债下行 6.75BP；1 年期国开收益率下行 3BP，10 年期国开收益率下行 7.25BP。周一至周三利率持续下降，周四 MLF 净回笼利率略有抬升，周五重回下降趋势。本周公布二季度经济数据数据，二季度实际 GDP 增速不到 8%，两年同比增速 5.5%，低于市场预期，但出口韧性仍存，消费和投资表现相对积极，整体看对债市影响偏中性。

我们认为当前市场关注的重点在于下半年利率债供给冲击及经济恢复情况，关键仍在于央行应对态度。利率债供给方面，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，后续将持续成为利率向下突破的重要阻力。经济恢复方面，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。通胀方面，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，目前市场对于通胀的预期压力已经减弱，降准落地也进一步印证了通胀并非当前影响央行操作的关键因素。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。

转债：本周中证转债指数涨幅 1.35%，上行突破创出阶段性新高，表现优于整体权益市场以及蓝筹，成交 4044 亿元成交额也大幅回升。从近期表现看，部分转债的短期涨幅已经优于所属正股，高价券表现优于中低价券。板块上，整体涨多跌少，化工、电子半导体、钢铁、煤炭、银行本周表现相对较好。超预期降准后市场流动性转好，转债作为对宏观流动性较为敏感的品种，短期看估值或稳中有抬升，但目前转债价格和估值已处于历史不低的位置，性价比下降，建议谨慎追高，短期冲高的题材

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。

券可及时获利了结，适当关注优质新券上市后的参与窗口。对于偏债性低价券，债底提供了较好的安全边界，适当关注降准带来的债券小牛市下可能的机会。

信用债：一级方面，本周合计新发行信用债 3099.11 亿元，到期 2931.79 亿元，净融资 167.33 亿元。二级市场方面，本周各期限各信用级别品种收益率继续下行，1-5 年期品种下行幅度在 7-12bp 不等，其中 1 年期和 5 年期品种收益率下行幅度总体高于 3 年期品种。信用利差方面，以三年期中短期票据收益为例，本周信用利差继续全线下行，AAA 信用利差下行 3.14BP 至 32.45BP，AA+ 信用利差下行 3.14BP 至 45.3BP，AA 信用利差下行 1.14BP 至 94.3BP。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。

四、投资者教育专栏

证券期货违法行为行政处罚办法

来源：证券时报网

7月15日，证监会发布了《证券期货违法行为行政处罚办法》（以下简称《处罚办法》），自公布之日起施行。

据悉，《处罚办法》共41条。主要包括：

一是明确立案程序和执法权限。发现违法线索，符合相关条件的，应当立案。为保障行政处罚工作依法顺利开展，进一步明确、细化了执法权限和措施，包括冻结、查封、扣押、封存、限制出境、限制交易、要求有关主体报送文件资料等措施的实施，以及不配合调查的情形及后果。

二是规范调查取证行为。进一步明确了物证、书证、当事人陈述、电子数据等主要证据类型的调查取证标准和要求，规范案件调查取证工作。对特定情形下的证据转换以及委托中介机构等提供专业支持作了规定。

三是完善查审机制。证监会设立行政处罚委员会，对按照规定向其移交的案件提出审理意见、进行法制审核。根据《行政处罚法》授权，规定行政处罚决定应当自立案之日起一年内作出，有特殊情况，经单位负责人批准可延长，每次延长不得超过六个月。

四是落实行政执法“三项制度”。通过文字记录等形式对执法全过程进行记录，归档保存，对容易引发争议的执法过程可以进行音像记录；行政处罚决定作出之前，应当依法进行法制审核；行政处罚决定按照政府信息公开的规定予以公开。

五是加强对当事人的权利保障和对执法人员的监督。行政处罚决定作出前，应当向当事人送达行政处罚事先告知书，并依法保障当事人的陈述申辩、听证、阅卷等权利。执法人员必须忠于职守、依法办事、公正廉洁，不得滥用权力或利用职务便利牟取不正当利益。

证监会表示，下一步，将认真贯彻中办、国办发布的《关于依法从严打击证券违法活动的意见》，进一步规范执法行为、提升执法效能，落实好《证券法》《行政处罚法》和《处罚办法》各项规定，依法从严打击各类证券期货违法违规活动，切实加大对重大违法案件的查处惩治力度，为建设规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场提供更加坚实的法治保障。

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	1.3340	1.3340	1.52	19.64	15.10	45.00	
	162107 金鹰量化精选股票 (LOF)	1.0795	1.0795	2.05	8.22	4.01	23.01	
	004040 金鹰医疗健康股票A	2.4441	2.7441	1.18	31.33	29.13	39.50	
	004041 金鹰医疗健康股票C	2.5510	2.8610	1.17	31.04	28.86	38.94	
	003853 金鹰信息产业股票A	4.1628	4.4993	-0.69	35.24	33.49	84.76	
	005885 金鹰信息产业股票C	4.1570	4.4755	-0.70	34.95	33.23	84.03	
	210003 金鹰行业优势混合	3.3080	3.6980	0.51	44.91	42.33	79.40	
	210004 金鹰稳健成长混合	2.5400	3.2700	4.66	18.08	18.64	40.64	
	210005 金鹰主题优势混合	2.5590	2.5590	4.02	14.39	13.48	26.93	
	210007 金鹰技术领先混合A	0.8580	1.2470	0.70	4.38	2.51	11.00	
	002196 金鹰技术领先混合C	0.8770	0.8770	0.69	4.28	2.33	10.87	
	210008 金鹰策略配置混合	3.2653	3.8653	0.77	44.46	41.62	73.07	
	210009 金鹰核心资源混合	1.4930	1.5930	3.39	23.08	25.46	11.75	
	162102 金鹰中小盘精选混合	1.2685	3.6170	2.16	22.52	21.03	15.41	
	210002 金鹰红利价值灵活配置混合	1.6197	2.8177	4.62	18.62	21.44	10.36	
	210001 金鹰成份股优选混合	0.7339	3.5100	0.47	2.55	-2.55	18.64	
	混合型	001298 金鹰民族复兴混合	3.7760	3.7760	1.42	65.03	61.30	120.95
		001366 金鹰产业整合混合	1.8260	1.8260	2.70	17.58	8.30	60.18
002303 金鹰智慧生活混合		1.7270	1.7270	0.00	-9.82	-10.98	4.10	
002844 金鹰多元策略混合		2.4501	2.4501	2.00	26.74	22.66	48.54	
001951 金鹰改革红利混合		3.3520	3.3520	0.06	52.36	45.87	124.51	
009968 金鹰内需成长A		1.3609	1.5132	4.44	36.41	34.49	0.00	
009969 金鹰内需成长C		1.3525	1.5028	4.42	35.82	33.96	0.00	
210006 金鹰元禧混合A		1.4337	1.6687	0.71	4.20	2.33	13.33	
002425 金鹰元禧混合C		1.4327	1.9327	0.71	4.14	2.28	13.21	
000110 金鹰元安混合A		1.5703	1.9734	0.54	4.90	2.83	15.57	
002513 金鹰元安混合C		1.5361	1.5361	0.54	4.84	2.78	15.45	
002681 金鹰元和混合A		1.2656	2.0406	-0.21	6.21	3.30	39.06	
002682 金鹰元和混合C		1.2314	1.9864	-0.23	5.84	2.97	38.21	
003502 金鹰鑫瑞混合A		1.3099	1.3099	0.66	5.93	3.57	12.36	
003503 金鹰鑫瑞混合C		1.4752	1.4752	0.66	5.86	3.52	12.25	
003484 金鹰鑫益混合A		1.2740	1.3340	0.82	5.60	4.87	10.43	
003485 金鹰鑫益混合C		1.2762	1.3362	0.81	5.54	4.82	10.31	
007233 金鹰鑫益混合E		1.1500	1.2050	0.81	5.36	4.67	9.98	
004044 金鹰转型动力		1.4164	1.4164	-0.16	17.67	12.43	12.48	
004265 金鹰民丰回报混合		1.0990	1.5010	0.86	9.90	9.30	21.10	
004657 金鹰民富收益A		1.0171	1.0171	0.77	1.71	1.71	0.00	
004658 金鹰民富收益C		1.0160	1.0160	0.76	1.60	1.60	0.00	
011260 金鹰新能源A		1.3598	1.3598	-0.72	35.98	35.98	0.00	
011261 金鹰新能源C		1.3581	1.3581	-0.73	35.81	35.81	0.00	
011155 金鹰责任投资A		1.1305	1.1305	0.48	13.05	13.05	0.00	
011156 金鹰责任投资C		1.1272	1.1272	0.46	12.72	12.72	0.00	
011351 金鹰年年邮益一年持有A		1.0660	1.0660	0.93	6.60	6.60	0.00	
011352 金鹰年年邮益一年持有C		1.0638	1.0638	0.92	6.38	6.38	0.00	
004211 金鹰周期优选混合		1.2949	1.2949	1.01	11.48	8.29	7.68	
210010 金鹰灵活配置混合A		1.6622	1.9296	0.79	5.09	2.99	16.71	
210011 金鹰灵活配置混合C		1.5402	1.7829	0.79	4.83	2.76	16.16	
债券型		162105 金鹰持久增利债券 (LOF)	1.3741	1.8798	0.88	5.72	4.48	17.28
		004267 金鹰持久增利债券E	1.4669	1.5569	0.89	5.88	4.62	17.67
		162108 金鹰元盛债券C	1.1840	1.3610	0.34	2.78	2.87	3.86
		004333 金鹰元盛债券E	1.2270	1.4280	0.33	3.20	3.20	4.43
		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	1.0420	1.1660	0.12	0.40	0.32	2.65	
	003163 金鹰添益纯债债券	1.0251	1.1996	0.22	2.38	2.16	3.68	
	003384 金鹰添盛纯债债券	1.0136	1.1306	-0.41	-3.28	-3.02	-3.35	
	004045 金鹰添润定期开放债券	1.1018	1.1838	0.12	3.48	3.37	4.52	
	004033 金鹰添富纯债债券	1.0325	1.2080	0.05	0.88	0.95	2.93	
	210014 金鹰元丰债券	1.7423	2.1327	1.86	12.90	12.08	26.63	
	002490 金鹰元祺债券	1.3806	1.4226	0.90	5.73	4.49	10.65	
	002586 金鹰添利信用债券A	1.2770	1.2770	0.31	2.08	0.24	9.15	
	002587 金鹰添利信用债券C	1.2690	1.2690	0.32	2.01	0.08	8.93	
	006389 金鹰添祥中短债A	1.0941	1.1141	0.18	2.62	2.19	4.56	
	006390 金鹰添祥中短债C	1.0865	1.1065	0.18	2.48	2.07	4.31	
	006974 金鹰鑫日享债券A	1.1244	1.1244	0.46	3.81	3.04	6.70	
	006975 金鹰鑫日享债券C	1.1218	1.1218	0.46	3.76	2.98	6.58	
	007735 金鹰民安回报定开C	1.2992	1.4507	1.99	11.66	10.76	25.75	
	006972 金鹰民安回报定开A	1.3052	1.4604	2.00	11.90	10.98	26.26	
	011351 金鹰年年邮益一年持有A	1.0660	1.0660	0.93	6.60	6.60	0.00	
	011352 金鹰年年邮益一年持有C	1.0638	1.0638	0.92	6.38	6.38	0.00	
	005010 金鹰添瑞中短债A	1.0428	1.1558	0.14	2.11	1.85	3.65	
	005011 金鹰添瑞中短债C	1.0273	1.1393	0.14	1.89	1.65	3.24	
	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	0.5038		2.25	1.23	0.01	0.02
		210013 金鹰货币B	0.5698		2.49	1.36	0.01	0.03
		004372 金鹰现金增益A	0.5720		2.18	1.25	0.01	0.02
		004373 金鹰现金增益B	0.6214		2.37	1.35	0.01	0.03
		511770 金鹰现金增益E	0.0310		0.11	0.06	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.