

# 金鹰基金每周通讯

总第【862】期

2021年30周

(2021.7.26-8.30)

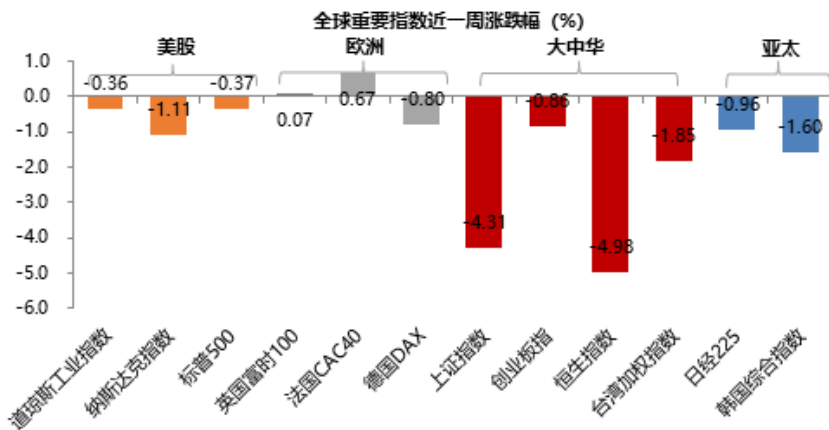
风险提示：市场有风险，投资须谨慎

## 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：月末流动性平稳，货币市场利率以上行为主**

央行公开市场操作加量，7月26日至30日当周，央行共进行900亿元逆回购和700亿元国库现金定存操作，同期有500亿元逆回购到期，全口径央行公开市场实现净投放1100亿元。本周（8月2日至6日），央行公开市场有900亿元逆回购到期，其中周一至周五分别到期100亿元、100亿元、100亿元、300亿元、300亿元，无正回购和央票等到期。

货币市场利率以上行为主，银行间质押式回购加权平均利率R001、R007、R014、R021、R1M分别变动22bp、25bp、5bp、16bp、19bp至2.29%、2.41%、2.46%、2.64%、2.75%；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12bp、19bp、2bp、6bp、-4bp至2.15%、2.30%、2.34%、2.42%、2.45%。

**债券市场：央行加码公开市场操作，债市延续强势**

利率债收益率继续下行，上周，央行公开市场操作加量，国内新冠疫情形势复杂支撑避险情绪，且票据利率创新低显示银行信贷投放不佳等，均对债市形成提振，银行间主要利率债收益率大幅下行，其中10年期国债收益率下行8bp至2.84%，10年期国开债收益率下行7bp至3.23%。

信用债收益率整体下行，10年期3A+级中短期票据收益率下行5bp至3.58%，10年期3A级铁道债收益率下行5bp至3.57%，10年期3A级企业债收益率下行6bp至3.63%，10年期3A级城投债收益率下行2bp至3.83%。

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。

## 外汇市场：美元指数下行，人民币由跌转升

**美元指数下行**，上周，美元指数收于 92.0947，周跌 0.9%，此前曾连续两周上涨。主要非美货币中，欧元兑美元收于 1.1871，周涨 0.8%；英镑兑美元收于 1.3903，周涨 1.1%；美元兑日元收于 109.6600，周跌 0.8%。具体来看，美元指数周初连续四个交易日收跌，跌至一个月最低，主要原因：一是市场在美联储议息会议前调整头寸，美元兑 G10 货币汇率似乎略高；二是感染德尔塔变种病毒病例增加，或促使美联储推迟紧缩货币；三是美联储声明偏鸽派，进一步强化美联储推迟紧缩预期；四是美国二季度增长数据疲弱，印证美联储的表态。周五，受益于消费支出超预期和圣路易斯联储布拉德的偏鹰表态，美元收复部分失地。**展望后市，预计美元指数短期内将呈现震荡偏弱态势，关注月末的杰克森霍尔峰会。**

**人民币由跌转升**，上周，人民币汇率先抑后扬、周线上行，中间价由 6.4650 升至 6.4602，在岸即期由 6.4759 升至 6.4560，离岸市场即期汇率由 6.4760 升至 6.4627。周初，受疫情、洪灾以及科技、教育和房地产等行业监管政策等因素影响，金融市场出现明显波动，人民币即期汇率连续两个交易日下行，周二在岸、离岸汇率一度跳水均逾 200 基点，连续跌破 6.50、6.51 关口，创 4 月以来新低，次日中间价亦调贬近 200 基点。其后，监管层积极维稳市场，市场风险偏好迅速提升，加之美联储表态鸽派，美元指数回落，人民币即期汇率连续三个交易日收涨，此前贬值失地尽数收回。**展望后市，人民币汇率未来走势面临较大不确定性，双向波动将是常态，需警惕美联储货币政策退坡和市场避险情绪变化等因素影响。**

## 大宗商品市场：金价周线小涨，油价继续上行

**金价周线小涨**，上周，金价整体上呈现冲高回落态势，伦敦金现周四最高触及 1832.68 美元/盎司、创两周新高，周五收于 1814.15 美元/盎司、周涨 0.7%。周中支撑金价连续三个交易日上行的主要因素：一是美联储的鸽派表态，鲍威尔继续释放鸽派信号，表示缩减 QE 仍有一段路；二是经济数据不及预期，美国二季度 GDP 和初请失业金数据不如人意，强化了鲍威尔的观点；三是美元指数持续走弱，下滑至一个月低位，令黄金对持有其他货币的投资者来说更便宜。导致周五金价回落的主要因素是，一向鸽派的圣路易斯联储主席布拉德提议，美联储应自秋季起缩减购债，导致美元走强。**展望后市，尽管表态存在分歧，预计美联储将更关注就业问题，短期内不会限制通胀，这对黄金将是有力支撑。**

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。

油价继续上行，上周，国际油价呈现稳步上行态势，布伦特原油期货结算价收报 76.33 美元/桶、周涨 3.0%，美国原油期货结算价收报 73.95 美元/桶、周涨 2.6%，均连续两周上行。主要支撑因素：供给层面，OPEC+增产背景下全球石油市场仍将供应短缺，美国供应在创下 2020 年 1 月以来的最低水平后进一步趋紧，伊朗石油重返市场的时间将推迟；需求层面，疫情蔓延下市场需求仍然强劲，IMF 维持其对 2021 年全球经济增长 6%的预估不变，EIA 数据显示美国原油库存降幅超预期，疫苗接种有望缓解全球新冠疫情再度加重的影响。展望后市，在全球经济持续恢复，疫苗接种持续推进，市场供给依然偏紧的背景下，油价有望继续保持高位，变种病毒和石油政治或是油价进一步上行的主要阻力因素。

## 二、新闻资讯

### 【国内经济】

- 1、【**资本市场将为中小企业发展创造好的条件**】7月27日，全国“专精特新”中小企业高峰论坛在湖南长沙举行，国务院副总理刘鹤以视频方式出席并讲话。刘鹤强调，必须坚定不移贯彻“两个毫不动摇”，坚定保护产权和知识产权，坚持市场化、法治化、国际化方向，创造良好营商环境，努力培育和扶持“专精特新”企业。资本市场将为中小企业发展创造好的条件。
- 2、【**房地产调控继续收紧**】7月29日，住建部约谈银川、徐州、金华、泉州、惠州5个城市，并将5市纳入房地产市场监测重点城市名单，要求切实履行城市主体责任，针对上半年房地产市场出现的新情况、新问题，加大调控和监管力度，促进房地产市场平稳健康发展。28日，武汉市房管局拟试行凭房票购房，一张房票一次只能登记一个楼盘。
- 3、【**二季度宏观杠杆率下降2.6个百分点**】随着经济恢复增长，我国宏观杠杆率持续下降。日前，国家金融与发展实验室（NIFD）发布的《2021年二季度中国杠杆率报告》显示，今年二季度我国宏观杠杆率下降了2.6个百分点，为265.4%；上半年共下降4.7个百分点。《报告》称，这实现了桥水基金达里奥意义上的“完美去杠杆”。

### 【国际经济】

- 1、【**美国二季度GDP增长6.5%不及预期**】上周公布的美国二季度实际GDP、PCE物价指数年化季率初值分别6.5%、6.4%，高于一季度0.1、2.7个百分点，美国经济增速受联邦政府支出、私人投资等因素拖累，明显不及预期的8.5%。与此同时，美国6月耐用品订单环比初值录得0.8%，远不及市场预期的2.0%，但PCE、核心PCE物价指数年率分别达到4.0%、3.5%，指标较前月继续上升，后者再刷新近30年来最高纪录。
- 2、【**美联储7月会议声明出现重大转变**】美联储结束为期两天的货币政策会议，决定维持联邦基金利率目标区间在0-0.25%不变，符合市场预期。会后声明主要有两方面值得关注，一是联储明确指出就业和通胀目标已取得进展，删除“受疫情打击最为严重的行业仍薄弱”措辞，经济走强言论或暗示缩减购债时刻渐行渐进。二是联储重申通胀上行是由临时因素所致，同时新冠病毒病例增加仍对经济前景造成威胁。
- 3、【**日本央行纪要显示全面复苏或有推迟**】上周，日本央行公布7月货币政策会议纪要，认为受国内外新冠病毒影响，日本目前仍处于严峻态势中，但经济在持续复苏。针对后期，央行认为紧急状态的恢复将导致短期消费下行压力加剧，全面复苏时间可能会有所推迟，同时就业改善停滞和股价低迷值得关注。

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**，目前新能源、半导体等行业历史估值百分位已高达 80%-85%水位，在未有总量风险事件和行业景气度预期冲击前，不排除短期会延续风格极致演绎，中期仍具配置价值，具有成长性的核心赛道可考虑市值下沉。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，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、油服等。

**利率债**：本周延续牛市行情，各期限利率债收益率继续下行，其中 1-3 年下行乏力，7-10 年下行较多，期限利差走窄。其中 1 年期国债收益率上行 0.25BP，10 年期国债下行 7.75BP；周五 10 年期国债活跃券收至 2.84%，本周 10Y-1Y 利差下降至历史 60 分位附近，1 年期收益率受制于资金价格和政策利率，继续下行阻力偏大，目前利差较高的区间集中在 3Y-1Y。

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，支持了 5 月以来供给不足及欠配背景下的牛市行情；虽然目前市场已出现全年额度无法用完的预期，但从历史经验上来看，下半年政府债供给压力仍然偏大，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。本周 30 号召开 7 月政治局会议，会议确认上半年“经济持续稳定恢复、稳中向好”，“高质量发展取得新成效”；但“外部环境更趋复杂严峻”，内部“经济恢复仍然不稳固、不均衡”，当前政策意图在于继续推动高质量发展，以及做好宏观政策跨周期调节；同时对于基建的表述为“合理把握预算内投资和地方政府债券发行进度，推动今年底明年初形成实物工作量”，推断下半年基建托底的紧迫性不强，整体看对债市的影响偏乐观。

**通胀方面**，5 月 PPI 达到阶段性高点，6 月数据已经略有回落，本周原油价格在需求端影响下有所反弹，但煤炭和钢铁涨价压力不减，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。

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。

综上，**短期来看央行货币政策仍然以稳为主**，虽然供给压力可能会有所增加，但央行仍有意维护市场流动性；下半年经济增速可能走弱，但完成增长目标的压力不大，财政预计平稳发力，在“稳货币”和“紧信用”背景下，预计国债 10 年长端利率在 2.8%-3.3%之间波动。

目前市场利率在乐观情绪下已经下行至历史偏低位置，而资金利率在降准后并未明显下降，若后续降息及二次降准的预期落空，或者因政府债集中供给对资金面造成冲击，市场可能出现回调；此外后市仍需关注出口、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风险。

**转债：**本周上证指数跌幅 4.31%，沪深 300 指数跌幅 5.46%，创业板指数跌幅 0.86%，中证转债指数跌幅 0.88%；权益市场本周大幅回落，中小创与上证指数分化进一步加剧，转债表现优于整体权益市场以及蓝筹。

从近期表现看，仍然有部分转债的短期涨幅优于所属正股，风格上高价券表现优于中低价券。板块上，半导体、光伏、电新、精细化工、钢铁有色本周表现较好。

转债成交量较上周有所放大，上市交易标的总市值 6973.3 亿元，周度累计成交 4313.8 亿元，其中个券成交额前五合计 972 亿元，前十合计 1556.2 亿元，前二十合计 2224.1 亿元，成交依然活跃。目前来看，转债价格和估值已处于历史不低的位置，配置风险加大，整体操作难度在提升，应重视个券估值与业绩的匹配性，近期主要关注中报业绩披露情况。

**信用债：**一级方面，本周合计新发行信用债 2991.45 亿元，到期 3186.74 亿元，净融资-195.3 亿元。

二级市场方面，本周各期限各信用级别品种收益率多数下行，总体下行幅度较之前有所收敛；3m 短期票据收益率多数上行，或受月末流动性有所收敛影响。信用利差方面，以三年期中短期票据收益为例，本周信用利差震荡上行，其中，AAA 信用利差上行 5.5BP 至 37.89BP，AA+信用利差上行 3.5BP 至 50.73BP，AA 信用利差上行 5.5BP 至 99.73BP。

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；15 号文后城投融资更加规范化，弱资质城投信用风险更大；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

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。

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

### “代客理财”莫轻信 证券投资走正途

来源：中证协网

市场上有些证券从业人员以专业炒股、承诺保底收益、约定收益分成等手段，骗得客户信任，从而私下为投资者做资产管理，进行违规代客理财活动。然而当出现投资损失后，常常引发矛盾纠纷，从业人员代客理财违规事实也会浮出水面。

某券商营业部前员工 A（持证券经纪人执业证书）私下与该营业部客户 B 签订合作理财协议，约定由其对客户账户内 60 万资金进行证券买卖操作，委托期限为 12 个月（2015 年 3 月 17 日至 2016 年 3 月 17 日）。合同期内，账户如产生超过 20% 盈利，其享有盈利部分的 20%，若盈利不超过 20% 则盈利全部为客户所有；如亏损超过 20%，客户有权终止该协议或让其免费为其服务直到盈利为止。后因账户亏损较严重，双方提前终止协议。从业人员 A 已向当地证监局书面承认上述违规事实。A 某擅自代理客户从事证券投资理财，并约定分享投资收益，其行为已经构成代客理财行为，违反《证券法》《证券经纪人管理暂行规定》《证券经纪人执业规范（试行）》及《证券从业人员执业行为准则》，证监局对其采取出具警示函的行政监管措施。中国证券业协会依据《自律监察案件办理规则》和《自律管理措施和纪律处分实施办法》有关规定，对证券从业人员 A 采取了纪律处分措施。而投资者 B 某因为盲目相信从业人员 A 某的承诺，最终自身财产遭到了侵害。

从这个案例我们可以看出，投资者一定要明确区分证券公司资产管理业务与从业人员违规代客理财行为。依据《证券公司监督管理条例》第四十五条的规定，证券公司可以依照《证券法》和本条例的规定，从事接受客户的委托、使用客户资产进行投资的证券资产管理业务。投资所产生的收益由客户享有，损失由客户承担，证券公司可以按照约定收取管理费用。证券公司从事证券资产管理业务，应当与客户签订证券资产管理合同，约定投资范围、投资比例、管理期限及管理费用等事项。证券资产管理业务属于公司行为，以证券公司为主体与投资者书面签署相关资产管理合同。而从业人员代客理财属于从业人员个人行为，一般是从业人员与投资者私下签署相关合同或口头约定相关内容。目前证券公司严禁从业人员从事违规代客理财活动，采取了一系列严密防范措施，并在对投资者进行电话回访过程中进行了充分的风险揭示。在这样的情况下，如果投资者仍然私下委托从业人员为其理财，则一般认定为从业人员的个人行为，投资者一旦因违规代客理财产生亏损，投资者只能向从业人员主张权利。

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	1.3760	1.3760	1.93	23.41	11.78	38.01
	162107 金鹰量化精选股票(LOF)	1.0314	1.0314	-4.67	3.40	-5.06	10.04
	004040 金鹰医疗健康股票A	2.3614	2.6614	-1.28	26.89	8.45	32.51
	004041 金鹰医疗健康股票C	2.4644	2.7744	-1.29	26.59	8.24	31.97
	003853 金鹰信息产业股票A	4.3280	4.6645	2.20	40.61	31.40	88.69
	005885 金鹰信息产业股票C	4.3214	4.6399	2.19	40.29	31.14	87.95
	210003 金鹰行业优势混合	3.4551	3.8451	-0.48	51.35	39.22	80.43
	210004 金鹰稳健成长混合	2.7010	3.4310	0.04	25.57	20.42	41.86
	210005 金鹰主题优势混合	2.6950	2.6950	-0.55	20.47	13.76	29.57
	210007 金鹰技术领先混合A	0.8430	1.2250	-1.52	2.55	0.36	8.63
	002196 金鹰技术领先混合C	0.8620	0.8620	-1.49	2.50	0.23	8.70
	210008 金鹰策略配置混合	3.4491	4.0491	1.00	52.59	36.51	75.89
	210009 金鹰核心资源混合	1.5230	1.6230	1.80	25.56	33.01	9.41
	162102 金鹰中小盘精选混合	1.2858	3.6343	1.36	24.19	26.27	14.62
	210002 金鹰红利价值灵活配置混合	1.6605	2.8585	2.08	21.60	31.41	8.23
	210001 金鹰成份股优选混合	0.7045	3.4651	-3.63	-1.56	-7.69	9.47
	001298 金鹰民族复兴混合	4.1850	4.1850	3.64	82.91	60.84	133.80
	001366 金鹰产业整合混合	1.9000	1.9000	0.48	22.34	9.32	58.33
	002303 金鹰智慧生活混合	1.3130	1.7280	0.00	-9.77	-6.65	2.67
	002844 金鹰多元策略混合	2.4594	2.4594	0.02	27.22	17.02	41.66
001951 金鹰改革红利混合	3.5280	3.5280	0.77	60.36	36.11	131.50	
009968 金鹰内需成长A	1.4687	1.6210	0.47	47.22	27.53	0.00	
009969 金鹰内需成长C	1.4593	1.6096	0.46	46.55	27.03	0.00	
210006 金鹰元禧混合A	1.4293	1.6638	-0.82	3.88	1.30	11.04	
002425 金鹰元禧混合C	1.4282	1.9282	-0.82	3.82	1.25	10.93	
000110 金鹰元安混合A	1.5628	1.9640	-0.94	4.40	1.71	12.38	
002513 金鹰元安混合C	1.5287	1.5287	-0.94	4.33	1.66	12.27	
002681 金鹰元和混合A	1.3533	2.1283	0.87	13.57	5.72	40.39	
002682 金鹰元和混合C	1.3165	2.0715	0.86	13.16	5.39	39.53	
003502 金鹰鑫瑞混合A	1.3156	1.3156	-0.29	6.39	2.88	12.75	
003503 金鹰鑫瑞混合C	1.4816	1.4816	-0.30	6.32	2.83	12.64	
003484 金鹰鑫益混合A	1.2790	1.3390	-0.38	6.01	5.38	9.76	
003485 金鹰鑫益混合C	1.2812	1.3412	-0.38	5.95	5.33	9.65	
007233 金鹰鑫益混合E	1.1544	1.2094	-0.39	5.76	5.18	9.33	
004044 金鹰转型动力	1.5617	1.5617	3.44	29.74	30.91	22.54	
004265 金鹰民丰回报混合	1.1038	1.5058	-0.34	10.38	8.33	20.61	
004657 金鹰民富收益A	1.0202	1.0202	-0.41	2.02	2.02	0.00	
004658 金鹰民富收益C	1.0190	1.0190	-0.42	1.90	1.90	0.00	
011260 金鹰新能源A	1.4393	1.4393	1.51	43.93	43.93	0.00	
011261 金鹰新能源C	1.4373	1.4373	1.50	43.73	43.73	0.00	
011155 金鹰责任投资A	1.1775	1.1775	2.42	17.75	17.75	0.00	
011156 金鹰责任投资C	1.1738	1.1738	2.41	17.38	17.38	0.00	
011351 金鹰年年收益一年持有A	1.0665	1.0665	-0.34	6.65	6.65	0.00	
011352 金鹰年年收益一年持有C	1.0640	1.0640	-0.35	6.40	6.40	0.00	
004211 金鹰周期优选混合	1.3584	1.3584	2.99	16.94	20.14	12.05	
210010 金鹰灵活配置混合A	1.6559	1.9233	-0.79	4.69	1.81	13.40	
210011 金鹰灵活配置混合C	1.5343	1.7770	-0.80	4.43	1.60	12.89	
162105 金鹰持久增利债券(LOF)	1.3915	1.8972	-0.06	7.06	7.87	14.63	
004267 金鹰持久增利债券E	1.4857	1.5757	-0.05	7.23	8.02	15.02	
162108 金鹰元盛债券C	1.1880	1.3650	0.08	3.13	3.13	4.12	
004333 金鹰元盛债券E	1.2310	1.4320	0.08	3.53	3.36	4.68	
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	1.0454	1.1694	0.25	0.73	0.82	2.96	
003163 金鹰添益纯债债券	1.0287	1.2032	0.17	2.74	2.56	3.85	
003384 金鹰添盛纯债债券	1.0042	1.1212	-0.49	-4.18	-3.39	-4.01	
004045 金鹰添润定期开放债券	1.1053	1.1873	0.24	3.81	3.75	4.83	
004033 金鹰添安纯债债券	1.0351	1.2106	0.10	1.13	1.22	3.12	
210014 金鹰元丰债券	1.7951	2.1974	-1.17	16.32	18.40	25.77	
002490 金鹰元祺债券	1.3973	1.4393	0.38	7.01	6.37	10.88	
002586 金鹰添利信用债券A	1.2740	1.2740	-0.86	1.84	1.03	6.61	
002587 金鹰添利信用债券C	1.2660	1.2660	-0.86	1.77	0.96	6.39	
006389 金鹰添祥中短债A	1.0969	1.1169	0.11	2.88	2.46	4.33	
006390 金鹰添祥中短债C	1.0892	1.1092	0.10	2.74	2.34	4.08	
006974 金鹰鑫日享债券A	1.1303	1.1303	0.28	4.36	3.65	6.76	
006975 金鹰鑫日享债券C	1.1276	1.1276	0.28	4.30	3.59	6.65	
007735 金鹰民安回报定开C	1.3083	1.4598	-0.88	12.45	10.15	22.74	
006972 金鹰民安回报定开A	1.3146	1.4698	-0.87	12.71	10.38	23.24	
011351 金鹰年年收益一年持有A	1.0665	1.0665	-0.34	6.65	6.65	0.00	
011352 金鹰年年收益一年持有C	1.0640	1.0640	-0.35	6.40	6.40	0.00	
005010 金鹰添瑞中短债A	1.0348	1.1578	0.08	2.31	2.10	3.61	
005011 金鹰添瑞中短债C	1.0190	1.1410	0.06	2.06	1.89	3.19	
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	0.5293	1.96	1.30	0.01	0.02	
	210013 金鹰货币B	0.5959	2.20	1.44	0.01	0.03	
	004372 金鹰现金增益A	0.7920	2.25	1.33	0.01	0.02	
	004373 金鹰现金增益B	0.8444	2.44	1.44	0.01	0.03	
	511770 金鹰现金增益E	0.0307	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](mailto: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.