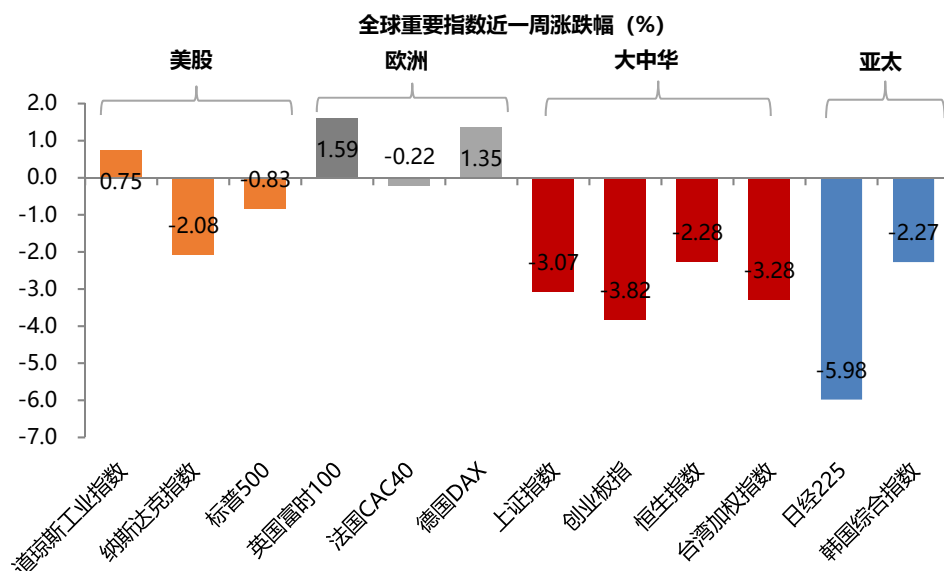


一、本周市场（7.22-7.26）

（一）市场表现



（二）市场回溯

A 股：国内降息叠加“两新”政策再度加码，政策利好对市场信心有所支撑，但海外科技股业绩不佳，周内巨幅震荡拖累国内科技成长板块，市场风险偏好再度受挫各大宽基指数普跌、沪指跌破 2900 点，其中国证 2000、上证指数、沪深 300 和创业板指涨跌幅分别为-1.86%、-3.07%、-3.67% 和-3.82%。

风格方面，成长=周期>金融>消费。行业方面，科技成长板块中分化显著，军工板块前期调整幅度较大和部分公司业绩利空落地，资金抢跑博弈行业反转预期，板块周内上涨 1.4%涨幅居前，科技板块受美股特斯拉和谷歌 Q2 财报业绩不佳影响，通信和电子分别下跌 3.3%和 5.3%；前期表现亮眼的红利周期板块本周跌幅放大，受特朗普上台后全球大宗商品需求减弱预期拖累，上游资源品大幅回撤、有色板块跌幅居前；近期消费高频数据较弱，白酒板块周内领跌消费板块，消费板块普遍较弱，仅受益以旧换新政策的家电、汽车表现相对较好，金融地产板块整体下跌。

海外：拜登周一宣布退出总统大选，提名副总统哈里斯为民主党总统候选人，短期大选不确定性加剧，且近期特斯拉和谷歌二季度财报业绩表现较弱，周中美股科技板块巨幅震荡。整体来看本周科技板块拖累纳指领跌美股三大指数，下半周跌幅收窄，周内道指微涨 0.75%，纳指和标普分别下跌

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。

2.1 和 0.8%；欧洲股市多数上涨，英国富时 100 和德国 DAX 分别上涨 1.59%和 1.35%，法国 CAC40 微跌 0.22%；亚太地区市场全数大幅下跌，大中华区跌幅较大，其中创业板指、台湾加权指数、上证指数和恒生指数分别下跌 3.8%、3.3%、3.1%和 2.3%，日经 225 周内大跌 5.98%，韩国综指下跌 2.27%。

本周利率债收益率多有下行，其中 1 年国债活跃券下行 6.5BP 至 1.48%，10 年国债活跃券下行 6.90BP 收至 2.19%。本周央行操作较为积极，资金整体宽松，截止周五隔夜 R001 加权收至 1.76%，R007 加权收至 1.98%。

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、新闻资讯

【国内经济】

- 1、**中国人民银行**：7月22日，央行发布公开市场业务公告，宣布即日起公开市场7天期逆回购操作采用固定利率、数量招标，操作利率由1.8%调整为1.7%。招标方式也迎来调整，从过去的价格招标变为了数量招标。（中国证券报）
- 2、**中国人民银行**：授权全国银行间同业拆借中心公布，2024年7月22日贷款市场报价利率(LPR)为：1年期LPR为3.35%，5年期以上LPR为3.85%，均较上月下调10个基点。此外，为加强预期管理，促进LPR发布时间与金融市场运行时间更好衔接，自2024年7月22日起，将LPR发布时间由每月20日（遇节假日顺延）上午9:15调整为9:00。（中国证券报）
- 3、**中国人民银行**：7月25日，央行月内第二次开展MLF操作，操作量2000亿元，并明确采用利率招标方式，本次中标利率2.3%，较前次下降0.2个百分点。（中国证券报）
- 4、**国家发改委&财政部**：印发《关于加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新的若干措施》，进一步加大支持力度，强化中央和地方联动，明确由国家发展改革委牵头安排3000亿元左右超长期特别国债资金，加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新。在设备更新方面，安排近1500亿元资金，目前具体测算大致1480亿元左右的超长期特别国债资金支持设备更新。在消费品以旧换新方面，直接向地方安排1500亿元左右超长期特别国债资金，支持地方自主实施消费品以旧换新。（中国经济网）

【国际经济】

- 1、韩国财长在G20期间会见了沙特财长、英国财政大臣和加拿大副总理。与沙特讨论了在氢能、智能农场和基础设施等符合两国利益的领域开展合作的方式；与英国财政大臣同意加强投资和贸易方面的双边关系；与加拿大副总理同意继续在关键矿产、人工智能和能源等领域合作。（WIND）
- 2、俄罗斯央行宣布，将基准利率提高200个基点至18%，并将在近期召开的会议上评估进一步提高基准利率的可行性。俄央行同时将2024年通胀率预测从4.3%-4.8%上调至6.5%-7%，经济增速预测上调至3.5%-4%。（WIND）

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，适当高低对冲，中期保持均衡。近期外围交易美联储降息预期和特朗普交易（哈里斯接替拜登后，二者选票胜率并未有明显领先优势）均出现混沌，主线趋于混乱，市场存在从交易拥挤方向兑现的需求。科技成长中，低位的军工（三季度订单落地或带来业绩改善）和新能源（亚非拉需求带动业绩好于预期）成为短期可选项。短期大宗商品和上游资源品或将受到外围美联储降息预期兑现（或下修）的拖累，但当前位置悲观情绪已得到基本消化，后续等待积极因素。此前部分高股息方向由于中报业绩不及预期引发风格外溢式的回调，这其中仍会有被错杀的高股息方向值得逢低配置，市场总体风偏不高仍会对高股息资产相对有利。后续对政策的关注，亦会加大对地产等方向的政策博弈，受益以旧换新政策的行业亦有估值修复空间。

利率债：本周利率债收益率多下行，其中 1 年国债活跃券下行 6.5BP 至 1.48%，10 年国债活跃券下行 6.90BP 收至 2.19%。本周央行操作积极，利率调降背景下债市大幅走牛。

我们认为当前市场关注的重点在于稳增长政策的持续发力、内需改善、以及央行在配合财政、外汇压力以及防空转之间的平衡。经济增长方面，2024 年 6 月制造业 PMI 录得 49.5%，较 5 月持平，制造业产、需均继续回落，被动去库存仍在继续，经济弱修复仍在进程中。6 月社融增速降至 8.1%，较上年同期少增 9283 亿元，主要为信贷拖累，企业和居民中长贷表现均偏弱，政府债和企业债融资仍构成一定支撑；M2 增速回落至 6.2%，M1 增速下行至-5%，企业经济活力持续不足。7 月票据利率仍处低位，信贷需求预计仍偏弱。

近期地产政策密集出台，各地市场反馈仍有待观察，今年以来地产销售数据表现仍较为一般。当前居民资产负债表修复较慢，就业和人口增长压力趋势上仍不利于全国范围内地产整体发展，刚需群体购买能力和购买意愿未见显著改善，区域间结构性差异预计仍将继续演绎。

进出口方面，6 月出口 3078.55 亿美元，进口 2088.08 亿美元，同比分别增长 8.6%和下降 2.3%，出口基本符合预期，进口依旧偏弱。6 月中国对美欧出口改善明显，对东盟出口同比边际回落；产品端来看，汽车、消费电子、船舶出口延续高景气。去年低基数预计对后续出口数据仍有短期支撑。

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。

通胀方面，6月CPI同比0.2%，环比下行，尽管猪肉价格延续上行态势，但鲜菜、粮食价格回落，对食品项造成拖累。6月PPI环比-0.2%，同比-0.8%，6月黑色和有色价格高位回落，工业品价格整体有所放缓；当前房地产市场恢复偏慢，加上基建投资力度相对有限，工业品需求明显不足，5月下旬以来工业品价格再次明显回落，生产端通胀或持续处于负值区间。6月PMI出厂价格和原材料购进价格分别录得47.9和51.7，分别下降2.5和5.2，与通胀数据方向一致。

财政方面，2024年预算赤字将按3%安排，同时从今年开始拟连续几年发行超长期特别国债，专项用于国家重大战略实施和重点领域安全能力建设，今年先发行1万亿元。整体财政发力较为稳健，符合市场预期；但化债背景下地方政府项目建设资金压力偏大，14号文后除12个重点省份外，其他地市项目建设也可能进一步压缩基建投资。2024年1-6月，全国一般公共预算收入同比增速为-2.8%（前值-2.8%），降幅持平，税收收入增速持续下滑，前6月税收收入累计同比-5.6%（前值-5.1%）。同期政府性基金收入同比缩减15.3%（前值缩减10.8%），下行幅度进一步加快，地产销售依旧偏弱的情况下，土地市场依旧不景气。1-6月一般公共预算支出同比增长2.0%，较5月下降1.4个百分点，主要系农林水事务、城乡社区事务等基建支出拉动，后续随着专项债和超长债发行，支出进度或有一定加快。

综上，当前地产等新增政策效果不确定性较大，内需修复持续不强，短期看政府债供应冲击性弱于预期，缺资产行情持续演绎；但央行宽松力度或仍受外汇、资金空转等因素扰动，资金成本在央行流动性管控下维持均衡水平。央行借券背景下，短期内长端利率预计小幅上行后维持震荡。当前债市情绪较为积极，交易情绪浓厚，建议把握交易机会同时控制久期。

转债：本周转债市场收跌，中证转债指数累计下跌1.54%，周初市场回调转债估值继续杀跌，后半周随着权益市场企稳反弹，转债估值快速修复。操作上，围绕中报业绩确定性，逢低配置景气改善、产业趋势、错杀超跌、高YTM和新券，并关注条款博弈机会。全周交易额3,419亿，个券多数下行，528只转债个券中93只收涨、433只收跌、2只走平。本周三只转债上市，欧通、严牌和泰瑞转债上市首日涨幅分别为11.8%、28%和57.3%，市场定价较前期有所提升。估值方面，转债流动性冲击带动估值压缩，百元平价溢价率-0.81%至18.74%，全样本转股溢价率中位数-0.89%至50.88%。“债底失效”后，资金流出主导转债流动性冲击在本周继续发酵，权益市场弱势和产品赎回更是加剧了流动性冲击的压力，截止周三，转债YTM中位数上冲至2.52%，纯债溢价率中位数回落至1.89%，不管从静态还

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。

是动态来看，都处于历史上极优的性价比区间，同等资质条件的主体相比纯债也具备一定优势，但市场波动放大了恐慌情绪。周四周五市场恐慌有所缓解，伴随着权益市场的企稳反弹出现了一定修复。短期来看，难言这一轮资金出清完全结束，岭南转债的风险尚未完全暴露，权益市场表现不佳和产品赎回压力或依然可能压制投资者情绪，是否真正企稳还有待观察，而信心的修复需要时间，至少需要权益预期改善持续性催化，估值才有望再度提升；中期来看，转债当前处于“资金底”+“情绪底”，极具性价比。操作上，围绕中报业绩确定性，逢低配置景气改善、产业趋势、错杀超跌、高 YTM 和新券，并关注条款博弈机会，可关注以下方向：首先，可关注正股为红利策略的转债，在熊市和震荡市均有较好的防御作用；其次，可关注非银行的底仓品种转债，这些是保险理财和银行理财等负债方申购转债时的首选方向；最后，可关注出海业务占比高的转债，符合业绩改善的方向。

信用债：一级方面，本周合计新发行信用债 3,409.32 亿元，总偿还量 2,592.71 亿元，净融资-121.01 亿元。分产业债和城投债来看，本期产业债发行规模 2,108.31 亿元，产业债净融资规模环比上升，为 687.38 亿元；本期城投债发行规模 1,301.01 亿元，城投债本期净融资规模环比上升，为 129.23 亿元。二级市场方面，本周信用债收益率跟随利率债也出现平坦化下行，1 年期下行 4bp 左右，3-5 年期下行 8-10bp。信用利差变化不大。从历史分位数来看，目前各评级和期限信用利差多数位于 2% 分位数下方。展望后续，产业债方面，从重点行业来看，钢铁行业方面，受钢价下行影响，企业盈利能力偏低，已经接近同期历史低点，对钢企信用资质仍应保持谨慎，不宜过度下沉或拉久期，可关注部分钢企的结构性机会；煤炭行业方面，虽然行业预期利润及预期现金流在中期维度将有走弱，但债务期限结构的明显优化仍将给债券投资带来较好的缓冲空间，当前煤炭债安全性较高，但整体配置性价比比较低，可适当拉长久期增厚收益，同时关注其永续债品种溢价机会；建筑债方面，房地产投资增速难有起色，制造业投资增速亦有所回落，仅靠基建投资为建筑行业需求带来支撑，基建和房建等细分子行业需求将有所分化，考虑地产行业暂未企稳，房建业务较多的地方国企尽量规避，可适度挖掘地方路桥类基建企业和规模较小的央企孙公司，优先考虑次级永续债，挖掘券种溢价。地产债方面，房地产政策放松或将维持较长时间，虽然总量销售回升偏慢，但是国企地产销售相对占优，同时得益于融资条件便利，国企地产主体总体信用风险可控，当前地产债收益率相对较高，资产荒下可关注经营稳健央国企地产债的修复机会，对于高等级央国企可适当拉长久期，对民企和混合所有制主体依然维持谨慎。城投债方面，当前城投利差已压缩至较低水平，弱资质地区城投利差快速压缩更多源于市场刚兑预期以及对绝对收益要求较高的资管机构的买入，此时不建议内卷式过度信用下沉，性价比不高。

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。

四、投资者教育专栏

合适的才是最好的：基金投资者适当性

来源：深圳证券交易所

1. 什么是投资者适当性管理？

投资者适当性管理，简单地说，就是要把适当的产品或服务以适当的方式和程序提供给适当的人，主要包括以下三方面：

一是评估投资者，经营机构需要对投资者有全方面的了解，明确投资者的风险承受能力，对投资者进行分类管理。

二是评估投资产品的风险，经营机构理解其提供的产品、服务，尤其是产品、服务潜在的风险，建立完善的产品或服务分级制度。

三是经营机构在对投资者及提供的产品、服务充分了解的基础上，将合适的产品、服务提供给合适的投资者。

2. 为什么投资基金要了解基金产品风险？

尽管持有人通过基金享受到了相对专业化的理财服务，但投资基金并非完全没有风险，基金产品净值也会受到市场波动的影响，不同类型产品的预期风险也会有较大的差异。例如股票和偏股混合型基金净值主要受到其持有的股票价格波动的影响，债券型基金净值主要受到持仓债券价格波动的影响，这些资产价格的短期波动有可能导致净值下跌，使得投资者可能出现短期亏损情况。因而投资者在选择基金产品进行投资操作时，需知悉基金产品的风险等级（内在风险），并确认自身对后续所可能出现的风险拥有承担能力。

一般而言，产品预期风险由高到低排序如下：股票型基金>混合型基金>债券型基金>货币市场基金。

3. 为什么投资基金要做风险调查问卷？

对于基金销售机构而言，根据中国证监会颁布的《证券投资基金销售适用性指导意见》等法规要求，应当就基金投资人的风险承受能力进行调查和评价，并且定期或不定期地提示基金投资人进行风险承受能力调查的更新。

基金投资人需要了解到，基金投资需承担各类风险，本金可能遭受损失。同时，还要考虑市场风险、信用风险、流动性风险等各类风险。因此，投资者在参与基金投资之前，应如实填写风险调查问卷，以明确自

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。

己的风险识别和风险承受能力，以便于科学合理地选择与自己风险识别能力和风险承受能力相匹配的产品或服务。

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、核心观点

【权益观点】

保持耐心，短期交易国内政策预期差。短期国内政策倾向落实和微调，以旧换新政策落地后，地产收储相关的政策力度和具体措施有待后续再度明确。由于近期经济数据趋弱，上半年 GDP5%增速背景下，全年完成经济目标仍有压力，降息落地后市场对国内政策发力仍抱有积极期待。外围来看，美国二季度 GDP 超预期，进一步验证美国经济“软着陆”概率偏高，我们认为美联储年内降息 1-2 次的预期相对合理，但目前市场预期年内 3 次降息，相对乐观的降息预期后续存在下修可能，且哪怕 9 月落地美联储降息，若 2025 年特朗普上任，亦会加大后续降息节奏的不确定性。

行业配置上，适当高低对冲，中期保持均衡。近期外围交易美联储降息预期和特朗普交易均出现混沌，主线趋于混乱，市场存在从交易拥挤方向兑现的需求。科技成长中，低位的军工（三季度订单落地或带来业绩改善）和新能源（亚非拉需求带动业绩好于预期）或成为短期可选项。短期大宗商品和上游资源品或将受到外围美联储降息预期兑现（或下修）的拖累，但当前位置悲观情绪已得到基本消化，后续等待积极因素。此前部分高股息方向由于中报业绩不及预期引发风格外溢式的回调，这其中仍会有被错杀的高股息方向值得逢低配置，市场总体风偏不高仍会对高股息资产相对有利。后续对政策的关注，亦会加大对地产等方向的政策博弈，受益以旧换新政策的行业亦有估值修复空间。

【固收观点】

本周央行操作较为积极，资金整体宽松；下周跨月，政府债缴款压力一般，预计资金整体偏松。本周利率债收益率多数下行，降息后长短端下行幅度均较大；央行借券背景下，短期内长端利率下行幅度受限，但缺资产行情持续，降息后交易情绪浓厚，建议把握交易机会同时控制久期。本周转债市场收跌，周初市场回调转债估值继续杀跌，后半周随着权益市场企稳反弹，转债估值快速修复。本周信用债收益率整体下行，信用利差变动不大。

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

成都农商行、东莞农商行、工商银行、光大银行、广发银行、杭州银行、红塔银行、湖北银行、华夏银行、建设银行、江南农商行、交通银行、民生银行、宁波银行、平安银行、浦发银行、顺德农商行、天府银行、兴业银行、邮储银行、招商银行、浙商银行、中国银行、中信银行、珠海华润银行、农业银行、广州银行。

爱建证券、安信证券、渤海证券、财达证券、财富证券、财通证券、大通证券、大同证券、德邦证券、东北证券、东方财富证券、东方证券、东莞证券、东海证券、东吴证券、东兴证券、方正证券、光大证券、广发证券、国都证券、国海证券、国金证券、国联证券、国融证券、国盛证券、国泰君安、国信证券、国元证券、海通证券、恒泰证券、红塔证券、宏信证券、华安证券、华宝证券、华创证券、华福证券、华林证券、华龙证券、国新证券、华泰证券、华西证券、华鑫证券、江海证券、金元证券、九州证券、开源证券、联储证券、民生证券、平安证券、山西证券、上海证券、申万宏源、申万宏源西部、世纪证券、首创证券、太平洋证券、天风证券、万联证券、五矿证券、西部证券、西南证券、湘财证券、诚通证券、信达证券、兴业证券、银河证券、英大证券、粤开证券、长城证券、长江证券、招商证券、浙商证券、中国国际金融、中航证券、中金财富证券、中山证券、中泰证券、中信（山东）、中信华南、中信建投、中信证券、中银国际、中邮证券、中原证券、第一创业、麦高证券、甬兴证券。

爱建基金、北京加和、伯嘉基金、博时财富、财咨道、创金启富、大连网金、大有期货、大智慧、鼎信汇金、东方财富证券、度小满基金、方德保险、方正中期、富济基金、格上财富、广源达信、贵文基金、海银基金、和信投顾、和讯信息、华瑞保险、华泰期货、华夏财富、辉腾汇富、汇成基金、汇付基金、基煜基金、济安财富、嘉实财富、金斧子、肯特瑞、坤元基金、利和财富、联泰基金、陆基金、陆享基金、蚂蚁基金、诺亚正行、排排网财富、攀赢基金、普益基金、乾道盈泰、青岛意才、厦门鑫鼎盛、上海利得、苏宁基金、泰信财富、腾安基金、天天基金、天相投资、通华财富、同花顺、挖财基金、万得基金、万家财富、微众银行、新兰德、新浪仓石、玄元保险、雪球基金、扬州国信、阳光人寿保险、一路财富、宜信普泽、奕丰基金、珠海盈米、云湾基金、长量基金、中国人寿、中金财富期货、中民财富、中欧财富、中期时代、中信期货、中衍期货、中正达广、中证金牛、中植基金、众惠基金、上海好买、浦领基金、有鱼基金、和耕传承、民商基金销售、凯石财富、大河财富、国美基金、懒猫金融、展恒基金、微动利、虹点基金、湖北银行、腾元基金、中国国际期货、中宏人寿、海通期货、国贸期货。

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》、《招募说明书》和《产品资料概要》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