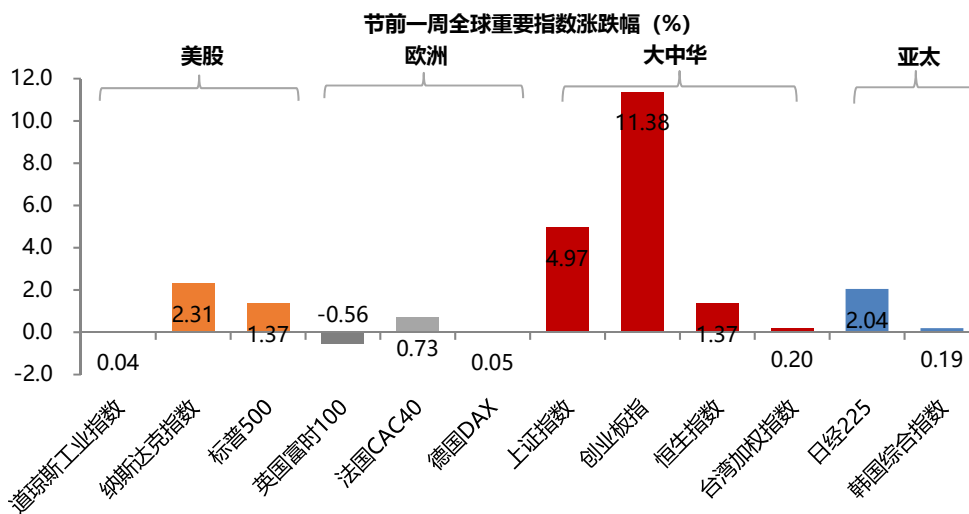


一、本周市场（2.5-2.16）

（一）市场表现



（二）市场回溯

A股：节前一周救市政策“组合拳”继续加码发力，中央汇金公司宣布将持续加大增持ETF的力度和规模，买入范围扩大至中小盘、双创，同时监管机构维稳意愿增强，融券业务监管趋严，从资金面角度提振市场信心，均加大投资者对市场止血的预期。多方利好因素驱动下，A股两市成交放量并出现V型反转，赚钱效应显著改善，整周看，国证2000、创业板指、沪深300、上证指数涨跌幅分别为4.84%、11.38%、5.83%、4.97%。

风格方面，成长>消费>周期>金融。伴随类平准基金增持范围扩大，杠杆资金风险得到一定缓解，前期超跌的中小盘以及成长板块大幅反弹，军工、电子、电力设备均涨超8%；风险偏好修复加之北上资金回流，传统核心资产带领消费板块走高，医药以10.31%的涨幅领涨两市，美容护理上涨9%，食品饮料、汽车均跑赢大盘；周期板块内部分化，低估值高股息方向的建筑、环保、公用事业、煤炭表现相对较弱，前期跌幅较深的有色金属、基础化工则有明显上涨；金融板块相对弱势，房地产、银行涨幅仅有1%左右。

海外：节前美股部分科技龙头股财报表现超出预期，但市场担心美国劳工部修正后的CPI数据显示通胀放缓进展变慢，抵消了美股上行动力。整体看，节前一周美国三大指数继续稳健上涨，其中纳斯达克上涨2.31%，标普500上涨1.37%，道琼斯工业指数微涨0.04%；欧洲市场表现弱于美股，

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。

英国富时 100 下跌 0.56%，法国 CAC40 上涨 0.73%，德国 DAX 微涨 0.05%。亚太市场显著分化，大中华区与日本股市表现强劲，其中日经 225 上涨 2.04%，韩国综合指数上涨 0.19%。

春节前最后一周利率债收益率短下长上，其中 1 年国债活跃券下行 1.61BP 至 1.88%，10 年国债活跃券上行 0.91BP 收至 2.48%。同期央行继续维持较大规模资金投放，降准资金落地，资金均衡偏松；截止周五隔夜 R001 加权收至 1.85%，R007 加权收至 1.85%。

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、春节长假期间（2024.02.09~2024.02.16），海外市场正常交易，权益资产多数实现上涨，其中日经 225、恒生指数、台湾加权指数涨幅居前，涨幅分别为 4.41%、2.91%、2.82%，另外国 CAC40 指数创下历史新高，假期期间涨跌幅为 1.34%，美股表现相对靠后，标普 500 微涨 0.15%，纳斯达克指数微跌 0.11%。中国相关市场方面，恒生指数、恒生科技指数分别上涨 2.91%、5.5%，富时中国 A50 指数期货上涨 1.82%。债市方面，春节期间 10Y 美债收益率累计上行 15bp 至 4.3%；汇市方面，美元指数先涨后跌，累计上涨 0.13%至 104.2766，美元兑离岸人民币微跌 0.04%至 7.2127；大宗商品多数上涨，美油、布油期货连续合约分别上涨 2.4%、3.9%至 79.22、83.58 美元/桶，COMEX 金主力合约下跌 1.1%至 2025.5 美元/盎司，LME 铜上涨 3.4%，LME 铝微跌 0.25%，LME 锌上涨 2.6%。
- 2、**证监会：**2月7日，中共中央决定，任命吴清同志为中国证券监督管理委员会党委书记，免去易会满同志的中国证券监督管理委员会党委书记职务。国务院决定，任命吴清同志为中国证券监督管理委员会主席，免去易会满同志的中国证券监督管理委员会主席职务。（新华社）
- 3、**中国人民银行：**2月8日，中国人民银行发布《2023年第4季度中国货币政策执行报告》。对于下一阶段货币政策的主要思路，《报告》明确，稳健的货币政策要灵活适度、精准有效。合理把握债券与信贷两个最大融资市场的关系，准确把握货币信贷供需规律和新特点，引导信贷合理增长、均衡投放，保持流动性合理充裕，保持社会融资规模、货币供应量同经济增长和价格水平预期目标相匹配。（证券时报）

【国际经济】

- 1、**美联储博斯蒂克表示，鉴于当前经济形势，美联储无需急于降息；强劲的经济支持美联储谨慎调整货币政策，将继续努力将通胀率压低至 2%。博斯蒂克预计，2024 年美联储将进行两次降息。**（WIND）
- 2、**俄罗斯央行将基准利率维持在 16%不变，预计 2024 年平均基准利率将为 13.5%-15.5%。**俄罗斯央行行长纳比乌琳娜表示，降息更有可能在 2024 年下半年开始；预计通胀将在年底前降至 4%-4.5%。（WIND）
- 3、**新加坡将再投资 30 亿美元于研发基金，推动经济各领域前沿发展。未来五年将投资 10 亿美元用于人工智能计算、人才和行业发展。新加坡还将拨款 75 亿新加坡元为部分老年公民设立基金。**（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，重点关注受益流动性和风偏改善的超跌成长方向，消费等核心资产亦会有估值修复。科技制造方面，超跌反弹过程中，届时建议关注受益外部流动性改善、具有产业趋势的医药、电子行业，此外 AI、卫星互联网、智能驾驶、机器人等科技主题亦值得关注。顺周期板块中，高股息策略短期超额收益或落后，但预计回调空间有限，短期建议关注受益春节景气向上的酒店/航空等服务消费的阶段性机会，此外食品饮料等核心资产亦会有所修复，出口链机会可逢低布局。

利率债：春节前最后一周利率债收益率短下长上，其中 1 年国债活跃券下行 1.61BP 至 1.88%，10 年国债活跃券上行 0.91BP 收至 2.48%。节前资金偏松，权益市场反弹压制债市情绪，长端利率在前一周大幅下行后有所回调；资金偏松短端利率表现仍较好。

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 1 月制造业 PMI 录得 49.2%，前值 49.0%，连续四个月处于收缩区间，需求和生产仍显疲软，经济恢复动能偏弱。后续随着前期万亿国债和年初地方债提前发行，资金保障和项目支撑方面逐步改善，以及在补库的支撑下，基建和工业生产预计将继续发力。1 月新增人民币贷款 4.92 万亿，在去年高基数基础上同比多增 200 亿元，超出市场预期；其中企业中长贷表现突出，票据冲量不明显，票据价格也维持在相对高位，显示实体融资需求可能较强；当月政府债发行尚未提速，低利率背景下信用债发行增长，综合看社融增速实现 9.5%，持平上月。春节错位效应下 M2 小幅下降，M1 增速大幅反弹至 5.9%，但实际经济活力修复仍需观察后续数据。

地产销售政策持续放松背景下，各地市场反馈尚不明显，目前地产销售数据表现仍较为一般。从土拍市场来看，成交面积也持续走低，政策效力仍有待观察。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，12 月制造业 PMI 出口订单指数连续三个月下滑至 45.8%，短期恢复动能不强，实际出口同比录得 2.3%（前值 0.5%），基本符合预期，拖累较大的是美国，主要为环比转弱叠加高基数，对东盟、欧盟、日本出口增速回升；分行业看，景气度提升的主要有家具及其零件、粮食、塑料制品、医疗仪器和器械、纺织服装；手机当月出口有明显放缓。1 月新出口订单环比增加 1.4 个百分点至

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。

47.2%，仍处于收缩区间。后续出口基数仍低将对出口将形成正向影响，海外需求有一定韧性，全球贸易回暖仍需观察。

通胀方面，1月CPI同比下降0.8%，其中猪价春节期间止跌反弹，但幅度仍旧偏弱，其余牛羊肉价格上行幅度同样一般，此外春节错位进一步压制同比读数。1月PMI购入与出厂价格指数分处扩张和收缩区间，走势持续背离，制造业利润空间继续收窄，PPI表现仍旧不强，录得当月同比-2.5%，环比-0.2%，其中原油等国际大宗商品价格下降，受基建项目推进增速加快影响，除煤炭外的上游行业价格增速较高，其余行业出厂价格多数负增长。考虑当前需求预期不足，工业品价格环比或仍将走弱。

财政方面，2023年全年一般公共预算收入21.68万亿元，同比增长6.4%，完成年初预算目标的99.8%，其中受2022年减税降费等举措拉低基数影响较多。政府性基金收入完成7.07万亿元，同比下降9.2%，完成年初目标的90.5%，土地出让表现依旧偏弱。财政“紧平衡”压力下，一般公共预算支出和政府性基金支出分别完成目标的99.8%和85.9%，基建相关支出年末有所发力，11月以来新增1万亿国债接力地方债，支持灾后恢复重建和弥补防灾减灾救灾短板。1月财政存款增长略高于季节性，考虑后续国债和地方债发行，财政支出仍可能继续发力。

综上，当前长端利率在宽货币、内需修复不强、稳增长政策逐步落地等背景下已有明显下调，后续进一步利好有限，年初经济数据真空时期预计进入低位震荡阶段，等待后续财政、地产进一步增量变动，以及境外贸易局势变动的的影响。当前流动性维持宽松，利率曲线平坦，建议把握短端交易性机会，同时考虑中等久期信用债。

转债：节前最后一周转债市场收涨，中证转债指数累计上涨1.37%。转债的抛盘压力已有较大释放，风险溢价快速回落，相比信用债替代价值凸显，中长期看具备很高的性价比，只要信用风险未出现大范围暴露，转债下行空间已不大，可以在控制好风险的前提下逢低介入，但同时也需注意小盘品种的尾部流动性风险和信用风险。个券多数上行，两市合计369只转债上涨，占比68%。从行业来看，涨幅排名前30的可转债主要来自机械设备（6只）、化工（5只）、有色金属（3只）公用事业（3只）、医药生物（3只）和汽车（3只）；跌幅居前的30只可转债主要来自建筑装饰（4只）、电子（4只）和轻工制造（3只）。节前最后一周无转债上市。估值方面，从相对估值的角度来看，243只转债转股溢价率抬升，占比45%。操作上，可以关注以下方向：第一，部分信用风险偏弱，转股期权估值或

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。

被低估的偏债标的的机会；第二，市场低历史分位环境下下修博弈机会；第三，可沿着中高市值正股高红利、出海、医药低估反弹等方向找线索，也可适当关注部分小微盘标的的低估错杀机会。

信用债：一级方面，节前最后一周合计新发行信用债 764.96 亿元，总偿还量 1,146.71 亿元，净融资 -381.75 亿元。二级市场方面，节前最后一周信用债收益率整体下行。信用利差方面，节前最后一周信用利差整体下行。具体来看，产业债信用利差下行 0.51bp 至 48.89bp；分等级来看，AAA 产业债信用利差收窄 1.07bp 至 46.29bp，AA+产业债信用利差收窄 0.12bp 至 70.06bp，AA 产业债信用利差走阔 10.61bp 至 174.58bp。城投债信用利差下行 0.24bp 至 67.64bp；分等级来看，AAA 城投债信用利差窄 0.76bp 至 56.88bp，AA+城投债信用利差收窄 1.41bp 至 68.69bp，AA 城投债信用利差收窄 8.28bp 至 139.62bp。展望后续，产业债方面，从重点行业来看，钢铁行业方面，钢企盈利仍有待改善，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，近期煤炭景气度维持高位，但整体配置性价比较低，可关注其产业永续债的品种溢价机会；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，后续可以根据基本面、政策面及机构行为的变化顺势而为，同时警惕化债政策推进效果不达预期所带来的估值调整风险；需密切跟踪政策落地情况，此外还需注意加速回售下债券置换的资金来源于新发债还是政策资源，在守住底线思维的前提下，结合需求对进度较快的区域进行适当参与；可关注债务体量较小的重点省份统筹置换债务、城投债提前兑付、平台数量较多地市级非主平台等投资机会。

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

承诺保本是套路 擦亮眼睛莫陷坑

来源：中基协投资者之家

按照规定，私募机构不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益。但仍有私募机构通过关联方担保、关联方承诺回购等方式，变相承诺保本保收益，欺骗投资者。

A集团是J基金管理有限公司（以下简称J公司）的实际控制人。2017年，在J公司J私募基金产品资金募集过程中，A集团公司为推动产品尽快募集资金，与投资者一对一签署了基金份额回购协议，承诺将在1年后，以本金112%的价格购买投资者所持有的全部基金份额。1年后，A集团并未如约回购基金份额。经监管核查，J私募基金产品的资金并未投到合同约定的项目，而是被A集团挪作他用，涉嫌集资诈骗。目前，公安机关已对A集团以及J公司展开刑事调查。

K基金公司设立了10余家分公司，以销售私募基金产品为名，在省内通过口口相传的方式广泛开展资金募集活动。投资者5万元起投，上不封顶。K基金公司除与投资者签署基金合同外，还签署《基金认购书》，明确投资本金、期限、年化收益率，由没有担保能力或未实际运营担保公司向投资者提供《担保函》，对本息进行担保。K基金公司按月、季或年度向投资者支付8%~18%不等的约定收益。大部分投资者尝到返息的甜头后，进行了滚动投资以期获取更高的收益。K基金公司也通过“借新还旧”滚动操作的方式维持经营，直至2018年资金链断裂，实际控制人跑路，才停止募集，露出了非法集资的面目。

通过上述案例，提醒投资者：

一是投资有风险，千万不要相信“保本”的宣传。天下没有“包赚不赔”的生意，私募基金也不例外，私募机构虽然是专业投资机构，但即使是知名的私募机构也存在投资失败的案例。因此，投资者要牢记，投资有风险，投资私募基金不是放贷，任何保本或收益承诺都是投资陷阱，都是“不靠谱”的。

二是不要贪图短期回报、高息回报。股权类私募基金主要投资于非上市公司股权，具有投资周期长、退出难度大的特点，一般很难在短期内收回投资，也难以在短期内锁定投资回报。投资者要牢记，所谓的短期收回投资、高息回报不过是违法违规者抛出的诱饵。

三是认真比对私募机构公示信息，审慎作出投资决策。投资者投资前，要通过基金业协会查询比对私募基金管理人的信息，发现异常的，应及时向监管部门反映。上述案例中，A集团是通过“买壳”成为J公司的大股东，但基金业协会公示的J基金管理有限公司股东信息，并未显示A集团是其大股东。如果投资者在购买产品前，对J公司的上述异常情况予以充分关注，在很大程度上就可避免上当受骗。

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】

两会前政策友好氛围中，1月社融和春节景气向上均利于经济预期修复，短期超跌反弹得以延续。随着汇金公司宣布将持续加大增持ETF的规模和范围，有效缓解了近期市场流动性负循环的问题，市场得以触底反弹。后续尚需重点关注宏观流动性变化及财政政策方面部署，以及地产融资和需求端政策落地后的实际情况，预期有望进一步打开A股市场上行空间。此外，近期美国通胀数据超预期，市场已在对美联储激进降息预期出现修正，我们预计随着美债利率回到4.3%激进降息预期的起点，后续外围流动性的负面影响亦有望出现改善。

行业配置上，重点关注受益流动性和风偏改善的超跌成长方向，消费等核心资产亦会有估值修复。科技制造方面，超跌反弹过程中，届时建议关注受益外部流动性改善、具有产业趋势的医药、电子行业，此外AI、卫星互联网、智能驾驶、机器人等科技主题亦值得关注。顺周期板块中，高股息策略短期超额收益或落后，但预计回调空间有限，短期建议关注受益春节景气向上的酒店/航空等出行消费的阶段性机会，此外食品饮料等核心资产亦会有所修复，出口链机会可逢低布局。

【固收观点】

春节前最后一周央行继续维持较大规模资金投放，降准资金落地，资金均衡偏松；下周公开市场到期规模较大，但其他因素扰动较小，节后资金面预期较为乐观。节前最后一周利率债收益率短下长上，当前多重因素下长端下行较多，后续进一步利好有限，年初经济数据真空时期预计进入低位震荡阶段；资金宽松曲线平坦，建议把握短端交易性机会，同时考虑中等久期信用债。转债市场收涨，目前转债的抛盘压力已有较大释放，可以在控制好风险的前提下逢低介入，但同时也需注意小盘品种的尾部流动性风险和信用风险。本周信用债收益率整体下行，信用利差进一步收窄，城投债表现依然较强。

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。

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、陆亨基金、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、喜鹊财富、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。

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