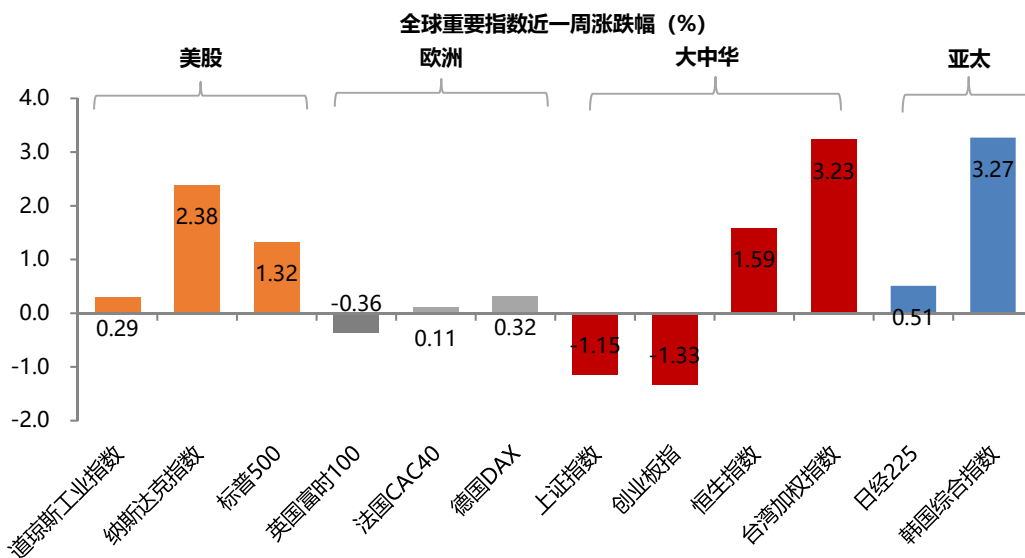


## 一、本周市场（6.3-6.7）

### （一）市场表现



### （二）市场回溯

**A 股：**本周 A 股市场震荡向下调整，先是 5 月 PMI 数据回落表明经济复苏进度仍然较慢、新房高频成交依旧疲弱显示地产政策效果尚未显现，后半周则是多家上市公司被 ST 使得小微盘股再次大幅下跌，市场情绪被明显压制，宽基指数之间的分化程度显著加剧，大盘指数总体表现明显好于小微盘指数，其中中证 2000、创业板指、沪深 300、上证指数涨跌幅分别为-5.29%、-1.33%、-0.16%、-1.15%。

**风格方面，金融>消费>周期>成长；**行业方面，TMT 板块部分标的前期受 AI 技术刺激在估值层面上持续提升，然而短期内技术进步无法真正落实到业务层面，外加近期缺乏相关热点事件催化，本期科技板块震荡回调，计算机、传媒领跌，分别下跌 4.9%、4.8%，电子、国防军工、通信表现相对稳健，分别下跌 0.5%、1.7%、2.5%；周期板块继续回调，受有色金属以及国际原油商品下跌影响，有色金属、石油石化、钢铁分别下跌 2.6%、2.5%、3.7%，但得益于高股息红利资产估值边际改善，煤炭表现相对稳健，仅下跌 0.2%；5 月消费数据和 6.18 大促数据表现平淡，消费板块走弱，其中农林牧渔、汽车、美容护理、纺织服饰分别下跌 2.2%、2.4%、2.8%、4.3%，得益于家电出口景气度持续改善，家用电器表现相对稳健，下跌 0.4%；在地产政策步伐放缓、缺乏基本面数据支撑的背景下，本周金融板块整体回落，其中地产、非银金融回调较大，高股息方向的银行表现相对稳健，房地产、非银金融、银行分别下跌 2.2%、2.5%、1.2%。

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。

**海外：**美国 5 月 ISM 制造业不及预期、ADP 就业数据显示劳动力市场继续降温，强化市场对美联储在年内降息的预期，纳斯达克指数一度续创历史新高，下半周则在超预期的非农数据压制下小幅回落。整周来看，科技板块大涨推动美股三大指数本周集体反弹，其中纳斯达克指数上涨 2.38%，标普 500 上涨 1.32%，道琼斯指数上涨 0.29%；欧洲股市震荡调整，其中英国富时 100 下跌 0.36%，法国 CAC40 上涨 0.11%，德国 DAX 上涨 0.32%；亚太地区市场整体上涨，其中恒生指数上涨 1.59%，台湾加权指数上涨 3.23%，此外，日经 225 上涨 0.51%，韩国综合指数上涨 3.27%。

上周利率债收益率整体下行，其中 1 年国债活跃券下行 3.76BP 至 1.60%，10 年国债活跃券下行 1.1BP 收至 2.31%。上周央行正常回笼跨月流动性，资金平衡偏松，截止周五隔夜 R001 加权收至 1.77%，R007 加权收至 1.83%。

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。

## 二、新闻资讯

### 【国内经济】

- 1、国资委：6月4日，国务院国资委制定印发《关于新时代中央企业高标准履行社会责任的指导意见》，对新时代中央企业社会责任工作作出部署。《指导意见》强调，切实加强环境、社会和公司治理（ESG）工作。推动控股上市公司围绕 ESG 议题高标准落实环境管理要求、积极履行社会责任、健全完善公司治理，加强高水平 ESG 信息披露，不断提高 ESG 治理能力和绩效水平，增强在资本市场的价值认同。（证券时报）
- 2、沪深北交易所：6月7日，沪深北交易所均发布《程序化交易管理实施细则（征求意见稿）》。主要内容方面，一是报告管理，规定程序化交易投资者的报告内容、报告时限、变更报告等要求；二是交易行为管理，细化瞬时申报速率异常、频繁瞬时撤单、频繁拉抬打压、短时间大额成交等四类重点监控的程序化异常交易行为类型；三是信息系统管理。细化程序化交易技术系统的具体要求及测试要求，对会员回报监测、交易单元管理等作出了规定；四是高频交易管理，明确高频交易的认定标准，规定对高频交易从严监管，并提出了额外报告、提高交易费用等差异化管理要求。（中国证券报）
- 3、国务院：6月7日，国务院总理李强主持召开国务院常务会议，研究促进创业投资高质量发展的政策举措，听取关于当前房地产市场形势和下一步构建房地产发展新模式有关工作考虑的汇报，审议通过《关于健全基本医疗保险参保长效机制的指导意见》和《国务院关于实施〈中华人民共和国公司法〉注册资本登记管理制度的规定（草案）》，讨论《中华人民共和国突发公共卫生事件应对法（草案）》。（中国证券报）

### 【国际经济】

- 1、4月俄罗斯与美国贸易额按年计算增长了20%，达到3.32亿美元。化肥仍然是美国从俄罗斯进口的主要产品，其供应量按年计算增长了0.6倍，达到1.64亿美元。接下来是铂金—交付量同比增长31倍，达到9420万美元。（WIND）
- 2、加拿大央行宣布降息25个基点至4.75%，符合市场预期，成为七国集团（G7）中第一个启动宽松周期的央行。加拿大央行行长麦克勒姆表示，有持续证据表明核心通胀正在缓解，如果通胀继续放缓，有理由期待进一步降息。（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，风格均衡以应对市场偏快的结构轮动。**市场轮动偏快，等待新主线的酝酿。后续有待三中等政策预期提振市场风偏，在此之前低风偏下对高股息会相对有利，关注低位的成长方向和地产政策预期的变化。科技方面，本周成长方向已出现一定修复，还可继续观察持有，AI、卫星互联网等方面产业有积极进展，滞涨低估值的医药、军工等科技蓝筹亦有配置价值。顺周期方面，出口链短期景气度受到运价供应链影响，中报亦有汇兑损益缺口，短期配置需聚焦核心品种；随着地产政策预期再度发酵，地产“政策博弈”或仍有短线机会。

**利率债：**上周利率债收益率整体下行，其中1年国债活跃券下行3.76BP至1.60%，10年国债活跃券下行1.1BP收至2.31%。上周资金宽松，周中DR007利率下行至政策利率略下方，但央行多次提示长端利率风险影响，市场仍偏震荡。

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5月制造业PMI录得49.5%，较4月下降0.9个百分点，制造业产、需均有所回落，企业库存亦出现反复，经济弱修复仍在进程中。4月新增社融为负，增速回落至8.3%，政府债发行偏慢，贷款需求仍偏弱；地产销售仍处于地位，同时“手工补息”限制，M1同比增速转负。5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，需重点关注5-6月销售改善情况。从土拍市场来看，成交面积也持续走低。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，2024年5月出口额同比增长7.6%（前值1.5%），超预期改善，高基数下出口仍有一定韧性。具体看，5月日、韩、越出口高增长，海外需求保持较高韧性；出口商品价格降幅收窄，对出口增速形成支撑；产品端来看，汽车、家电、灯具、家具等耐用消费品表现较好，农产品以及劳动密集型产品对出口仍继续拖累。去年低基数预计对后续出口数据仍有短期支撑。5月份进口金额同比增速1.8%，低于前值8.4%，进口数据偏弱。

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，4月CPI同比0.3%，同比和环比均有一定回升，主要来源于能源和服务价格改善。4月PPI同比-2.5%，较上月降幅收窄，其中生产资料、生活资料价格延续负增长；考虑当前需求预期不足，工业品价格环比或仍将走弱，PPI仍在磨底过程中。5月PMI价格指数有所上行，原材料购进价格指数和出厂价格指数均在荣枯线上。

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1-4月一般公共预算收入同比-2.7%，税收收入同比-4.9%，较一季度进一步下滑；同期政府性基金收入同比缩减7.7%，地产销售依旧偏弱的情况下，土地市场依旧不景气。1-4月一般公共预算支出同比增长3.5%，较3月有所上升，基金支出发力较多，后续随着专项债和超长期债发行，支出进度或有一定加快。

**综上**，近期债市波动较大，进入政治局会议后的政策窗口期，新增政策节奏对债市的扰动预计持续，地产新政效果有待验证。当前内需修复持续不强，新增政策效果不确定性较大，后续地方政府债供应冲击将持续扰动市场情绪，二三季度政府债供应压力仍存，长端仍有进一步波动的风险，建议把握长端利率交易性机会。外汇压力下央行宽松受限，资金成本在央行流动性管控下维持均衡水平，降准降息预期仍存，短端波动预计增强。建议控制久期，配置可考虑中等久期信用债。

**转债**：上周转债市场收跌，中证转债指数累计下跌1.05%。随着ST和退市危机的发酵，转债小票炒作纷纷退潮，90块以下转债超过20只，100块以下转债接近50只，近期ST或退市转债数量的增加，意味着转债不再“保底”，往后对转债资质的审核更加重要；后续操作方面，建议短期规避正股市值在30亿以下的小票，增配蓝筹品种，可根据市场表现灵活调整仓位，适度逆向操作，布局绩优弹性和景气改善的方向。全周交易额4948亿，市场波动加大带动交投活跃度维持高位。个券多数下行，538只转债个券中77只收涨、459只收跌、1只走平。从行业来看，涨幅排名前30的可转债主要来自电子（7只）、化工（5只）和纺织服装（5只）；跌幅居前的30只可转债主要来自汽车（4只）、公用事业（3只）、计算机（3只）机械设备（3只）和电子（3只）。上周无新券上市。估值方面，由于转债相比正股扛跌，估值被动抬升，百元平价溢价率+0.48%至24.16%，全样本转股溢价率中位数+5.50%至51.83%。操作上，建议根据市场表现灵活调整仓位，适度逆向操作，布局绩优弹性和景

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。

气改善的方向，可关注以下方向：首先，可关注现金流明显好转，企业盈利拐点即将到来的行业，例如精细化工、机械行业等；其次，可关注红利板块相关转债的低吸机会；第三，可关注景气度好转，订单持续程度较好的板块，如海风、果链方向相关的转债。

**信用债：**一级方面，上周合计新发行信用债 2,857.62 亿元，总偿还量 1,747.81 亿元，净融资 1,109.81 亿元。二级市场方面，上周信用债收益率整体下行。上周信用利差整体下行，具体分等级来看，产业债信用利差收窄 1.03bp 至 37.01bp，AAA 产业债信用利差收窄 1.29bp 至 34.37bp，AA+产业债信用利差收窄 1.65bp 至 53.64bp，AA 产业债信用利差收窄 2.06bp 至 118.73bp。城投债信用利差收窄 0.61bp 至 46.72bp，AAA 城投债信用利差收窄 1.03bp 至 40.54bp，AA+城投债信用利差收窄 0.14bp 至 48.08bp，AA 城投债信用利差走扩 0.79bp 至 94.91bp。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

### 养老领域非法集资有哪些？

来源：地方金融监督管理局

一些养老服务机构、企业打着养老服务、健康养老名义，承诺高额回报，以向老年人收取会员费、床位费，欺诈销售“保健品”等手段，实施侵害老年人合法权益的非法集资、传销等犯罪，给老年人造成严重财产损失。此类活动不同于正常养老服务，存在较大风险隐患：

**1、高额返利无法实现。**返利资金主要来源于老年人缴纳的费用，属于拆东墙补西墙。多数养老服务机构、企业不存在与其承诺回报相匹配的正当服务实体和收益，资金运转难以持续维系，高额返利仅为欺诈噱头。

**2、资金安全无法保障。**一些养老服务机构明显超过床位供给能力承诺服务，或超出可持续盈利水平承诺还本付息，并以办理“贵宾卡”、“会员卡”、“预付卡”等名义，向会员收取高额会员费、保证金或者为会员卡充值，吸收公众资金。大量来自公众的资金未实施有效监管，由发起机构控制，存在转移资金、卷款跑路的风险。

**3、健康需求无法满足。**一些企业通过会议营销、健康讲座、专家义诊、免费检查、免费体验、赠送礼品或者不合理低价旅游，以及电话推销、上门推销、网络销售等形式，向老年人进行虚假或者引人误解的商业宣传，推销所谓“保健品”，因“保健品”概念无法律定位，经常被采用偷梁换柱、偷换概念的手法，与合法注册批准的药品、医疗器械、保健食品等进行混同，骗取消费者信任，但所声称的保健功能未经科学评价和审批，往往不具备保健功能，甚至贻误病情。

**4、运营模式存在违法风险。**一些养老服务机构销售虚构的养老公寓、养老山庄，或者以投资、加盟、入股养生养老基地、老年公寓等项目名义，承诺返本销售、售后包租、约定回购、销售房产份额等方式吸收资金。部分企业不具有销售商品的真实内容或者不以销售商品为主要目的，而是以免费旅游、赠送实物、养生讲座等欺骗、诱导方式，采取商品回购、寄存代售、消费返利等方式非法吸收公众资金。相关机构及参与人员的上述行为存在非法集资等风险。

按照有关规定，组织实施非法集资应承担相应责任，参与非法集资风险自担。请广大老年人和家属提高警惕，增强风险防范意识和识别能力，自觉远离非法集资和传销，防止利益受损。如发现涉嫌违法犯罪线索，可积极向有关部门举报。

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】

经济下行风险有限，地产政策和三中全会有望提振市场信心。近日国常会提及地产政策，后续政策的再度加码值得期待，政策效果有待政策落地后再评估，短期利于稳定市场信心，缓和市场对经济下行风险的担忧。虽然短期市场对于政策强刺激预期不高，但改革预期随着三中全会的临近将出现改善，三中涉及中国式现代化问题，或以经济体制改革为牵引，具体改革内容值得关注期待。美国5月新增非农大超预期，引发美联储降息预期回落，但我们认为后续存在就业需求下修可能，短期交易降息预期的空间仍会相对狭小。

**行业配置上，风格均衡以应对市场偏快的结构轮动。**市场轮动偏快，等待新主线的酝酿。后续有待三中等政策预期提振市场风偏，在此之前低风偏下对高股息会相对有利，关注低位的成长方向和地产政策预期的变化。科技方面，本周成长方向已出现一定修复，还可继续观察持有，AI、卫星互联网等方面产业有积极进展，滞涨低估值的医药、军工等科技蓝筹亦有配置价值。顺周期方面，出口链短期景气度受到运价供应链影响，中报亦有汇兑损益缺口，短期配置需聚焦核心品种；随着地产政策预期再度发酵，地产“政策博弈”或仍有短线机会。

### 【固收观点】

上周央行正常回笼跨月流动性，资金平衡偏松；本周政府债发行及缴款压力加大，但近期市场资金充裕，预计流动性维持偏松。上周利率债收益率整体下行；近期政策频出，债市波动增大，货币政策仍有外汇掣肘，建议控制久期，把握交易性机会，同时考虑中等久期信用债，提高配置收益。上周转债市场收跌，近期ST或退市转债数量的增加，后续操作方面注意风险，增配蓝筹品种，可根据市场表现灵活调整仓位，适度逆向操作，布局绩优弹性和景气改善的方向。上周信用债收益率和利差整体下行，产业债表现更好。

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、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、中宏人寿、海通期货。

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](mailto:csmail@gefund.com.cn)