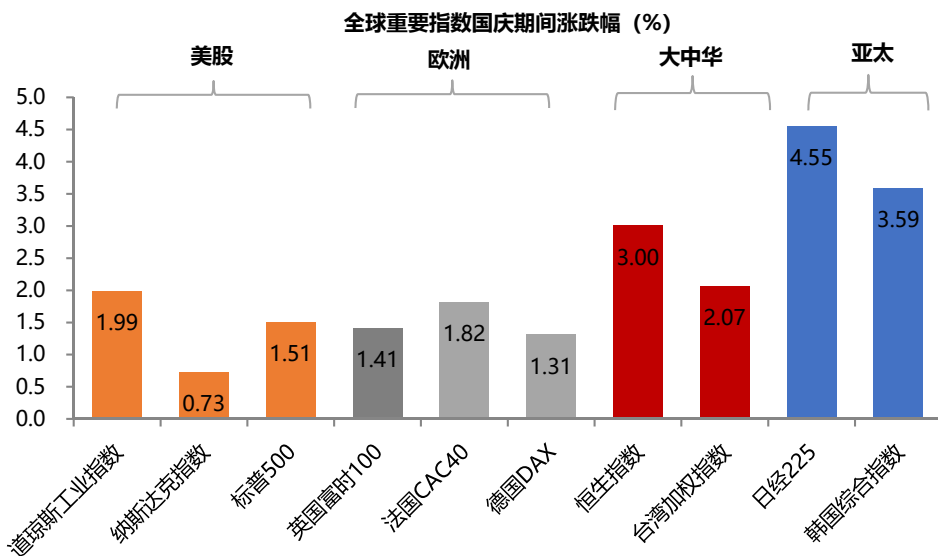


一、本周市场（9.26-10.9）

（一）市场表现



（二）市场回溯

A 股：国庆节前最后一周，外部扰动仍未平息，美债利率持续飙升、美元指数刷新 20 年新高，离岸人民币兑美元自 2008 年 2 月以来首次跌破 7.20 关口，叠加市场担忧长假期间不确定性，观望情绪进一步加重，“持币过节”日历效应明显。大盘缩量下行，其中上证指数、创业板指、沪深 300 和国证 2000 涨幅分别为-2.07%、-0.65%、-1.33%、-4.07%，赚钱效应极差，交投情绪极弱，全 A 超过 90%的个股下跌，两市成交缩减至 0.63 万亿元。

风格方面，消费>金融>成长>周期。防疫政策传言与国庆假期带动消费板块提升，医药、美容护理、食品饮料涨幅均超 3%，领涨两市，商贸零售、社会服务也显著跑赢大盘；央行、银保监会放宽首套房贷利率，银行、房地产板块表现相对稳定；“北溪”天然气管道泄漏、OPEC 加大减产等事件继续发酵，以煤炭为代表的传统能源表现强势；能源紧张提升通胀预期，美联储官员保持鹰派言论，军工、电子、新能源、通信等成长板块普遍出现下行。

海外：美国 PMI 下行但就业数据强劲，美联储官员鹰派表态对海外市场造成冲击。国庆节前一周美股三大指数继续大幅下跌，但国庆节期间，呈先扬后抑。国庆节期间，香港恒生指数累计上涨 3%，日经 225、澳洲标普 200 指数均大幅上涨超 4%引领全球市场，韩国综合指数紧随其后上涨 3.6%，

新兴市场表现普遍好于发达市场。欧美股市涨幅相对较小，其中标普 500、道琼斯工业指数以及纳

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。

斯达克指数分别上涨 1.5%、2.0%、0.7%，英国富时 100、法国 CAC40 以及德国 DAX 指数分别上涨 1.4%、1.8%、1.3%，仅有俄罗斯 RTS 指数下跌 4.8%。

债市：9 月最后一周利率债收益率全线上行，利率曲线走陡，其中 1 年期国债活跃券收益率上行 2.99BP 至 1.91%，10 年国债活跃券上行 8.25BP 收至 2.76%。跨季资金偏紧，央行跨季资金投放对资金价格走高趋势有一定缓和，截至周五隔夜加权收至 2.06%，较上周五上行 52.95BP；R007 加权收至 2.18%，较前周五上行 51.4BP。

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、十一假期海外市场表现：国庆长假，海外主要股指基本实现普涨，新兴市场表现普遍好于发达市场，十年期美债利率基本持平于节前、美元指数回涨 0.54%，美元兑离岸人民币小幅回落 0.11%；由于 OPEC+超预期减产导致布伦特原油涨近 12%，而工业金属波动相对较小，LME 铜下跌 1.3%、伦敦金现上涨 2.0%。
- 2、**央行、财政部**：9 月 29 日，央行、银保监会发布通知，决定阶段性调整差别化住房信贷政策；9 月 30 日，财政部发布支持居民换购住房有关个人所得税政策的公告，下调首套个人住房公积金贷款利率 0.15 个百分点，5 年以下（含 5 年）和 5 年以上利率分别调整为 2.6%和 3.1%，第二套个人住房公积金贷款利率政策保持不变。财政部、税务总局同日明确，在 2023 年年底之前，符合条件的纳税人出售自有住房后并在 1 年内重新购房，对其出售现住房已缴纳的个人所得税予以退税优惠。（每日经济新闻）
- 3、**国务院**：9 月 26 日，国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，决定对部分行政事业性收费和保证金实行阶段性缓缴，进一步帮助市场主体减负纾困；部署推进政务服务“跨省通办”扩面增效举措，激发市场活力，便利群众生活；部署抓好秋粮收获和加强农业农村基础设施建设的措施，确保秋收入库，提升农业生产能力；确定对政策支持、商业化运营的个人养老金予以税收优惠，满足多样化需求；此外，会议通过了《促进个体工商户发展条例（草案）》。（经济参考报）

【国际经济】

- 1、国际货币基金组织执行董事会审核通过该组织对阿根廷今年第二季度经济状况评估，并批准向阿发放 38 亿美元贷款。今年以来，国际货币基金组织拨付给阿根廷用于债务重组再融资贷款已累计达 175 亿美元。
- 2、**英国财政研究所报告显示，英国需在未来两三年削减 20 万个政府工作岗位**，以避免公共债务不断扩大，这将是新政府经济刺激政策的代价。
- 3、**美国 9 月非农就业人数增加 26.3 万人，预期增加 27.5 万人；失业率为 3.5%，低于预期的 3.7%**。非农就业人数增长不及预期的原因在于美联储减缓通胀的努力对招聘产生了影响。就业数据公布后，美元飙升，美股期货直线下跌，这样一组市场反应显示市场对美联储保持激进加息路径的预期升温。
- 4、**美联储威廉姆斯表示，通胀非常高，美联储离它需要达到的水平还有很长的路要走；美联储需要逐步将利率提高到 4.5%左右**；美联储的政策重点是在使经济尽可能增长的情况下降低通胀；加息速度和加息幅度取决于数据；长期利率仍处于历史低位。

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，建议维持均衡配置。风格收敛背后，一方面是成长板块短期需消化交易拥挤和外围紧缩预期的回摆，另一方面是估值偏低、相对滞涨的消费、金融及稳增长主线或成为资金风偏降低后的防御型选择。风格收敛程度将主要由经济预期强弱决定。中期视角上，继续关注“科技+消费+稳增长”。

科技方面，新能源、军工等科技行业景气度依然较高，虽然短期存在外部扰动事件，但在全市场中依然属于景气度靠前的相对稀缺方向，此外，受益于下游需求恢复的细分品种（汽车电子/互联网平台/广告/IT 软件）也仍可关注。

消费方面，虽然动态清零方针不变，但坚持常态化/精准化防疫和政策的持续优化仍是大趋势，疫后复苏主线（酒店/餐饮/免税/航空机场等）尽管时有反复，但大方向仍是向好。拉长时间段来看，可关注相关板块“看涨期权”。在这样的投资逻辑下，受益于经济复苏的可选消费方向（白酒/汽车）也可关注。

稳增长方面，地产依然是政策层重点考量，地产、银行等稳增长主线继续值得重视。此外，各地的“因城施策”，后续如用足用好，地产销售有望在政策支持下出现边际改善，加之“保交楼”利于施工/竣工，由此地产链后周期品种或依然受益（家居/厨电/消费建材）。

利率债：上周利率债收益率全线上行，利率曲线走陡，其中 1 年期国债活跃券收益率上行 2.99BP 至 1.91%，10 年国债活跃券上行 8.25BP 收至 2.76%。上周跨季，央行公开市场投放资金背景下，资金略有收紧；下半周一方面美债收益率破 4%，一方面地产相关放松政策力度较大，压制债市情绪。

我们认为，当前市场关注的重点在于疫情反复背景下基建拉动和消费恢复情况，关注地产企稳窗口及出口韧性，同时应考虑央行应对态度以及财政和地产发力情况。经济恢复方面，9 月制造业 PMI 为 50.1%，较前值回升 0.7 个百分点，略高于市场预期；非制造业 PMI 为 50.6%，较前值回落 2.0 个百分点，分项上看生产和需求均有所修复，不过生产活动的改善明显快于需求的改善，需求目前依然处于偏弱的状态，新订单指数仍处于收缩区间；9 月财新制造业 PMI 为 48.1，为近 5 个月以来新低，表明虽然整体制造业景气度有所回升，但中小制造业企业的景气度依然偏低。目前看经济处在缓慢恢复进程中，但近期各地疫情防控政策仍较严格，预计对局部地区的消费、物流、生产仍有持续性影响。

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。

上周各地地产政策力度加大，多地推行房贷“商转公”，央行、银保监会、财政部、税务总局四部委陆续发布三项政策，提出局部阶段性放宽首套房贷款利率下限、阶段性对居民换购住房缴纳的个人所得税予以退税优惠、下调首套公积金贷款利率等多项措施；但“房住不炒”主基调未变；针对停贷、烂尾、逾期等风险事件，出台了纾困基金、专项借款等措施，后续需持续关注保交楼进展及市场销售情况。**出口方面**，韩国半导体产品出口受挫，9月中上旬出口增速转负；国内受疫情管控影响9月上旬外贸集装箱吞吐量负增长，CCFI 运价指数持续下行，海外需求走弱预计继续拉低出口增速。**消费方面**，8月社零增速较上月增速翻倍至5.4%，商品零售、餐饮收入增速均大幅上涨，显示8月消费和服务修复明显；8月城镇调查失业率下降至5.3%，但16-24岁调查失业率继续下降至18.7%，就业小幅改善，但形势依旧严峻；9月国内疫情反复，十一期间旅客总量较去年仍有较大下降，各地防控政策严格，餐饮、旅游预计仍将收到一定影响。**通胀方面**，9月猪肉价格小幅涨价持续，但蔬菜水果价格均季节性回落，预计9月CPI短暂冲高；需求不足，美国加息背景下，商品项涨价压力趋缓，预计9月PPI同比继续回落。**海外方面**，8月美国通胀同比数据仍然高企，10年期美债收益率破4%，后续海外通胀仍有可能成为潜在利空因素。**财政方面**，8月固定资产投资当月同比明显回升至6.6%，其中基建发力明显，累计增速大幅走强至10.37%，财政政策后续基建对中国经济的支撑仍将继续体现；8月公共财政收入同比增长5.58%，支出同比增长5.64%，财政支出投放规模仍较大；9月为财政支出大月，目前部分省份公布的四季度发债计划中包含了新增专项债，预计对基建投资增速或起到一定托底作用。

综上，近期国内工业生产逐步增长，有效需求边际恢复但仍然不足，海外需求承压。目前市场对于后续债市上行的担忧主要来源于后续经济恢复程度，以及资金成本波动情况。降息及MLF缩量续作之后，资金利率上行，流动性回笼及信贷需求回升带来资金面收敛的压力；后续财政支出力度预计不减，实体投融资需求均不强，预计资金流动性仍将维持整体宽松；但目前杠杆高，市场对于资金成本的敏感度提升，资金价格波动压力大。当前经济处在持续恢复进程中，后续财政基建将持续发力，各地放松地产政策及纾困资金推动下，地产销售和投资底部区间仍需关注。**目前市场资金成本抬高，但欠配行情延续，经济基本面仍然不强，债市整体环境较为乐观；经济处在修复区间，后续政策刺激、海外通胀等多重利空因素或压制债市情绪，预计期限利差可能仍将维持高位。**

转债：上周转债市场继续下跌。其中中证转债指数累计下跌1.47%，上证转债指数下跌1.23%，深证转债指数累计下跌1.96%。**行业层面**，转债行业跌多涨少，26个转债行业中，仅社会服务和医药生物

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。

行业收涨，涨幅分别为 2.85%、0.65%；其余 24 个行业收跌，跌幅前三的行业为国防军工、有色金属和机械设备，跌幅分别为 5.33%、3.99%和 2.89%。**后续操作方面**，10 月份将迎来季报业绩的密集披露期，季报之后估值开始全面锚定 2023 年的盈利，盈利高增较为确定的光伏、风电等高景气成长赛道或有望重回主线，此前在正股的调整带动下转债有所下跌，后续可以关注跌入低价区间的转债的逆向布局机会。

信用债：一级方面，上周合计新发行信用债 2,184.01 亿元，总偿还量 2,740.46 亿元，净融资-556.45 亿元。**二级市场方面**，信用债收益率以上行为主。**信用利差方面**，本周信用利差整体以上行为主。具体来看，产业债信用利差上行 2.22bp 至 55.38bp；分等级来看，AAA 产业债信用利差走阔 2.41bp 至 49.24bp，AA+产业债信用利差无变化继续维持 123.54bp 水平，AA 产业债信用利差收窄 33.43bp 至 331.29bp。城投债信用利差上行 2.85bp 至 93.75bp；分等级来看，AAA 城投债信用利差走阔 2.69bp 至 58.92bp，AA+城投债信用利差走阔 4.79bp 至 87.86bp，AA 城投债信用利差收窄 0.40bp 至 255.55bp。

展望后续，产业债方面，目前中高等级、短久期煤炭债信用利差、等级利差已处于历史较低位置，进一步挖掘性价比或不高，对于弱资质煤企，仍需保持谨慎，关注其在煤炭行业景气度回升的周期内能否改善基本面、有效降杠杆；钢铁行业基本面受地产拖累影响开始有所显现，仍需保持谨慎。**地产债方面**，地产政策在逐步宽松，未来可能还将有进一步政策出台，但就当前政策来看，房住不炒仍是大前提，未来房地产市场的压力仍较大；当前房企信用分化持续，安全性高的高等级国有企业更受市场青睐，目前政策对民营房企的融资支持力度较小，民营房企仍面临一定压力，不建议下沉弱资质民企。**城投债方面**，城投融资政策预计仍将维持目前的状态，各地财政收入明显改善的空间不大，而城投债收益率和利差已经下行至历史低位，但仍需防范尾部城投的信用风险，不建议下沉债务负担较重的地区，且当前进一步进行下沉的性价比不高；四季度出现城投公开债违约的可能性或不高，但仍需警惕信用风险冲击之下的城投债估值波动。

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

【2022 年世界投资者周宣传活动】读懂上市公司报告 之什么是会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正

来源：中国证监会

会计政策变更

企业对相同的交易或者事项改变会计政策的行为。一般情况下企业采用的会计政策应当保证前后保持一致，不得随意变更，否则会削弱会计信息的可比性，投资者很难对比每一一年度的业绩情况。两种情况除外，一是法律、行政法规或者国家统一的会计制度等要求变更，如《企业会计准则第 1 号——存货》对发出存货实际成本的计价取消了后进先出法，企业应当据此选择其他的发出存货成本计价方法。二是会计政策的变更能提供更可靠、更相关的会计信息，如企业一直采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，如果后续能够从房地产交易市场持续地取得同类或者类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而能够对投资性房地产的公允价值做出合理估计，就可以将计量方法由成本模式变更为公允价值模式。企业变更会计政策应当在附注中加以说明，市场上存在个别公司通过变更会计政策调整利润的情况，投资者在阅读年报时要格外关注这一点，会计政策变更并不会影响公司的基本面，只是改变了公司经营状况的呈现方式。

会计估计变更

由于资产和负债的当前状况及预期经济利益和义务发生了变化，从而对资产或负债的账面价值或者资产的定期消耗金额进行调整。估计是根据现有资料对未来所作的判断，随着时间的推移，如果赖以进行估计的基础发生变化，如无形资产摊销年限原定 10 年，后续发现受益年限不足 10 年，就应当相应地调减摊销年限；公司若取得了新的信息、累计了更多的经验，可能也不得不修正会计估计，如以往确定的应收账款坏账计提比例为 5%，后续发现不能收回的应收账款比例达到 15%，也需要更正会计估计。

会计差错通常包括：

(1) 计算错误以及账户分类错误，如购入五年期国债，意图长期持有，但是计入了交易性金融资产；(2) 采用了不符合规定的会计政策，固定资产达到预定使用状态后的借款费用应当费用化，但公司仍然将其资本化；(3) 对事实的疏忽或曲解，以及舞弊，如商品销售收入确认条件均已满足，但公司没有在期末确认收入。企业应当采用追溯重述法更正重要的前期差错，追溯重述法就是在发现前期差错时，视同该项前期差错从未发生，对财务报表项目进行更正，并在附注中披露。

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】

海外在经历快速紧缩交易后或有缓和，国内重要会议落地后，未来经济预期或能进一步明朗，市场回调后或已在底部区间，静待经济预期提振。国庆期间，由于美国就业强劲数据支持美联储鹰派，北溪管道泄露、OPEC加大减产、俄乌升级等事件发酵，导致全球市场在反弹后出现较大波动。进入10月，美元快速走强的态势或能迎来阶段缓和，国内基本面在前期稳增长政策落地后或延续弱修复，为市场提供一定支撑。在国内经济企稳复苏和重要会议将临之际，汇率虽有压力，但国内汇率政策工具充足，国内货币环境有望保持宽松，流动性边际收敛或有限。

行业配置上，建议**维持均衡配置**。风格收敛背后，一方面是成长板块短期需消化交易拥挤和外围紧缩预期的回摆，另一方面是估值偏低、相对滞涨的消费、金融及稳增长主线或成为资金风偏降低后的防御型选择。风格收敛程度或将主要由经济预期强弱决定。**中期视角上，继续关注“科技+消费+稳增长”。**

【固收观点】

货币市场方面，上周跨季资金偏紧，央行跨季资金投放对资金价格走高趋势有一定缓和；下周月政府债缴款压力不大，但央行公开市场到期规模大，可能带来一定扰动。

利率方面，上周利率债收益率全线上行，利率曲线走陡；目前市场资金成本抬高，但欠配行情延续，经济基本面仍然不强，债市整体环境保持乐观；后续经济修复程度、海外通胀等多重利空因素压制债市情绪，预计期限利差或仍将维持高位。

转债方面，上周转债跟随权益市场继续下跌，后续可关注跌入低价区间的转债的逆向布局机会。

信用方面，上周信用债收益率上行，信用利差整体上行。

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。

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。

北京加和、伯嘉基金、创金启富、大河财富、大连网金、大有期货、大智慧、蛋卷基金、凤凰金信、富济基金、格上富信、广源达信、国美基金、海银基金、和耕传承、和信投顾、和讯信息、中植基金、恒宇天泽、虹点基金、华融融达期货、华瑞保险、华泰期货、华夏财富、辉腾汇富、汇成基金、汇付基金、汇林保大、基煜基金、济安财富、嘉实财富、金斧子、凯石财富、肯特瑞、坤元基金、懒猫金融、利和财富、联泰基金、陆金所、蚂蚁基金、民商基金销售、南京途牛、诺亚正行、攀赢基金、浦领基金、普益基金、钱景基金、乾道盈泰、青岛意才、厦门鑫鼎盛、上海好买、上海利得、晟视天下、苏宁基金、泰信财富、唐鼎耀华、腾安基金、腾元基金、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、微动利、微众银行、喜鹊财富、新兰德、新浪仓石、信诚基金、玄元保险、扬州国信、阳光人寿保险、一路财富、宜信普泽、奕丰基金、有鱼基金、云湾基金、增财基金、展恒基金、长量基金、植信基金、中国人寿、中民财富、中期时代、中天嘉华、中投天琪期货、中信期货、中衍期货、中正达广、中证金牛、众禄基金、珠海盈米、方德保代、方正中期期货、上海陆享基金。

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