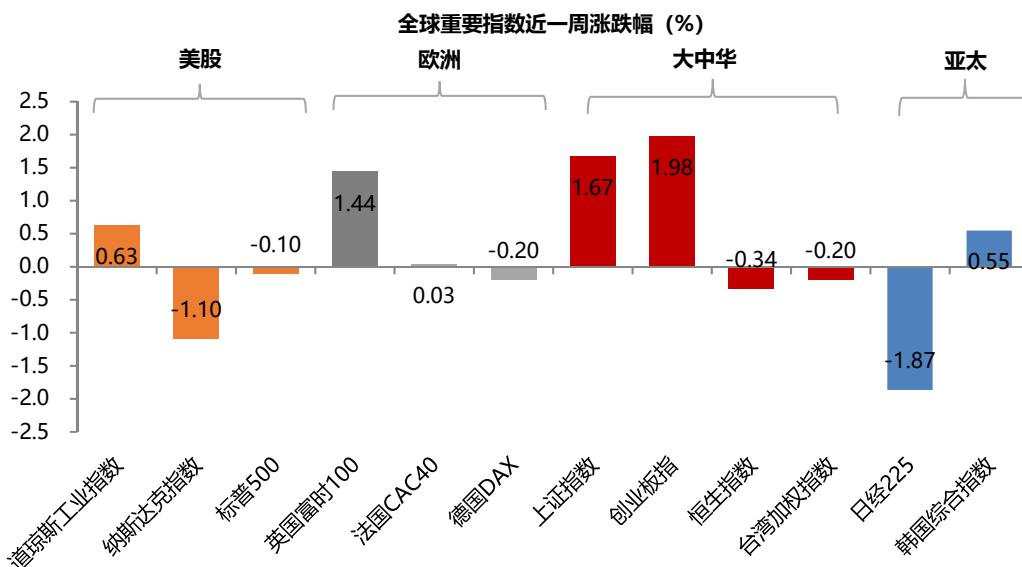


## 一、本周市场（4.3-4.7）

### （一）市场表现



### （二）市场回溯

近期地产销售数据持续走高，经济修复预期走强提振市场情绪，叠加海外资本市场回暖，推动 A 股走高，本周主要宽基指数全面上涨，其中上证指数、创业板指、沪深 300 和国证 2000 涨跌幅分别为 1.67%、1.98%、1.79%、1.66%。

**风格方面，成长>金融>消费>周期**；具体来看，成长板块大幅上涨，TMT 经过短期休整后再次活跃，我国启动对美光半导体审查叠加 AIGC 带来算力需求扩张的预期，导致科技成长板块热点继续扩散，半导体自主可控与通信光模块相关方向强势上涨，其中通信以 7.94% 涨幅领涨两市，电子、计算机、传媒则分别上涨 6.69%、5.55%、3.57%；大金融板块企稳回升，地产前端销售数据走强助力房企股价修复，其中房地产、非银金融、银行分别上涨 4.65%、3.47%、0.55%；消费板块整体疲弱，仅有医药生物跑赢大盘，主要源自机构资金回补叠加 AI 概念助力医药行业创新的驱动，而汽车、食品饮料、商贸零售跌幅居前，分别下跌 2.40%、1.91%、1.50%；周期板块表现分化，外围衰退担忧加剧，贵金属板块走强拉动有色金属上涨 0.53%，而 3 月地产销售超预期回暖，对轻工、建材等产业链形成向上驱动，其中建筑装饰、建筑材料、石油石化分别上涨 3.88%、2.17%、1.67%。

近日美国经济数据密集发布，显示出就业市场热度正在放缓，使得市场进一步定价美联储接近紧缩

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。

尾声的预期，但联储官员布拉德的鹰派发言又对宽松预期形成扰动，多空因素交织下，本周美国股市保持窄幅震荡，各大指数涨跌不一，其中纳斯达克指数下降 1.10%，标普 500 下降 0.10%，道琼斯工业指数上涨 0.63%。欧洲股市表现优于美国，其中英国富时 100 上涨 1.44%，德国 DAX 下降 0.20%，法国 CAC40 上涨 0.03%。亚太市场显著分化，大中华地区表现相对更好，其中恒生指数下降 0.34%、台湾加权指数下降 0.20%，韩国综合指数上涨 0.55%，日经 225 下跌 1.87%。

本周各期限国债债多有下行，利率曲线走平，其中 1 年期国债活跃券收益率下行 0.5BP 至 2.19%，10 年期国债活跃券下行 0.65BP 收至 2.85%。本周跨季后央行回收流动性，但月初资金价格偏松，市场杠杆持续抬升，截止周五隔夜 R001 加权收至 1.50%，R007 加权收至 1.38%。

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、**沪深交易所：**4月4日，沪深交易所宣布，主板注册制首批企业上市交易的各项准备工作已基本就绪，上市时机已经成熟，将于4月10日举行首批企业上市仪式。至此，从2月17日中国证监会与沪深交易所发布实施全面注册制改革制度规则起，仅一个多月，沪深两市即迎来主板注册制首批新股上市。（证券时报）
- 2、**人民银行：**4月4日，人民银行行长易纲在2023中国金融学术年会暨中国金融论坛年会上围绕建设现代中央银行制度所要求的货币政策、金融稳定和金融服务等发表讲话。易纲表示，维护币值稳定和金融稳定是人民银行的两项中心任务，这两项任务完成好了，就能够促进充分就业和经济增长，也就能更好地服务中国式现代化。（证券时报）
- 3、**深交所：**4月6日，深交所发布共同打造透明廉洁优质注册制倡议书，期望社会各方与深交所携手同行，做透明注册制的建设者、做廉洁注册制的践行者、做优质注册制的守护者，共同打造透明廉洁优质注册制。（证券时报）

### 【国际经济】

- 1、**2022年全球智能手机销量同比下降12%，但高端手机市场销量增加1%。**高端市场消费人群受通货膨胀、经济下行等因素影响相对较小，使得高端手机市场销量受到影响较小，成为各家手机厂商竞相争夺的市场阵地。（WIND）
- 2、**澳洲联储维持利率维持在3.6%不变，成为银行业危机爆发以来首个暂停加息的主要发达国家央行。**不过，澳洲联储主席洛威表示，可能需要进一步收紧货币政策，以确保通胀回到目标水平。此次暂停加息将为澳洲联储在一个相当不确定的环境下评估经济状况和前景提供更多时间。（WIND）
- 3、**英国央行鸽派官员滕雷罗称，在经历近几个月大幅加息后，可能将需要比之前预期更早开始降息，有迹象表明该国的通胀压力正在减弱。**英国央行首席经济学家皮尔则表示，通胀持续的迹象将为进一步加息提供理由。（WIND）
- 4、**美联储理事库克：美联储关注通胀，就业市场表现良好；需要更加关注信贷渠道情况；劳动力市场仍然紧张，仍能看到通胀的影响。**（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**，4月迎来一季报窗口，业绩关注度提升，叠加TMT交易拥挤，或能促使市场风格偏向均衡。预计短期新能源、食品饮料、地产链、出行链等赛道在4月季报窗口业绩支持下，估值偏低阶段出现阶段性反弹。中期来看，均衡配置，灵活轮动。

**科技配置方面**，美联储加息结束有望得以确认，外围流动性预期或趋于宽松，成长板块迎来配置窗口，尤其是对于产业趋势有望触底的电子，以及受益海外一级市场投融资改善的创新药产业链。科技安全是未来统筹经济发展和安全的重要政策抓手，AIGC产业链软硬科技内部存在轮动可能，关注一季报业绩验证下的高低切换。**消费配置方面**，通过场景修复带动的消费复苏“第一阶段”基本完成，后续在政策和开放的过程中的经济动能能否持续并转化为就业和收入的内生可持续动能，将主导消费“第二阶段”，逢低布局顺周期复苏、需求弹性空间更大的可选或高端消费（白酒/医药/医美/免税/保险）。**稳增长方面**，短期更多观察前期政策落地后的自发性修复，从政策效果而言，竣工端好于新开工端，稳增长配置主线仍建议优先考虑地产竣工链（厨电/消费建材/家装家居）。

**利率债方面**，本周各期限国债债多有下行，利率曲线走平，其中1年期国债活跃券收益率下行0.5BP至2.19%，10年期国债活跃券下行0.65BP收至2.85%。本周资金面持续偏松，短端下行；周五市场降息预期升温，关于存款利率下调的讨论再起，利率债快速下行。

我们认为当前市场关注的重点在于2023年包括地产、基建、消费等的经济恢复情况，以及央行政策和流动性趋势。1-2月工业企业数据录得较差，产成品库存同比升至10.7%，有累库的现象，库存周转率下降；同时利润增速出现较为明显的回落，增速为-22.9%。3月PMI数据表现依旧较强，制造业与非制造业PMI均持续保持在荣枯线以上，体现出了经济复苏具备一定的强度和持续性。随着后续需求传导，经济正常修复进程的推进，工业企业数据存在较大底部改善预期。3月财新中国制造业PMI较2月下降1.6个百分点，落在荣枯线上；财新中国服务业PMI较前月上升2.8个百分点录得57.8%，连续三个月处于扩张区间。

**信贷方面**，2月信贷数据表现仍较好，但债市反应对信贷利空反应平淡。其中企业中长贷继续改善，前期政策性金融工具效果仍在逐步体现，同时票据融资压缩，企业信贷融资结构改善；居民贷款继续偏弱，但中长期信贷同比开始小幅多增，后续随着地产销售的回暖，居民中长期信贷有持续改善趋势；

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。

上月企业债融资恢复，政府债供应增加，社融增速小幅上行至 9.9%。3 月以来票据利率继续走高，贷款需求预计仍较强。

近期监管对于地产融资政策持续放松，预计对地产企业流动性压力有暂时性缓解；各地地产限购等放松政策仍在持续，部分地区新房及二手房销售数据略有改善，年初部分热门城市供地热度回升。1-2 月经济数据中地产全面改善，新开工、施工、竣工面积累计同比增速分别为-3.6%、-9.4%、-4.4%、8.0%；与上年末当月同比增速相比，各项增速均有改善，其中施工、竣工支撑明显，尤其是竣工同比增速转正，此外销售和新开工降幅大幅收窄；2 月居民贷款继续偏弱，但中长期信贷同比开始小幅多增，地产销售回暖可期。

**出口方面**，2023 年 1-2 月出口同比-6.8%（前值-9.9%），高于市场预期，同比降幅收窄。分产品看，中间品如钢材、机电（包括通用机械、手机、家电等）、汽车零配件等同比增速均有回升，而终端耐用品如纺服鞋靴、家具、塑料制品、汽车、船舶等同比增速均有不同程度下滑；分国别来看，对主要消费国的出口保持负增长或是改善较小，其中美出口增速继续下滑，对欧盟出口降幅小幅收窄；对东盟、俄罗斯出口同比增速继续上行。目前美国制造业 PMI 仍处于下行区间，耐用品消费受高库存抑制，出口长期趋势仍然承压。

**通胀方面**，2 月 CPI 同比上涨 1%，PPI 同比下降 1.4%，均小幅低于预期。其中 2 月猪价拖累叠加春节错月，且今年春节后消费需求的退坡效应估算偏大，进一步拉低 CPI；2 月原油价格震荡，春节后各地复工，建筑业施工加快，钢铁及相关下游行业涨幅明显；但煤炭以及生活资料类拖累较多。3 月猪价、原油价格均有下行，目前看国内通胀压力仍处于可控区间。2 月美国通胀继续下行，但核心服务通胀创新高，韧性较强；3 月美联储预期内加息 25BP，同时仍强调了控制通胀的决心；当前趋势下美联储加息步伐或将进一步放缓，但其节奏和经济软着陆情况仍是影响国内债市的重要因素。

**财政方面**，2023 年 1-2 月一般公共预算收入同比下降 1.21%，支出增长 6.99%；政府性基金预算收入仍然不强，随着地产销售改善，土地出让收入有底部回暖可能，但销售传导至拿地预计仍有时滞。4 月 6 日国新办新闻发布会表示年初以来，财税等部门先后两批发布了延续和优化实施的税费优惠政策，预计全年新增减税降费 1.2 万亿元，加上继续实施的留抵退税政策，预计全年可为经营主体减轻

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。

税费负担超 1.8 万亿元，财政支持力度仍较大。2023 年财政收支和杠杆压力不减，地方政府债务压力问题将持续存在。

综上，当前处于疫情管控政策放松后的经济复苏初期，地产、制造业、信贷等修复情况都需要进一步观测，央行操作在维持流动性中性偏松的基础上倾向于边走边看即时调整，各金融机构操作趋于谨慎。前期市场对春节前经济强预期逐步修正，债市已经下行较大幅度，但信贷、PMI 等指标已显示经济仍处于正常修复进程中，债券收益率仍有再次上行风险，后续若债市再次向上调整仍有波段机会，利率债预期中性偏空。降准落地，央行维护流动性合理充裕趋势未变，利好短端。

**转债方面**，本周转债市场收涨，其中中证转债指数累计上涨 0.98%，上证转债指数累计上涨 0.74%，深证转债指数累计上涨 1.46%。行业层面，本周转债行业中涨幅前三的行业分别为电子、机械设备、国防军工，涨幅分别为 3.30%、2.35%、2.28%；跌幅前三的行业分别为汽车、有色金属、煤炭，跌幅分别为 0.66%、0.14%、0.08%。转债成交额持续回落，本周转债市场日均成交额为 467.79 亿元，较上周日均回落 24.63 亿元，周内成交额合计 2338.93 亿元。后续操作方面，当前转债市场仍以结构性行情为主，数字经济和国家安全仍是主线，可关注以下方向：第一，可关注算力、云计算、人工智能应用软件相关的转债；第二，半导体行业可关注安全芯片、存储及 IGBT 板块相关的转债标的；第三，国产替代率仍低的医疗器械、医用设备等方向的转债也值得关注。

**信用债方面**，**一级方面**，本周合计新发行信用债 2,268.25 亿元，总偿还量 1,633.16 亿元，净融资 635.09 亿元。**二级市场方面**，本周信用债收益率整体下行，其中产业债下行幅度大于城投债。信用利差方面，本周信用利差整体呈现下行态势。具体来看，产业债信用利差下行 3.97bp 至 64.12bp；分等级来看，AAA 产业债信用利差收窄 4.99bp 至 58.13bp，AA+产业债信用利差收窄 8.48bp 至 107.68bp，AA 产业债信用利差收窄 6.57bp 至 269.94bp。城投债信用利差下行 7.20bp 至 131.96bp；分等级来看，AAA 城投债信用利差收窄 5.98bp 至 87.69bp，AA+城投债信用利差收窄 5.53bp 至 130.12bp，AA 城投债信用利差收窄 4.89bp 至 346.36bp。展望后续，产业债方面，对未来钢价走势不宜过于乐观，钢企信用资质迎来边际修复但难言根本性改善，过度下沉或拉久期都应谨慎；中长期煤价看供需可能保持“紧平衡”状态，煤企信用资质大概率向好。地产债方面，今年前三个月地产投资、销售降幅均明显收窄，但市场对于行业复苏强度的信心仍不足，央国企主体更有望穿越周期保持偿债安全边际。城投债方面，随着疫情冲击全面消退，未来各省主要经济财政指标将逐步回暖，但分化依

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。

然延续，部分产业基础薄弱、产业结构不佳、人口持续净流出、房地产及土地市场难有起色区域，财政收支仍面临较大压力；预计城投公司公募债违约的概率依然较低，但在隐性债务“控增化存”的常态化管控、区域土地市场景气度下降、融资渠道偏紧及到期债务压力的影响下，信用风险分化预计进一步加剧，尾部城投企业债务滚续压力不减。

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

### 全面注册改革制之问答篇

来源：证监会

#### 1、证监会怎样监督交易所发行上市审核？

答：证监会建立对发行上市监管的权力运行全流程监督制约机制，对发行上市审核程序和发行注册程序相关内控制度运行情况进行督导督察，对廉政纪律的执行情况和相关人员的履职尽责情况进行监督监察。证监会定期不定期对交易所开展现场检查，按标准选取或按一定比例随机抽取交易所发行上市审核过程中的项目，同步关注交易所审核理念、标准的执行情况。明确交易所存在审核过程中未按审核标准程序开展发行上市审核工作，重大敏感事项、重大无先例情况、重大舆情、重大违法线索未请示报告或请示报告不及时等情形的，证监会可责令改正、追究直接责任人员相关责任。同时，加大违法违规为追责力度。

#### 2. 如何理解交易所发行上市审核接受社会监督？

答：交易所向市场公开发布发行上市审核工作的下列信息，接受社会监督：

发行上市审核标准和程序等发行上市审核业务规则和相关业务细则；在审企业名单、企业基本情况及审核工作进度；发行上市审核问询及回复情况，但涉及国家秘密或者发行人商业秘密的除外；上市委员会会议的时间、参会委员名单、审议的发行人名单、审议结果及现场问询问题；对股票公开发行并上市相关主体采取的自律监管措施或者纪律处分；交易所规定的其他事项。

#### 3. 发行人在上市过程中遇到问题时如何咨询监管机构？

答：发行人、保荐人和证券服务机构在项目申报前、首轮审核问询发出后及上市委员会审议后，就可以就发行上市审核相关业务问题或者事项向交易所发行上市审核机构进行咨询沟通。

#### 4. 未通过审核或注册程序的发行人何时可以再次报送申请材料？

答：交易所审核认为发行人不符合发行条件、上市条件或者信息披露要求作出终止发行上市审核的决定或中国证监会作出不予注册决定的，自决定作出之日起 6 个月后，发行人方可再次向交易所提交发行上市申请。

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】

短期季报窗口业绩仍有支撑，央行呵护流动性加大逆回购投放，A股回调空间有限，待外部流动性和硅谷银行事件消化后，市场波动有望收敛。4月的上市公司一季报窗口也将提升市场对基本面的关注度，届时盈利主导性将得到增强，一改2月以来TMT极端行情，风偏估值主导的市场风格，**市场有望走向新均衡**。海外方面，欧美银行系统需消化流动性风险带来的担忧情绪，待情绪逐步稳定，市场对流动性风险可控形成一定共识，进而有助于恐慌缓解和近期过陡降息预期的回补。美债利率短期计入降息较多，或在3.5%震荡。

**行业配置上**，4月迎来一季报窗口，业绩关注度提升，叠加TMT交易拥挤，或能促使市场风格偏向均衡。预计短期新能源、食品饮料、地产链、出行链等赛道在4月季报窗口业绩支持下，估值偏低阶段出现阶段性反弹。

### 【固收观点】

本周跨季后央行回收流动性，但月初资金价格偏松，市场杠杆持续抬升；下周政府债缴款压力加大，临近缴税，资金面有一定收紧压力。本周各期限国债债多有下行，利率曲线走平；经济复苏周期中，债券收益率仍有再次上行风险，考虑基本面背景上行空间有限，降准后短端优势较强，**建议谨慎控制久期同时把握交易性机会**。本周转债市场小幅收涨，建议均衡配置关注行业轮动；本周信用债收益率和信用利差整体均下行，产业债下行幅度大于城投债。

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。

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、苏宁基金、泰信财富、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、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、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](mailto:csmail@gefund.com.cn)