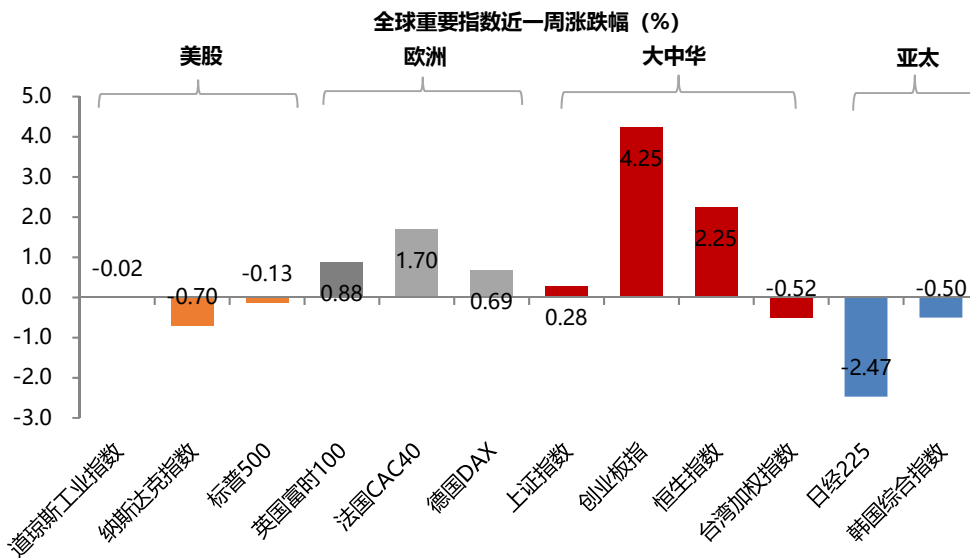


## 一、本周市场（3.11-3.15）

### （一）市场表现



### （二）市场回溯

本周两会闭幕，市场重回基本面定价，社融数据滞后发布引发市场对经济走弱担忧，周初北上资金持续流入未能形成有效提振，上半周大盘连续三日冲高回落，直至周五富时罗素扩容 A 股纳入因子带动外资大幅流入，才明显提振 A 股做多情绪。整周看，权重指数持续缩量横盘，资金高切低、盘面快速轮动是近期市场非常典型的特征，其中中证 2000、创业板指、沪深 300、上证指数涨跌幅分别为 3.86%、4.25%、0.71%、0.28%。

风格方面，消费>成长>周期>金融；行业方面，在全球游戏开发者大会、中概互联网企业业绩陆续公布等事件催化下，计算机、电子以及港股互联网公司出现了较大幅度反弹，尽管后半周出现回调但整体收涨，其中电力设备上涨 4.5%、传媒上涨 3.3%，计算机、国防军工涨近 2%；周期板块内部分化，受益于黄金、铜大幅上涨的催化，有色金属行业涨超 5%，此外建筑材料、基础化工均涨超 2%，但前期超涨的高股息方向则表现不佳，煤炭以 7.2% 的跌幅领跌两市，石油石化、公用事业分别下跌 2.6%、1.3%；本周消费板块出现反弹，或与外资流入、杭州楼市政策放松以及内资风格再平衡有关，汽车以 6% 的涨幅领涨两市，食品饮料上涨 5.1%，此外商贸零售、社会服务、医药生物、美容护理均涨超 4%；金融板块继续走弱，银行、非银金融分别下跌 1.4%、0.1%，房地产则上涨 4.5%。

美国 2 月通胀数据超预期，本周公布的其他经济数据则好坏参半（2 月零售环比转正但不及预期、

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。

周初请失业金人数未增反降），新公布数据总体符合此前通胀黏性、经济部分疲软、就业韧性的趋势，支撑美联储谨慎行动，致使美债收益率攀升，科技股承压下行。本周美国三大指数继续回落，科技板块跌幅更大，其中纳斯达克下跌 0.7%，标普 500 下跌 0.13%，道琼斯工业指数下跌 0.02%；欧洲市场整体收涨，英国富时 100 上涨 0.88%，法国 CAC40 上涨 1.7%，德国 DAX 上涨 0.69%。亚太市场涨跌不一，大中华区表现相对较好，其中恒生指数上涨 2.25%，台湾加权指数下跌 0.52%，日经 225 下跌 2.47%，韩国综合指数下跌 0.5%。

本周利率债收益率整体上行，其中 1 年国债活跃券上行 7.50BP 至 1.82%，10 年国债活跃券上行 4.70BP 收至 2.34%。本周央行公开市场继续小规模操作，回收流动性，资金面维持平稳；截至周五隔夜 R001 加权收至 1.86%，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、**金融监管总局**：3月13日，金融监管总局党委召开扩大会议，传达学习习近平总书记在两会期间的重要讲话和全国两会精神，研究部署贯彻落实举措。会议要求，有力有序防范化解金融风险，坚决做到监管“长牙带刺”、有棱有角，持续提升服务实体经济质效。其中，在防化风险方面，会议要求，促进金融与房地产良性循环，加快推进城市房地产融资协调机制落地见效，提高项目“白名单”对接效率。（证券时报）
- 2、**证监会**：3月13日，近日，证监会党委书记、主席吴清主持召开党委扩大会议，深入学习习近平总书记在两会期间的重要讲话精神和全国两会精神，研究部署证监会系统抓好贯彻落实的具体举措。会议提出，把防风险作为首要任务，依法从严监管市场，抓紧谋划严把IPO入口关、加强上市公司和证券基金期货机构监管等方面的政策措施。（证券时报）
- 3、**中国人民银行**：3月14日，中国人民银行党委召开扩大会议，深入学习贯彻习近平总书记在两会期间的重要讲话精神、全国两会精神，以及中央金融委、中央金融办有关会议精神，研究部署落实举措。会议提出，保持流动性合理充裕，加强总量和结构双重调节，持续深化利率市场化改革，促进社会综合融资成本稳中有降；提高金融资源配置效率，持续完善政策框架和“工具箱”；因城施策精准实施好差别化住房信贷政策，满足各类房地产企业合理融资需求。（证券时报）

### 【国际经济】

- 1、美国白宫预计今年美国经济增长明显减速，通胀将继续顽固；预期2024年CPI升幅平均为2.9%。白宫的预测显示未来十个财政年度赤字将持续在1.5万亿美元以上，2033年将达到2万亿美元。从2025年到2034年，赤字占GDP的比重预计平均为4.6%。（WIND）
- 2、美国财政部“收入绿皮书”：拜登2025财年的预算计划将在10年内增加4.951万亿美元的税收收入。财政部估计将全球企业最低税率提高至21%将在10年内增加3739亿美元；总统拜登针对富裕个人的税收提案将在10年内增加1.834万亿美元；为儿童、健康保险、购房和卖房、其他家庭支持提供的税收减免将在10年内耗资7649亿美元。（WIND）
- 3、德国2月新能源车市场份额从上年同期的21.5%降至19.3%。其中，纯电动汽车市场份额从上年同期的15.7%降至12.6%，销量同比下降了约15%。特斯拉Model Y是德国2月份最畅销的纯电动汽车，交付了5408辆，超过了紧随其后的四款车型的总和。（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

**风格再平衡，关注业绩支撑方向顺周期的估值修复，以及大盘蓝筹和中字头，高股息亦可逢低布局。**

科技制造方面，在催化加持下，成长方向当然依然呈轮动，但随着3月下半月业绩披露的增多，多数科技主题方向仍会面临业绩的挑战，各成长方向自底部以来已有可观涨幅，短期新参与成长轮动的性价比在降低。顺周期方面，近期顺周期的上涨是风格再平衡的结果（市场高切低），对有业绩支撑的出行链&出口链&低估值的顺周期方向或仍会有估值修复的机会，此外大盘蓝筹和中字头亦可关注，高股息在回调后亦可逢低配置。

**利率债：**本周利率债收益率整体上行，其中1年国债活跃券上行7.50BP至1.82%，10年国债活跃券上行4.70BP收至2.34%。本周止盈情绪较强，叠加通胀数据较好、降息预期落空等相关消息面催动，长短端均有较大调整。

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2月制造业PMI录得49.1%，前值49.2%，连续5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。2月社融增速回落至9.0%，企业中长贷在国债增发、PSL助力“三大工程”带动下保持较高景气度，但居民贷款依旧偏弱，非银贷款冲量明显；春节效应M1较上月大幅回落，经济活力仍需进一步恢复。

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，2024年1-2月出口额同比增长7.1%（前值2.3%），环比动能超季节性，超出市场预期，主要拉动是机电产品，分类别看较强的是船舶、灯具照明装置、通用机械设备、家具及零件、陶瓷产品。分国别看，美国、东盟出口拉动改善较大。2024年预计海外补库周期开启，对出口或有一定支撑，但3月出口基数较高，或对3月出口读数有较大影响。

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。

通胀方面，2月CPI同比0.7%，高于市场预期，且核心通胀走强；食品项和非食品项整体仍在季节性波动范围之内。2月PPI同比-2.7%较上月继续回落，受春节假期停工放假影响，多数生产资料成为拖累项；受油价支撑，石油开采和煤炭板块有所回暖。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，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。2月财政存款净减少，财政支出投放进度较积极，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，近期长端利率在消息面和止盈情绪共同推动下已有较大回调，当前内需修复持续不强、稳增长政策逐步落地，后续降准降息预期和政府债供应冲击将持续扰动市场情绪，预计本轮调整后进入震荡阶段；二三季度政府债供应压力仍存，外汇压力下央行宽松受限，市场仍有小幅调整可能性。资金成本在央行流动性管控下维持均衡水平，曲线平坦化仍在继续，**建议把握短端交易性机会，同时考虑中长久期信用债，提高配置收益。**

**转债：**本周转债市场收涨，中证转债指数累计上涨0.57%。近期权益市场窄幅震荡带动转债交易空间同步缩窄，估值弹性丧失，赚钱难度加大，短期预计市场进入存量博弈阶段，策略上以交易性思路对待，加强波段交易操作和结构性机会的把握，关注绩优弹性品种、板块轮动低吸机会和低位板块补涨机会，估值弹性的恢复或需看到纯债超额行情的结束和权益的进一步上行，从而吸引“固收+”资金回流，目前仍需等待。全周交易额1974亿，较前两周小幅上行。个券多数上行，546只转债个券中422只收涨、122只收跌、2只走平。从行业表现来看，涨幅排名前30的可转债主要来自机械设备（5只）、医药生物（4只）、计算机（3只）、电子（3只）、化工（3只）和汽车（3只）；跌幅居前的30只可转债主要来自电子（5只）、采掘（3只）和纺织服装（3只）。本周无新券上市。估值方面，偏股型估值小幅波动，偏债型估值在正股上涨带动下快速压缩，百元平价溢价率+0.59%至20.69%，全样本转股溢价率中位数-5.29%至41.64%。

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。

操作上，投资者可关注以下方向：第一，可关注 AI 算力、AI 应用软件、先进封装等相关转债标的；第二，可关注围绕出口业务较多、海外产能占比较高的行业选择转债标的，例如机械、化工、轮胎、家装材料等行业的相关转债标的；第三，可关注上游采掘、有色金属行业的相关转债标的；最后，可关注公用事业、交运、银行等红利板块对应转债的低吸机会。

**信用债：**一级方面，本周合计新发行信用债 3,702.00 亿元，总偿还量 3,182.45 亿元，净融资 519.55 亿元。二级市场方面，本周信用债收益率大多上行，除 7 年期 AA、AA-等级和 5 年期 AA-等级城投债收益率下行外，其余各期限各等级信用债收益率均上行。信用利差方面，本周信用利差整体下行。

具体来看，产业债信用利差上行 0.68bp 至 55.19bp；分等级来看，AAA 产业债信用利差走阔 0.86bp 至 52.15bp，AA+产业债信用利差收窄 2.94bp 至 74.57bp，AA 产业债信用利差收窄 0.95bp 至 157.68bp。城投债信用利差下行 1.36bp 至 68.45bp；分等级来看，AAA 城投债信用利差收窄 1.80bp 至 60.98bp，AA+城投债信用利差收窄 1.82bp 至 70.60bp，AA 城投债信用利差收窄 0.20bp 至 130.94bp。

**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

### 【3·15 投资者教育专题】

#### 基金撤单有时限，了解清楚少争议

来源：中国证监会

##### 纠纷概要：

投资者陈某反映，其申购 A 基金 200000 元，购买时基金公司未告知赎回需要扣除手续费，强行扣除了 3000 元的赎回费，就此事联系公司却被告知收取的手续费不能退还。陈某不认可，因此申请调解，要求基金公司退还相应手续费。

##### 调解过程及结果：

调解中心介入后，基金公司反馈，陈某于 2023 年 10 月 12 日通过第三方平台申购 A 基金 200000 元，10 月 16 日赎回 A 基金所有份额，因份额持有时间不足 7 日，所以公司按 1.5%收取了 3000 元的短期赎回费，陈某购买 A 基金最终亏损 2300 元。另外，已核实第三方平台的交易赎回界面已明确提示预估赎回费。

随后，调解员与陈某进行沟通，陈某表示对赎回费的收取标准无异议，主要是对撤单问题有所不满，表示该笔赎回是家里小孩误操作，其已在赎回次日联系第三方平台申请撤单，但第三方平台不作为。对此，调解员向陈某耐心解释，基金交易撤单时限为交易申请当日的 15:00 前，且交易申请的发起需要输入密码确认，因此赎回指令视为本人行为。目前，赎回费已全部归入基金财产无法退回。陈某表示知晓该后果，但无法接受本金有所亏损，仍希望基金公司给予一定补偿，鉴于基金公司无法满足陈某的实际诉求，且经调解员多次解释，陈某都不愿接受，因此调解终止。

##### 启示与建议：

一是投资者在购买基金产品前，应仔细了解交易规则，认真阅读合同条款及交易界面的相关提示，充分了解产品特点，审慎决策；正确看待投资风险，理性应对投资结果。

二是基金公司可以根据不同层次投资者的学习需求，持续丰富充实投资者教育内容，引导投资者建立科学的投资理念和风险价值观念，更好地践行长期投资、理性投资，改善自身投资体验。

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】

**密切关注市场情绪的变化，在风格再平衡和轮动过程中挖掘结构性机会。**日度级别的市场轮动从侧面或反映市场资金对行情延续性保有怀疑，市场进入密切观察期，但与此同时，我们也认为即使短期市场出现回调，回调空间或亦不会突破前低。2月信贷社融低于预期，反应短期经济仍有一定压力，经济仍在波折中修复。周五证监会发文，对IPO、减持、分红、市值管理等多方面表明改革举措，利于提振市场信心。另外，近期外围流动性环境在通胀超预期和高频美国就业数据不差的情况下，美债利率再度回弹到4.3%，而美联储降息预期总体变化不大，我们认为在利率折返跑中，美联储降息的方向依然未变。

**关注行业方面，风格再平衡，关注业绩支撑方向顺周期的估值修复，以及大盘蓝筹和中字头，高股息亦可逢低布局。**科技制造方面，在催化加持下，成长方向当然依然呈轮动，但随着3月下半月业绩披露的增多，多数科技主题方向仍会面临业绩的挑战，各成长方向自底部以来已有可观涨幅，短期新参与成长轮动的性价比在降低。顺周期方面，近期顺周期的上涨是风格再平衡的结果（市场高切低），对有业绩支撑的出行链&出口链&低估值的顺周期方向仍会有估值修复的机会，此外大盘蓝筹和中字头亦可关注，高股息在经历回调后亦可逢低配置。

### 【固收观点】

本周央行公开市场继续小规模操作，回收流动性，资金面维持平稳；市场降准降息预期回落，下周政府债压力小幅抬升但整体压力不大，预计资金面维持平稳。

本周利率债收益率整体上行，近期长端利率在消息面和止盈情绪共同推动下已有较大回调，预计或进入震荡阶段，二三季度政府债供应压力下仍有小幅调整可能性；建议把握短端交易性机会，同时考虑中长久期信用债，提高配置收益。本周转债市场收涨，近期权益市场窄幅震荡带动转债交易空间同步缩窄，估值弹性丧失，赚钱难度加大，短期预计市场进入存量博弈阶段。本周信用债收益率多数上行，信用利差被动压缩，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、中宏人寿。

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)