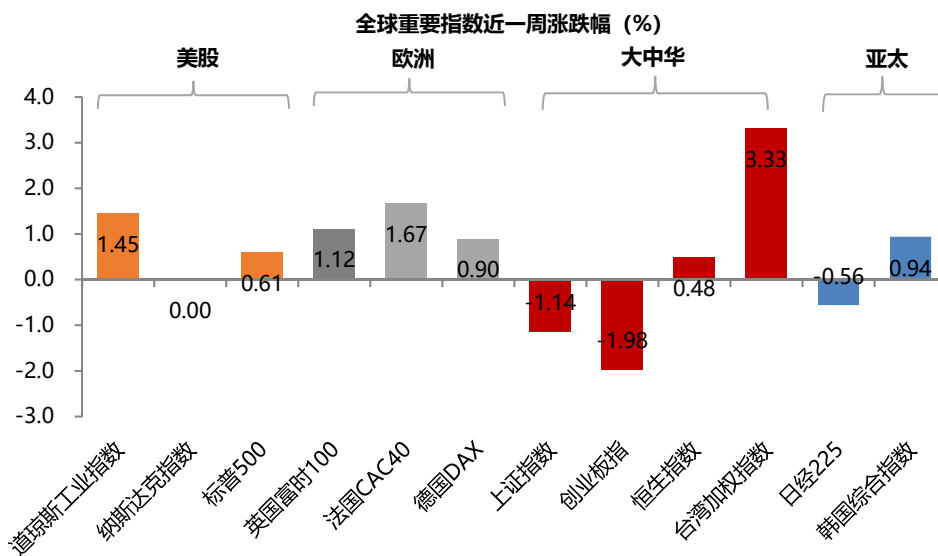


一、本周市场（6.17-6.21）

（一）市场表现



（二）市场回溯

A 股：本周发布的 6 月 LPR 连续 4 个月维持报价不变，降息预期落空加之实体经济景气走弱拖累风险偏好回落，周中召开的陆家嘴金融论坛释放的资本市场改革信号同样未能提振市场情绪，A 股进一步缩量下跌，至周五收盘沪指正式跌破 3000 点，其中中证 2000、沪深 300、创业板指、上证指数涨跌幅分别为 -2.14%、-1.30%、-1.98%、-1.14%。

风格方面，周期>成长=金融>消费。行业方面，证监会发布科创板八条，继续推动有科技创新属性行情，利好半导体等重点发展领域，科技板块延续强势，通信和电子继续领涨科技板块；周期板块本周调整幅度相对较小，石油石化上涨 0.4%，钢铁和基础化工分别下跌 3.1%、2.1%；茅台价格尚未显著企稳，消费板块整体表现不佳，可选消费品表现相对较好，其中汽车、家电分别上涨 0.3% 和下跌 3.5%；宽松地产政策后，新房销量数据尚未兑现预期，本周金融地产板块表现不佳，银行表现相对具有韧性。

海外：本周发布的美国零售销售数据表现疲软，推动市场降息预期升温，但英伟达等 AI 和芯片股冲高回落，带动纳斯达克指数走弱。本周美股有所分化，其中道琼斯指数上涨 1.54%，标普 500 上涨 0.61%，纳斯达克指数基本持平上周；欧洲股市全面上涨，其中法国 CAC40 上涨 1.67%，英国富时 100 上涨 1.12%，德国 DAX 上涨 0.90%；亚太地区市场涨跌互现，大中华区多数下跌，其中创业

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。

板指下跌 1.98%，上证指数下跌 1.14%，台湾加权指数上涨 3.33%，此外日经 225 下跌 0.56%，韩国综合指数上涨 0.94%。

债市：本周利率债收益率先下后上，其中 1 年国债活跃券下行 0.5BP 至 1.58%，10 年国债活跃券下行 0.50BP 收至 2.28%。本周央行积极投放流动性，临近跨季资金价格小幅上行，截止周五隔夜 R001 加权收至 2.03%，R007 加权收至 2.04%。

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、**证监会：**6月19日，证监会发布《关于深化科创板改革 服务科技创新和新质生产力发展的八条措施》，其中重点包括，一是强化科创板“硬科技”定位，进一步完善科技型企业精准识别机制。支持优质未盈利科技企业在科创板上市；二是开展深化发行承销制度试点。优化新股发行定价机制，试点调整适用新股定价高价剔除比例；三是优化科创板上市公司股债融资制度，建立健全“硬科技”企业股债融资、并购重组“绿色通道”，探索建立“轻资产、高研发投入”认定标准；四是更大力度支持并购重组。支持科创板上市公司开展产业链上下游的并购整合；五是完善股权激励制度。提高股权激励精准性，与投资者更好实现利益绑定。
(证券时报)
- 2、**证监会：**6月19日，证监会党委书记、主席吴清在陆家嘴论坛开幕式上表示，要积极主动拥抱新质生产力发展，提升多层次市场的服务覆盖面和精准度，壮大耐心资本，证监会将和有关方面一道，积极创造条件吸引更多中长期资金进入资本市场。同时，大力推动上市公司提升投资价值，坚持把保护投资者贯穿于资本市场制度建设和监管执法全过程。(证券时报)
- 3、**证监会：**6月21日，为加强从事证券服务业务的资产评估机构监管，财政部和证监会对《资产评估机构从事证券服务业务备案办法》进行修订，研究起草了《资产评估机构从事证券服务业务备案办法（征求意见稿）》，向社会公开征求意见。此次修订坚持问题导向，集中解决未备案执业、违规提供报告、超出胜任能力执业等关键突出问题；全面从严监管，把紧备案入口、强化持续监管、畅通备案出口，通过严格备案管理穿透证券评估业务监管全过程，提升资产评估机构服务资本市场的质量和能力。(证券时报)

【国际经济】

- 1、联合国贸发会议发布报告显示，全球外国投资连续第二年下降10%以上，这主要是由于全球贸易和地缘政治紧张局势所致。数据显示，2023年，流入发展中国家的外国直接投资为8670亿美元，下降了7%。(WIND)
- 2、美国财长耶伦表示，美国有必要控制赤字，拜登的预算充满了实现这一目标的提案；拜登将保护年收入40万美元以下家庭获得的税收优惠；拜登已经意识到许多美国家庭难以支付必要费用。(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。科技方面，本周科创板在催化落地后迎来交易性回调，但 AI、卫星互联网等产业方面有积极进展，且外需为主的科技产业在中报业绩窗口期亦会有业绩支撑，风偏回落过程中进一步收缩围绕业绩主导的科技配置范围。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；国常会提及地产政策储备，后续地产“政策博弈”或仍有机会。

利率债：

本周利率债收益率整体下行，其中 1 年国债活跃券下行 0.5BP 至 1.58%，10 年国债活跃券下行 0.50BP 收至 2.28%。本周 MLF 和 LPR 利率均保持不变，降息预期落空，下半周资金价格抬升，长债利率先降后升。

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。5 月社会融资规模增量为 2.07 万亿元，比上年同期多增 5132 亿元，其中政府债为主要支撑，企业债多增则主因去年低基数，企业和居民中长贷表现均偏弱；M2 增速回落至 7.0%，M2-M1 剪刀差进一步回升，企业经济活力不足。6 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，5月CPI同比0.3%，同比持平，猪价小幅抬升带动食品项，服务整体偏弱。5月PPI环比首次转正，同比-1.4%，上游原材料价格表现较强，铜、螺纹钢、铁矿石和水泥等价格高频数据也在5月持续回暖，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，下游传导较慢，PPI后续仍需观察。

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，近期债市偏强，当前地产等新增政策效果不确定性较大，内需修复持续不强，短期看政府债供应冲击性弱于预期，缺资产行情持续演绎；但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，且央行多次提示投资者需关注债券类资产的价格波动风险，长端波动性预计进一步加强，建议超长期债配置谨慎，考虑政金债留足票息空间。

转债：

本周转债市场收跌，中证转债指数累计下跌2.20%。本周转债跌幅较大，由于股市持续下跌，前期转债较高的估值难以维持，叠加对弱资质主体信用评级下调风险的担忧，流动性不足的情况下集中抛售引发了负反馈，恐慌情绪发酵，前期强势的转债出现补跌；虽然有部分低价品种存在信用瑕疵，但也有不少基本面尚可的品种被集中抛售，集体的杀跌主要还是源于流动性危机。后续操作上，若市场继续回调，可逢低配置，尤其错杀和超跌品种可能存在机会。全周交易额2,966亿，较前周小幅回升。个券多数下行，534只转债个券中42只收涨、484只收跌、8只走平。从行业表现来看，行业多数下行，电子、通信、建筑装饰、石油石化和汽车收红，地产、商贸零售、传媒、食品饮料和综合领跌。本周无新券上市。估值方面，估值普遍压缩，百元平价溢价率-1.46%至22.84%，全样本转股溢价率中位数-1.37%至48.46%。本周转债跌幅较大，由于股市持续下跌，前期转债较高的估值难以维持，

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。

叠加对弱资质主体信用评级下调风险的担忧，流动性不足的情况下集中抛售引发了负反馈，恐慌情绪发酵，前期强势的转债出现补跌，个券跌幅中位数近 2.50%。目前来看，虽然有部分低价品种存在信用瑕疵，但也有不少基本面尚可的品种被集中抛售，集体的杀跌主要还是源于流动性危机。后续问题更多在于交易层面，需要看到接盘资金的出现，更进一步，需要看到正股的企稳。当前市场对个股退市、评级下调等事件担忧已过度，部分个券存在错杀现象，后续不乏机会，但对于信用资质确实有问题的品种，仍将严格规避。操作上，若市场继续回调，可逢低配置，尤其错杀和超跌品种可能存在机会，可关注以下方向：首先，可关注正股为红利策略的转债，在熊市和震荡市均有较好的防御作用；其次，可关注非银行的底仓品种转债，这些是保险理财和银行理财等负债方申购转债时的首选方向；最后，可关注出海业务占比高的转债，符合业绩改善的方向。

信用债：

一级方面，本周合计新发行信用债 3,496.15 亿元，总偿还量 2,630.82 亿元，净融资 865.33 亿元。二级市场方面，本周资金面相对偏紧，信用债收益率走势分化，短端受资金价格影响表现偏弱，中长端低等级品种相对占优，本周多品种信用债收益率再创年初以来新低，低等级地产债行情仍较突出。本周信用利差整体小幅上行，具体来看，产业债信用利差上行 1.81bp 至 36.23bp；分等级来看，AAA 产业债信用利差走阔 2.10bp 至 33.44bp，AA+产业债信用利差走阔 2.02bp 至 52.53bp，AA 产业债信用利差走阔 2.55bp 至 121.95bp。城投债信用利差上行 0.74bp 至 45.43bp；分等级来看，AAA 城投债信用利差走阔 1.39bp 至 39.65bp，AA+城投债信用利差走阔 0.75bp 至 46.27bp，AA 城投债信用利差走阔 1.31bp 至 90.38bp。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

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。

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

非法集资的常见手段

来源：搜狐网

天上不会掉馅饼，一夜暴富是陷阱

1. 承诺高额回报。不法分子为吸引公众上当受骗，往往编造许诺给予集资参与者远高于正规投资回报的利息分红。为骗取更多人参与集资，非法集资者在集资初期，往往按时足额兑现承诺，待集资达到一定规模后，因资金链无法维系，使集资参与者遭受经济损失。

2. 虚构或夸大投资项目。不法分子大多通过注册合法的公司或企业，打着响应国家产业政策、支持新农村建设、实践“经济学理论”等旗号，经营项目由传统的种植、养殖行业发展到房地产、矿产能源、高新技术开发、股权投资等内容；以订立合同或少量投资为幌子，编造虚假项目，或以夸大少量项目的投资规模盈利前景，以制造投资及企业利润假象，诱惑社会公众投资。有的不法分子假借委托理财名义，故意混淆投资理财概念，利用电子黄金、创业投资等新名词，迷惑社会公众，承诺稳定高额回报，诱惑社会公众投资。

3. 以虚假宣传造势。不法分子为骗取社会公众信任，在宣传上往往一掷千金，采取聘请明星代言、在著名报刊上刊登专访文章、雇人广为散发宣传单、进行社会捐赠等方式，加大宣传力度，制造虚假声势，诱惑社会公众投资。有的不法分子利用网络虚拟空间将网站设在异地或租用境外服务器设立网站。有的还通过网站、博客、论坛等网络平台和QQ、MSN等即时通讯工具，传播虚假信息，诱惑社会公众投资。

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，稳定资本市场的政策决心不宜低估，等待新主线的酝酿。虽然5月经济有边际回落，但目前年初以来的经济形势总体保持平稳，经济放缓带来的市场下行风险相对有限。近期陆家嘴论坛上，证监会提出科创板8条，进一步体现新“国九条”对资本市场的导向，后续并购重组等制度建设将为资本市场带来积极变化。虽然短期市场对于政策强刺激预期不高，但政策预期随着7月三中全会的临近将出现改善，具体改革内容以及后续地产政策的加码值得关注期待。外围降息预期相对平稳，但地缘政治、美国大选等非经济因素对市场带来阶段性扰动，后续国内因素的积极变化或将淡化外部不利条件的阶段性影响，应对外部因素是资本市场中长期需面临的复杂性问题。

行业配置上，风格均衡以应对市场偏快的结构轮动。后续有待三中全会、地产等政策预期提振市场风偏，在此之前低风偏下对高股息资产会相对有利。科技方面，本周科创板在催化落地后迎来交易性回调，但AI、卫星互联网等产业方面有积极进展，且外需为主的科技产业在中报业绩窗口期亦会有业绩支撑，风偏回落过程中进一步收缩围绕业绩主导的科技配置范围。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；国常会提及地产政策储备，后续地产“政策博弈”或仍有机会。

【固收观点】

本周央行积极投放流动性，临近跨季资金价格小幅上行；下周跨季，政府债发行压力不大，“手工补息”影响可能持续，预计资金有所收紧。本周降息预期落空，利率债收益率先下后上；近期债市偏强，缺资产行情持续演绎，但货币政策仍有外汇掣肘，央行多次提示债券风险，建议控制久期，留足票息空间。本周转债跌幅较大，由于股市持续下跌，前期转债较高的估值难以维持，叠加对弱资质主体信用评级下调风险的担忧，流动性不足的情况下集中抛售引发了负反馈，恐慌情绪发酵，前期强势的转债出现补跌。本周信用债短端受资金价格影响表现偏弱，中长端低等级品种相对占优，多品种信用债收益率再创年初以来新低，低等级地产债行情仍较突出。

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、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