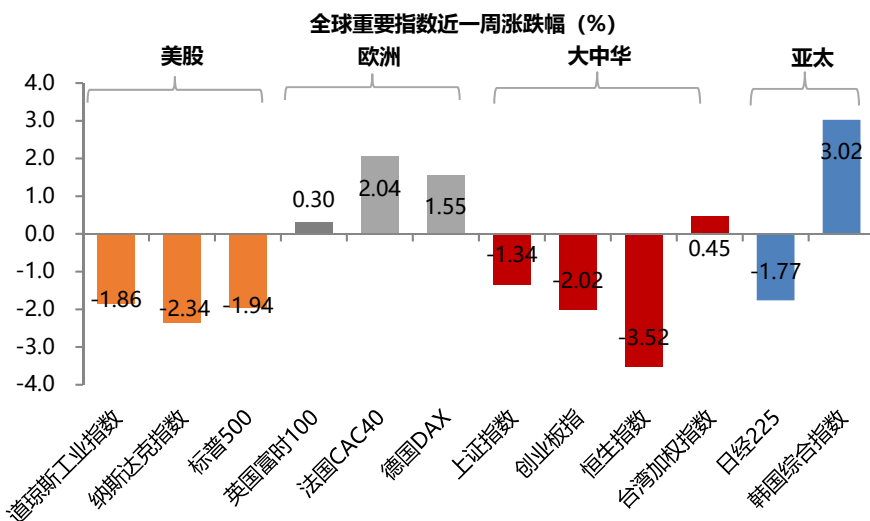


一、本周市场（1.6-1.10）

（一）市场表现



（二）市场回溯

A 股：本周公布 CPI、PPI 数据显示，2024 年全年 CPI 同比增长 0.2%，PPI 同比下降 2.2%，其中 12 月 PPI 同比下降 2.3%，CPI 同比增长 0.1%，需求不足对物价的拖累仍在持续。政策方面，发改委发布《关于 2025 年加力扩围实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知》，加大“两新”政策补贴力度。海外方面，12 月非农就业数据公布，数据表现优于预期，市场对美联储降息预期下降，引发美股下跌。此外，本周早些时间美联储公布 12 月会议纪要，释放出两个信号，对通胀上行的担忧以及放缓降息步伐的可能性。进入年报预告披露期，**本周 A 股整体回调，日均成交额回落至 1.14 万亿元**，国证 2000、沪深 300、上证指数和创业板指分别下跌-0.89%、-1.13%、-1.34%和-2.02%。

风格方面，**成长>周期>金融>消费**。行业方面，本周多数行业下跌，主要“两新”政策接续和扩围行业表现相对占优，市场风险偏好仍相对趋紧。科技成长方向，电子或受益于端侧 SOC、PCB、半导体等板块在 CES 展、马斯克人形机器人、NV GB300 的催化影响，军工或受订单催化影响有所反弹，电子和国防军工周内分别收涨 1.9%和 0.3%，通信和传媒分别收跌 1.5%和 2%。周期方向，受益于宏观不确定性上升的防御属性，有色金属收涨 2%，机械设备受“两新”政策影响本周收涨 1.5%，环保、公用事业和煤炭分别收跌 3%、3.1%和 5.2%。金融地产板块，银行收涨 0.5%，非银金融和房地产分别收跌 2.4%和 2.7%。消费方向，受“两新”政策接续和扩围影响，家用电器和汽车分别收

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。

涨 2.1%和 1.3%，社会服务、食品饮料和商贸零售分别收跌 3.4%、3.5%和 6.6%。

海外：本周全球重要指数出现分化。美股方面，非农数据发布后降息预期下降，道指、标普和纳指周内分别下跌 1.86%、1.94%和 2.34%。欧洲方面，英国富时 100、德国 DAX 和法国 CAC40 周内分别上涨 0.30%、1.55%和 2.04%。亚太地区方面，韩国综合指数周内上涨 3.02%，日经 225 周内下跌 1.77%。大中华区方面，台湾加权指数周内上涨 0.45%，上证指数、创业板指和恒生指数周内分别下跌 1.34%、2.02%和 3.52%。

本周利率债收益率整体上行，中短端上行明显，曲线进一步走平，全周 1 年国债活跃券上行 9.00BP 至 1.13%，10 年国债活跃券上行 1.75BP 收至 1.62%。本周资金整体偏松，后半周资金价格略有走高，截止周五隔夜 R001 加权收至 1.76%，R007 加权收至 1.79%。

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、**发改委**：1月8日，国家发展改革委、财政部发布《关于2025年加力扩围实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知》。通知提到，实施手机等数码产品购新补贴。对个人消费者购买手机、平板、智能手表手环等3类数码产品（单件销售价格不超过6000元），按产品销售价格的15%给予补贴，每位消费者每类产品可补贴1件，每件补贴不超过500元。此外，享受以旧换新补贴的家电产品，由去年的8类增加到12类，单件最高可享受销售价格20%的补贴。汽车置换更新买新能源车最高补贴1.5万元。（中国证券报）
- 2、**国务院办公厅**：1月7日，国务院办公厅印发《关于促进政府投资基金高质量发展的指导意见》，旨在构建更加科学高效的政府投资基金管理体系，促进政府投资基金高质量发展。《指导意见》提到，聚焦重大战略、重点领域和市场不能充分发挥作用的薄弱环节，吸引带动更多社会资本，支持现代化产业体系建设，加快培育发展新质生产力，发挥基金作为长期资本、耐心资本的跨周期和逆周期调节作用。健全基金绩效管理，不简单以单个项目或单一年度盈亏作为考核依据，营造鼓励创新、宽容失败的良好氛围。（证券时报）
- 3、**中共中央、国务院**：1月7日，中共中央、国务院发布关于深化养老服务改革发展的意见。主要目标是，到2029年，养老服务网络基本建成，服务能力和水平显著增强，扩容提质增效取得明显进展，基本养老服务供给不断优化；到2035年，养老服务网络更加健全，服务供给与需求更加协调适配，全体老年人享有基本养老服务，适合我国国情的养老服务体系成熟定型。（中国证券报）

【国际经济】

- 1、消息称美国拜登政府计划对人工智能芯片出口实施新的限制措施。英伟达、美国半导体协会（SIA）、美国信息技术产业委员会（ITIC）均表示反对。SIA强调，该法规可能会严重削弱美国在半导体技术和先进人工智能系统方面的领导地位和竞争力。（WIND）
- 2、联合国发布《2025年世界经济形势与展望》报告预测，2025年全球经济增长率将维持在2.8%，与2024年持平。尽管全球经济展现出较强的韧性，经受住了一系列相互叠加的冲击，但增长水平仍低于疫情前3.2%的平均水平，主要受到投资疲软、生产率增长乏力以及高债务水平的制约。（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

对国内权益仍维持中性，观察上证指数在 3100 一线的企稳迹象，不宜过于悲观。行业配置上，仍建议关注具有较强业绩支撑、低估值的大盘价值股，兼顾避险属性较强的黄金、军工和粮食能源等板块。一方面，短期内的基准情形仍是“政策再度大幅加码的空间有限、经济数据短期弹性有限”，业绩稳定、估值相对较低的行业配置价值相对占优，红利资产的防御配置价值较高。另一方面，对可选消费等短期仍有政策持续催化的行业，在回调到支撑位后可适当增配，如自主可控和基建链等，地产在短期的进一步催化有限，仍需维持观望。此外，临近美国政府换届时点，适当增配黄金、军工和粮食能源等防御型资产，以应对全球地缘政治形势日趋复杂带来的各种“意外情形”。

利率债：本周利率债收益率整体上行，中短端上行明显，曲线进一步走平，全周 1 年国债活跃券上行 9.00BP 至 1.13%，10 年国债活跃券上行 1.75BP 收至 1.62%。本周受监管指导消息影响，债市情绪偏弱，止盈情绪抬升。

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、以及央行在配合经济增长以及金融安全之间的平衡。经济增长方面，2024 年 12 月制造业 PMI 录得 50.1%，制造业维持景气区间；制造业产、需均有所上行，PMI 生产指数录得 52.1，PMI 新订单继续回升至 51，新出口订单小幅回升但仍位于荣枯线之下；被动去库存仍在继续，价格指标表现仍较差，经济弱修复仍在进程中。11 月社融增速维持 7.8%，单月新增较上年同期减少 1197 亿元，政府债融资同比多增拉动作用仍在继续，企业中长贷表现继续偏弱，居民中长贷表现持续好转但水平依旧不高，地产新政后地产销售积极变化略有显现；M2 增速 7.1%，M1 增速回升至-3.7%，非银存款大幅少增拉低 M2 增速，企业长期经济活力仍有待观察。近期银行票据利率小幅走强，信贷开门红情况仍需观测。

今年以来地产销售数据表现仍较为一般，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。近年来部分城市开始试点推行收购存量房源以进行城投收储的探索，用于保障性租赁需求，但目前央行再贷款等资金支持以及地方政府直接资金投入尚且不多，后续推进情况仍有待观察。近期存量房贷及税费调降正逐步落地，目前对地产销售影响尚小。

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。

进出口方面，11月我国出口3123亿美元，同比6.7%（前值12.7%），进口同比-3.9%，进口数据持续偏弱。受前期抢出口影响，本期出口增速回落符合市场预期，但仍保持较快速增长。从出口国别看，东盟、拉美、非洲等出口继续高增；从出口商品看，11月主要是电子、机械等板块出口良好，包括自动数据处理设备、通用机械设备、集成电路、液晶平板、家电、医疗器械等出口同比增速较快，而成品油、汽车和劳动密集型的箱包、灯具、家具、鞋靴等出口同比增速下行。11月全球制造业PMI指数回升至荣枯线水平，全球经济景气回升有望与“抢出口”效应共同支撑年末出口数据。

通胀方面，12月CPI同比0.1%，环比0%，11月猪肉、牛肉价格均继续呈现环比走弱趋势，对于食品项形成拖累；油价走强，非食品项拉动下CPI环比持平。12月PPI环比-0.1%，同比-2.3%，当前国内需求疲弱，尤其是房地产市场低迷，对工业品价格形成持续压力，煤炭等大部分上游原材料价格表现偏弱，黑色、有色、建材价格环比增速放缓；原油价格抬升，燃料、化工价格环比增速改善。尽管近期新增稳增长政策较多，但短期内对工业品价格的提振效果有限，货币政策和财政政策的传导机制仍需时间。

财政方面，2024年1-11月，全国一般公共预算收入同比增速为-0.6%（前值-1.3%），较上月降幅继续收窄，11月税收收入同比有明显改善，1-11月税收收入累计同比-3.9%（前值-4.5%），非税收入也有较大增长。同期政府性基金收入同比缩减18.4%（前值缩减19.00%），下行幅度有所放缓，地产销售依旧偏弱的情况下，土地市场依旧不景气。1-11月一般公共预算支出同比增长2.8%，11月农林水事务、交通运输等基金相关支出水平继续抬升，近期财政部将陆续推出一揽子有针对性增量政策举措，地方债预计缓解部分财政压力，但后续对基建拉动如何仍需观察。

综上，近期一系列新增政策对债市压制暂缓，央行流动性维护背景下，年内政府债发行并未对资金面产生明显冲击，短期内经济基本面未发生太大变化，债市环境仍较为积极；债市做多情绪下，10年期国债连续突破关键点位，短期内利率债下行空间或有所缩减，信用债行情或仍将持续。长期看，资金中枢或随政策利率调降、降准等进一步下移；新增政策效果不确定性较大，建议控制久期，适当止盈。

转债：本周转债市场收涨，显著强于正股，中证转债指数累计上涨0.45%。近期转债相比正股明显扛跌，估值被动拉升，性价比弱化，春节前交易难度大，多看少动，若市场回调到合意位置，逢低加仓，

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。

波段操作热门题材，同时加大 ETF 投资，基于性价比布局业绩改善或景气预期反转的方向。全周交易额 2412 亿，交易额小幅上升。个券多数上行，508 只转债个券中 364 只收涨、143 只收跌、1 只走平。涨幅排名前 30 的可转债主要来自化工（6 只）、汽车（5 只）、机械设备（4 只）；跌幅居前的 30 只可转债主要来自公用事业（4 只）等。本周华医转债上市，上市首日涨+8.67%。估值方面，估值继续上行，百元平价溢价率+1.52%至 23.36%，全样本转股溢价率中位数+2.52%至 39.75%。操作上，春节前交易难度大，多看少动，若市场回调到合意位置，逢低加仓，波段操作热门题材，同时加大 ETF 投资，基于性价比布局业绩改善或景气预期反转的方向。

信用债：一级方面，本周合计新发行信用债 3, 527.08 亿元，总偿还量 2, 096.85 亿元，净融资 1, 430.23 亿元。分产业债和城投债来看，本期产业债发行规模 1, 913.00 亿元，产业债净融资规模环比上升，为 1, 072.58 亿元；本期城投债发行规模 1, 614.08 亿元，城投债本期净融资规模环比上升，为 357.65 亿元。二级市场方面，信用债收益率在利率债收益率上行带动下也明显回升，高等级调整幅度更大，AAA 评级上行 4-8bp，AA+评级上行 3-6bp，AA 评级上行 0-3bp。信用利差方面，国开债 1-5 年期收益率上行 10-12bp，表现不及信用债，导致信用利差被动收窄、低等级更明显。展望后续，产业债方面，从重点行业来看，钢铁行业方面，伴随钢价转向下跌，钢企利润从大幅盈利逐渐转为亏损，钢厂谨慎观望居多、生产积极性有所下滑，供给开始小幅收缩，当前钢铁行业景气度尚未明确向好前，建议不扩大下沉尺度或拉长久期；煤炭行业方面，冬季保供力度加大，需求暂无明显释放，全球煤价继续回落，煤价压力偏大，结合估值看目前煤炭行业性价比一般，但在负债端允许的情况下也可适当下沉；建筑债方面，基建增速放缓、地产持续深度调整继续给行业施压，建筑央企及其子公司保持一盘棋考虑，可以基于风险底线选择收益偏高的个券。地产债方面，前期房地产刺激政策起到一定效果，一线城市已有回暖迹象，成交活跃度也得到明显提振，关注后续修复趋势的持续性，央国企估值总体稳定，但利差波动幅度相比其他行业而言仍明显偏大，当前收益率有一定吸引力。城投债方面，总量上城投债供给放量可能性小，预计总体维持融入融出平衡，成本上预计票面利率保持下行趋势，高息资产供给不足；需求方面在广谱利率下行背景下信用债收益率仍有一定吸引力，波动主要来自于短期供需格局变化，因此在收益挖掘的同时也需重视换手率表现，部分省份中低资质城投债兼具收益和流动性。

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

收益的另一面是风险：认识基金投资风险

来源：深圳证券交易所

ETF 特有风险主要有哪些？

ETF 特有风险主要包括参考 IOPV 决策和 IOPV 计算错误的风险、申购失败风险、赎回失败风险、申购赎回清单(PCF) 差错风险、ETF 份额交易价格折溢价风险、ETF 二级市场流动性风险及 ETF 退市风险等，具体如下表所示：

类型	内容
参考 IOPV 决策和 IOPV 计算错误的风险	基金份额参考净值（IOPV）供投资者交易、申购、赎回基金份额时参考，其与实时的基金份额净值可能存在差异，同时 IOPV 计算也可能出现错误，投资者若参考 IOPV 进行投资决策可能导致损失，需由投资者自行承担。
申购失败风险	如果申购时未能提供符合要求的申购对价，或者根据规定拒绝申购申请，则投资者的申购申请失败。
赎回失败风险	如果赎回持有的基金份额不足或未准备足额的现金，或者基金投资组合中不具备足额的符合要求的赎回对价，或者根据规定拒绝赎回申请，则投资者的赎回申请失败。
申购赎回清单（PCF）差错风险	如果基金管理人提供的当日申购赎回清单内容出现差错，投资者利益将受损，申购赎回的正常进行也将受影响。
ETF 份额交易价格折溢价风险	ETF 份额在证券交易所的交易价格受供求关系等诸多因素的影响，因此存在不同于 ETF 份额净值的情形，即存在交易价格折溢价风险。
ETF 二级市场流动性风险	ETF 可在二级市场进行买卖，可能面临因市场交易量不足而造成的流动性问题，带来 ETF 在二级市场的流动性风险。
ETF 退市风险	因 ETF 不再符合证券交易所上市条件被终止上市，或被基金份额持有人大会决议提前终止上市，ETF 不能继续进行二级市场交易。

此外，对于跨境 ETF 而言，还需特别留意海外市场风险、政府管制风险、监管风险、政治风险、汇率风险、法律及税务风险、交易结算风险、衍生品风险等特有风险。

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】

国内市场方面，政策密度降低背景下，基本面成为市场支撑着力点，上市公司业绩预期和经济数据将阶段性主导市场信心。国内经济数据来看，通胀指标未见明显改善，消费者信心低迷，制造业投资恢复较为缓慢，受“两新”政策接续和扩围影响，家电、汽车和机械等政策受益行业表现相对占优。货币政策方面，央行决定自2025年1月起暂停开展公开市场国债买入操作，债市放缓涨势、人民币汇率有所回稳。海外市场方面，在周五晚间，美国披露12月非农数据和失业率远超市场预期，海外消费者对通胀的担忧加剧，10年期美债收益率升至4.77%（自2023年11月以来的最高水平）、美元指数持续走高、美股资产价格大幅波动。

对国内权益仍维持中性，观察上证指数在3100一线的企稳迹象，不宜过于悲观。行业配置上，仍建议关注具有较强业绩支撑、低估值的大盘价值股，兼顾避险属性较强的黄金、军工和粮食能源等板块。一方面，短期内的基准情形仍是“政策再度大幅加码的空间有限、经济数据短期弹性有限”，业绩稳定、估值相对较低的行业配置价值相对占优，红利资产的防御配置价值较高。另一方面，对可选消费等短期仍有政策持续催化的行业，在回调到支撑位后可适当增配，如自主可控和基建链等，地产在短期的进一步催化有限，仍需维持观望。此外，临近美国政府换届时点，适当增配黄金、军工和粮食能源等防御型资产，以应对全球地缘政治形势日趋复杂带来的各种“意外情形”。

【固收观点】

本周资金整体偏松，后半周资金价格略有走高；跨年后资金预期整体乐观，关注银行端资金融出情况。本周利率债收益率整体上行，中短端上行明显，曲线进一步走平；近期债市做多情绪下，10年期国债连续突破关键点位，短期内利率债下行空间或有所缩减，信用债行情或仍将持续。本周转债市场收涨，显著强于正股，近期转债相比正股明显扛跌，估值被动拉升，性价比弱化。信用债收益率在利率债收益率上行带动下也明显回升，信用利差被动收窄。

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、华源证券、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、佰崑基金、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、济安基金、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、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、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、中欧财富、中期时代、中信期货、中衍期货、中正达广、中证金牛、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、国贸期货。

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