粤开证券 YUEKAI SECURITIES

投资策略研究

【粤开策略专题】流动性观察：北上资金演绎沪强深弱格局（2021 年第 8 期）

2021 年 04 月 08 日

投资要点

分析师：陈梦洁
执业编号：S0300520100001
电话：010-64814022
邮箱：chenmengjie@ykzq.com

近期报告

《【粤开策略大势研判】四月反攻》2021-04-05

《【粤开策略解盘】反弹窗口期内投资机会几何-0406》2021-04-06

《【粤开策略】每日数据跟踪-20210406》2021-04-06

《【粤开策略解盘】短期回调空间有限，把握价值投资机会-0407》2021-04-07

《【粤开策略】每日数据跟踪-20210407》2021-04-07

摘要

近期市场成交额持续低迷，资金观望氛围格外浓厚，一方面较难形成趋势性以及强有力的反弹，另一方面也可以看出短期内回调空间有限。**分版块来看，近期创业板成交量有所企稳，后续有望带动主板成交回暖，吸引更多增量资金入场。**

北上资金方面，**从交易结构来看，整体呈现出沪强深弱格局，交易结构有明显偏好，净买入基本集中在沪市。**当前市场仍处于弱势整理阶段，风格迅速轮动背景下，**北上资金更加青睐处于低估值区间的银行、非银等大金融板块。**另外我们也注意到医药生物板块获得北上资金加速流入，**在核心品种的配置上，北上资金或已提前进场，相关板块后续表现值得关注。**

经过前期的盘整阶段，市场上方风险充分释放，投资者风险偏好有所提升。**在配置方向上，重点关注估值合理、景气上行的板块，布局两大主线：一是关注以银行、保险为代表的低估值板块，二是以顺周期、半导体为代表的景气度上行且具备业绩支撑的板块。**

市场资金状况

（一）行业表现统计：公用事业板块领涨，有色金属回调

3 月市场整体有所回调，指数震荡筑底，各板块表现分化，公用事业板块逆势上行，各行业涨跌幅中位数为-2.90%。根据申万一级行业分类，**公共事业、钢铁、建筑装饰、纺织服装**板块涨幅均超 5%，分别上涨 15.11%、6.63%、5.88%、5.53%；**有色金属、国防军工、农林牧渔、化工、非银金融**板块跌幅超 6%，分别下跌 10.21%、8.65%、7.56%、6.49%、6.48%。

（二）市场成交分析：当前市场成交额较为低迷

从日均成交额来看，3 月上证日均成交 3653.26 亿元，深证日均成交 4403.50 亿元，创业板日均成交 1509.17 亿元。环比来看，市场成交额有所缩量，上证、深证、创业板日均成交额分别减少了 15.82%、16.41%、14.63%。

二级市场流动性情况

（一）北上资金监测：北上资金呈现沪强深弱格局

3 月北上资金合计净买入 187.1 亿元，其中沪股通净买入 181.22 亿元，深股通净买入 5.88 亿元，北上资金日均交易总额为 1105.11 亿元，占全部 A 股成交额的比重为 13.72 %。从总量上看，前一个月净买入 412 亿的水平相比，3 月北上资金整体进场意愿有所下降；**从交易结构来看，整体呈现出沪强深弱格局，交易结构有明显偏好，净买入基本集中在沪市；从交易占比来看，北上资金交易额占比仍处于近一年内的较高水平。**

从行业角度来看，近两周化工、银行、非银金融、医药生物、交通运输为净流入前五，净流入规模分别为 48 亿、47 亿、22 亿、17 亿、7 亿，**当前市场仍处于弱势整理阶段，风格迅速轮动背景下，北上资金更加青睐处于低估值区间的银行、非银等大金融板块。**

（二）基金规模监测：权益类基金发行降温

新发基金方面，根据认购起始日统计，3 月共新成立 119 只基金，其中 100 只股票和混合型基金，发行份额共计 985.92 亿份，**与上个月相比权益型基金发行份额减少 65%，受市场震荡回调、抱团股松动等因素影响，权益类新发基金降温明显。**

（三）融资融券监测：杠杆资金有所下行

3 月沪深两市日均融资买入额为 652.42 亿元，环比减少 27.29%；日均融券卖出额为 50.73 亿元；**两融交易额占 A 股成交额的比重为 8.73%，环比减少 11.19%，杠杆资金对市场表现较为敏感，在指数调整期间，杠杆资金也出现了明显的下行趋势，融资买入热度持续降温。**

一级市场流动性情况：IPO 监管效率提升

按上市日期统计，3 月 A 股市场共有 39 家公司 IPO 上市，募资总额 285.7 亿元，4 月首周上市的新股中，昀冢科技、C 恒宇、共同药业募集资金规模较大，IPO 规模处于合理水平，对资本市场的抽水效应有所缓解。**当前 IPO 现场检查的监管效力更强，监管机构对中介机构的监管更加严格，对核查不充分、内部控制不符合要求等问题给予处罚。监管层加大惩处力度规范了拟上市企业的信息披露质量，提升了中介机构的执业质量，有益于资本市场长期健康发展。**

产业资本变化

（一）限售股解禁：4 月解禁规模减少 12%

4 月有 103 家公司涉及解禁，公司数目与解禁规模较 3 月份均有所减少，预计 4 月份将解禁 2071.71 亿元，环比减少 12.4%。**当周共有 17 家公司解禁限售股，解禁规模为 111.8 亿元，解禁数目和规模较上周均有所下滑。**

（二）二级市场增减持：医药生物、机械设备减持居前

3 月二级市场合计公告净减持 85.18 亿元，行业方面，医药生物、机械设备、计算机、电子、有色金属板块减持市值位于前列。在个股方面，通威股份增持参考市值最高，增持 17.4 亿元，康泰生物、百润股份、石头科技等企业减持市值较高，其中海康威视遭减持 9.5 亿元。

风险提示：投资有风险，入市需谨慎

目 录

一、市场资金状况 4
（一）行业表现统计：公用事业板块领涨，有色金属回调 4
（二）市场成交分析：当前市场成交额较为低迷 5
二、二级市场流动性情况 5
（一）北上资金监测：北上资金呈现沪强深弱格局 5
（二）基金规模监测：权益类基金发行降温 7
（三）融资融券监测：杠杆资金有所下行 8
三、一级市场流动性情况：IPO 监管效率提升 10
四、产业资本变化 11
（一）限售股解禁：4 月解禁规模减少 12% 11
（二）二级市场增减持：医药生物、机械设备减持居前 11
五、公开市场操作及利率 13
（一）央行公开市场操作 13
（二）利率：中美国债利率走势 13

图表目录

图表 1： 公用事业板块领涨，有色金属回调 4
图表 2： 上证日均成交量较 2 月份减少 15.82% 5
图表 3： 创业板日均成交量较 2 月份减少 14.63% 5
图表 4： 3 月北上资金净买入 187.1 亿元 5
图表 5： 3 月北上资金交易占比为 13.72% 6
图表 6： 近期北上资金买入化工、银行、非银金融、医药生物、交通运输板块 6
图表 7： 陆股通持股比例 TOP10 个股 7
图表 8： 基金总数持续增长 8
图表 9： 权益类基金发行有所降温 8
图表 10： 两融交易额占 A 股成交额的比重降至 8.73% 8
图表 11： 公用事业、交通运输、银行、机械设备融资净买入居前 9
图表 12： 3 月 IPO 募集资金 285.7 亿元 10
图表 13： 4 月首周新股申购一览 10
图表 14： 4 月限售股解禁规模环比减少 12% 11
图表 15： 3-4 月每周限售股解禁情况 11
图表 16： 3 月行业减持情况 12
图表 17： 增持参考市值 TOP10 个股 12
图表 18： 减持参考市值 TOP10 个股 12
图表 19： 近期公开市场操作情况 13
图表 20： 中债 10 年国债收益率走势 13
图表 21： 美国 30 年国债收益率走势 13

一、市场资金状况

（一）行业表现统计：公用事业板块领涨，有色金属回调

3 月市场整体有所回调，指数震荡筑底，各板块表现分化，公用事业板块逆势上行，各行业涨跌幅中位数为-2.90%。根据申万一级行业分类，**公共事业、钢铁、建筑装饰、纺织服装**板块涨幅均超 5%，分别上涨 15.11%、6.63%、5.88%、5.53%；**有色金属、国防军工、农林牧渔、化工、非银金融**板块跌幅超 6% ,分别下跌 10.21%、8.65%、7.56%、6.49%、6.48%。

图表1：公用事业板块领涨，有色金属回调



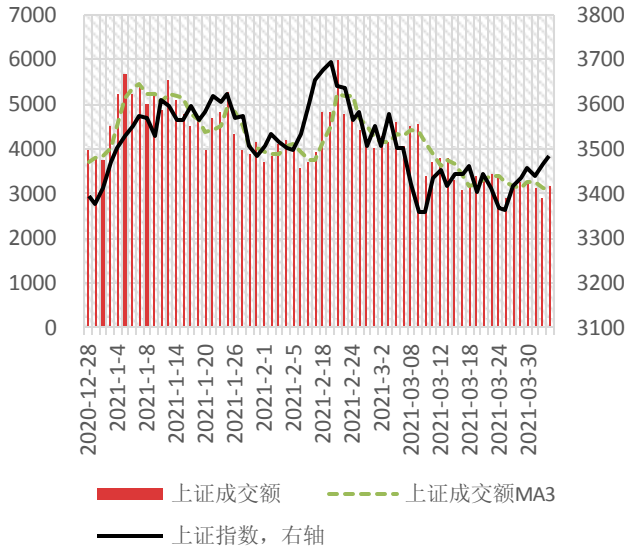
资料来源：wind，粤开证券研究院

（二）市场成交分析：当前市场成交额较为低迷

为了剔除交易日的扰动，我们选取日均成交额来类比（以下均同）。**从日均成交额来看，3 月上证日均成交 3653.26 亿元，深证日均成交 4403.50 亿元，创业板日均成交 1509.17 亿元。**与 2 月份相比，市场成交额有所缩量，上证、深证、创业板日均成交额分别减少了 15.82%、16.41%、14.63%。

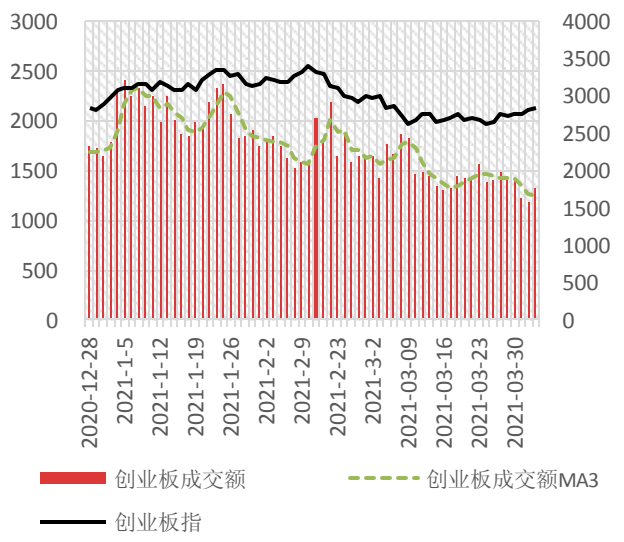
近期市场成交额持续低迷，资金观望氛围格外浓厚，一方面较难形成趋势性以及强有力的反弹，另一方面也可以看出短期内回调空间有限。分版块来看，近期创业板成交量有所企稳，后续有望带动主板成交回暖，吸引更多增量资金入场。

图表2：上证日均成交量较 2 月份减少 15.82%



资料来源：wind、粤开证券研究院

图表3：创业板日均成交量较 2 月份减少 14.63%



资料来源：wind、粤开证券研究院

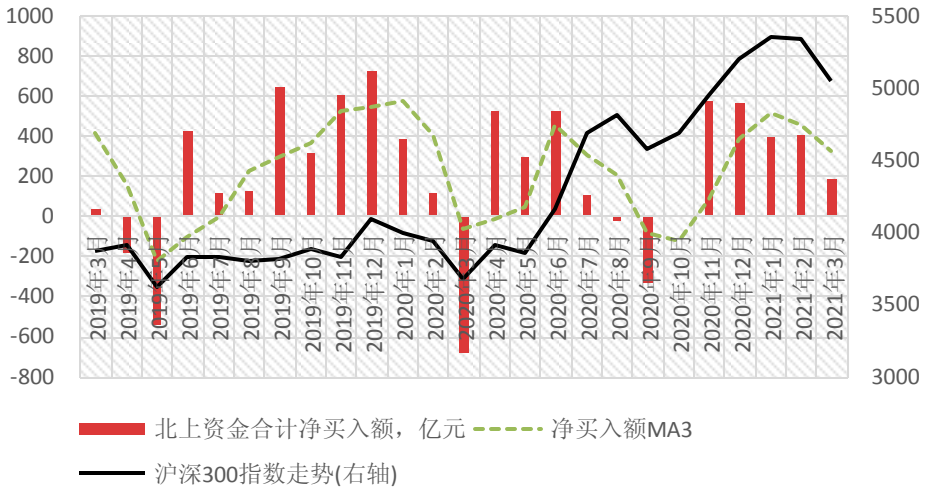
二、二级市场流动性情况

（一）北上资金监测：北上资金呈现沪强深弱格局

3 月北上资金合计净买入 187.1 亿元，其中沪股通净买入 181.22 亿元，深股通净买入 5.88 亿元，北上资金日均交易总额为 1105.11 亿元，占全部 A 股成交额的比重为 13.72 %。

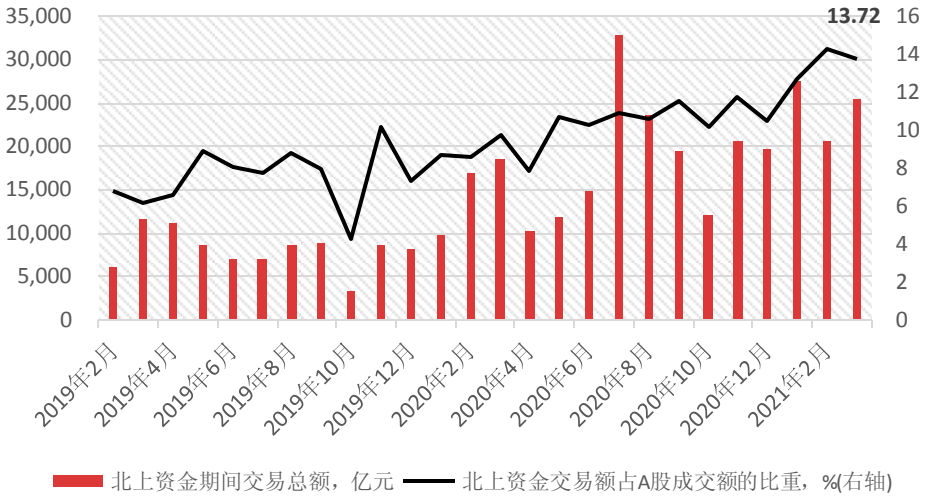
从总量上看，前一个月净买入 412 亿的水平相比，**3 月北上资金整体进场意愿有所下降；从交易结构来看，整体呈现出沪强深弱格局，交易结构有明显偏好，净买入基本集中在沪市；从交易占比来看，北上资金交易额占比仍处于近一年内的较高水平。**

图表4：3 月北上资金净买入 187.1 亿元



资料来源：wind、粤开证券研究院

图表5：3 月北上资金交易占比为 13.72%

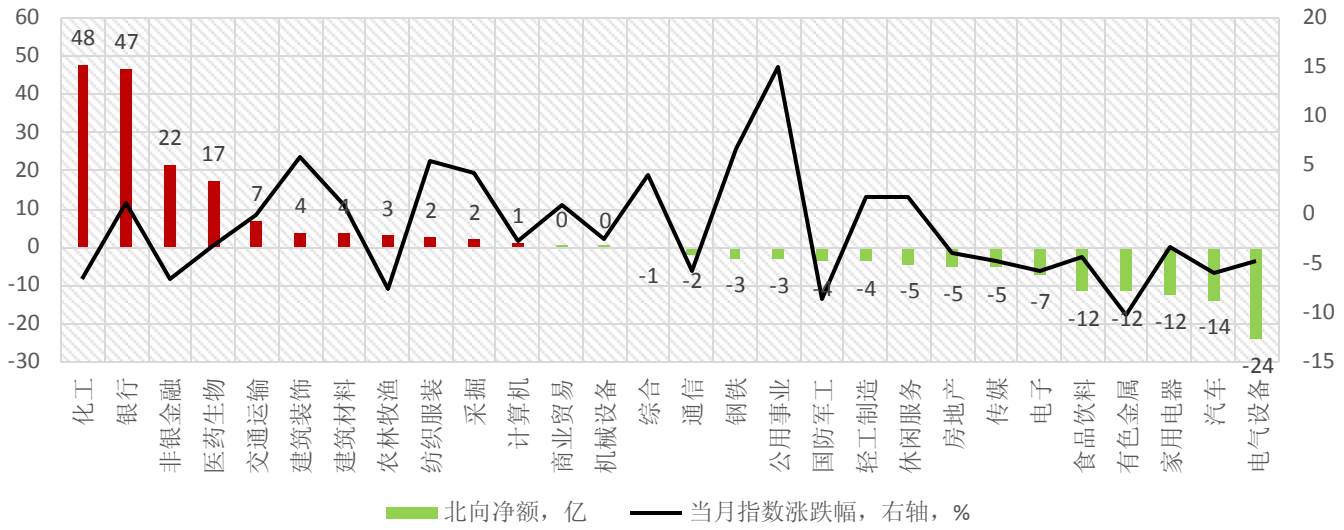


资料来源：wind、粤开证券研究院

从行业角度来看，近两周化工、银行、非银金融、医药生物、交通运输为净流入前五，净流入规模分别为 48 亿、47 亿、22 亿、17 亿、7 亿，**当前市场仍处于弱势整理阶段，风格迅速轮动背景下，北上资金更加青睐处于低估值区间的银行、非银等大金融板块。**

电气设备、汽车、家用电器、有色金属、食品饮料为净流出居前板块，分别净流出 24 亿、14 亿、12 亿、12 亿、12 亿，其中**食品饮料板块近期持续净流出，2 月最后两周其净流出规模达 71 亿元。**

图表6：近期北上资金买入化工、银行、非银金融、医药生物、交通运输板块



资料来源：朝阳永续、粤开证券研究院

从陆股通持股比例来看，截至 4 月 7 日，**持股占自由流通股比例最高的个股分别是八方股份、三棵树、方正证券、恒立液压、美亚光电，**占比分别为 48.55%、41.83%、36.57%、36.25%、34.38%，陆股通持股比例均超过 30%。另外，**行业集中度相对较高，北上持股比例较高的个股中有 8 家属于机械设备、电气设备、化工板块。**

图表7：陆股通持股比例 TOP10 个股

排名	代码	证券名称	占自由流通股比(%)	当月涨跌幅(%)	申万一级行业
1	603489.SH	八方股份	48.55	-0.8	电气设备
2	603737.SH	三棵树	41.83	1.4	化工
3	601901.SH	方正证券	36.57	-1.6	非银金融
4	601100.SH	恒立液压	36.25	-3.6	机械设备
5	002690.SZ	美亚光电	34.38	-2.1	机械设备
6	300450.SZ	先导智能	33.95	0.6	机械设备
7	600406.SH	国电南瑞	32.41	1.2	电气设备
8	300285.SZ	国瓷材料	31.72	0.7	化工
9	603939.SH	益丰药房	31.34	1.4	医药生物
10	002747.SZ	埃斯顿	31.09	1.0	机械设备

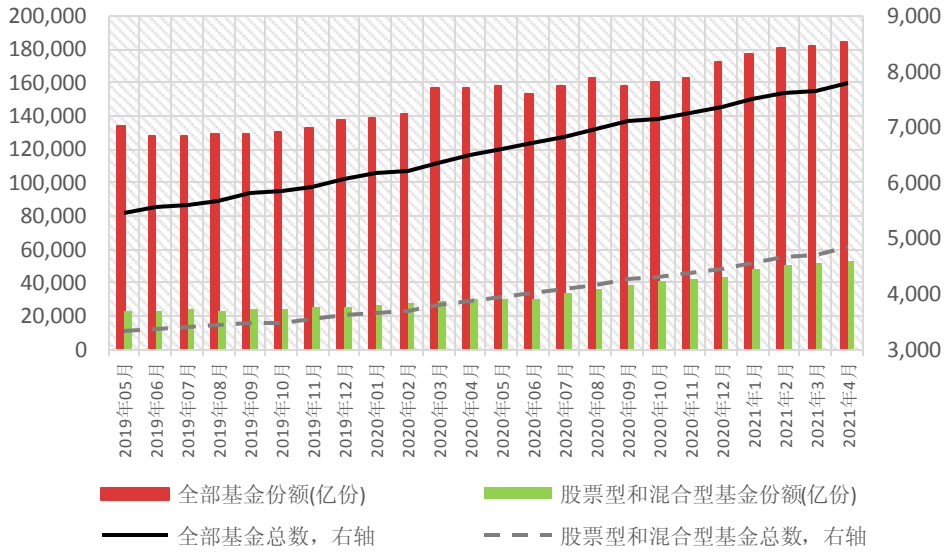
资料来源：wind、粤开证券研究院

（二）基金规模监测：权益类基金发行降温

在基金市场整体规模方面，基金总数与份额均保持增长。截至 4 月 7 日，全部基金总数达 7809 只，基金份额达 18.48 万亿份，其中股票和混合型基金 4850 只，占比为 62.1%，股票和混合型基金份额达 5.34 万亿份。

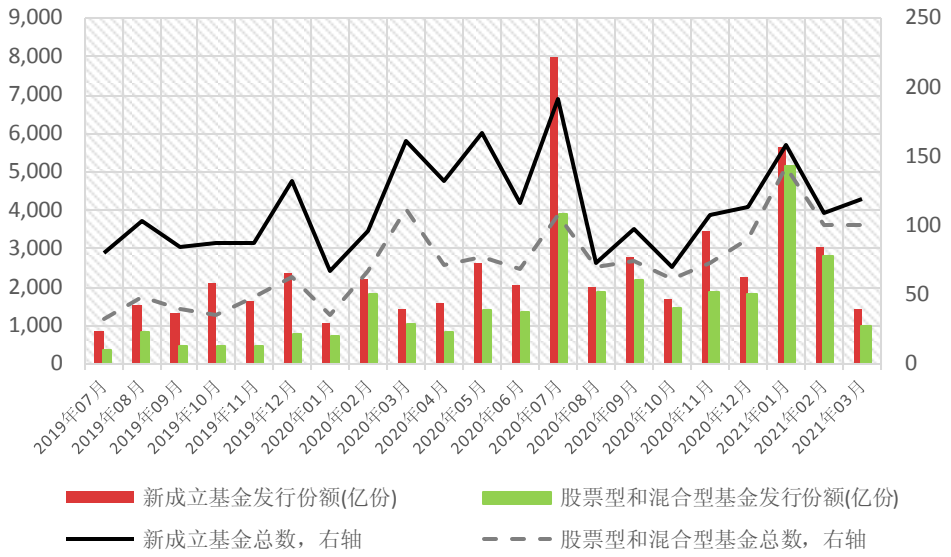
新发基金方面，根据认购起始日统计，3 月共新成立 119 只基金，其中 100 只股票和混合型基金，发行份额共计 985.92 亿份，与上个月相比权益型基金发行份额减少 65%，受市场震荡回调、抱团股松动等因素影响，权益类新发基金降温明显。

图表8：基金总数持续增长



资料来源：wind，粤开证券研究院

图表9：权益类基金发行有所降温

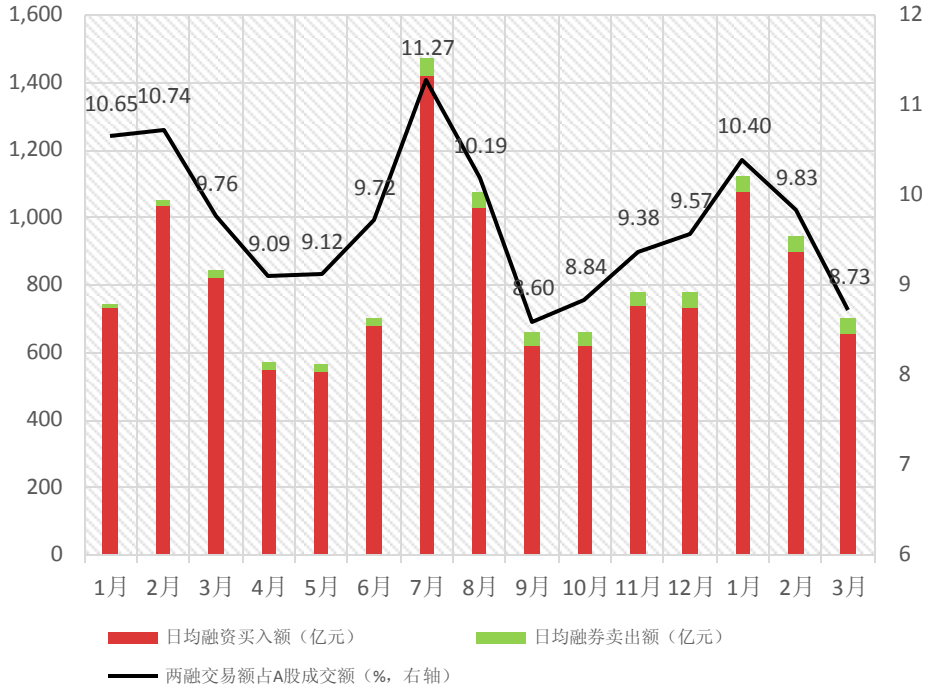


资料来源：wind，粤开证券研究院

（三）融资融券监测：杠杆资金有所下行

3 月沪深两市日均融资买入额为 652.42 亿元，较 2 月减少 27.29%；日均融券卖出额为 50.73 亿元；**两融交易额占 A 股成交额的比重为 8.73%，较 2 月减少 11.19%，杠杆资金对市场表现较为敏感，在指数调整期间，杠杆资金也出现了明显的下行趋势，融资买入热度持续降温。**

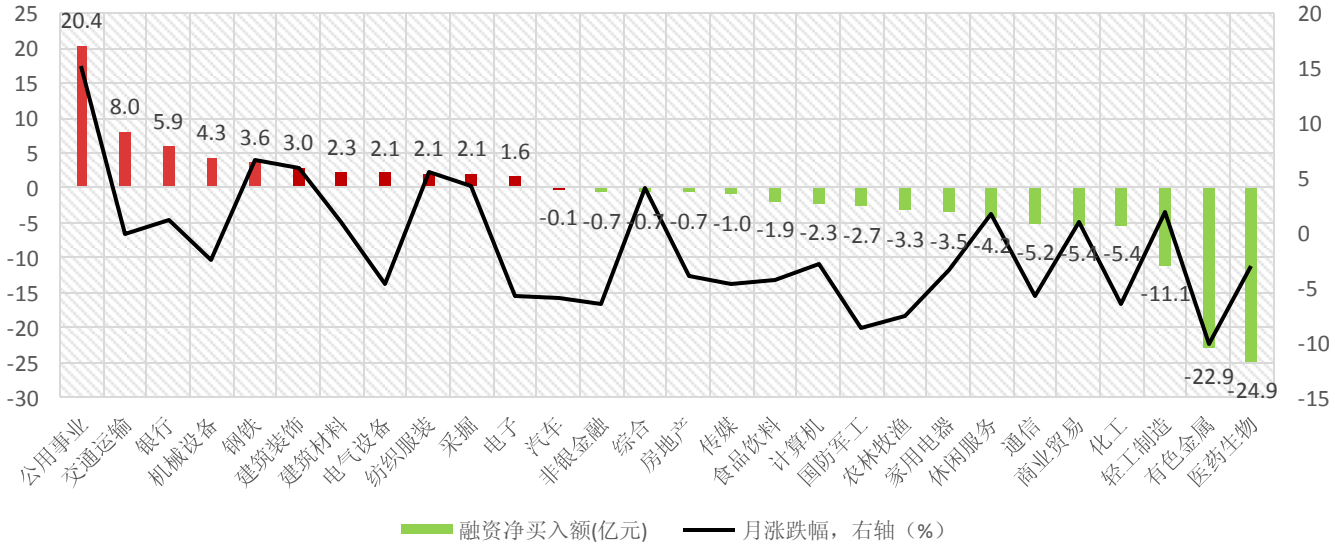
图表10：两融交易额占 A 股成交额的比重降至 8.73%



资料来源：wind，粤开证券研究院

从细分行业来看，近两周公用事业、交通运输、银行、机械设备板块融资净买入居前，最大净买入 20.4 亿。

图表11：公用事业、交通运输、银行、机械设备融资净买入居前

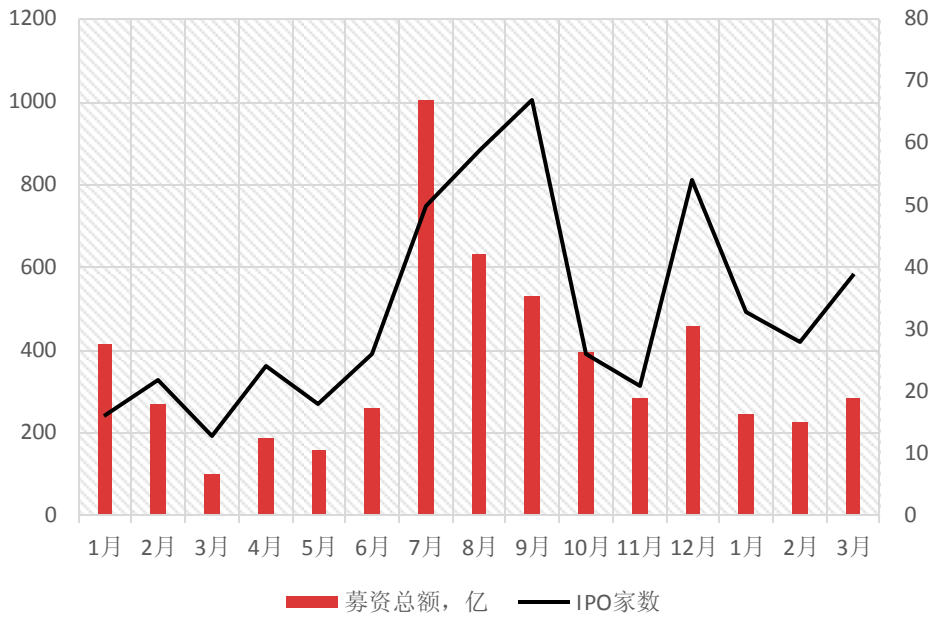


资料来源：wind、粤开证券研究院

三、一级市场流动性情况：IPO 监管效率提升

按上市日期统计，3 月 A 股市场共有 39 家公司 IPO 上市，募资总额 285.7 亿元，4 月首周上市的新股中，昀冢科技、C 恒宇、共同药业募集资金规模较大，分别为 10.26 亿元、9.26 亿元、6.95 亿元，IPO 规模处于合理水平，对资本市场的抽水效应有所缓解。**当前 IPO 现场检查的监管效力更强，监管机构对中介机构的监管更加严格，对核查不充分、内部控制不符合要求等问题给予处罚。监管层加大惩处力度规范了拟上市企业的信息披露质量，提升了中介机构的执业质量，有益于资本市场长期健康发展。**

图表12：3 月 IPO 募集资金 285.7 亿元



资料来源：wind，粤开证券研究院

图表13：4 月首周新股申购一览

代码	名称	申购代码	招股日期	上市板	发行价格	市盈率	发行数量(万股)	募集资金(亿元)
688260.SH	昀冢科技	787260	2021-03-15	科创板	9.63	22.28	3,000.00	10.26
300965.SZ	C 恒宇	300965	2021-03-19	创业板	61.72	49.97	1,500.00	9.26
300966.SZ	共同药业	300966	2021-03-19	创业板	8.24	16.33	2,900.00	6.95
688468.SH	科美诊断	787468	2021-03-19	科创板	7.15	22.77	4,100.00	6.79
603324.SH	盛剑环境	732324	2021-03-12	主板	19.87	22.99	3,098.70	6.16
003042.SZ	中农联合	003042	2021-03-17	主板	21.56	22.99	2,740.00	5.91
688662.SH	富信科技	787662	2021-03-15	科创板	15.61	19.11	2,206.00	5.40
688630.SH	芯碁微装	787630	2021-03-15	科创板	15.23	39.76	3,020.24	5.17
300962.SZ	中金辐照	300962	2021-03-17	创业板	3.40	15.95	6,600.05	5.05
688636.SH	N 智明达	787636	2021-03-18	科创板	34.50	30.03	1,250.00	4.86
003041.SZ	真爱美家	003041	2021-03-17	主板	18.00	19.02	2,500.00	4.50
688191.SH	N 智洋	787191	2021-03-18	科创板	11.38	22.61	3,826.15	4.07
003043.SZ	华亚智能	003043	2021-03-23	主板	19.81	22.99	2,000.00	3.96
300963.SZ	中洲特材	300963	2021-03-18	创业板	12.13	23.65	3,000.00	3.04

资料来源：wind，粤开证券研究院

四、产业资本变化

（一）限售股解禁：4 月解禁规模减少 12%

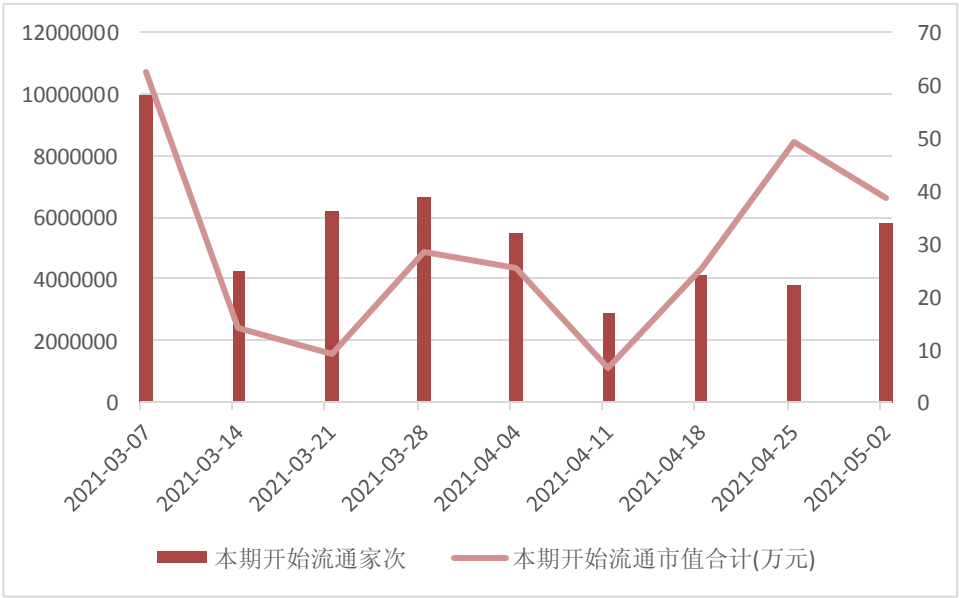
4 月有 103 家公司涉及解禁，公司数目与解禁规模较 3 月份均有所减少，预计 4 月份将解禁 2071.71 亿元，环比减少 12.4%。**当周共有 17 家公司解禁限售股，解禁规模为 111.8 亿元，解禁数目和规模较上周均有所下滑。**

图表14：4 月限售股解禁规模环比减少 12%

	解禁公司数量	解禁规模（亿元）
2020 年 9 月	255	3976.40
2020 年 10 月	160	2713.14
2020 年 11 月	251	4973.92
2020 年 12 月	295	5526.43
2021 年 1 月	213	3990.73
2021 年 2 月	178	5084.22
2021 年 3 月	184	2365.08
2021 年 4 月	103	2071.71

资料来源：wind、粤开证券研究院

图表15：3-4 月每周限售股解禁情况



资料来源：wind，粤开证券研究院

（二）二级市场增减持：医药生物、机械设备减持居前

3 月二级市场合计公告净减持 85.18 亿元，行业方面，医药生物、机械设备、计算机、电子、有色金属板块减持市值位于前列。在个股方面，通威股份增持参考市值最高，增持 17.4 亿元，康泰生物、百润股份、石头科技等企业减持市值较高，其中海康威视遭

减持 9.5 亿元。

图表16：3 月行业减持情况

序号	行业	减仓参考市值 ,亿元	减持家数	当月涨跌幅,%
1	医药生物	-26.86	25	-3.01
2	机械设备	-11.34	30	-2.53
3	计算机	-11.05	12	-2.78
4	电子	-10.05	22	-5.80
5	有色金属	-10.03	13	-10.21
6	通信	-7.13	11	-5.73
7	食品饮料	-7.12	7	-4.35
8	化工	-6.25	34	-6.49
9	采掘	-5.53	5	4.18
10	轻工制造	-4.10	11	1.83

资料来源：wind，粤开证券研究院

图表17：增持参考市值 TOP10 个股

代码	名称	变动次数	涉及股东人数	总变动方向	净买入股份数合计(万股)	增减仓参考市值(万元)	申万行业
600438.SH	通威股份	1	1	增持	5,149.98	174,326.96	电气设备
600219.SH	南山铝业	1	1	增持	10,739.60	35,837.41	有色金属
601933.SH	永辉超市	4	4	增持	4,822.52	34,404.69	商业贸易
600794.SH	保税科技	14	1	增持	9,333.89	31,795.16	交通运输
002668.SZ	奥马电器	3	1	增持	4,865.52	29,157.69	家用电器
600882.SH	妙可蓝多	1	1	增持	474.48	25,635.01	食品饮料
600846.SH	同济科技	3	1	增持	2,236.01	22,245.90	建筑装饰
002157.SZ	正邦科技	1	1	增持	1,202.71	19,303.56	农林牧渔
300596.SZ	利安隆	4	1	增持	506.68	19,195.79	化工
603337.SH	杰克股份	1	1	增持	439.79	14,971.73	机械设备

资料来源：wind、粤开证券研究院

图表18：减持参考市值 TOP10 个股

代码	名称	变动次数	涉及股东人数	总变动方向	净买入股份数合计(万股)	增减仓参考市值(万元)	申万一级行业
300601.SZ	康泰生物	1	1	减持	-591.45	-95,201.78	医药生物
002568.SZ	百润股份	1	1	减持	-759.21	-76,196.06	食品饮料
688169.SH	石头科技	14	6	减持	-70.30	-72,007.04	机械设备
002466.SZ	天齐锂业	1	1	减持	-1,502.55	-70,465.09	有色金属
603712.SH	七一二	1	1	减持	-1,544.00	-52,860.39	通信
000923.SZ	河钢资源	2	2	减持	-1,803.44	-46,619.01	采掘
688208.SH	道通科技	5	5	减持	-625.00	-45,889.62	计算机
600521.SH	华海药业	1	1	减持	-1,436.47	-38,494.96	医药生物
002405.SZ	四维图新	7	1	减持	-2,506.65	-37,137.21	计算机
603882.SH	金域医学	2	2	减持	-239.66	-36,863.38	医药生物

资料来源：wind、粤开证券研究院

五、公开市场操作及利率

（一）央行公开市场操作

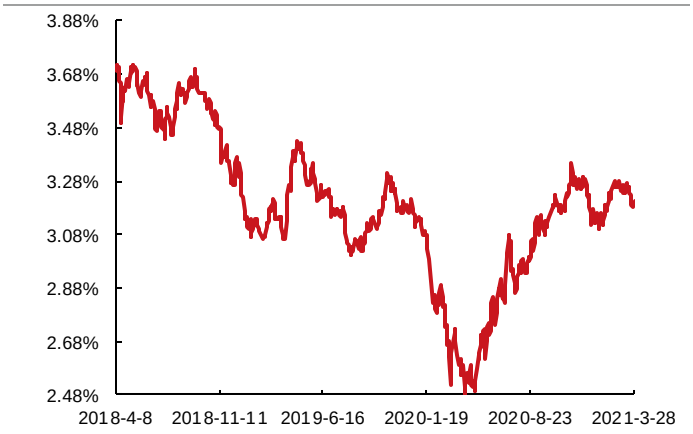
图表19：近期公开市场操作情况

	投放量			回笼量			
现金流发生日期	逆回购	MLF(投放)	合计	逆回购	MLF(到期)	合计	净投放量
2021-03-06-2021-03-12	500	--	500	500	--	500	0
2021-03-13-2021-03-19	500	1000	1,500	500	1000	1,500	0
2021-03-20-2021-03-26	500	--	500	500	--	500	0
2021-03-27-2021-04-02	500	--	500	500	--	500	0
2021-04-03-2021-04-09	300	--	300	500	--	500	-200

资料来源：wind、粤开证券研究院

（二）利率：中美国债利率走势

图表20：中债 10 年国债收益率走势



资料来源：wind、粤开证券研究院

图表21：美国 30 年国债收益率走势



资料来源：wind、粤开证券研究院

分析师简介

陈梦洁，硕士研究生，2016 年加入粤开证券，现任首席策略分析师，证书编号：S0300520100001。

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，本报告清晰准确地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

与公司有关的信息披露

粤开证券具备证券投资咨询业务资格，经营证券业务许可证编号：10485001。
本公司在知晓范围内履行披露义务。

股票投资评级说明

投资评级分为股票投资评级和行业投资评级。

股票投资评级标准

报告发布日后的 12 个月内公司股价的涨跌幅度相对同期沪深 300 指数的涨跌幅为基准，投资建议的评级标准为：
买入：相对大盘涨幅大于 10%；
增持：相对大盘涨幅在 5%~10%之间；
持有：相对大盘涨幅在-5%~5%之间；
减持：相对大盘涨幅小于-5%。

行业投资评级标准

报告发布日后的 12 个月内行业股票指数的涨跌幅度相对同期沪深 300 指数的涨跌幅为基准，投资建议的评级标准为：
增持：我们预计未来报告期内，行业整体回报高于基准指数 5%以上；
中性：我们预计未来报告期内，行业整体回报介于基准指数-5%与 5%之间；
减持：我们预计未来报告期内，行业整体回报低于基准指数 5%以下。

免责声明

本报告由粤开证券股份有限公司（以下简称“粤开证券”）提供，旨为派发给本公司客户使用。未经粤开证券事先书面同意，不得以任何方式复印、传送或出版作任何用途。合法取得本报告的途径为本公司网站及本公司授权的渠道，非通过以上渠道获得的报告均为非法，我公司不承担任何法律责任。

本报告基于粤开证券认为可靠的公开信息和资料，但我们对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。粤开证券可随时更改报告中的内容、意见和预测，且并不承诺提供任何有关变更的通知。本公司力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，不构成所述证券的买卖出价或询价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。在本公司及作者所知情的范围内，本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的证券没有利害关系。

本公司利用信息隔离墙控制内部一个或多个领域、部门或关联机构之间的信息流动。因此，投资者应注意，在法律许可的情况下，本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。在法律许可的情况下，本公司的员工可能担任本报告所提到的公司的董事。

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告作为作出投资决策的唯一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在决定投资前，如有需要，投资者务必向专业人士咨询并谨慎决策。

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用。如征得本公司同意进行引用、刊发的，须在允许的范围内使用，并注明出处为“粤开证券研究”，且不得对本报告进行任何有悖意愿的引用、删节和修改。

投资者应根据个人投资目标、财务状况和需求来判断是否使用资料所载之内容和信息，独立做出投资决策并自行承担相应风险。我公司及其雇员做出的任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

联系我们

广州经济技术开发区科学大道 60 号开发区控股中心 21-23 层

北京市朝阳区红军营南路绿色家园媒体村天畅园 6 号楼 2 层

上海市浦东新区源深路 1088 号平安财富大厦 20 层

网址：www.ykzq.com