策略日报：金融数据保持较强势头

证券分析师：胡少华

执业证书编号：S0630516090002

电话：021-20333748

邮箱：hush@longone.com.cn

相关研究报告

投资要点：

大盘昨日延续震荡整理，再收星状 K 线。收盘下跌 18 点，跌幅 0.56%，收于 3340 点。量能略收，大单资金加码净流出，全天净流出超 109 亿元。金额略大，但日线指标尚未走坏，目前仍是分钟线周期的震荡整理。

从板块上看，收红板块占比仅 10%。其中，注册制次新股大涨超 6.8%，涨幅第一。纺织制造、丙烯酸等活跃居前。而深圳国资改革、景点及旅游、大豆等板块调整居前。收红个股占比仅 27%，涨超 9%的个股 58 只，跌超 9%的个股仅 11 只。昨日行情疲弱，赚钱效应差。

从大盘走势来看，大盘上破 60 日均线后，连续两日震荡整理。昨日指数大单资金净流出加码，60 分钟线指标有走弱迹象。若 60 分钟 MACD 死叉成立，那么震荡整理仍或延续。但目前指数仍居于 60 日均线之上，日线 MACD 金叉延续，日线指标尚未完全走弱。短线关注 60 日均线的支撑力度。

习近平：支持深圳实施综合改革试点

习近平说，党中央经过深入研究，决定以经济特区建立 40 周年为契机，支持深圳实施综合改革试点，以清单批量授权方式赋予深圳在重要领域和关键环节改革上更多自主权，一揽子推出 27 条改革举措和 40 条首批授权事项。

以深圳经济特区建立 40 周年为契机，支持深圳实施综合改革试点，说明的中央对加快推进改革开放步伐的决心，全国改革开放的力度估计不减小，只会增强，未来可能会有进一步的制度红利释放，深圳本地可能也会获得更好的发展。

金融数据保持较强势头

M_2 继续保持双位数增长。9 月末，M_2 余额 216.41 万亿元，同比增长 10.9%，增速分别比上月末和上年同期高 0.5 个和 2.5 个百分点；M_1 余额 60.23 万亿元，同比增长 8.1%，增速分别比上月末和上年同期高 0.1 个和 4.7 个百分点。总体来看，货币供应总量仍然保持较高增速，市场资金相对宽裕，估计下一步货币政策将会保持稳定常态，流动性保持合理充裕。

企业中长期贷款投放增加，有利于经济的恢复增长。9 月份，人民币贷款增加 1.9 万亿元，同比多增 2047 亿元。9 月末，人民币贷款余额 169.37 万亿元，同比增长 13%，增速与上月末持平，比上年同期高 0.5 个百分点。今年前三季度，实体经济新增中长期贷款 11.85 万亿元，占当期各项新增贷款规模的比重为 72.9%，其中，企业部门中长期贷款新增规模达到 7.25 万亿元。9 月份新增 1.9 万亿元人民币贷款中，企业部门中长期贷款高达 1.07 万亿元。9 月末企业中长期贷款余额增速达 14.8%。

社会融资规模存量增长 13.5%。初步统计，9 月末社会融资规模存量为 280.07 万亿元，同比增长 13.5%。其中，对实体经济发放的人民币贷款余额为 168.26 万亿元，同比增长 13.2%；对实体经济发放的外币贷款折合人民币余额为 2.35 万亿元，同比增长 7.7%；委托贷款余额为 11.13 万亿元，同比下

降 5.1%；信托贷款余额为 7.03 万亿元，同比下降 8.5%；未贴现的银行承兑汇票余额为 3.9 万亿元，同比增长 18.7%；企业债券余额为 27.39 万亿元，同比增长 20.6%；政府债券余额为 44.46 万亿元，同比增长 20.2%；非金融企业境内股票余额为 7.97 万亿元，同比增长 10%。

9 月份,社会融资规模增量为 3.48 万亿元,比上年同期多 9630 亿元。2020 年前三季度社会融资规模增量累计为 29.62 万亿元，比上年同期多 9.01 万亿元。

今年，企业债券融资和政府债券融资大幅增长双双超过 20%，信贷、债券融资较快增长对经济恢复和增长起到重要作用，我国经济恢复情况领先全球，对经济增长和资本市场形成一定利好。四季度，随着政府债券发行放缓，社会融资规模可能会有所下降。

社会融资规模和信贷增加，宏观杠杆率有所上升。对此，人民银行调查统计司司长阮健弘表示：“宏观杠杆率的回升是宏观政策支持疫情防控和国民经济恢复的一个体现，应该允许宏观杠杆率有阶段性的上升，扩大对实体经济的信用支持”。说明央行提高了对杠杆率短期

新冠疫情

10 月 13 日，全球新冠肺炎累计确诊病例 3840 万例，新增确诊病例 31 万例。其中，新增确诊病例，美国、巴西、印度、俄罗斯、英国+德国+法国+意大利+西班牙分别为 52216 例、10220 例、63517 例、13868 例和 31008 例。

融资资金

10 月 13 日，A 股融资余额 14200.45 亿元，环比增长 86.95 亿元；融资融券余额 15135.49 亿元，环比增长 111.94 亿元。融资余额减融券余额 13265.41 亿元，环比增长 61.96 亿元。

陆股通、港股通

10 月 14 日，陆股通当日净卖出 15.55 亿元，其中买入 577.42 亿元，卖出 592.97 亿元，累计净买入 11104.40 亿元。港股通当日净买入 69.38 亿港元，其中买入 180.53 亿港元，卖出 111.15 亿港元，累计净买入 15461.57 亿港元。

货币市场

10 月 14 日，上海银行间同业拆放利率 SHIBOR 隔夜利率为 1.9620%，上涨 26.20BP，SHIBOR 一周为 2.1360%，上涨 4.40BP。存款类机构质押式回购加权利率隔夜为 1.9663%,上涨 26.90BP,一周为 2.1302%,上涨 8.59BP。中债国债到期收益率 10 年期为 3.2150%，上涨 2.00BP。

海外股市

10 月 14 日，道琼斯工业平均指数报收 28514.00 点，下跌 0.58%；标普 500 指数报收 3488.67 点，下跌 0.66%；纳斯达克指数报收 11768.73 点，下跌 0.80%。欧洲股市，法国 CAC 指数报收 4941.66 点，下跌 0.12%；德国 DAX 指数报收 13028.06 点，上涨 0.07%；英国富时 100 指数报收 5935.06 点，下跌 0.58%。亚太市场方面，日经指数报收 23626.73 点，上涨 0.11%；恒生指数报收 24667.09 点，上涨 0.07%。

外汇汇率

10 月 14 日，美元指数下跌 0.12%，报收 93.4200。欧元兑美元下跌 0.00%，报收 1.1745。美元兑日元下跌 0.29%，报收 105.1650。英镑兑美元上涨 0.57%，报收 1.3012。人民币兑美元即期汇率报收 6.7370，升值 0.02%。离岸人民币兑美元即期汇率报收 6.7133，升值 0.06%。人民币兑美元中间价报收 6.7473，贬值 0.26%。

黄金、原油

10 月 14 日，COMEX 黄金期货上涨 0.58%，报收 1905.50 美元/盎司。WTI 原油期货上涨 2.31%，报收 41.11 美元/桶。布伦特原油期货上涨 2.28%，报收 43.44 美元/桶。COMEX 铜期货上涨 0.38%，报收 3.0520 美元/磅。LME 铜 3 个月期货上涨 0.43%，报收 6715 美元/吨。

正文目录

1. 宏观要点 6
1.1. 习近平：支持深圳实施综合改革试点 6
1.2. 金融数据保持较强势头 6
2. 国内外疫情发展趋势 7
3. A 股市场 8
4. 市场资金情况 10
4.1. 沪港通、深港通 10
4.2. 利率情况 11
5. 海外市场 12
6. 汇率 14
7. 大宗商品 15

图表目录

图 1(主要国家累计确诊病例数排名，例) 7
图 2 (主要国家新增确诊病例数排名，例) 7
图 3(主要国家累计确诊病例发展趋势，例) 7
图 4 (中国与海外累计确诊病例趋势，例) 7
图 5(主要国家当日新增病例趋势，例) 7
图 6(中国与海外当日新增病例趋势，例) 7
图 7(主要国家累计死亡病例发展趋势，例) 8
图 8(中国与海外累计死亡病例发展趋势，例) 8
图 9 (融资余额，亿元) 10
图 10(当日融资净买入额，亿元) 10
图 11 (融资余额与融券余额之差，亿元) 10
图 12 (沪股通深股通当日净买入成交金额，亿元) 10
图 13 (沪股通、深股通净买入成交金额累计，亿元) 10
图 14 (港股通沪市、深市当日净买入金额，亿港元) 11
图 15 (港股通沪市、深市净买入金额累计，亿港元) 11
图 16 (SHIBOR：隔夜) 12
图 17 (SHIBOR：一周) 12
图 18 (存款类机构质押式回购加权利率:1 天) 12
图 19 (存款类机构质押式回购加权利率:7 天) 12
图 20 (中债国债到期收益率 10 年期，%) 12
图 21 (中债国债到期收益率 1 年期，%) 12
图 22 (美国道琼斯工业平均指数) 13
图 23 (美国标准普尔 500 指数) 13
图 24 (美国纳斯达克综合指数) 13
图 25 (伦敦金融时报 100 指数) 13
图 26 (法兰克福 DAX 指数) 13
图 27 (巴黎 CACA40 指数) 13
图 28 (恒生指数) 14
图 29 (东京日经 225 指数) 14
图 30 (美元指数，1973 年=100) 14
图 31 (美元兑人民币：中间价) 14

图 32 (美元兑人民币：即期汇率)..... 14
图 33 (美元兑人民币 USDCNH:即期汇率)..... 14
图 34 (欧元兑美元)..... 15
图 35 (英磅兑美元)..... 15
图 36 (美元兑日元)..... 15
图 37 (美元兑港币)..... 15
图 38 (CRB 现货指数)..... 16
图 39 (波罗的海干散货指数)..... 16
图 40 (COMEX 黄金期货)..... 16
图 41 (COMEX 铜期货收盘价，美元/磅)..... 16
图 42 (布伦特原油期货价格，美元/桶)..... 16
图 43 (美国 WTI 原油期货，美元/桶)..... 16

1.宏观要点

1.1.习近平：支持深圳实施综合改革试点

习近平说，党中央经过深入研究，决定以经济特区建立 40 周年为契机，支持深圳实施综合改革试点，以清单批量授权方式赋予深圳在重要领域和关键环节改革上更多自主权，一揽子推出 27 条改革举措和 40 条首批授权事项。

以深圳经济特区建立 40 周年为契机，支持深圳实施综合改革试点，说明的中央对加快推进改革开放步伐的决心，全国改革开放的力度估计不减小，只会增强，未来可能会有进一步的制度红利释放，深圳本地可能也会获得更好的发展。

1.2.金融数据保持较强势头

M2 继续保持双位数增长。9 月末，M2 余额 216.41 万亿元,同比增长 10.9%，增速分别比上月末和上年同期高 0.5 个和 2.5 个百分点；M1 余额 60.23 万亿元,同比增长 8.1%，增速分别比上月末和上年同期高 0.1 个和 4.7 个百分点。总体来看，货币供应总量仍然保持较高增速，市场资金相对宽裕，估计下一步货币政策将会保持稳定常态，流动性保持合理充裕。

企业中长期贷款投放增加，有利于经济的恢复增长。9 月份，人民币贷款增加 1.9 万亿元，同比多增 2047 亿元。9 月末，人民币贷款余额 169.37 万亿元，同比增长 13%，增速与上月末持平，比上年同期高 0.5 个百分点。今年前三季度，实体经济新增中长期贷款 11.85 万亿元，占当期各项新增贷款规模的比重为 72.9%，其中，企业部门中长期贷款新增规模达到 7.25 万亿元。9 月份新增 1.9 万亿元人民币贷款中，企业部门中长期贷款高达 1.07 万亿元。9 月末企业中长期贷款余额增速达 14.8%。

社会融资规模存量增长 13.5%。初步统计，9 月末社会融资规模存量为 280.07 万亿元，同比增长 13.5%。其中，对实体经济发放的人民币贷款余额为 168.26 万亿元，同比增长 13.2%；对实体经济发放的外币贷款折合人民币余额为 2.35 万亿元，同比增长 7.7%；委托贷款余额为 11.13 万亿元，同比下降 5.1%；信托贷款余额为 7.03 万亿元，同比下降 8.5%；未贴现的银行承兑汇票余额为 3.9 万亿元，同比增长 18.7%；企业债券余额为 27.39 万亿元，同比增长 20.6%；政府债券余额为 44.46 万亿元，同比增长 20.2%；非金融企业境内股票余额为 7.97 万亿元，同比增长 10%。

9 月份,社会融资规模增量为 3.48 万亿元，比上年同期多 9630 亿元。2020 年前三季度社会融资规模增量累计为 29.62 万亿元，比上年同期多 9.01 万亿元。

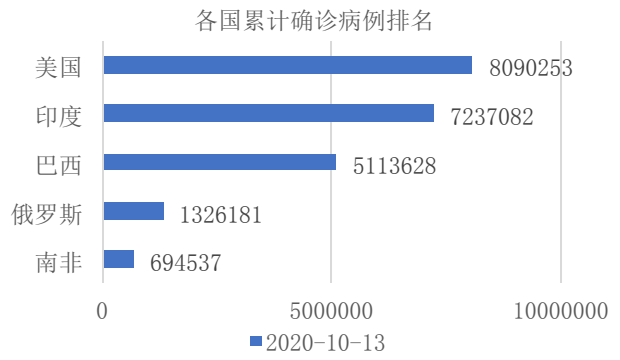
今年，企业债券融资和政府债券融资大幅增长双双超过 20%，信贷、债券融资较快增长对经济恢复和增长起到重要作用，我国经济恢复情况领先全球，对经济增长和资本市场形成一定利好。四季度，随着政府债券发行放缓，社会融资规模可能会有所下降。

社会融资规模和信贷增加，宏观杠杆率有所上升。对此，人民银行调查统计司司长阮健弘表示：“宏观杠杆率的回升是宏观政策支持疫情防控和国民经济恢复的一个体现，应该允许宏观杠杆率有阶段性的上升，扩大对实体经济的信用支持”。说明央行提高了对杠杆率短期

2.国内外疫情发展趋势

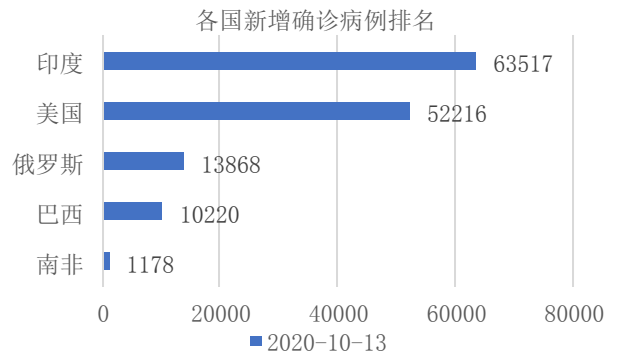
10 月 13 日，全球新冠肺炎累计确诊病例 3840 万例，新增确诊病例 31 万例。其中，新增确诊病例，美国、巴西、印度、俄罗斯、英国+德国+法国+意大利+西班牙分别为 52216 例、10220 例、63517 例、13868 例和 31008 例。

图 1(主要国家累计确诊病例数排名，例)



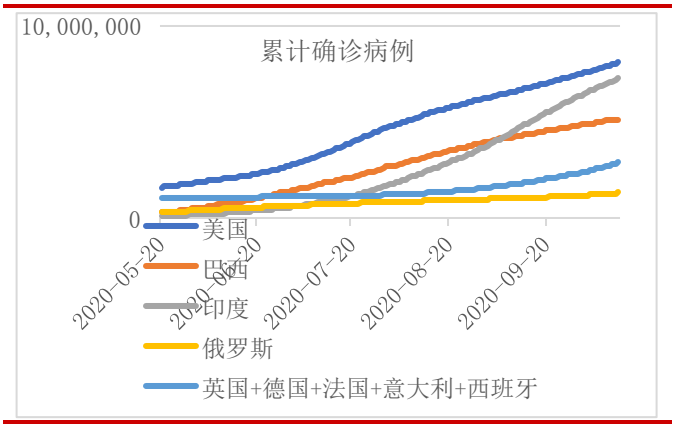
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 2 (主要国家新增确诊病例数排名，例)



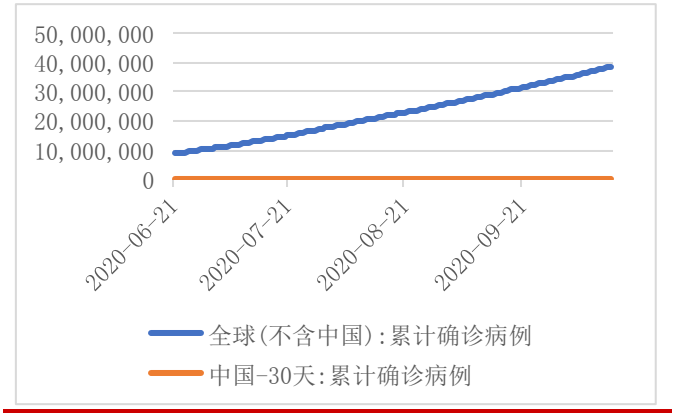
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 3(主要国家累计确诊病例发展趋势，例)



资料来源：Wind，东海证券研究所

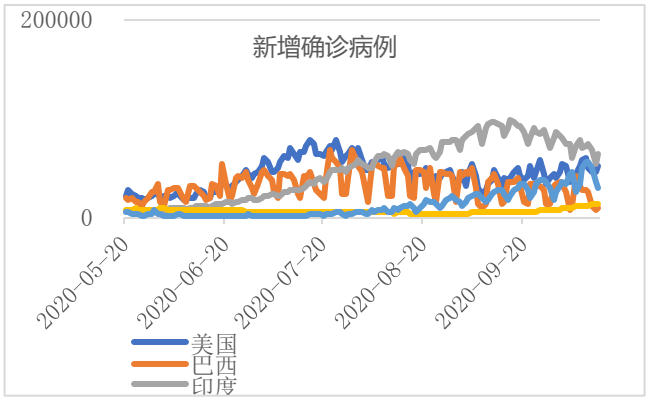
图 4 (中国与海外累计确诊病例趋势，例)



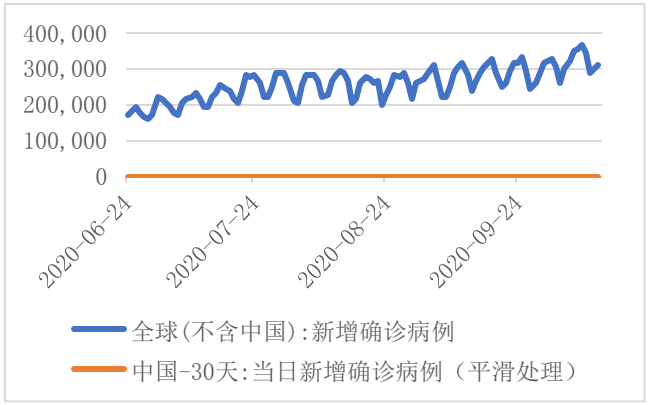
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 5(主要国家当日新增病例趋势，例)

图 6(中国与海外当日新增病例趋势，例)

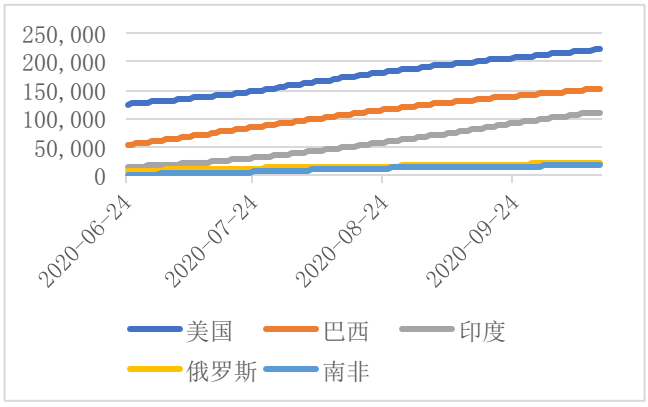


资料来源：Wind，东海证券研究所



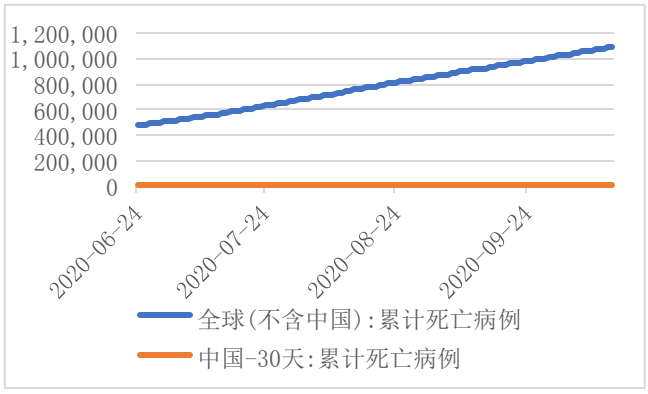
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 7(主要国家累计死亡病例发展趋势，例)



资料来源：Wind，东海证券研究所

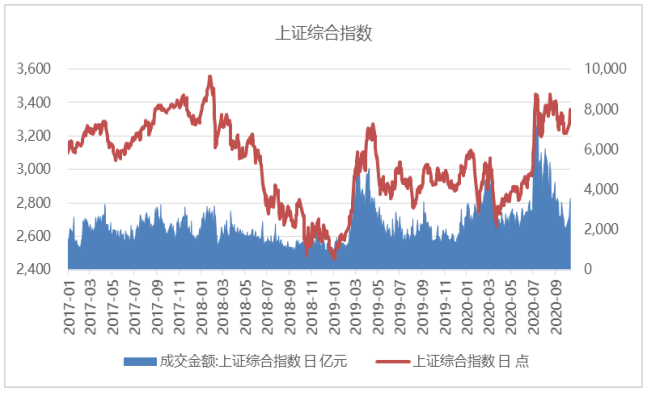
图 8(中国与海外累计死亡病例发展趋势，例)



资料来源：Wind，东海证券研究所

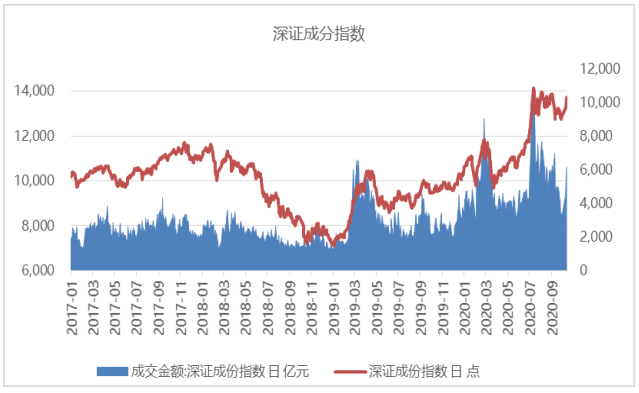
3.A 股市场

图 9 (上证综合指数及成交量，点，亿元)



资料来源：Wind，东海证券研究所

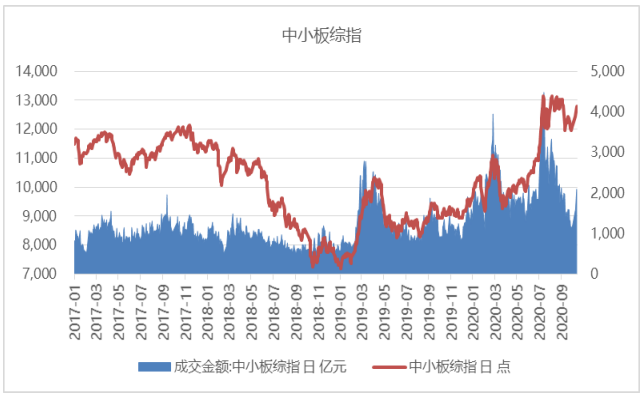
图 10 (深证成分指数及成交量，点，亿元)



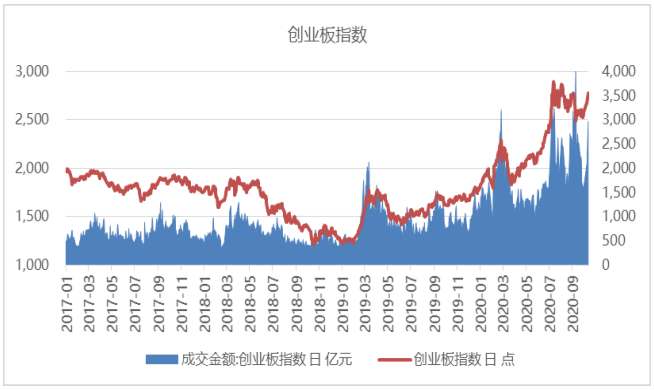
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 11 (中小板综指，点，亿元)

图 12 (创业板指数，亿元)



资料来源：Wind，东海证券研究所



资料来源：Wind，东海证券研究所

表 1 行业涨跌幅情况

行业涨跌幅前五位			
行业	涨幅前五（%）	行业	跌幅前五（%）
纺织制造	4.56	饲料	-3.06
玻璃制造	4.31	畜禽养殖 II	-3.03
化学纤维	1.62	旅游综合	-2.44
其他休闲服务	1.57	电子制造	-2.28
营销传播	1.51	林业	-2.22

资料来源：Wind，东海证券研究所

表 2 A 股市场涨跌幅前五

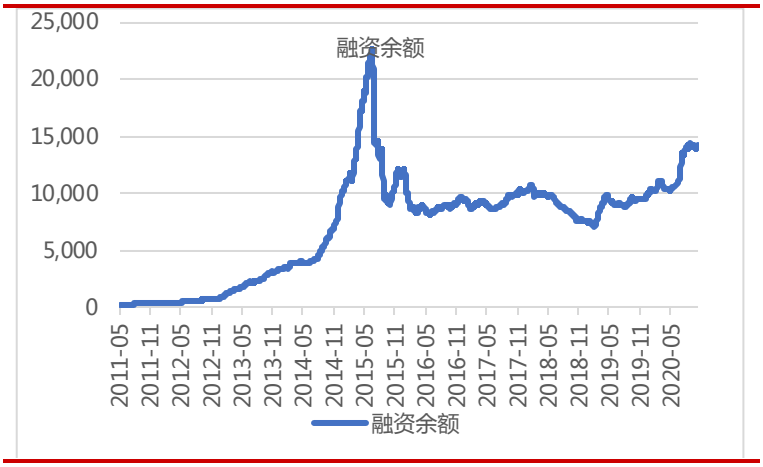
A股市场涨幅前五				
股票	收盘价（元）	涨跌幅（%）		
		1日	5日	年初至今
中能电气	12.76	20.04	80.48	135.42
泰胜风能	9.83	20.02	32.48	102.26
中元股份	10.85	20.02	48.43	109.46
酷特智能	25.67	20.01	40.43	200.23
双一科技	53.76	20.00	36.62	112.74
A股市场跌幅前五				
股票	收盘价（元）	涨跌幅（%）		
		1日	5日	年初至今
安车检测	52.39	-14.10	-18.40	8.96
青松股份	23.39	-13.37	-7.55	112.06
新美星	10.59	-10.33	0.57	15.11
海能实业	54.88	-10.18	-6.54	-41.80
安妮股份	6.8	-10.05	-6.21	-21.02

资料来源：Wind，东海证券研究所

4.市场资金情况

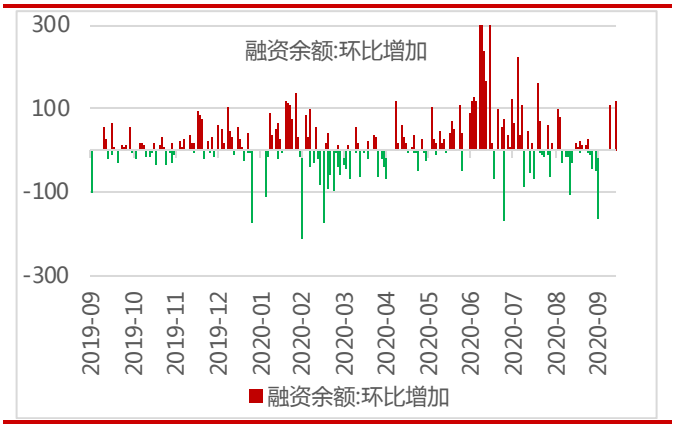
10 月 13 日，A 股融资余额 14200.45 亿元，环比增长 86.95 亿元；融资融券余额 15135.49 亿元，环比增长 111.94 亿元。融资余额减融券余额 13265.41 亿元，环比增长 61.96 亿元。

图 13 (融资余额，亿元)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 14(当日融资净买入额，亿元)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 15 (融资余额与融券余额之差，亿元)



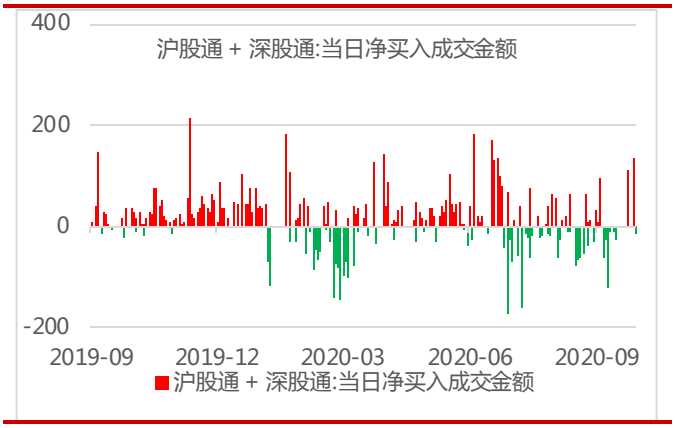
资料来源：Wind，东海证券研究所

4.1.沪港通、深港通

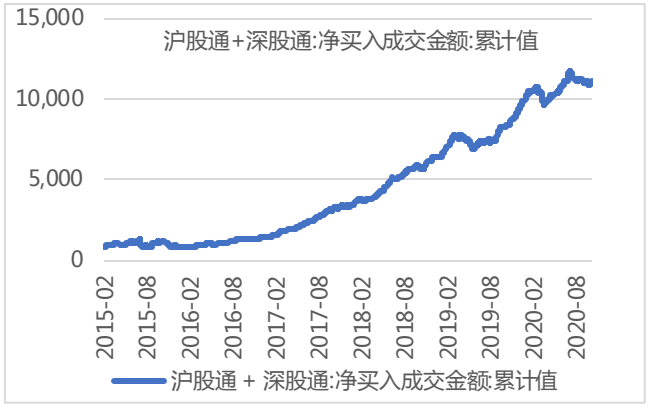
10 月 14 日，陆股通当日净卖出 15.55 亿元，其中买入 577.42 亿元，卖出 592.97 亿元，累计净买入 11104.40 亿元。港股通当日净买入 69.38 亿港元，其中买入 180.53 亿港元，卖出 111.15 亿港元，累计净买入 15461.57 亿港元。

图 16 (沪股通深股通当日净买入成交金额，亿元)

图 17 (沪股通、深股通净买入成交金额累计，亿元)

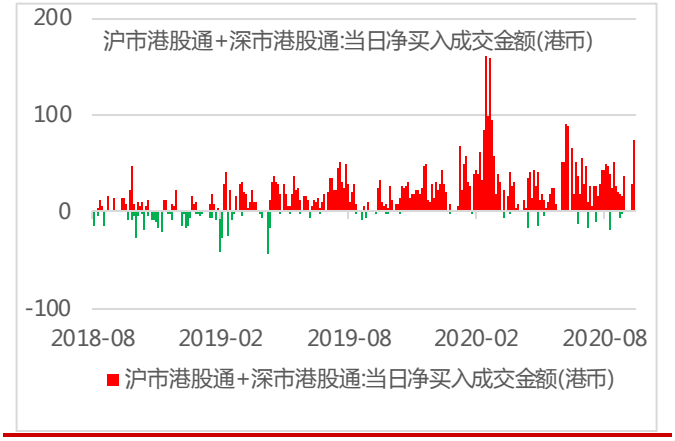


资料来源：Wind，东海证券研究所



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 18 (港股通沪市、深市当日净买入金额，亿港元)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 19 (港股通沪市、深市净买入金额累计，亿港元)

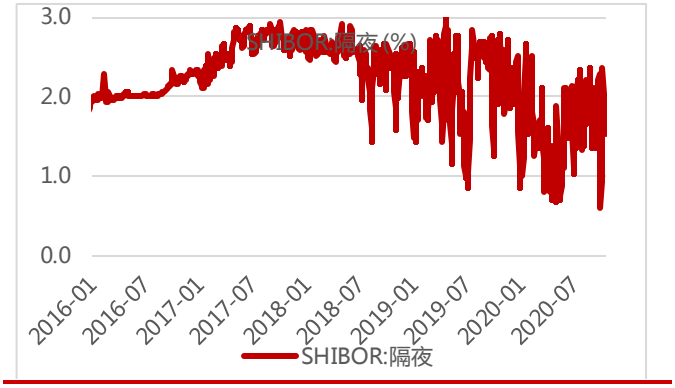


资料来源：Wind，东海证券研究所

4.2.利率情况

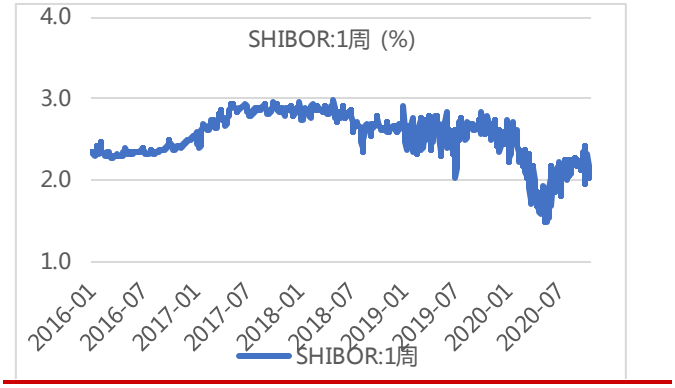
10 月 14 日，上海银行间同业拆放利率 SHIBOR 隔夜利率为 1.9620%，上涨 26.20BP，SHIBOR 一周为 2.1360%，上涨 4.40BP。存款类机构质押式回购加权利率隔夜为 1.9663%，上涨 26.90BP，一周为 2.1302%，上涨 8.59BP。中债国债到期收益率 10 年期为 3.2150%，上涨 2.00BP。

图 20 (SHIBOR：隔夜)



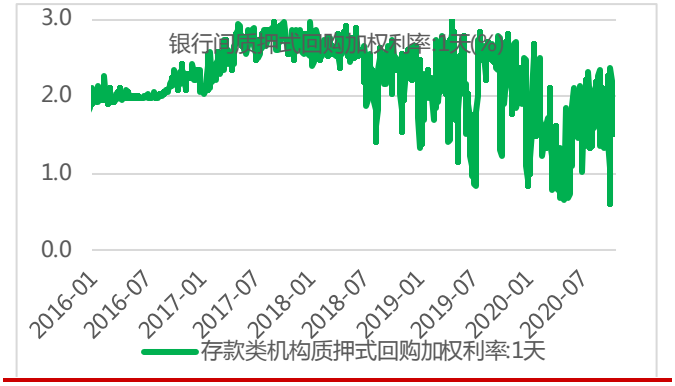
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 21 (SHIBOR：一周)



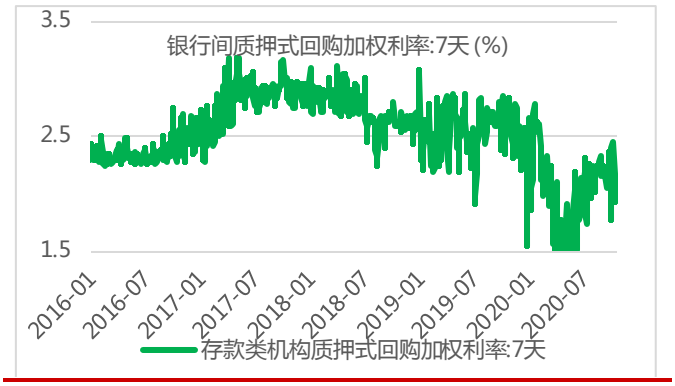
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 22 (存款类机构质押式回购加权利率:1 天)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 23 (存款类机构质押式回购加权利率:7 天)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 24 (中债国债到期收益率 10 年期，%)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 25 (中债国债到期收益率 1 年期，%)

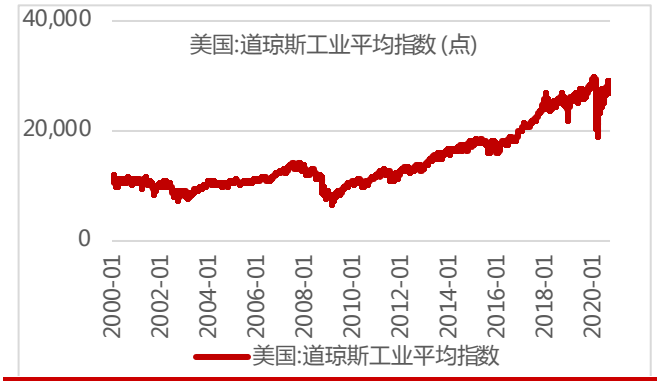


资料来源：Wind，东海证券研究所

5.海外市场

10 月 14 日，道琼斯工业平均指数报收 28514.00 点，下跌 0.58%；标普 500 指数报收 3488.67 点，下跌 0.66%；纳斯达克指数报收 11768.73 点，下跌 0.80%。欧洲股市，法国 CAC 指数报收 4941.66 点，下跌 0.12%；德国 DAX 指数报收 13028.06 点，上涨 0.07%；英国富时 100 指数报收 5935.06 点，下跌 0.58%。亚太市场方面，日经指数报收 23626.73 点，上涨 0.11%；恒生指数报收 24667.09 点，上涨 0.07%。

图 26 (美国道琼斯工业平均指数)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 27 (美国标准普尔 500 指数)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 28 (美国纳斯达克综合指数)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 29 (伦敦金融时报 100 指数)



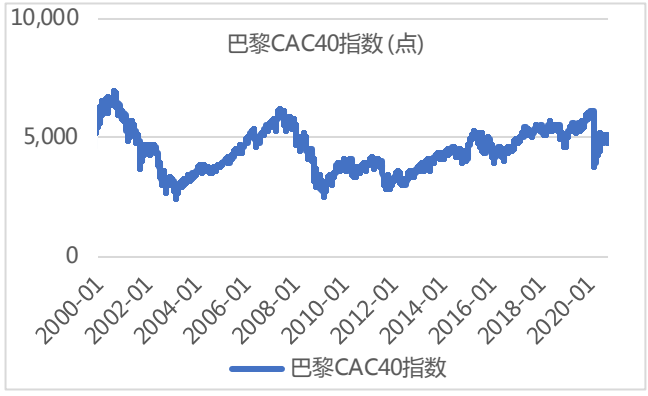
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 30 (法兰克福 DAX 指数)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 31 (巴黎 CACA40 指数)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 32 (恒生指数)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 33 (东京日经 225 指数)



资料来源：Wind，东海证券研究所

6.汇率

10 月 14 日，美元指数下跌 0.12%，报收 93.4200。欧元兑美元下跌 0.00%，报收 1.1745。美元兑日元下跌 0.29%，报收 105.1650。英镑兑美元上涨 0.57%，报收 1.3012。人民币兑美元即期汇率报收 6.7370，升值 0.02%。离岸人民币兑美元即期汇率报收 6.7133，升值 0.06%。人民币兑美元中间价报收 6.7473，贬值 0.26%。

图 34 (美元指数，1973 年=100)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 35 (美元兑人民币：中间价)

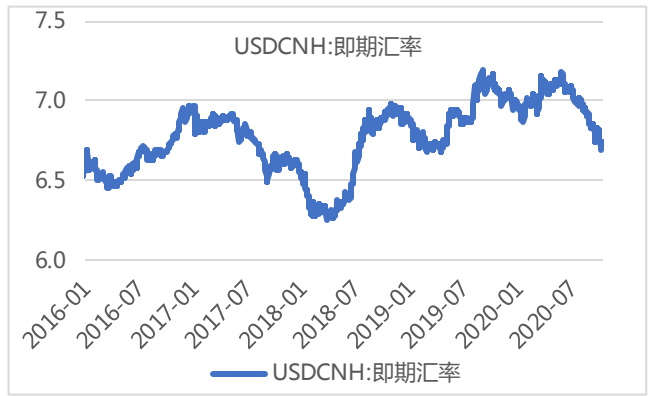


资料来源：Wind，东海证券研究所

图 36 (美元兑人民币：即期汇率)



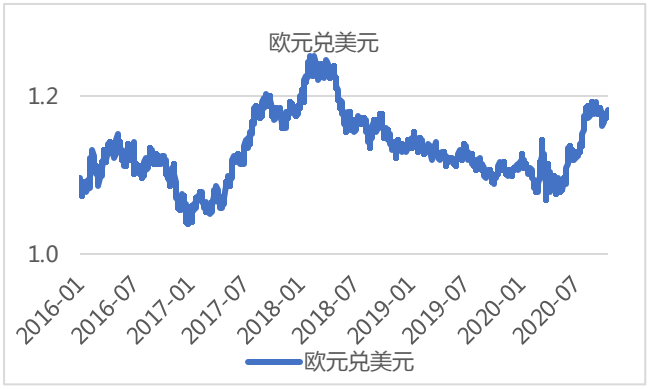
图 37 (美元兑人民币 USDCNH:即期汇率)



资料来源：Wind，东海证券研究所

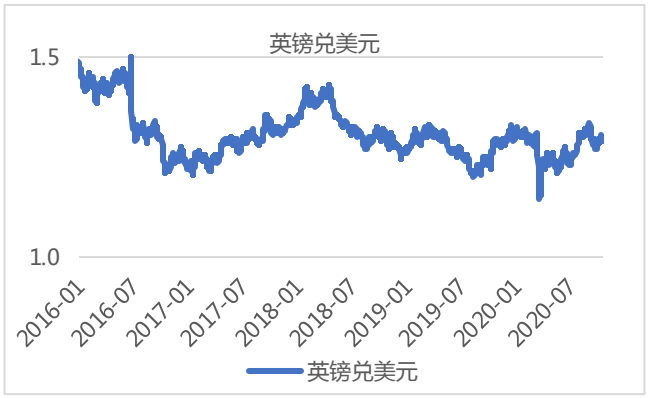
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 38 (欧元兑美元)



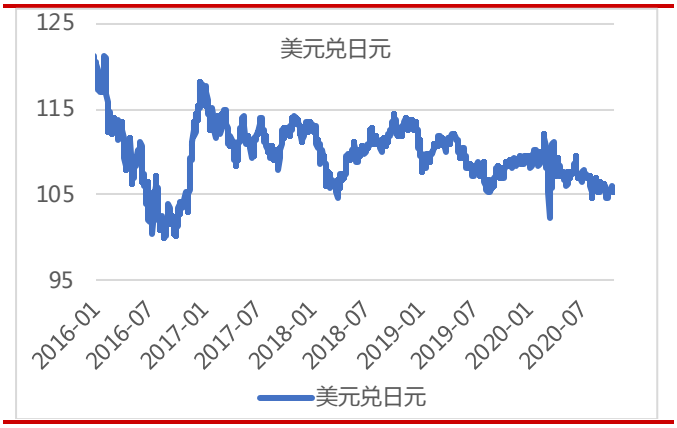
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 39 (英镑兑美元)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 40 (美元兑日元)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 41 (美元兑港币)

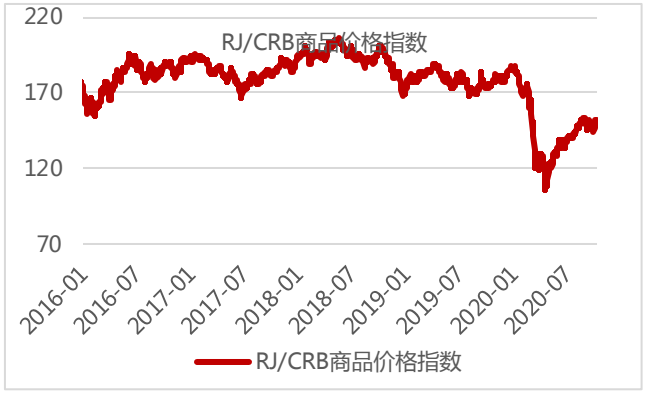


资料来源：Wind，东海证券研究所

7.大宗商品

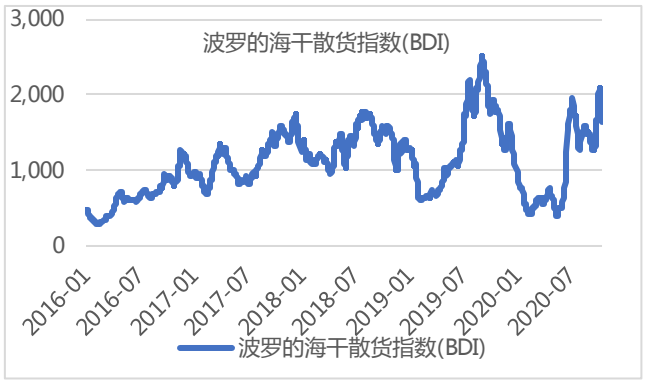
10 月 14 日，COMEX 黄金期货上涨 0.58%，报收 1905.50 美元/盎司。WTI 原油期货上涨 2.31%，报收 41.11 美元/桶。布伦特原油期货上涨 2.28%，报收 43.44 美元/桶。COMEX 铜期货上涨 0.38%，报收 3.0520 美元/磅。LME 铜 3 个月期货上涨 0.43%，报收 6715 美元/吨。

图 42 (CRB 现货指数)



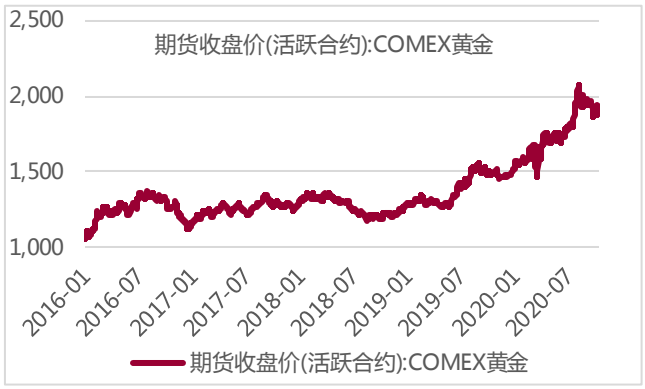
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 43 (波罗的海干散货指数)



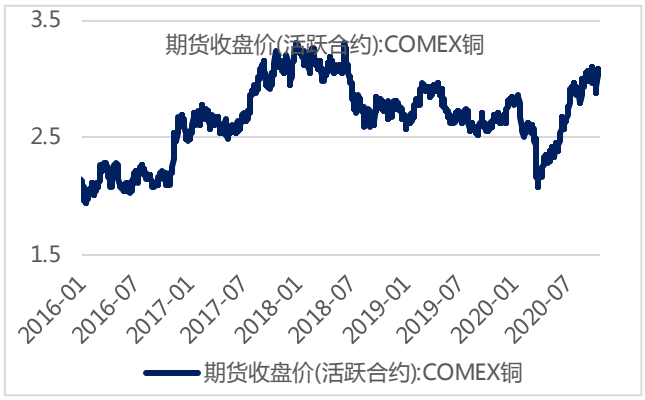
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 44 (COMEX 黄金期货)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 45 (COMEX 铜期货收盘价，美元/磅)



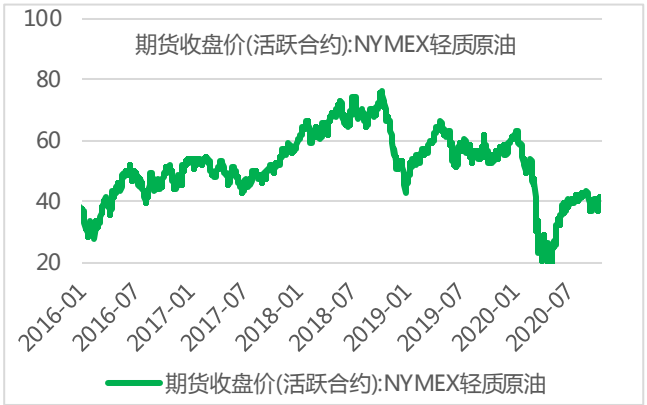
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 46 (布伦特原油期货价格，美元/桶)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 47 (美国 WTI 原油期货，美元/桶)



资料来源：Wind，东海证券研究所

分析师简介：

胡少华：博士，正高级研究员，东海证券研究所宏观策略分析师，2014 年开始从事证券研究，曾从事期货研究 3 年，有多年企业和政府工作经验。

附注：

一、市场指数评级

看多——未来6个月内上证综指上升幅度达到或超过20%
看平——未来6个月内上证综指波动幅度在-20%—20%之间
看空——未来6个月内上证综指下跌幅度达到或超过20%

二、行业指数评级

超配——未来6个月内行业指数相对强于上证指数达到或超过10%
标配——未来6个月内行业指数相对上证指数在-10%—10%之间
低配——未来6个月内行业指数相对弱于上证指数达到或超过10%

三、公司股票评级

买入——未来6个月内股价相对强于上证指数达到或超过15%
增持——未来6个月内股价相对强于上证指数在5%—15%之间
中性——未来6个月内股价相对上证指数在-5%—5%之间
减持——未来6个月内股价相对弱于上证指数5%—15%之间
卖出——未来6个月内股价相对弱于上证指数达到或超过15%

四、风险提示

本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用，并不构成对客户的投资建议，并非作为买卖、认购证券或其它金融工具的邀请或保证，建议客户如有任何疑问应当咨询独立财务顾问并独自进行投资判断。

五、免责条款

本报告基于本公司研究所及研究人员认为可信的公开资料或实地调研的资料，但对这些信息的真实性、准确性和完整性不做任何保证。本报告仅反映研究员个人出具本报告当时的分析和判断，并不代表东海证券股份有限公司，或任何其附属或联营公司的立场，本公司可能发表其他与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告可能因时间等因素的变化而变化从而导致与事实不完全一致，敬请关注本公司就同一主题所出具的相关后续研究报告及评论文章。在法律允许的情况下，本公司的关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，并可能为这些公司正在提供或争取提供多种金融服务，本公司的关联机构或个人可能在本报告公开发布之间已经了解或使用其中的信息。

分析师承诺“本人及直系亲属与本报告中涉及的内容不存在利益关系”。本报告仅供“东海证券股份有限公司”客户、员工及经本公司许可的机构与个人阅读。

本报告版权归“东海证券股份有限公司”所有，未经本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的翻版、复制、刊登、发表或者引用。

六、资格说明

东海证券股份有限公司是经中国证监会核准的合法证券经营机构，已经具备证券投资咨询业务资格。我们欢迎社会监督并提醒广大投资者，参与证券相关活动应当审慎选择具有相当资质的证券经营机构，注意防范非法证券活动。

上海东海证券研究所

地址：上海市浦东新区东方路1928号东海证券大厦
网址：Http://www.longone.com.cn
电话：（8621）20333619
传真：（8621）50585608
邮编：200215

北京东海证券研究所

地址：北京市西三环北路87号国际财经中心D座15F
网址：Http://www.longone.com.cn
电话：（8610）66216231
传真：（8610）59707100
邮编：100089