粤开证券 YUEKAI SECURITIES

投资策略研究|资金日报

【粤开策略资金面日报】两只家电股连获外资大额加仓-0511

2020 年 05 月 11 日

分析师：康崇利
执业编号：S0300518060001
电话：010-66235635
邮箱：kangchongli@ykzq.com

分析师：谭韫珲
执业编号：S0300519090001
电话：010-66235716
邮箱：tanwenhui@ykzq.com

近期报告

《【粤开策略】全球经济重启，盈利底有望加速填平——产业链景气度观察》2020-05-07

《【粤开策略资金面日报】陆股通逆势增持 3 只个股超 1 亿元-0507》2020-05-07

《【粤开策略资金面日报】1 股获陆股通 10 亿增持-0508》2020-05-08

《【粤开策略大势研判】公募基建 REITs 启动，科技回归最强音》2020-05-10

《【粤开策略基金专栏】权益类基金正收益超九成，券商、创业板主题受青睐-0511》2020-05-11

投资要点

今日盘点：A 股震荡下行，建材、家电表现强势

三大指数高开低走，主要股指收跌。周一（5 月 11 日），沪指早盘小幅高开后震荡下行，尾盘有所拉升，整体呈现沪强深弱的格局。上证综指、深成指、创业板指跌幅分别为 0.02%、0.29%、1.05%。我们跟踪的其他重要指数均不同程度下跌，创业板指领跌，中小板指、万得全 A、沪深 300、上证 50 指数均下跌。

两市成交额较前一交易日下降。周一（5 月 11 日）两市成交额 6847 亿元，较前一交易日的 6874 亿下降 27 亿元。

今日行业涨跌分化，盘面轮动有所加剧。上涨板块中，建筑材料、家用电器、通信行业领涨，水泥、汽车等板块表现较好。今日建筑材料行业上涨 1.80%，水泥概念表现强势。消息面上，4 月社融新增 3.09 万亿，贷款新增 1.7 万亿，超出市场预期。基建恢复和工地赶工带动需求回暖，全国多地水泥价格上涨。同时新一轮消费券发放，叠加五一期间线上促销，家电行业近期表现较好，节后累计上涨 4.87%。**下跌板块中，休闲服务、农林牧渔、有色金属等行业跌幅居前，科技题材股有所走弱。**

市场赚钱效应偏差，近六成个股下跌。周一（5 月 11 日）赚钱效应偏差，上涨个股 1506 家，下跌 2140 家，涨停个股 61 只，跌停个股 41 只，日内涨跌幅以“-2%~1%”居多。

北上资金净流入 26.47 亿元，家电行业个股获陆股通大额增持

周一（5 月 11 日），北上资金本交易日净流入规模为 26.47 亿元，较上一交易日变化-22.18 亿元，5 月累计净流入 55.04 亿元。

周一（5 月 11 日）前十大活跃股中陆股通净买入 12 只个股，**家用电器、食品饮料、电子行业个股居多。**其中 8 只个股净买入金额超过 1 亿元，格力电器获 8.20 亿元大额净买入；美的集团连续 4 个交易日遭陆股通增持。

陆股通前十大活跃股中，8 只个股遭净卖出，**电子行业个股居多，**净卖出金额超 1 亿个股有 5 只，其中牧原股份被陆股通净卖出金额 5.15 亿元居首。

上一交易日（5 月 8 日），陆股通持股比例前三的是**华测检测、索菲亚、泰格医药。**其中**生物股份**连续 4 个交易日获增持，**索菲亚**连续 5 个交易日获增持。

增持量前十的个股包括**金牌厨柜、天味食品、移远通信等，食品饮料行业个股较多。**其中金牌厨柜陆股通增持比例达 1.63%居首，移远通信连续 5 个交易日获增持，明阳智能连续 8 个交易日获增持。

减持量前十的个股包括**朗新科技、兆易创新、海天味业等，医药生物行业个股较多。**其中朗新科技、兆易创新、海天味业减持比例超 1%，白云机场、仙琚制药连续 4 个交易日获减持。

龙虎榜狙击：机械设备行业受机构、游资偏好

机构资金动向：周一（5 月 11 日），**机构资金净买入一拖股份、志邦家居、徐工机械等个股，机械设备、医药生物行业个股居多。**其中一拖股份机构净买入 2.30 亿元居首，志邦家居、芯瑞达、兴齐眼药 3 只个股日内涨停。

周一（5 月 11 日），**机构资金净卖出东南网架、*ST 胜利、湘佳股份等个股，机械设备、公用事业行业个股较多。**其中**东南网架**连续 3 个交易日遭机构资金大额净卖出，今日净卖出 0.5 亿元居首。

游资动向：周一（5 月 11 日）净买入金额前十的营业部中，**机械设备、传媒行业个股获多家营业部买入，**其中**东南网架**获营业部净买入额超过 1 亿元，华盛昌、锐新科技获 3 家营业部买入。

风险提示：文中涉及个股仅作资金面梳理，不构成投资建议

目 录

一、今日盘点：A 股震荡下行 4
二、北上资金追踪 6
（一）北上资金净流入 26.47 亿元 6
（二）家电行业个股获陆股通大额增持 7
三、龙虎榜狙击 9
（一）机构资金：机械设备、医药生物行业受青睐 9
（二）游资动向：游资偏好机械设备、传媒行业 10

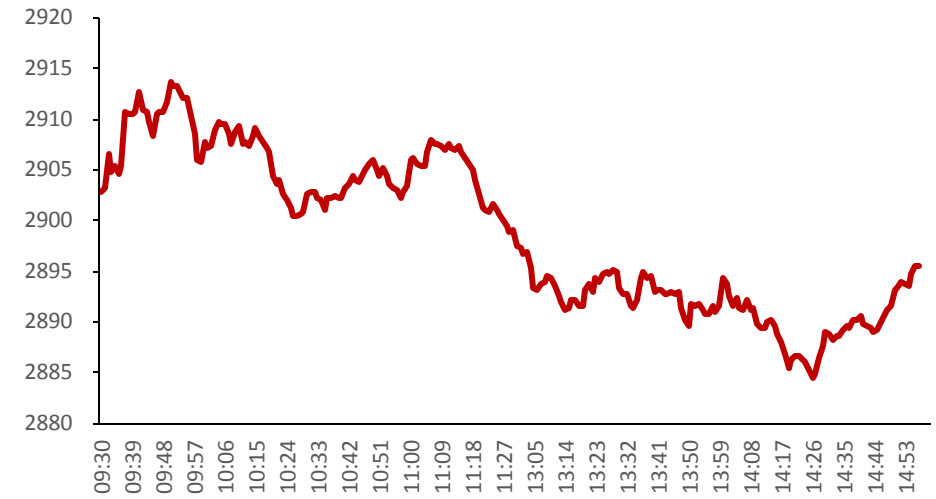
图表目录

图表 1： 今日大盘走势 4
图表 2： 主要股指涨跌情况 4
图表 3： 成交额情况 5
图表 4： 行业涨跌幅（单位：%） 5
图表 5： 市场赚钱效应 6
图表 6： 北上资金交易情况 6
图表 7： 北向资金流动（单位：亿元） 7
图表 8： 陆股通前十大活跃股中净买入个股 7
图表 9： 陆股通前十大活跃股中净卖出个股 7
图表 10： 陆股通持股占流通 A 股前 10 位（截至 2020 年 5 月 8 日） 8
图表 11： 陆股通日增持股份占流通股本比例前 10 的个股（2020 年 5 月 8 日） 8
图表 12： 陆股通日减持股份占流通股本比例前 10 的个股（2020 年 5 月 8 日） 8
图表 13： 机构资金净买入靠前的个股 9
图表 14： 机构资金净卖出靠前的个股 9
图表 15： 净买入前 10 的营业部 10

一、今日盘点：A 股震荡下行

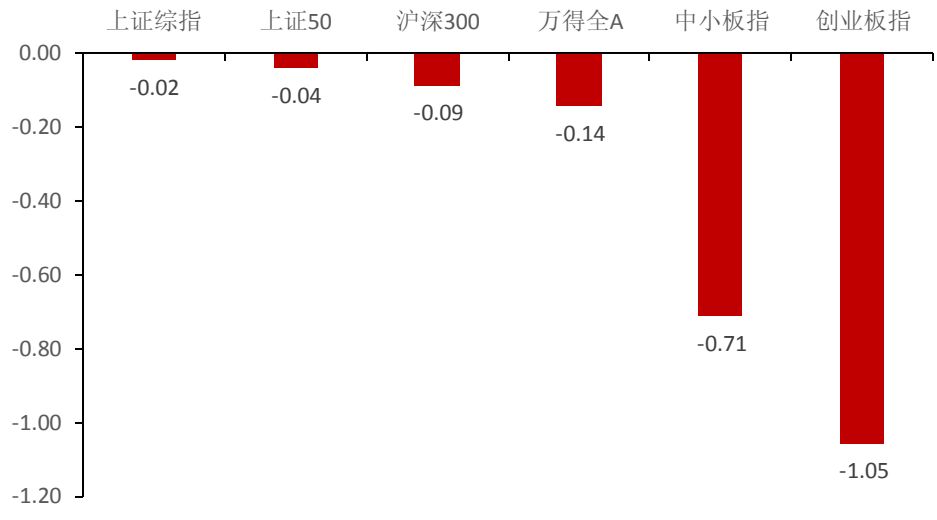
三大指数高开低走，主要股指收跌。周一（5 月 11 日），沪指早盘小幅高开后震荡下行，尾盘有所拉升，整体呈现沪强深弱的格局。上证综指、深成指、创业板指跌幅分别为 0.02%、0.29%、1.05%。我们跟踪的其他重要指数均不同程度下跌，创业板指领跌，中小板指、万得全 A、沪深 300、上证 50 指数均下跌。

图表1：今日大盘走势



资料来源：wind、粤开证券研究院

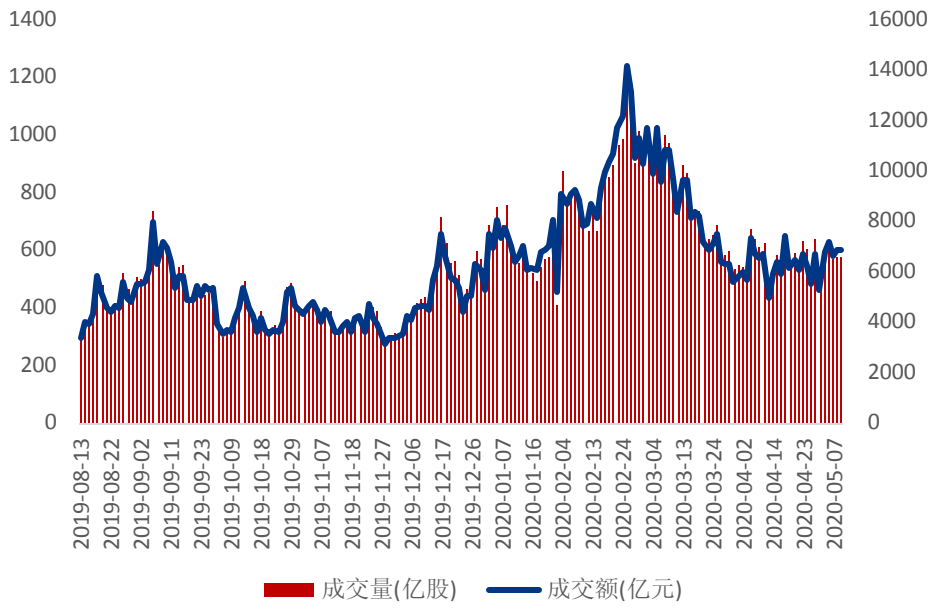
图表2：主要股指涨跌情况



资料来源：wind、粤开证券研究院

两市成交额较前一交易日下降。周一（5 月 11 日）两市成交额 6847 亿元，较前一交易日的 6874 亿下降 27 亿元。

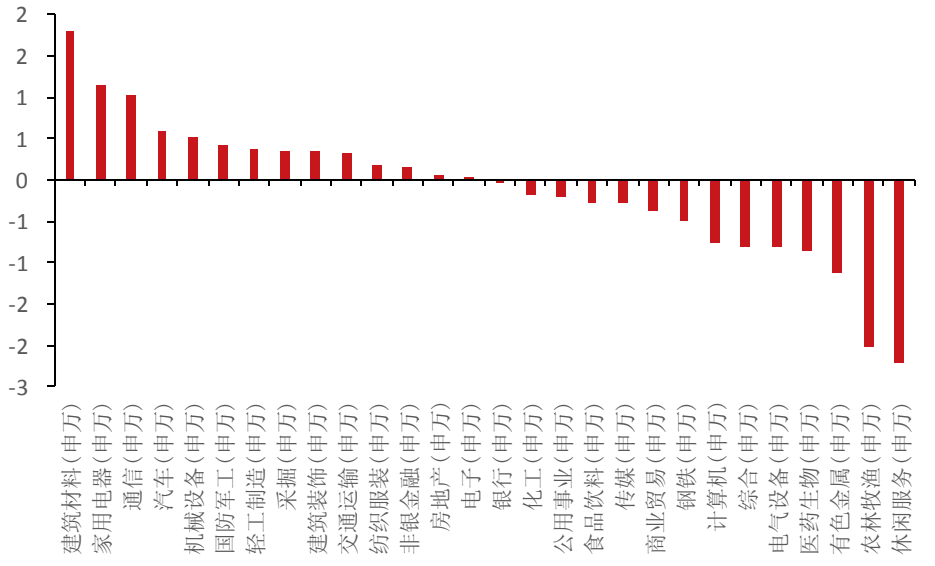
图表3：成交额情况



资料来源：wind、粤开证券研究院

今日行业涨跌分化，盘面轮动有所加剧。**上涨板块中，建筑材料、家用电器、通信行业领涨，水泥、汽车等板块表现较好。**今日建筑材料行业上涨 1.80%，水泥概念表现强势。消息面上，4 月社融新增 3.09 万亿，贷款新增 1.7 万亿，超出市场预期。基建恢复和工地赶工带动需求回暖，全国多地水泥价格上涨。同时新一轮消费券发放，叠加五一期间线上促销，家电行业近期表现较好，节后累计上涨 4.87%。下跌板块中，**休闲服务、农林牧渔、有色金属等行业跌幅居前，科技题材股有所走弱。**

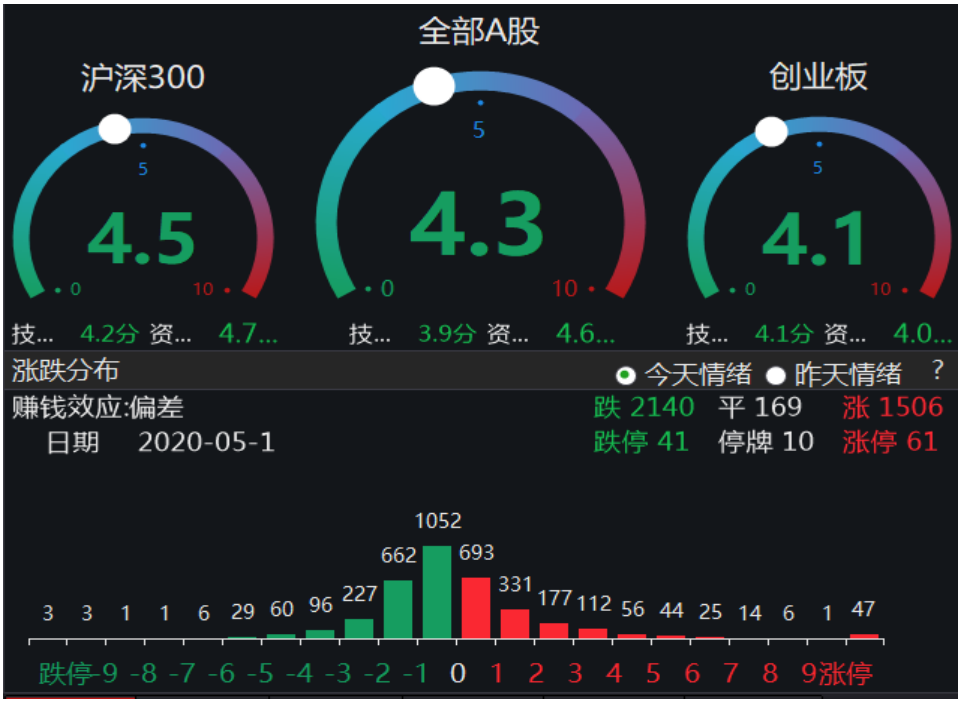
图表4：行业涨跌幅（单位：%）



资料来源：wind、粤开证券研究院

市场赚钱效应偏差，近六成个股下跌。周一（5 月 11 日）赚钱效应偏差，上涨个股 1506 家，下跌 2140 家，涨停个股 61 只，跌停个股 41 只，日内涨跌幅以“-2%~1%”居多。

图表5：市场赚钱效应



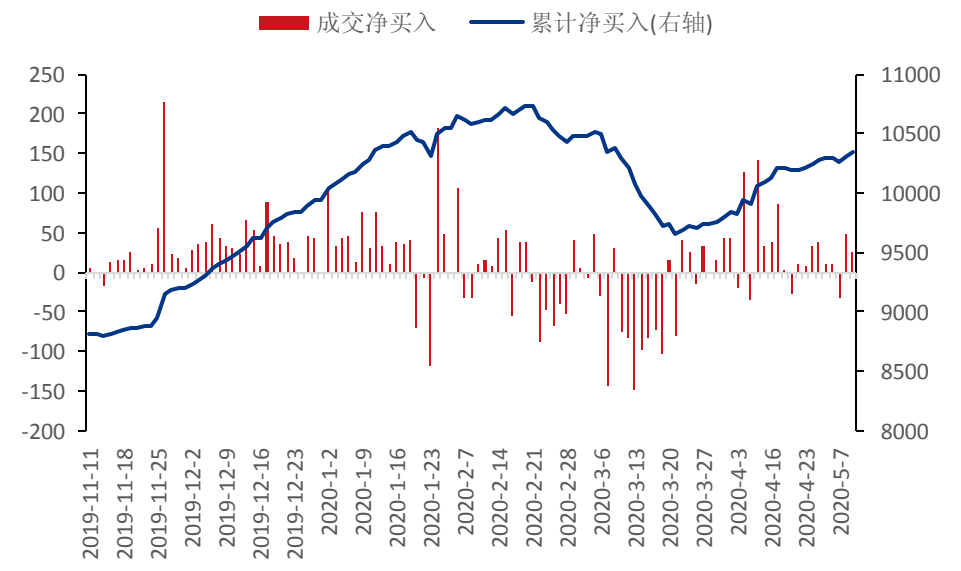
资料来源：wind、粤开证券研究院

二、北上资金追踪

（一）北上资金净流入 26.47 亿元

周一（5 月 11 日），**北上资金本交易日净流入规模为 26.47 亿元，**较上一交易日变化-22.18 亿元，5 月累计净流入 55.04 亿元。

图表6：北上资金交易情况



资料来源：wind、粤开证券研究院

图表7：北向资金流动（单位：亿元）

板块	资金方向	期间合计买卖总额	期间买入成交金额	期间卖出成交金额	成交净买入	累计净买入
沪股通	北向	289.58	150.15	139.43	10.72	5,380.77
深股通	北向	438.79	227.27	211.52	15.75	4,962.65

资料来源：wind、粤开证券研究院

（二）家电行业个股获陆股通大额增持

周一（5 月 11 日）前十大活跃股中陆股通净买入 12 只个股，**家用电器、食品饮料、电子行业个股居多。**其中 8 只个股净买入金额超过 1 亿元，格力电器获 8.20 亿元大额净买入，美的集团连续 4 个交易日遭陆股通增持。

陆股通前十大活跃股中，8 只个股遭净卖出，**电子行业个股居多，**净卖出金额超 1 亿个股有 5 只，其中牧原股份被陆股通净卖出金额 5.15 亿元居首。

图表8：陆股通前十大活跃股中净买入个股

序号	代码	证券名称	所属行业	成交净买入(亿)	涨跌幅(%)	市盈率(TTM)
1	000651.SZ	格力电器	家用电器	8.20	2.14	17.01
2	000333.SZ	美的集团	家用电器	6.07	1.03	17.40
3	601012.SH	隆基股份	电气设备	2.49	-1.28	17.79
4	600519.SH	贵州茅台	食品饮料	2.24	0.64	38.58
5	601888.SH	中国国旅	休闲服务	2.23	-4.08	78.79
6	000425.SZ	徐工机械	机械设备	2.19	7.95	15.72
7	000858.SZ	五粮液	食品饮料	1.34	-0.73	29.55
8	002410.SZ	广联达	计算机	1.28	-3.41	244.97
9	002475.SZ	立讯精密	电子	0.89	-1.29	49.32
10	600036.SH	招商银行	银行	0.88	-0.03	9.24
11	000725.SZ	京东方 A	电子	0.65	2.33	95.88
12	601318.SH	中国平安	非银金融	0.46	1.27	10.40

资料来源：wind、粤开证券研究院

图表9：陆股通前十大活跃股中净卖出个股

序号	代码	证券名称	所属行业	成交净买入(亿)	涨跌幅(%)	市盈率(TTM)
1	002714.SZ	牧原股份	农林牧渔	-5.15	-5.43	23.83
2	600276.SH	恒瑞医药	医药生物	-3.48	-3.47	76.00
3	300750.SZ	宁德时代	电气设备	-2.88	-4.48	71.42
4	600745.SH	闻泰科技	电子	-1.28	-0.79	69.05
5	600009.SH	上海机场	交通运输	-1.28	-0.58	35.54
6	002415.SZ	海康威视	电子	-0.57	0.57	24.18
7	600585.SH	海螺水泥	建筑材料	-0.52	1.81	10.12
8	603019.SH	中科曙光	计算机	-0.16	-4.16	84.68

资料来源：wind、粤开证券研究院

上一交易日（5 月 8 日），陆股通持股比例前三的是**华测检测、索菲亚、泰格医药。**其中生物股份连续 4 个交易日获增持，索菲亚连续 5 个交易日获增持。

增持量前十的个股包括**金牌厨柜、天味食品、移远通信**等，食品饮料行业个股较多。其中**金牌厨柜**陆股通增持比例达 1.63%居首，**移远通信**连续 5 个交易日获增持，**明阳智能**连续 8 个交易日获增持。

减持量前十的个股包括**朗新科技、兆易创新、海天味业**等，医药生物行业个股较多。其中朗新科技、兆易创新、海天味业减持比例超 1%，**白云机场、仙琚制药**连续 4 个交易日获减持。

图表10：陆股通持股占流通 A 股前 10 位（截至 2020 年 5 月 8 日）

证券代码	证券简称	所属行业	持有外资机构家数	持股增量变动率(%)	持股市值(亿元)	占流通市值比例(%)	涨跌幅(%)
300012.SZ	华测检测	综合	20	0.19	61.38	23.29	-0.11
002572.SZ	索菲亚	轻工制造	34	0.10	28.94	23.09	3.10
300347.SZ	泰格医药	医药生物	26	0.03	96.95	22.93	-1.41
600009.SH	上海机场	交通运输	71	-0.10	160.00	21.21	-0.58
603713.SH	密尔克卫	交通运输	19	-0.34	9.10	19.04	5.37
600201.SH	生物股份	农林牧渔	41	0.43	53.19	18.37	0.89
601901.SH	方正证券	非银金融	51	0.02	106.17	17.81	-0.69
000538.SZ	云南白药	医药生物	50	0.12	93.26	16.93	-2.50
000333.SZ	美的集团	家用电器	81	0.08	643.07	16.69	1.03
000651.SZ	格力电器	家用电器	89	0.30	534.86	15.72	2.14

资料来源：wind、粤开证券研究院

图表11：陆股通日增持股份占流通股本比例前 10 的个股（2020 年 5 月 8 日）

证券代码	证券简称	所属行业	持有外资机构家数	持股增量变动率(%)	持股市值(亿元)	占流通市值比例(%)	涨跌幅(%)
603180.SH	金牌厨柜	轻工制造	13	1.63	0.71	6.24	1.87
603317.SH	天味食品	食品饮料	20	1.31	1.44	4.19	-2.54
603236.SH	移远通信	通信	26	1.26	5.10	9.49	-2.40
603157.SH	拉夏贝尔	纺织服装	13	1.03	0.26	5.44	-2.47
603019.SH	中科曙光	计算机	57	1.03	10.95	2.88	-4.16
600459.SH	贵研铂业	有色金属	25	0.87	1.61	2.05	0.83
601615.SH	明阳智能	电气设备	21	0.75	3.04	2.83	-0.26
603080.SH	新疆火炬	公用事业	10	0.66	0.46	4.01	2.95
300596.SZ	利安隆	化工	12	0.65	0.46	1.21	3.35
002946.SZ	新乳业	食品饮料	13	0.61	0.36	1.69	-1.73

资料来源：wind、粤开证券研究院

图表12：陆股通日减持股份占流通股本比例前 10 的个股（2020 年 5 月 8 日）

证券代码	证券简称	所属行业	持有外资机构家数	持股增量变动率(%)	持股市值(亿元)	占流通市值比例(%)	涨跌幅(%)
300682.SZ	朗新科技	计算机	14	-1.80	1.82	3.66	-3.79

证券代码	证券简称	所属行业	持有外资机构家数	持股增量变动率(%)	持股市值(亿元)	占流通市值比例(%)	涨跌幅(%)
603986.SH	兆易创新	电子	68	-1.24	25.06	2.86	-0.29
603288.SH	海天味业	食品饮料	60	-1.20	215.88	6.13	-1.27
600511.SH	国药股份	医药生物	32	-0.97	4.81	5.43	-0.82
600004.SH	白云机场	交通运输	49	-0.62	17.90	6.10	-1.41
603801.SH	志邦家居	轻工制造	16	-0.48	2.08	7.28	10.02
002460.SZ	赣锋锂业	有色金属	50	-0.44	17.19	4.32	-1.75
601236.SH	红塔证券	非银金融	30	-0.40	1.18	1.52	1.31
600260.SH	凯乐科技	通信	33	-0.39	3.50	2.33	-0.82
002332.SZ	仙琚制药	医药生物	23	-0.39	1.94	1.54	-2.08

资料来源：wind、粤开证券研究院

三、龙虎榜狙击

（一）机构资金：机械设备、医药生物行业受青睐

机构资金动向：周一（5 月 11 日），**机构资金净买入一拖股份、志邦家居、徐工机械等个股，机械设备、医药生物行业个股居多。**其中一拖股份机构净买入 2.30 亿元居首，志邦家居、芯瑞达、兴齐眼药 3 只个股日内涨停。

周一（5 月 11 日），**机构资金净卖出东南网架、*ST 胜利、湘佳股份等个股，机械设备、公用事业行业个股较多。**其中东南网架连续 3 个交易日遭机构资金大额净卖出，今日净卖出 0.5 亿元居首。

图表13：机构资金净买入靠前的个股

序号	代码	名称	行业	涨跌幅	买方机构数	卖方机构数	机构买入金额（亿）	机构卖出金额（亿）	机构买入净额（亿）
1	601038.SH	一拖股份	机械设备	6.63%	1	0	2.30	0.00	2.30
2	603801.SH	志邦家居	轻工制造	10.02%	4	1	1.66	0.28	1.38
3	000425.SZ	徐工机械	机械设备	7.95%	1	1	0.80	0.17	0.63
4	300806.SZ	斯迪克	化工	5.43%	3	2	0.48	0.09	0.39
5	300633.SZ	开立医疗	医药生物	9.99%	3	2	0.60	0.28	0.32
6	300724.SZ	捷佳伟创	机械设备	-7.71%	3	1	0.32	0.14	0.18
7	300280.SZ	紫天科技	传媒	-9.34%	1	0	0.07	0.02	0.05
8	002983.SZ	芯瑞达	电子	10.00%	1	0	0.05	0.00	0.05
9	300573.SZ	兴齐眼药	医药生物	10.00%	1	1	0.06	0.06	0.00

资料来源：Choice、粤开证券研究院

图表14：机构资金净卖出靠前的个股

序号	代码	名称	行业	涨跌幅	买方机构数	卖方机构数	机构买入金额（亿）	机构卖出金额（亿）	机构买入净额（亿）
1	002135.SZ	东南网架	建筑装饰	-9.97%	0	1	0.00	0.50	-0.50
2	002426.SZ	*ST 胜利	机械设备	-5.21%	0	1	0.00	0.40	-0.40

序号	代码	名称	行业	涨跌幅	买方机构数	卖方机构数	机构买入金额（亿）	机构卖出金额（亿）	机构买入净额（亿）
3	002982.SZ	湘佳股份	农林牧渔	0.28%	0	1	0.00	0.32	-0.32
4	000546.SZ	金圆股份	建筑材料	9.98%	0	1	0.00	0.19	-0.19
5	002291.SZ	星期六	纺织服装	9.98%	1	1	0.18	0.35	-0.17
6	000616.SZ	海航投资	房地产	10.18%	0	1	0.00	0.09	-0.09
7	002878.SZ	元隆雅图	传媒	10.01%	0	1	0.00	0.09	-0.09
8	300332.SZ	天壕环境	公用事业	-9.20%	0	1	0.00	0.07	-0.07
9	002700.SZ	ST 浩源	公用事业	-4.88%	0	4	0.00	0.02	-0.02
10	300823.SZ	建科机械	机械设备	9.99%	0	1	0.00	0.02	-0.02

资料来源：Choice、粤开证券研究院

（二）游资动向：游资偏好机械设备、传媒行业

游资动向：周一（5 月 11 日）净买入金额前十的营业部中，**机械设备、传媒行业个股获多家营业部买入，**其中东南网架获营业部净买入额超过 1 亿元，华盛昌、锐新科技获 3 家营业部买入。

图表15：净买入前 10 的营业部

序号	营业部名称	买入个股数	卖出个股数	买入金额（亿）	卖出金额（亿）	净买入金额（亿）	买入个股
1	国信证券股份有限公司杭州市心中路证券营业部	1	0	1.30	0.03	1.27	东南网架
2	华鑫证券有限责任公司深圳益田路证券营业部	2	0	0.86	0.06	0.80	华盛昌 锐新科技
3	光大证券股份有限公司北京金融大街证券营业部	1	0	0.59	0.00	0.59	省广集团
4	中信证券股份有限公司上海分公司	2	0	0.55	0.03	0.52	湘佳股份 容大感光
5	国泰君安证券股份有限公司上海江苏路证券营业部	2	0	0.61	0.15	0.46	紫天科技 容大感光
6	中信证券股份有限公司北京总部证券营业部	1	0	0.43	0.00	0.43	徐工机械
7	中信证券股份有限公司保定东风中路证券营业部	1	0	0.56	0.14	0.42	华盛昌
8	国盛证券有限责任公司宁波桑田路证券营业部	5	2	1.36	0.96	0.40	星期六 华盛昌 朝阳科技 科大智能 锐新科技
9	西藏东方财富证券股份有限公司拉萨东环路第二证券营业部	7	7	1.85	1.46	0.40	云内动力 东南网架 省广集团 *ST 胜利 雷赛智能 湘佳股份 锐新科技
10	华鑫证券有限责任公司上海漕溪北路证券营业部	1	0	0.38	0.00	0.38	未名医药

资料来源：Choice、粤开证券研究院

分析师简介

康崇利，北京工业大学本科，2014 年 1 月加入粤开证券，现任研究院副院长，证书编号：S0300518060001。
谭韫珲，新南威尔士大学硕士研究生，2016 年 6 月加入粤开证券，现任策略组负责人，证书编号：S0300519090001。

研究院销售团队

北京	王爽	010-66235719	18810181193	wangshuang@ykzq.com
上海	徐佳琳	021-51782249	13795367644	xujialin@ykzq.com

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

北京市朝阳区红军营南路绿色家园媒体村天畅园 6 号楼二层
传真：010-64408622

上海市浦东新区源深路 1088 号 2 楼粤开证券（平安财富大厦）

深圳市福田区深南大道和彩田路交汇处中广核大厦 10F

网址：www.ykzq.com