

银行行业周报

银行

2018年09月24日

稳经济促消费文件出台；流动性投放超预期

强于大市（维持）

行情走势图



证券分析师

刘志平 投资咨询资格编号
S1060517100002
Liuzhiping130@PINGAN.COM.CN

请通过合法途径获取本公司研究报告，如经由未经许可的渠道获得研究报告，请慎重使用并注意阅读研究报告尾页的声明内容。

■ 板块上周走势回顾

过去一周 A 股银行板块上涨 5.8%，同期沪深 300 指数上涨 5.2%，A 股银行板块涨幅跑赢沪深 300 指数 0.6 个百分点。按中信一级行业分类标准，银行板块涨跌幅排名 3/29。不考虑次新股，16 家 A 股上市银行股价表现较好的招商银行（+8.7%）、平安银行（+8.4%）和建设银行（+8.4%），表现稍逊的是浦发银行（+2.2%）、北京银行（+3.3%）和交通银行（+3.4%）。次新股里表现较好的是吴江银行（+4.5%）、江阴银行（+4.4%）和常熟银行（+3.7%）。14 家 H 股上市银行表现较好的是光大银行（+10.4%）、招商银行（+9.9%）、中信银行（+8.4%），表现稍逊的是盛京银行（-4.8%）、哈尔滨银行（-0.5%）和徽商银行（-0.3%）。

■ 上周行业重要事件和上市公司重要公告

行业：（1）9 月 17 日央行开展 1 年期 MLF 2650 亿元，利率持平上期 3.3%。（2）9 月 18 日，社科院发布《去杠杆报告（2018 年二季度）》，二季度实体经济部门杠杆率略有上升，但金融杠杆率持续回落。（3）9 月 18 日，央行发布 8 月份金融市场运行情况，8 月债券市场共发行各类债券 4.4 万亿。银行间货币市场成交共计 92.2 万亿，同比增 42.10%。（4）中国结算发布修订后的《特殊机构及产品证券账户业务指南》。（5）中共中央、国务院共同发布《关于完善促进消费体制机制进一步激发居民消费潜力的若干意见》，强化消费在中国经济发展中的火车头地位。（6）9 月 24 日，发改委强调稳投资要加大基础设施等领域补短板力度。

公司：（1）华夏银行：公司拟向首钢集团、国网英大和京投公司定增不超过 25.65 亿股，募资总额不超过 292.36 亿元，限售期 5 年。（2）浦发银行：2018 年第二期二级资本债 200 亿元发行完毕，票面利率 4.96%。（3）杭州银行：红狮集团将其持有的公司 500 万股无限售流通股质押；公司注册资本由人民币 36.64 亿元变更为 51.30 亿元。（4）民生银行：公司获批发行不超过 800 亿元人民币金融债；公司向民生商银国际控股有限公司增资 10 亿元港币。

■ 流动性管理及市场数据跟踪

美元兑人民币汇率较上周下降 1BP 至 6.84，离岸人民币升水由上周的 1084BP 下降至 865BP。过去一周央行进行 3300 亿逆回购操作，净投放 600 亿。银行间拆借利率走势上行，隔夜利率/7 天期利率/14 天期利率分别上升 3BP/3BP/32BP 至 2.55%/3.26%/3.09%。1 年期/10 年期国债收益率分别上升 16BP/4BP 至 3.03%/3.68%。

理财市场——据 WIND 不完全统计，上周共计发行理财产品 2421 款，到期 3024 款，净发行-603 款。在新发行理财产品中，保本型理财产品占 26.35%。互联网理财产品 7 日年化收益为 3.32%，持平于上周。

■ 板块投资建议：

本周市场行情回暖，板块取得较高收益并跑赢沪深 300 指数。本周央行开展 1 年期 MLF 操作 2650 亿元超出市场预期，保持季末市场流动性合理充裕。中国结算发布修订后《特殊机构及产品证券账户业务指南》，放开银行理财产品直接可开立证券账户，允许资管新规下的嵌套一层，简化开户流程。周四周五政策层面出台了加强基建补短板以及加强消费引导的文件，稳经济的意愿明确，同时贸易战方面好于预期。我们之前就指出目前板块更多要看经济基本面以及贸易战的影响，目前两个方面都存在积极的因素，建议适当配置。目前板块 PB 对应 18 年 0.88 倍左右，估值处于历史底部，依然看好板块未来的表现，建议重点关注宁波、常熟、招行、农行、中行、中信。

■ 风险提示

1) 资产质量受经济超预期下滑影响，信用风险集中暴露

银行业与国家经济发展息息相关，其资产质量更是受到整体宏观经济发展增速和质量的影响。若宏观经济出现超预期下滑，势必造成行业整体的资产质量压力以及影响不良资产的处置和回收力度，从而影响行业利润增速。

2) 政策调控力度超预期

18 年以来在去杠杆、防风险的背景下，行业监管的广度和深度不断加强，资管新规等一系列政策和监管细则陆续出台，在维稳的政策基调下金融协调和监管预计也会进一步加强。但是如果整体监管趋势或者在某领域政策调控力度超预期，可能对行业稳定性造成不利影响。

3) 市场下跌出现系统性风险

银行股是重要的大盘股组成部分，其整体涨跌幅与市场投资风格密切相关。若市场行情出现系统性风险，市场整体估值向下，有可能带动行业股价下跌。

4) 部分公司出现经营风险

银行经营较易受到经济环境、监管环境和资金市场形势的影响。假设在经济下滑、监管趋严和资金趋紧等外部不利因素的催化下，部分经营不善的公司容易暴露信用风险和流动性风险，从而对股价造成不利影响。

正文目录

一、一周市场表现回顾.....	5
二、行业重点事件以及上市公司重点公告	6
三、流动性管理以及市场数据跟踪	8
四、一周理财市场回顾.....	9
五、债券融资市场回顾.....	11
六、大宗交易以及基金持仓情况	12
七、风险提示	12
7.1 资产质量受经济超预期下滑影响，信用风险集中暴露	12
7.2 政策调控力度超预期	13
7.3 市场下跌出现系统性风险.....	13
7.4 部分公司出现经营风险	13

图表目录

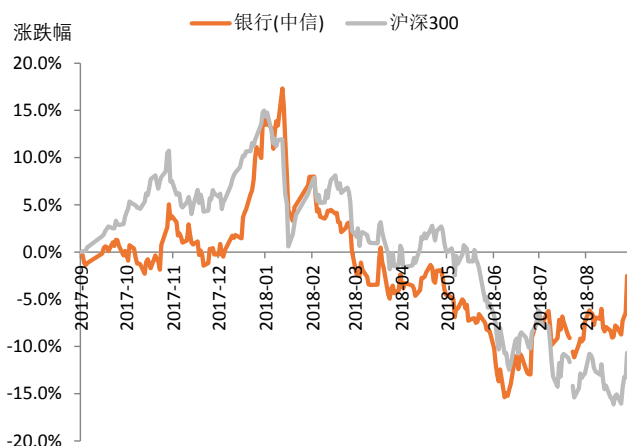
图表 1	A 股银行板块涨幅跑赢沪深 300.....	5
图表 2	A 股各行业一周涨跌幅.....	5
图表 3	A 股 16 家银行一周涨跌幅.....	5
图表 4	A 股银行次新股一周涨跌幅.....	5
图表 5	H 股银行一周涨跌幅.....	6
图表 6	A 股银行相对于 H 股折/溢价.....	6
图表 7	美元兑人民币汇率.....	8
图表 8	央行公开市场操作.....	8
图表 9	隔夜/7 天/30 天 SHIBOR 利率.....	8
图表 10	银行间同业拆借利率.....	8
图表 11	银行间国债收益率.....	9
图表 12	票据贴现利率.....	9
图表 13	央行 MLF 操作.....	9
图表 14	MLF 利率.....	9
图表 15	银行理财产品收益率.....	10
图表 16	互联网理财产品收益率.....	10
图表 17	理财产品净发行量.....	10
图表 18	保本型理财占比.....	10
图表 19	理财产品发行期限结构.....	10
图表 20	上市银行理财产品发行统计.....	10
图表 21	P2P 网贷利率.....	11
图表 22	P2P 贷款平均期限.....	11
图表 23	非金融企业债券融资规模.....	11
图表 24	非金融企业债券融资结构.....	11
图表 25	上市公司大宗交易.....	12
图表 26	股票型基金持有银行股比例.....	12

一、一周市场表现回顾

过去一周 A 股银行板块上涨 5.8%，同期沪深 300 指数上涨 5.2%，A 股银行板块涨幅跑赢沪深 300 指数 0.6 个百分点。按中信一级行业分类标准，银行板块涨跌幅排名 3/29。不考虑次新股，16 家 A 股上市银行股价表现较好的招商银行 (+8.7%)、平安银行 (+8.4%) 和建设银行 (+8.4%)，表现稍逊的是浦发银行 (+2.2%)、北京银行 (+3.3%) 和交通银行 (+3.4%)。次新股里表现较好的是吴江银行 (+4.5%)、江阴银行 (+4.4%) 和常熟银行 (+3.7%)。14 家 H 股上市银行表现较好的是光大银行 (+10.4%)、招商银行 (+9.9%)、中信银行 (+8.4%)，表现稍逊的是盛京银行 (-4.8%)、哈尔滨银行 (-0.5%) 和徽商银行 (-0.3%)。

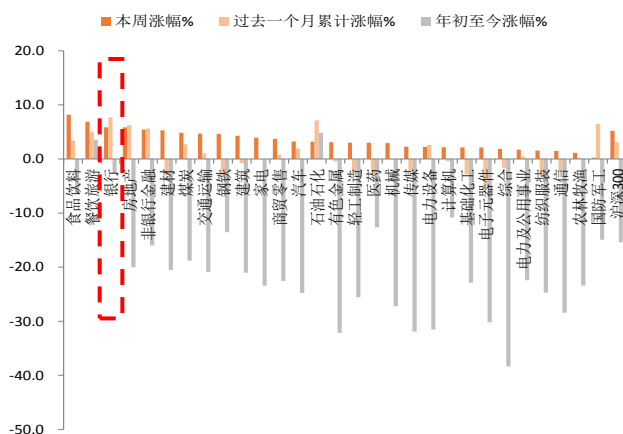
从各行较年初的增幅来看，16 家 A 股上市银行股价表现较好的招商银行 (+7.82%)、农业银行 (+7.73%) 和南京银行 (+2.09%)，表现稍逊的是平安银行 (-18.47%)、浦发银行 (-15.80%) 和北京银行 (-12.90%)。次新股里表现较好的是上海银行 (+23.82%)、杭州银行 (-3.16%) 和贵阳银行 (-6.8%)。14 家 H 股上市银行表现较好的是农业银行 (+11.73%)、中信银行 (+9.35%)、交通银行 (+7.4%)，表现稍逊的是盛京银行 (-36.71%)、哈尔滨银行 (-22.12%) 和重庆银行 (-21.16%)。

图表1 A股银行板块涨幅跑赢沪深300



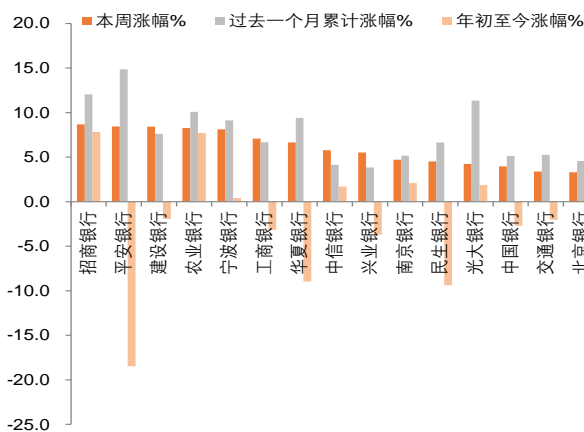
资料来源: WIND、平安证券研究所

图表2 A股各行业一周涨跌幅



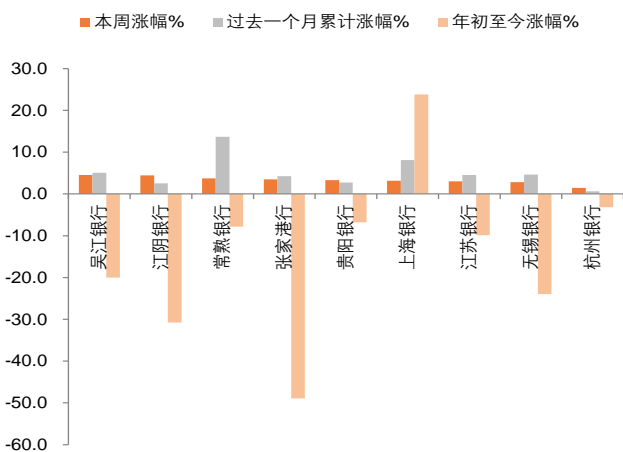
资料来源: WIND、平安证券研究所

图表3 A股16家银行一周涨跌幅



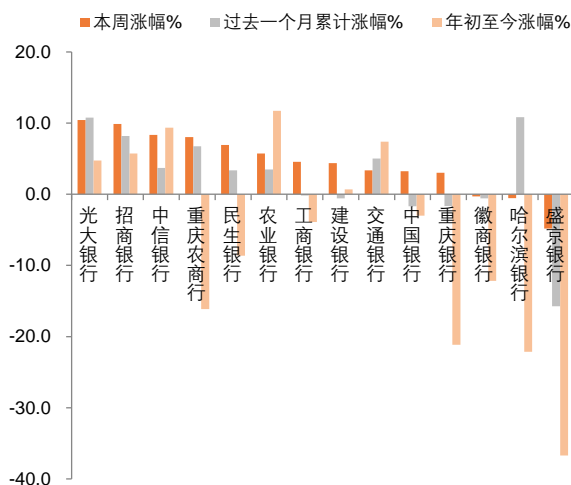
资料来源: WIND、平安证券研究所

图表4 A股银行次新股一周涨跌幅

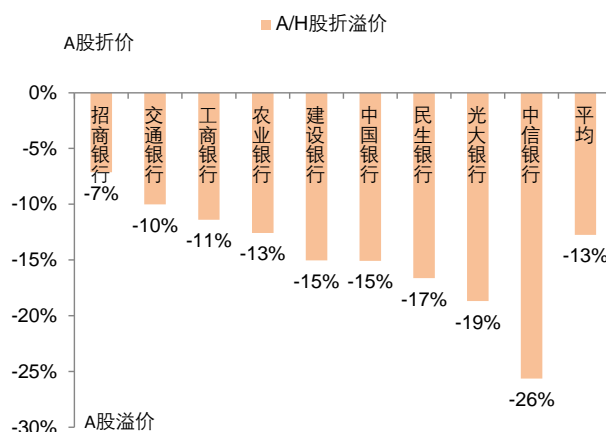


资料来源: WIND、平安证券研究所

图表5 H股银行一周涨跌幅



图表6 A股银行相对于H股折/溢价



资料来源：WIND、平安证券研究所

资料来源：WIND、平安证券研究所；注：正数表示A股银行较H股便宜

二、行业重点事件以及上市公司重点公告

行业：

(1) 9月17日，银保监会同意河北、山西、内蒙古、黑龙江、福建、河南、湖南、广东、广西、四川、云南、陕西、甘肃、青海、新疆等15个中西部和老少边穷且村镇银行规划尚未完全覆盖的省份开展首批“多县一行”制村镇银行试点。

(2) 9月17日，央行上海总部公布，8月份上海市本外币各项存款余额11.78万亿元，同比增长5.5%，增幅同比上升0.1个百分点。本外币各项贷款余额7.24万亿元，同比增长11.1%，增幅同比下降3.6个百分点。

(3) 9月17日，央行数据显示，截至8月末，非金融机构存款余额为7638.43亿元，较7月末新增1225.12亿元。该数据是央行出台新规后连续第二个月大幅增加。

(4) 9月17日，央行开展1年期MLF操作2650亿元，利率持平上期3.3%。

(5) 9月18日，国务院常务会议指出：1) 部署加大关键领域和薄弱环节有效投资，以扩大内需推进结构优化民生改善。2) 促进外贸增长措施，进一步降低进出口企业成本。3) 要求把已定减税降费措施切实落实到位，确保社保费现有征收政策稳定。

(6) 9月18日，发改委表示：1) 防范地方政府隐性债务风险。打好防范化解重大风险攻坚战是做好投资工作的重要前提。2) 督促地方加快1.35万亿元地方政府专项债券发行和使用进度。

(7) 9月18日，社科院发布《中国去杠杆报告(2018年二季度)》称，今年二季度实体经济部门杠杆率略有上升，但金融杠杆率持续回落。

(8) 9月18日，央行发布8月份金融市场运行情况，8月份，债券市场共发行各类债券4.4万亿元。银行间货币市场成交共计92.2万亿元，同比增长42.10%，环比增长19.35%。银行间债券市场现券成交16.6万亿元，日均成交72092亿元，同比增长69.24%，环比增长14.38%。

(9) 9月19日,央行召开座谈会听取部分银行服务民营企业的情况和相关意见建议。易纲强调,金融机构要进一步加大对民营企业的融资支持,做好金融服务工作。对国有经济和民营经济在贷款发放、债券投资等方面一视同仁。坚持实施稳健中性的货币政策,保持流动性的合理充裕。

(10) 9月20日,中央深改委会议强调,完善系统重要性金融机构监管,对于弥补金融监管短板,引导大型金融机构稳健经营,防范系统性金融风险具有重要意义。要明确政策导向,对系统重要性金融机构的识别、监管、处置作出制度性安排,加强金融监管的集中统一、协调配合,形成监管合力,有效维护金融体系稳健运行。

(11) 据财联社,中国结算发布修订后的《特殊机构及产品证券账户业务指南》。新规则明确了券商定向资管、基金专户(包括子公司专户)、私募基金、保险资管、信托产品、期货资管六大类产品接受其他产品委托。此项内容的修订,意味着资管新规下一层嵌套被允许,银行理财委外券商资管、基金专户、私募基金等开立证券账户扫清了障碍。

(12) 9月20日,央行和香港金融管理局签署《关于使用债务工具中央结算系统发行中国人民银行票据的合作备忘录》,旨在便利中国人民银行在香港发行央行票据,丰富香港高信用等级人民币金融产品,完善香港人民币债券收益率曲线。

(13) 9月21日,财政部数据显示,8月,全国发行地方政府债券8830亿元;1-8月累计,全国发行地方政府债券30508亿元。截至2018年8月末,全国地方政府债务余额176684亿元,控制在人大批准的限额之内。

(14) 中共中央、国务院共同发布了《关于完善促进消费体制机制进一步激发居民消费潜力的若干意见》,强化消费在中国经济发展中的火车头地位,提出要“构建更加成熟的消费细分市场,壮大消费新增长点,深化收入分配制度改革”。

(15) 9月24日,发改委强调稳投资要加大基础设施等领域补短板力度。具体来看,一是瞄准基础设施、农业、脱贫攻坚、生态环保等重点领域,加大补短板力度。二是建立补短板协调机制,共同推动加大基础设施等领域补短板力度重点工作。三是按照近期、中期、长期三类,储备一大批补短板重点领域项目。四是加快推进前期工作和项目开工建设。五是加快落实补短板重点任务。

上市公司重点公告:

【华夏银行】定增预案:公司拟定增不超过25.65亿股,募资总额不超过292.36亿元,限售期5年。本次定增对象为首钢集团、国网英大和京投公司,分别拟认购不超过5.20亿股(占比20.28%)、7.37亿股(占比28.75%)、13.07亿股(占比50.97%)。

【兴业银行】关于与龙岩市汇金发展集团有限公司系列关联交易的公告:公司过去12个月与龙岩汇金系列累计发生非授信类关联交易人民币20.20亿元,后续还将与龙岩汇金系列关联法人发生结构性存款及对公理财、资产托管、债券承销等非授信类关联交易不超过人民币18.80亿元,上述关联交易金额合计将不超过人民币39亿元。

【中国银行】1)关于执行董事、副行长辞任的公告:张青松先生因工作调动,辞去公司执行董事、董事会风险政策委员会委员及副行长职务。2)关于副行长辞任的公告:刘强先生因工作调动,辞去公司副行长职务。

【浦发银行】关于2018年第二期二级资本债券发行完毕的公告:本期债券发行规模为人民币200亿元,票面利率为4.96%,于2018年9月18日发行完毕。

【杭州银行】1)关于股东股份质押的公告:红狮集团将其持有的公司500万股无限售流通股质押给中国银行股份有限公司兰溪支行,质押合同期限为2018年9月18日至2026年5月18日。2)关

于完成注册资本工商变更登记的公告：公司完成资本公积转增股本后，注册资本由人民币 36.64 亿元变更为人民币 51.30 亿元。

【民生银行】1) 关于发行金融债券获得中国银保监会批准的公告：经银保监会批复，公司在全国银行间债券市场发行金额不超过 800 亿元人民币的金融债券。本期债券募集资金将全部用于发放小微企业贷款。2) 关于子公司增资获得中国银保监会批准的公告：经银保监会批复，公司向民生商银国际控股有限公司增资 10 亿元港币。

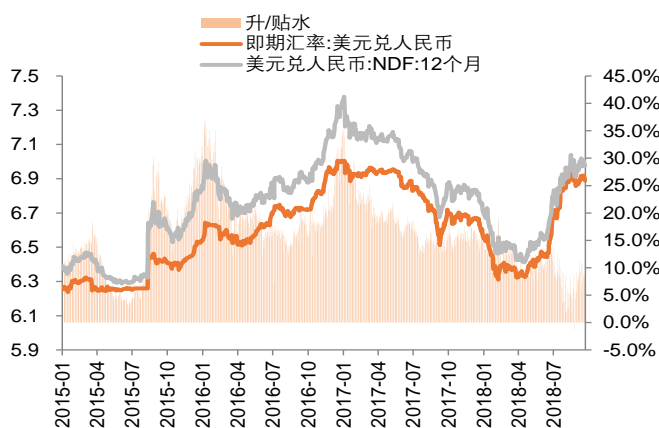
【工商银行】关于职工代表监事任职的公告：经第一届职工代表大会临时会议选举，惠平先生担任公司职工代表监事。

三、流动性管理以及市场数据跟踪

美元兑人民币汇率较上周下降 1BP 至 6.84，离岸人民币升水由上周的 1084BP 下降至 865BP。过去一周央行进行 3300 亿逆回购操作，净投放 600 亿。

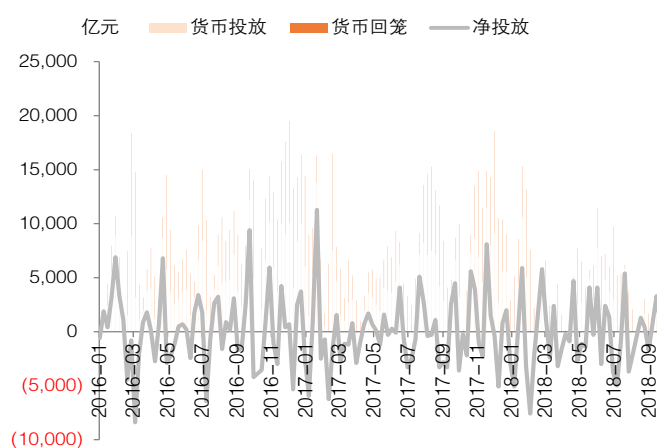
银行间拆借利率走势上行，隔夜利率/7 天期利率/14 天期利率分别上升 3BP/3BP/32BP 至 2.55%/3.26%/3.09%。1 年期/10 年期国债收益率分别上升 16BP/4BP 至 3.03%/ 3.68%。

图表7 美元兑人民币汇率



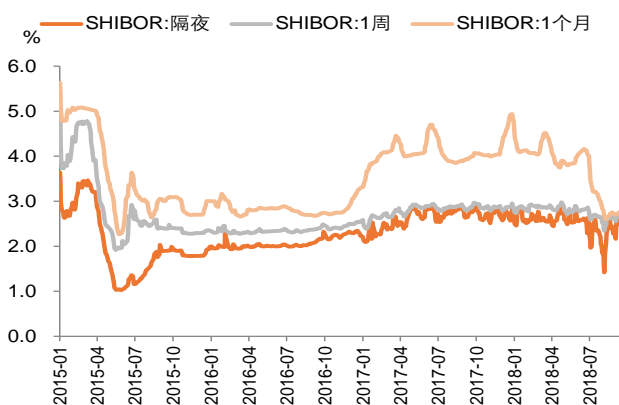
资料来源：WIND、平安证券研究所

图表8 央行公开市场操作



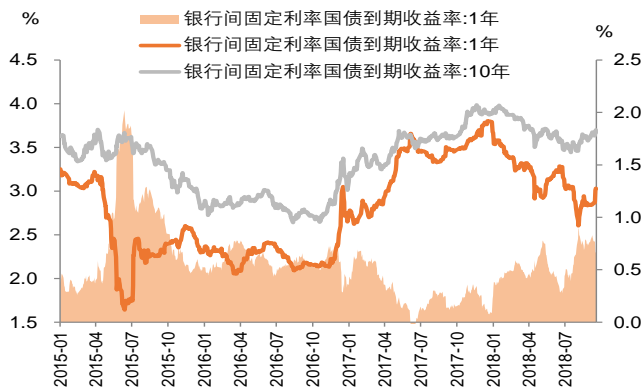
资料来源：WIND、平安证券研究所

图表9 隔夜/7天/30天SHIBOR利率



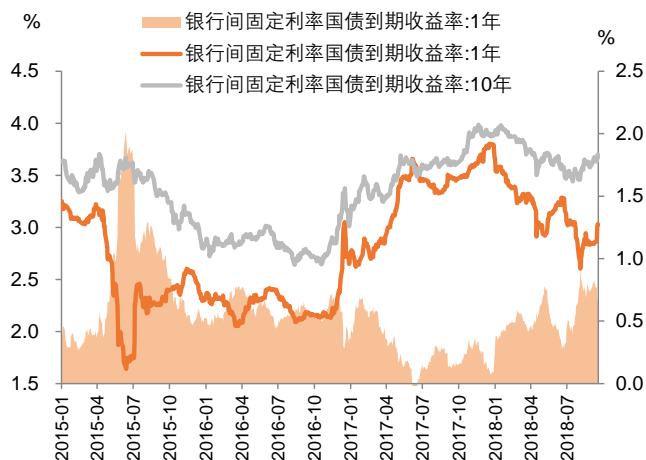
资料来源：WIND、平安证券研究所

图表10 银行间同业拆借利率



资料来源：WIND、平安证券研究所

图表11 银行间国债收益率



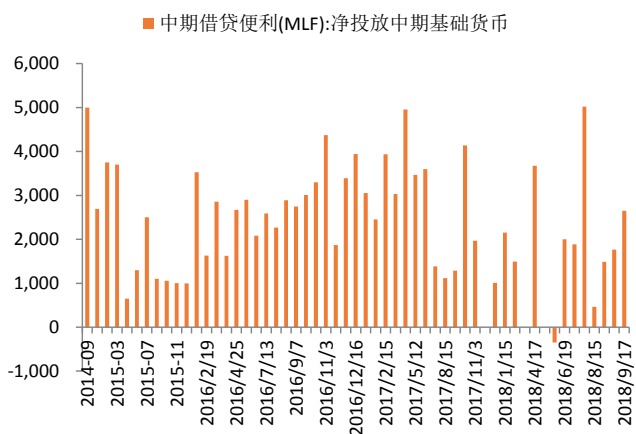
资料来源: WIND、平安证券研究所

图表12 票据贴现利率



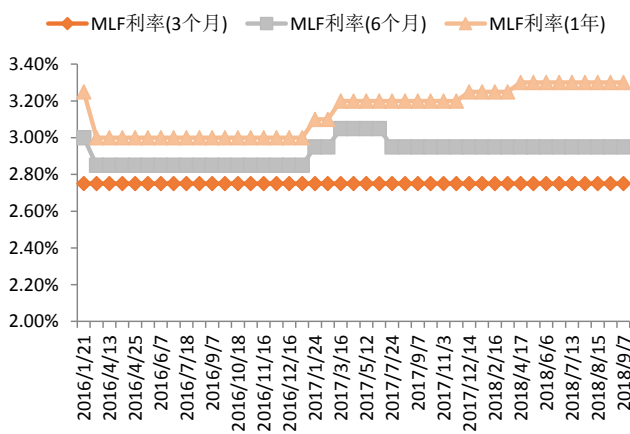
资料来源: WIND、平安证券研究所

图表13 央行MLF操作



资料来源: WIND、平安证券研究所

图表14 MLF利率

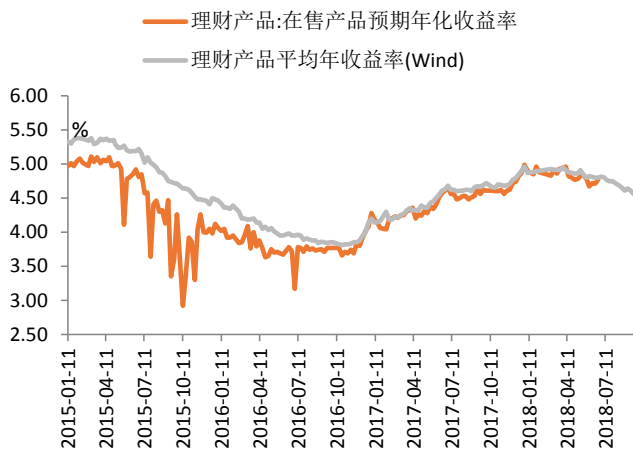


资料来源: WIND、平安证券研究所

四、一周理财市场回顾

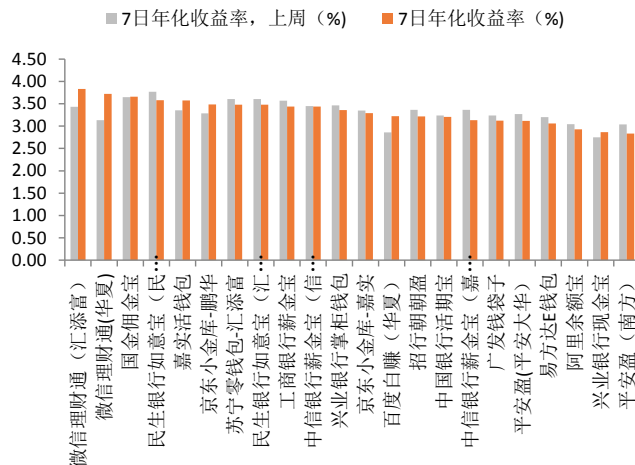
据 WIND 不完全统计, 上周共计发行理财产品 2421 款, 到期 3024 款, 净发行-603 款。在新发行理财产品中, 保本型理财产品占 26.35%。互联网理财产品 7 日年化收益为 3.32%, 持平于上周。

图表15 银行理财产品收益率



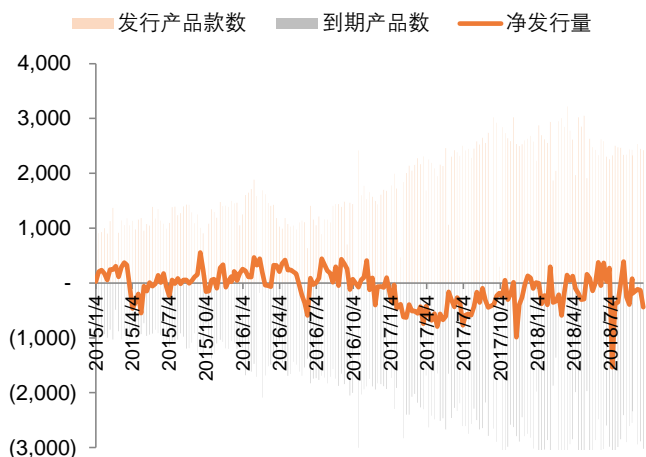
资料来源: WIND、平安证券研究所

图表16 互联网理财产品收益率



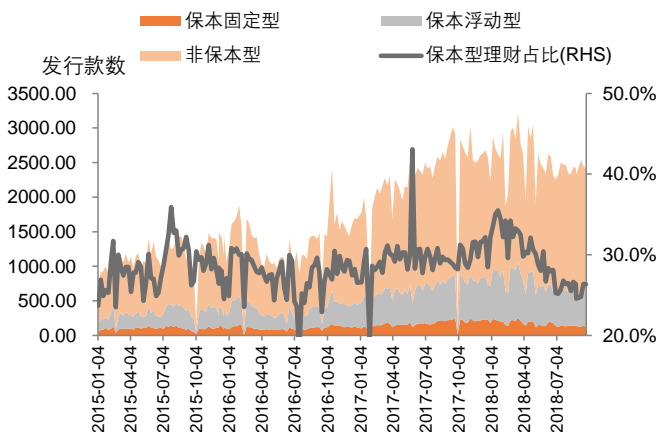
资料来源: WIND、平安证券研究所

图表17 理财产品净发行量



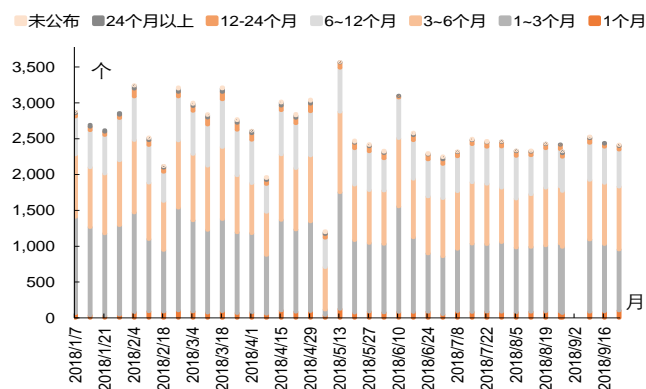
资料来源: WIND、平安证券研究所

图表18 保本型理财占比



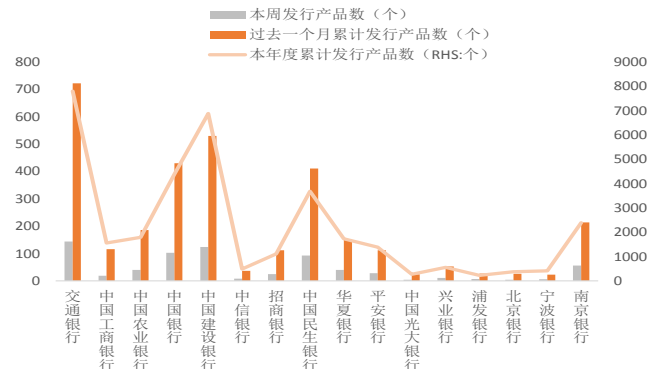
资料来源: WIND、平安证券研究所

图表19 理财产品发行期限结构



资料来源: WIND、平安证券研究所

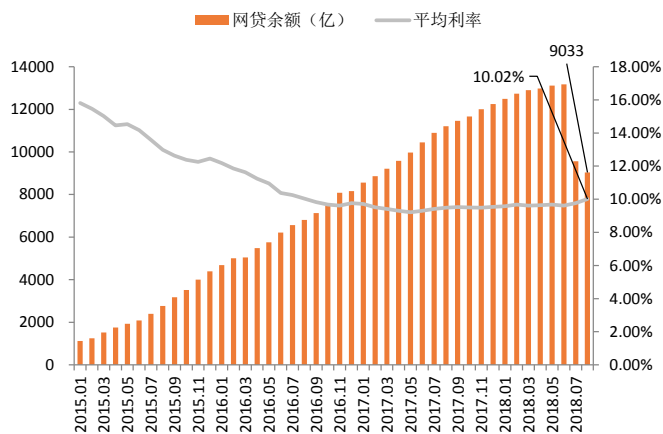
图表20 上市银行理财产品发行统计



资料来源: WIND、平安证券研究所

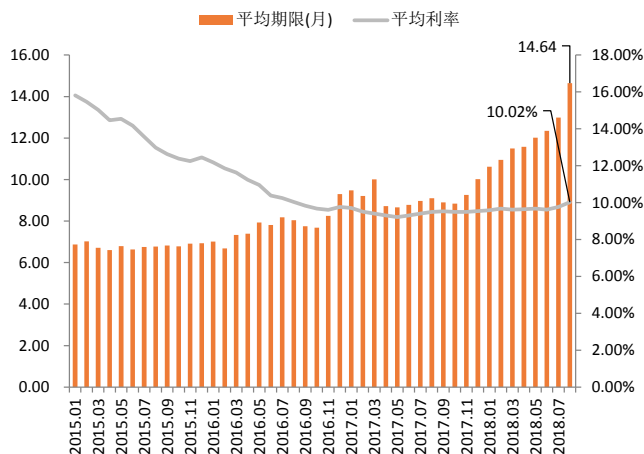
P2P 贷款：截至 2018 年 8 月底，P2P 网贷余额 9033 亿元，贷款平均利率为 10.02%，利率较上月上升 26bps，平均借款期限较上个月拉长 1.65 个月至 14.64 个月。

图表21 P2P网贷利率



资料来源：网贷之家、平安证券研究所

图表22 P2P贷款平均期限

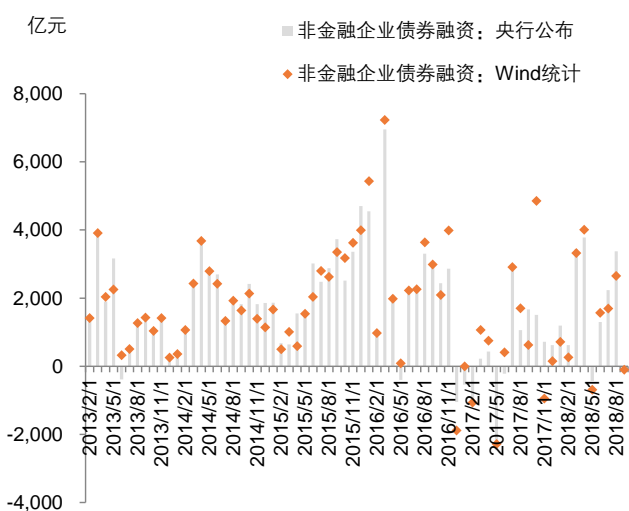


资料来源：网贷之家、平安证券研究所；周度数据为前100家平台加权平均

五、债券融资市场回顾

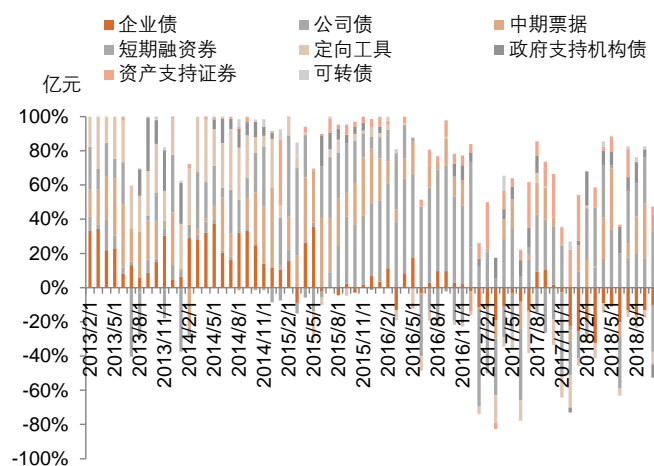
据 WIND 不完全统计，9 月份截至目前，非金融企业债券净融资规模-101 亿，其中发行规模 5041 亿元，到期规模 5143 亿元。

图表23 非金融企业债券融资规模



资料来源：WIND、平安证券研究所

图表24 非金融企业债券融资结构



资料来源：WIND、平安证券研究所

六、大宗交易以及基金持仓情况

过去一周上市银行 7 笔大宗交易,成交金额为农业银行(4402.11 万元)、工商银行(4547.63 万元)、浦发银行(633.14 万元)、中国银行(640 万元)、交通银行(14878.29 万元)。

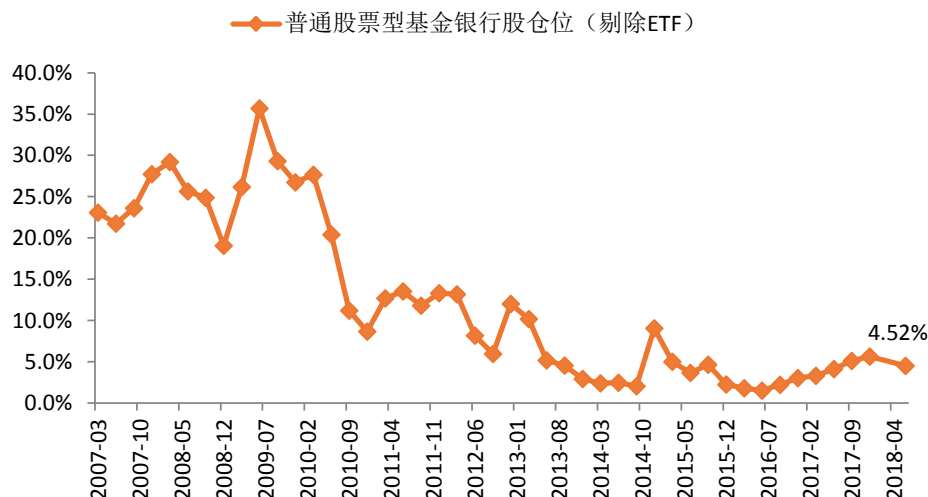
图表25 上市公司大宗交易

代码	名称	交易日期	成交价	折价率(%)	当日收盘价	成交量(万股)	占总股本比例	成交额(万元)	总股本
601288.SH	农业银行	2018-9-21	3.93	7.08	3.93	1,120.13	0.00%	4,402.11	34,998,303.39
601398.SH	工商银行	2018-9-21	4.94	-10.02	5.75	847.85	0.00%	4,188.38	35,640,625.71
600000.SH	浦发银行	2018-9-20	9.22	-9.96	10.22	68.67	0.00%	633.14	2,935,208.04
601988.SH	中国银行	2018-9-20	3.20	-10.11	3.57	200.00	0.00%	640.00	29,438,779.12
601328.SH	交通银行	2018-9-18	5.00	-10.07	5.62	2,600.00	0.04%	13,000.00	7,426,272.66
601398.SH	工商银行	2018-9-18	4.79	-9.96	5.39	75.00	0.00%	359.25	35,640,625.71
601328.SH	交通银行	2018-9-17	5.04	-10.00	5.56	372.68	0.01%	1,878.29	7,426,272.66

资料来源: wind、平安证券研究所

■ 股票型基金持仓比例

图表26 股票型基金持有银行股比例



资料来源: 公司公告、平安证券研究所

七、风险提示

7.1 资产质量受经济超预期下滑影响, 信用风险集中暴露

银行业与国家经济发展息息相关, 其资产质量更是受到整体宏观经济发展增速和质量的影响。若宏观经济出现超预期下滑, 势必造成行业整体的资产质量压力以及影响不良资产的处置和回收力度, 从而影响行业利润增速。

7.2 政策调控力度超预期

18年以来在去杠杆、防风险的背景下，行业监管的广度和深度不断加强，资管新规等一系列政策和监管细则陆续出台，在维稳的政策基调下金融协调和监管预计也会进一步加强。但是如果整体监管趋势或者在某领域政策调控力度超预期，可能对行业稳定性造成不利影响。

7.3 市场下跌出现系统性风险

银行股是重要的大盘股组成部分，其整体涨跌幅与市场投资风格密切相关。若市场行情出现系统性风险整体估值向下，有可能带动行业股价下跌。

7.4 部分公司出现经营风险

银行经营较易受到经济环境、监管环境和资金市场形势的影响。假设经济下滑、监管趋严和资金趋紧等外部不利因素的催化下，行业内部分经营不善的公司容易暴露信用风险和流动性风险，从而对股价造成不利影响。

平安证券综合研究所投资评级：

股票投资评级：

- 强烈推荐（预计 6 个月内，股价表现强于沪深 300 指数 20%以上）
- 推 荐（预计 6 个月内，股价表现强于沪深 300 指数 10%至 20%之间）
- 中 性（预计 6 个月内，股价表现相对沪深 300 指数在 ± 10%之间）
- 回 避（预计 6 个月内，股价表现弱于沪深 300 指数 10%以上）

行业投资评级：

- 强于大市（预计 6 个月内，行业指数表现强于沪深 300 指数 5%以上）
- 中 性（预计 6 个月内，行业指数表现相对沪深 300 指数在 ± 5%之间）
- 弱于大市（预计 6 个月内，行业指数表现弱于沪深 300 指数 5%以上）

公司声明及风险提示：

负责撰写此报告的分析师（一人或多人）就本研究报告确认：本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格。

本公司研究报告是针对与公司签署服务协议的签约客户的专属研究产品，为该类客户进行投资决策时提供辅助和参考，双方对权利与义务均有严格约定。本公司研究报告仅提供给上述特定客户，并不面向公众发布。未经书面授权刊载或者转发的，本公司将采取维权措施追究其侵权责任。

证券市场是一个风险无时不在的市场。您在进行证券交易时存在赢利的可能，也存在亏损的风险。请您务必对此有清醒的认识，认真考虑是否进行证券交易。

市场有风险，投资需谨慎。

免责条款：

此报告旨在发给平安证券股份有限公司（以下简称“平安证券”）的特定客户及其他专业人士。未经平安证券事先书面明文批准，不得更改或以任何方式传送、复印或派发此报告的材料、内容及其复印本予任何其他人。

此报告所载资料的来源及观点的出处皆被平安证券认为可靠，但平安证券不能担保其准确性或完整性，报告中的信息或所表达观点不构成所述证券买卖的出价或询价，报告内容仅供参考。平安证券不对因使用此报告的材料而引致的损失而负上任何责任，除非法律法规有明确规定。客户并不能仅依靠此报告而取代行使独立判断。

平安证券可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。报告所载资料、意见及推测仅反映分析员于发出此报告日期当日的判断，可随时更改。此报告所指的证券价格、价值及收入可跌可升。为免生疑问，此报告所载观点并不代表平安证券股份有限公司的立场。

平安证券在法律许可的情况下可能参与此报告所提及的发行商的投资银行业务或投资其发行的证券。

平安证券股份有限公司 2018 版权所有。保留一切权利。



平安证券综合研究所

电话：4008866338

深圳

深圳市福田区益田路 5033 号平安金融
中心 62 楼
邮编：518033

上海

上海市陆家嘴环路 1333 号平安金融
大厦 25 楼
邮编：200120
传真：(021) 33830395

北京

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街
中心北楼 15 层
邮编：100033