



2026年04月30日

晨会纪要20260430

证券分析师:

姚星辰 S0630523010001

yxc@longone.com.cn

联系人:

邓尧天

dytian@longone.com.cn

重点推荐

- 1.千味央厨 (001215): 经营底部已现, 业绩修复可期——公司简评报告
- 2.巨化股份 (600160): 制冷剂景气延续, 龙头充分受益——公司简评报告
- 3.预定利率研究值环比回升4bp至1.93%, 看好一季报价值增长带来的板块催化——保险业态观察 (十五)
- 4.陕鼓动力 (601369): 年报收入利润承压, 气体业务市场持续拓宽——公司简评报告

财经要闻

- 1.美联储4月FOMC维持联邦基金利率目标区间于3.50%-3.75%不变
- 2.深圳进一步放松住房限购, 大幅提升公积金贷款额度
- 3.特朗普: 美国准备长期封锁伊朗
- 4.央行: 一季度末金融机构人民币各项贷款余额280.51万亿元

正文目录

1. 重点推荐	3
1.1. 干味央厨 (001215): 经营底部已现, 业绩修复可期——公司简评报告	3
1.2. 巨化股份 (600160): 制冷剂景气延续, 龙头充分受益——公司简评报告 ..	3
1.3. 预定利率研究值环比回升 4bp 至 1.93%, 看好一季报价值增长带来的板块催化——保险业态观察 (十五)	4
1.4. 陕鼓动力 (601369): 年报收入利润承压, 气体业务市场持续拓宽——公司简评报告	5
2. 财经新闻	7
3. A 股市场评述	8
4. 市场数据	9

1.重点推荐

1.1.千味央厨 (001215): 经营底部已现, 业绩修复可期——公司简评报告

证券分析师: 吴康辉, 执业证书编号: S0630525060001; 证券分析师: 姚星辰, 执业证书编号: S0630523010001, wkh@longone.com.cn

投资要点

事件: 公司发布 2025 年和 2026Q1 业绩, 2025 年公司实现营业收入 18.99 亿元 (同比+1.64%, 下同), 归母净利润 0.64 亿元 (-24.04%); 其中, Q4 营业收入 5.21 亿元 (+3.36%), 归母净利润 0.10 亿元 (+358.09%)。2026Q1 实现营业收入 5.83 亿元 (+23.83%), 归母净利润 0.23 亿元 (+5.40%), 超市场预期。

2025 年餐饮客户表现承压, 公司积极开拓新兴客户助力稳健发展。1) 分产品看, 2025 年, 主食类实现营收 8.88 亿元 (-2.82%), 小食类收入为 4.06 亿元 (-7.38%), 烘焙甜品类营收为 4.22 亿元 (+15.64%), 冷冻调理菜肴类及其他 1.67 亿元 (+18.09%)。2) 分渠道看, 2025 年直营实现营收 8.98 亿元 (+11.08%), 其中前五大客户同比分别为-4.68%, -6.85%, -15.61%、+279.40%和+93.55%, 餐饮客户整体承压, 但公司积极开拓咖啡茶饮、新零售等新兴客户群体, 2025 年大客户数量同比增加 15 家至 188 家; 经销实现收入 9.86 亿元 (-6.19%), 主要系行业竞争激烈所致, 经销商数量维持稳定, 2025 年经销商数量为 1952 家, 仅减少 1 家。

毛利率迎来边际改善, 销售费率致使净利率承压。2025 年公司毛利率分别为 22.71% (-0.95pct), 主因行业竞争延续, 2025 年期间费用率为 16.87% (+0.63pct), 主要系市场推广费增加所致, 销售费率为 5.98% (+0.58pct), 其余费率稳定, 综上, 2025 年销售净利率为 3.29% (-1.15pct)。但自 Q4 随着行业竞争趋缓, 餐饮消费场景复苏, 毛利率迎来边际改善, 2026Q1 毛利率为 24.75% (+2.04%), 期间费用率为 19.27% (+1.50pct), 其中管理费率为 7.67% (-1.07pct), 销售费率为 10.71% (+2.70pct), 主要系线上投流推广费增加所致, 最终销售净利率为 3.86% (-0.67pct)。

投资建议: 近些年公司积极开拓新兴渠道客户, 2025 年大 B 增长稳健, 自 2025 年 Q4 以来, 餐饮行业呈现行业竞争趋缓, 消费场景逐渐复苏态势, 公司经营底部已现, 低基数下盈利弹性可期。适当调整并新增 2028 年盈利预测, 预计 2026/2027/2028 归母净利润分别为 0.86/1.08/1.25 亿元 (2026-2027 年原值为 1.00/1.13 亿元), 增速分别为 35.37%/25.32%/15.89%, 对应 EPS 为 0.89/1.11/1.29 元 (2026-2027 年原值为 1.03/1.16 元), 对应股价 PE 分别为 48.10/38.38/33.12。维持“买入”评级。

风险提示: 客户开拓不及预期、行业竞争加剧、原材料波动风险、食品安全风险。

1.2.巨化股份 (600160): 制冷剂景气延续, 龙头充分受益——公司简评报告

证券分析师: 吴骏燕, 执业证书编号: S0630517120001; 证券分析师: 谢建斌, 执业证书编号: S0630522020001, wjyan@longone.com.cn

投资要点

事件：2025 年公司实现营业总收入 269.91 亿元，同比增长 10.33%；归母净利润 37.83 亿元，同比增长 94.29%；扣非归母净利润 37.54 亿元，同比增长 97.23%。2026 年一季度，公司实现营收 60.18 亿元，同比增长 3.75%；归母净利润 11.73 亿元，同比增长 45.93%；扣非归母净利润 11.64 亿元，同比增长 47.50%。

制冷剂驱动利润大增，Q4 存在季末扰动：制冷剂业务收入同比增长 36.94%至 128.71 亿元，产品均价提升 47.55%至 3.95 万元/吨，毛利率达 50.81%（同比+21.74pct），成为 2025 年归母净利润同比增长 94.29%的核心驱动力。其中 Q4 受到制冷剂季节性价格下滑及公司对巨化锦纶的环己酮、己内酰胺和丁酮肟生产装置计提了约 4 亿元资产减值损失的影响，Q4 公司的营收和归母净利分别环比下滑约 7%和 55%。2026Q1，制冷剂价格继续同比上升，带动业绩持续向好。

配额壁垒构筑高护城河，制冷剂龙头有望持续受益。展望 2026 年，我国 HFCs 生产配额维持相对稳定（2026 年约 79.78 万吨），在配额总量锁定背景下，行业供给具备刚性约束。下游空调、汽车等消费端在国家补贴政策持续刺激下预计维持韧性。行业供需格局有望继续优化，主流制冷剂价格有望维持高位运行。公司凭借全球领先的三代制冷剂配额优势（2026 年约占全国 39.30%），持续受益于行业景气度上行。

非制冷剂业务分化明显，含氟精细化学品放量：含氟聚合物材料和石化材料毛利率均已落入负区间，反映中低端同质化竞争激烈以及公司主动关停 15 万吨/年己内酰胺装置对板块的阶段性冲击。巨芯冷却液项目一期产能释放（1000 吨/年），产品应用于半导体/数据中心/航空航天等高端场景，带动 2025 年含氟精细化学品销量同比+31%，营收同比+31%，至 3.94 亿元。随着 AI 技术发展带来服务器功率密度大幅提升，浸没式液冷成为趋势，公司前瞻性布局全氟聚醚、氢氟醚等系列氟化液产品，巨芯冷却液项目未来有望贡献新的业绩增量。

氟化工一体化具备自配套优势，新兴增长极蓄势待发。公司拥有氯碱化工、硫酸化工、煤化工、基础氟化工等氟化工必需的产业自我配套体系，形成了从基础配套原料到氟制冷剂、有机氟单体、含氟聚合物、含氟精细化学品的完整氟化工产业链，在原材料供应稳定性和成本控制上具备天然优势。公司 2025 年完成固定资产投资 77.68 亿元，有在建工程 176 项（2025 年开工 61 项），甘肃巨化高性能氟氯新材料一体化项目预计 2026 年三季度建成，配合自主创新推动产品向“高端化、差异化、高值化”转型，增强高性能氟材料供应能力。

现金流表现强劲，负债率合理，积极回报股东。2025 年公司经营活动产生的现金流量净额为 62.61 亿元，同比增长 127.54%。资产负债率为 38.48%，处于行业适中水平，财务结构稳健。公司已于 2026 年 1 月实施前三季度分红每股 0.18 元（约 4.86 亿元），拟再向全体股东按每 10 股派发现金红利 3.8 元（含税），合计派发约 15.12 亿元，占归母净利润的约 40%，分红力度较大。

盈利预测和投资建议：根据最新财报，我们预测公司 2026-2028 年归母净利润分别为 51.36、56.06、62.95 亿元（2026-2027 年原预测值为 55.70、64.65 亿元），对应 EPS 分别为 1.90、2.08、2.33 元（2026-2027 年原预测值为 2.06、2.39 元）。对应 2026 年 4 月 29 日收盘价 PE 分别为 19.36、17.73、15.79 倍。公司是氟化工行业龙头，规模及产业链一体化优势明显，制冷剂行业景气有望长期维持，液冷等新兴领域应用促进细分市场增长。维持“买入”评级。

风险提示：下游需求不及预期风险；新业务培育进度不及预期风险；行业政策变化风险。

1.3. 预定利率研究值环比回升 4bp 至 1.93%，看好一季报价值增长带来的板块催化——保险业态观察（十五）

证券分析师：陶圣禹，执业证书编号：S0630523100002，tsy@longone.com.cn

投资要点：

事件：保险业协会于4月24日组织召开了人身保险业利率研究专家咨询委员会2026年一季度例会，研讨经济形势、利率走势，认为当前普通型人身保险产品预定利率研究值为1.93%，环比上季度提升4bps。

预定利率研究值环比回升4bps至1.93%，筑底企稳信号明确，全年调整概率较低。本次会议将普通型人身险产品的预定利率研究值设定为1.93%，系动态调整机制实施以来首次回升，标志着此前连续五个季度的下调趋势（2.34%、2.13%、1.99%、1.90%、1.89%）正式终结，降幅收窄并企稳回暖。拆解参考指标，5Y-LPR（2026Q1仍为3.5%）与5Y定存利率（2026Q1仍为1.3%）连续两季保持不变，10年期国债到期收益率（1.82%）虽小幅下降，但2025年下半年以来长端利率趋势性回暖，其移动平均线带动了研究值的回升。当前研究值距普通型产品预定利率上限2.0%仅差7bps，未触发“连续两季度偏离25bp”的调整阈值，预计全年预定利率上限维持不变，产品定价稳定性进一步巩固。

分红险主导开门红，银保渠道产能集中释放，负债端结构持续优化。2026年一季度，居民存款搬家趋势延续，叠加分红险“保底+浮动”收益结构优势，行业开门红销售持续火热，分红险新单保费占比持续抬升，成为绝对主力。产品端，监管收紧分红险演示利率上限至3.5%并深化推进“报行合一”，倒逼行业聚焦“低保证、高浮动”的稳健型产品。在此基础上，部分险企已推出预定利率为1.25%的分红险产品，缓释利差损风险的同时也给分红收益提出了更高的要求，更为考验投资能力和分红实现率。渠道端，银保渠道延续高增态势，头部险企银保期缴保费同比翻倍，期缴占比持续提升，成为负债增长核心引擎。展望后续，居民理财需求向保险迁移的趋势未改，银保渠道凭借银行网点与客户资源优势，有望持续承接储蓄资金，头部险企依托产品与渠道壁垒，新单增速将继续领跑行业。

长端利率企稳回升，权益配置侧重高股息与新质生产力，投资收益弹性增强。利率端，10年期国债收益率一季度窄幅震荡，企稳于1.82%附近，长端利率底部基本确认，带动险企净投资收益率中枢企稳回升，利差损压力显著缓解。权益端，资本市场结构性机会显现，险资加大两大方向配置：一是布局新质生产力赛道，增配人工智能、高端制造等科技板块，挖掘长期成长价值；二是增持高股息标的，契合新会计准则下FVOCI资产配置需求，行业龙头互相增持传递基本面筑底信号。尽管一季度权益市场震荡导致当期利润承压，但长端利率企稳与权益配置优化形成支撑，叠加去年4月冲击带来的低基数效应，预计全年险企投资收益稳中有升，头部险企凭借多元配置与择时能力，投资端表现更具韧性。

投资建议：1）寿险负债转型仍在推进，队伍规模下滑幅度边际减弱，产能提升成效显著，我们认为应持续关注在稳定规模下的产能爬坡，以及保障意识激活后的需求释放；2）投资端来看，“国九条”明确资本市场新起点，对权益市场展望乐观，长端利率处于历史绝对低位，预定利率下调有望缓解利差损风险。板块处历史低估值区间，重视板块配置机遇，建议关注拥有明显护城河的大型上市险企。

风险提示：新单销售不及预期导致负债端增长承压，长端利率下行与权益市场波动导致投资端表现不及预期，财产险风险减量力度不及预期导致COR高企，政策风险。

1.4. 陕鼓动力（601369）：年报收入利润承压，气体业务市场持续拓宽——公司简评报告

证券分析师：商俭，执业证书编号：S0630525060002，shangjian@longone.com.cn

投资要点

事件：公司 2025 年年报发布，公司实现营业收入 94.22 亿元，同比减少 8.32%；实现归属于上市公司股东的净利润 7.48 亿元，同比减少 28.19%；实现扣除非经常性损益的净利润 6.92 亿元，同比减少 27.17%。主要系公司部分订单执行延期，公司收入规模较去年有所下降。

主要费用保持平稳，研发费用下降。2025 年公司销售费用、管理费用、研发费用和财务费用占比分别为 2.43%、5.27%、2.72%和-2.03%；公司销售费用、管理费用、研发费用和财务费用占比较去年同期分别+0.12pct、-0.07pct、-1.33pct 和+0.49pct。研发费用下滑主要由于公司结合新产品研发需求，对应研发项目的材料、加工等相关费用下降。

工业气体业务稳定增长，市场边界持续拓宽。2025 年公司子公司秦风气体营业收入实现两位数增长，创历史新高；市场边界持续拓宽，下游应用领域从传统冶金、化工领域延伸至有色冶金、特钢、CCUS、电子特气等新兴高增长领域；首个化工领域 10 万等级大型分 BOO 项目进入全面建设阶段；公司 5 家子公司成功取得《药品生产许可证》，2 家子公司成功取得《食品氮生产许可证》；另外，公司子公司凌源气体、哈密气体已建成，晋开合成气项目按计划有序建设，整体产能布局不断完善、发展动能持续增强；公司依托直销模式深耕市场，业务网络不断外延扩张，形成多点支撑、全域协同的产业生态布局。

公司设备在多个关键领域实现技术突破。报告期内，公司成功开发大流量高效率轴流压缩机与离心压缩机，形成“轴流+离心”、“多轴离心+单轴离心”等多组合形式的储能用机组技术方案储备，形成储能领域 10MW-350MW 技术能力全覆盖，助力公司在各规模压缩空气储能领域持续突破创新；完成某百万吨级燃煤电厂二氧化碳捕集项目的配套压缩机组场内试车；公司成功完成国内首台套 10 万等级汽电双驱空分机组的技术方案，机组采用全离心内置冷却等温型结构；公司开发的大型丙烯制冷机组，攻克了低温机壳材料屈服强度低、压比大、级数多的设计难题；公司开发某 300 万吨芳烃转化装置用炼化一体化氢增压机组，采用多级串联结构设计，具备工艺调节范围宽的优势。

投资建议：公司是能量转换设备领域龙头企业，在空气压缩储能、煤化工、工业气体运营等领域持续突破。公司“制造+运营+服务”布局，注入稳定增长支撑。考虑订单节奏延期，我们调整公司预测 2026-2028 年归母净利润为 8.40/9.33/10.33 亿元（原 2026-2027 预测为 11.10/11.82 亿元），当前股价对应 PE 分别为 18.70/16.84/15.22 倍，给予“增持”评级。

风险提示：下游行业周期性波动风险；政策调整风险；国际化经营风险。

2.财经新闻

1.美联储 4 月 FOMC 维持联邦基金利率目标区间于 3.50%–3.75%不变

当地时间 4 月 29 日，本次会议决定维持联邦基金利率目标区间在 3.50%–3.75%不变，与市场预期完全一致。投票结果为 8 比 4，是 1992 年 10 月以来反对票最多的一次，形成了罕见的“双向分裂”格局：理事斯蒂芬·米兰（Stephen Miran）投反对票，主张立即降息 25 个基点；而哈马克（Beth Hammack）、卡什卡利（Neel Kashkari）、洛根（Lorie Logan）三位地区联储行长虽支持维持利率不变，却明确反对在声明中加入任何暗示未来宽松的措辞。

（信息来源：Wind）

2.深圳进一步放松住房限购，大幅提升公积金贷款额度

4 月 29 日，深圳市住房和建设局印发《关于进一步优化调整本市房地产相关政策的通知》，自 2026 年 4 月 30 日起施行。根据通知，符合条件的家庭，在执行现有住房限购政策基础上，可在福田区、南山区和宝安区新安街道范围内增购 1 套商品住房；外地户籍持有有效深圳经济特区居住证，可在上述区域购买 1 套商品住房。同时，提高住房公积金贷款额度，单职工可贷 70 万元，共同申请可贷 130 万元；购买首套房公积金贷款额度可上浮 60%，初婚初育家庭、多子女家庭可分别上浮 50%、70%，购买保障性住房可上浮 40%。

（信息来源：Wind）

3.特朗普：美国准备长期封锁伊朗

当地时间 4 月 28 日，援引美方官员消息报道称，美国总统特朗普已指示助手“准备对伊朗实施长期封锁”，旨在迫使伊朗做出“核让步”。

（信息来源：Wind）

4.央行：一季度末金融机构人民币各项贷款余额 280.51 万亿元

4 月 29 日，中国人民银行统计，2026 年一季度末，金融机构人民币各项贷款余额 280.51 万亿元，同比增长 5.7%；一季度人民币贷款增加 8.6 万亿元；本外币企事业单位贷款余额 194.88 万亿元，同比增长 8.6%；本外币工业中长期贷款余额 27.82 万亿元，同比增长 6.8%；本外币服务业中长期贷款余额 76.14 万亿元，同比增长 7.8%。

房地产方面，2026 年一季度末，人民币房地产贷款余额 51.7 万亿元，同比下降 3.4%；房地产开发贷款余额 13.17 万亿元，同比下降 5.1%；个人住房贷款余额 36.72 万亿元，同比下降 3.1%。

贷款支持科创企业力度较大，2026 年一季度末，获得贷款支持的科技型中小企业 30.33 万家，获贷率为 50.4%，比上年末高 0.2 个百分点。本外币科技型中小企业贷款余额 4.03 万亿元，同比增长 20.9%；获得贷款支持的高新技术企业 29.46 万家，获贷率为 58.6%，比上年末高 1.3 个百分点。本外币高新技术企业贷款余额 20.96 万亿元，同比增长 13.6%。

（信息来源：Wind）

3.A 股市场评述

表1 行业涨跌幅情况

行业涨跌幅前五			
行业	涨幅前五 (%)	行业	跌幅前五 (%)
小金属	6.82	电子化学品 II	-1.13
电池	5.19	股份制银行 II	-0.86
能源金属	4.94	厨卫电器	-0.53
酒店餐饮	4.85	国有大型银行 II	-0.50
广告营销	4.17	军工电子 II	-0.32

资料来源：同花顺，东海证券研究所

4.市场数据

表2 市场表现

2026/04/29	名称	单位	收盘价	变化
资金	融资余额	亿元,亿元	27125	37.92
	逆回购到期量	亿元	60	/
	逆回购操作量	亿元	259	/
	7天逆回购	%	1.4	0.00
	1年期LPR	%	3	/
国内利率	5年期以上LPR	%	3.5	/
	DR001	%,BP	1.2385	-0.12
	DR007	%,BP	1.3729	0.99
	10年期中债到期收益率	%,BP	1.7444	-2.10
国外利率	10年期美债到期收益率	%,BP	4.4200	6.00
	2年期美债到期收益率	%,BP	3.9200	8.00
股市	上证指数	点,%	4107.51	0.71
	创业板指数	点,%	3687.17	2.52
	恒生指数	点,%	26111.84	1.68
	道琼斯工业指数	点,%	48861.81	-0.57
	标普500指数	点,%	7135.95	-0.04
	纳斯达克指数	点,%	24673.24	0.04
	法国CAC指数	点,%	8072.13	-0.39
	德国DAX指数	点,%	23954.56	-0.27
	英国富时100指数	点,%	10213.11	-1.16
	美元指数	/,%	98.9587	0.33
外汇	美元/人民币(离岸)	/,BP	6.8476	75.00
	欧元/美元	/,%	1.1675	-0.32
	美元/日元	/,%	160.45	0.52
国内商品	螺纹钢	元/吨,%	3195.00	0.57
	铁矿石	元/吨,%	787.50	0.90
国际商品	COMEX黄金	美元/盎司,%	4557.30	-1.13
	WTI原油	美元/桶,%	106.88	6.95
	LME铜	美元/吨,%	12989.00	-0.35

资料来源：同花顺，东海证券研究所

一、评级说明

	评级	说明
市场指数评级	看多	未来 6 个月内沪深 300 指数上升幅度达到或超过 20%
	看平	未来 6 个月内沪深 300 指数波动幅度在-20%—20%之间
	看空	未来 6 个月内沪深 300 指数下跌幅度达到或超过 20%
行业指数评级	超配	未来 6 个月内行业指数相对强于沪深 300 指数达到或超过 10%
	标配	未来 6 个月内行业指数相对沪深 300 指数在-10%—10%之间
	低配	未来 6 个月内行业指数相对弱于沪深 300 指数达到或超过 10%
公司股票评级	买入	未来 6 个月内股价相对强于沪深 300 指数达到或超过 15%
	增持	未来 6 个月内股价相对强于沪深 300 指数在 5%—15%之间
	中性	未来 6 个月内股价相对沪深 300 指数在-5%—5%之间
	减持	未来 6 个月内股价相对弱于沪深 300 指数 5%—15%之间
	卖出	未来 6 个月内股价相对弱于沪深 300 指数达到或超过 15%

二、分析师声明:

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师, 具备专业胜任能力, 保证以专业严谨的研究方法和分析逻辑, 采用合法合规的数据信息, 审慎提出研究结论, 独立、客观地出具本报告。

本报告中准确反映了署名分析师的个人研究观点和结论, 不受任何第三方的授意或影响, 其薪酬的任何组成部分无论是在过去、现在及将来, 均与其在本报告中所表述的具体建议或观点无任何直接或间接的关系。

署名分析师本人及直系亲属与本报告中涉及的内容不存在任何利益关系。

三、免责声明:

本报告基于本公司研究所及研究人员认为合法合规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。本报告仅反映研究人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和参考。在任何情况下, 本报告中的信息和意见均不构成对任何机构和个人的投资建议, 任何形式的保证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, 本公司亦不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。本公司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。

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。

四、资质声明:

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](http://www.longone.com.cn)
 座机: (8621) 20333275
 手机: 18221959689
 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](http://www.longone.com.cn)
 座机: (8610) 59707105
 手机: 18221959689
 传真: (8610) 59707100
 邮编: 100089