



2026年10月12日

晨会纪要20261012

证券分析师:

方霁 S0630523060001
fangji@longone.com.cn

证券分析师:

刘思佳 S0630516080002
liusj@longone.com.cn

证券分析师:

王洋 S0630513040002
wangyang@longone.com.cn

重点推荐

- 1.海外炼油及运输成本的传导影响，关注国内科技自主——资产配置周报（2026/10/05-2026/10/09）
- 2.技术性反弹后的回归——海外观察：美国2026年9月非农数据

财经要闻

- 1.新质生产力顶层设计出炉：五大维度19项举措，严禁盲目跟风烧钱
- 2.财政部：有力有效实施更加积极的财政政策，支持全方位扩大国内需求
- 3.财政部安排使用5500亿元地方政府债务结存限额
- 4.中欧经贸共识落地，汽车、稀土等多项议题破局
- 5.9月PSL净回笼14亿元
- 6.2026年国庆节假期国内出游8.26亿人次
- 7.证监会召开资本市场和金融形势专家座谈会
- 8.美国总统特朗普：俄罗斯将向美国及全球市场供应大量柴油

正文目录

1. 重点推荐	3
1.1. 海外炼油及运输成本的传导影响，关注国内科技自主——资产配置周报 (2026/10/05-2026/10/09)	3
1.2. 技术性反弹后的回归——海外观察：美国 2026 年 9 月非农数据	4
2. 财经新闻	6
3. A 股市场评述	8
4. 市场数据	10

1.重点推荐

1.1.海外炼油及运输成本的传导影响，关注国内科技自主——资产配置周报（2026/10/05-2026/10/09）

证券分析师：王鸿行，执业证书编号：S0630522050001；证券分析师：谢建斌，执业证书编号：S0630522020001；证券分析师：刘思佳，执业证书编号：S0630516080002；证券分析师：张季恺，执业证书编号：S0630521110001；证券分析师：陈伟业，执业证书编号：S0630526020001，whxing@longone.com.cn

投资要点

全球大类资产回顾。10月9日当周，全球股市涨跌不一，标普500指数、日经225指数领涨，A股科创调整明显；主要商品期货中铜、黄金、原油上涨，铝下跌；美元指数小幅上涨，人民币升值，欧元、日元贬值。权益方面：标普500 > 日经225 > 恒生指数 > 恒生科技指数 > 道指 > 英国富时100 > 纳指 > 德国DAX30 > 上证指数 > 沪深300指数 > 法国CAC40 > 深证成指 > 创业板指 > 科创50。2) 10月加息预期降温，美债长端收益率在周初冲高后震荡回落，黄金当周小幅上涨；中东地缘冲突未见明显转机，原油当周小幅上涨。3) 工业品期货：南华工业品价格指数上涨，螺纹钢、水泥、炼焦煤小幅下跌；高炉开工率环比小幅下跌；乘用车截至9月27日当周销量4.66万辆，环比6.16%，同比-29.00%；BDI环比下跌7.34%。4) 国内利率债收益率涨跌不一，全周中债1Y国债收益率下跌0.25BP至1.2172%，10Y国债收益率上涨0.42BP收至1.6864%。5) 2Y美债收益率当周下跌3BP至4.80%，10Y美债收益率下跌4BP至5.24%。6) 美元指数收于102.23，周上涨0.30%；离岸人民币对美元升值0.20%。

国内权益市场。10月8日-9日，风格方面，周期 > 消费 > 金融 > 成长，日均成交额为17927亿元（前值15183亿元）。申万一级行业中，共有19个行业上涨，12个行业下跌。其中，涨幅靠前的行业为煤炭（+2.74%）、传媒（+2.70%）、石油石化（+2.25%）；跌幅靠前的行业为电子（-5.66%）、通信（-4.72%）、机械设备（-3.46%）。

海外炼油及运输成本的传导影响，关注国内科技自主。能源通胀居高，全球债券收益率近几十年来的高点；相较于油价的高企，全球消耗油品的历史库存、油轮运费飙升、炼油产能受限等因素，预计仍会推升潜在通胀。我们认为目前成品油紧张或比原油的影响更长远，主要是由于炼油厂的装置复杂，包括蒸馏、催化裂解、加氢裂化、焦化、加氢处理等，每个产品都围绕特定的原油板状和产品市场设计，虽然可以进行一定优化，但产品组合的变动是有限的。在海外通胀及科技投入之下，海外数据分化，如密歇根大学消费者信心指数在10月初降至46.3，为今年5月创下历史新低以来的最低水平，耐用品的购买意愿恶化；标普PMI数据显示，9月份全球就业增长显著加快，但劳动力市场的改善主要由科技公司主导。近期三季报将进入披露期，除关注业绩兑现外，也将看重业绩的持续性，建议关注资源属性强的有色、具有成品油出口能力的炼化、煤化工、乙烷裂解等标的。对于科技板块，我们认为短期回调更多是交易的原因，产业变革带来的长期景气不变；相较于半导体板块的历史周期属性与消费电子关联度高，更要关注算力回报提升带来算力基建的投入持续性，以及半导体设备的国产化率提升。

利率与汇率。节后短期资金回收与中期流动性补充并行。超长期注资特别国债发行，长端利率涨跌分化，配置需求仍有支撑，追涨空间有限。假期消费保持增长，但花费增速低于出游人数，需求修复力度仍需价格、信贷和财政落地进一步验证。美债中长端收益率小幅回落，短端政策约束仍强，但服务业价格压力与美联储进一步加息倾向仍约束行情，阶段性修复能否演化为趋势转向需要进一步观察。人民币在美元偏强环境下继续升值，央行重申市场

决定汇率，接受供求推动的稳健行情。后续重点关注国内通胀及融资数据、美国通胀与居民预期。

风险提示：周度基金仓位为预估，存在偏差风险；政策落地不及预期；地缘政治局势超预期；上游成本压力超预期。

1.2.技术性反弹后的回归——海外观察：美国 2026 年 9 月非农数据

证券分析师：刘思佳，执业证书编号：S0630516080002，liusj@longone.com.cn

投资要点

事件：当地时间 10 月 4 日，美国劳工局公布 2026 年 9 月美国非农就业数据。美国 9 月季调后非农就业人口新增 2.9 万人，预期增 9 万人，前值自 16.2 万人下修至 13.3 万人；失业率 4.2%，预期 4.1%，前值 4.1%。

核心观点：9 月美国非农明显低于市场预期，服务部门中的休闲和住宿业明显回落，政府部门中的地方政府就业减少，而以上两项是此前 8 月非农大超市场预期的主因，9 月更像是技术性反弹后的回归。薪资增速整体回落，缓解市场对通胀传导扩散的担忧。失业率小幅上升，受劳动参与率回升，再就业人口及新生劳动力人口增加的影响。数据公布后，CME FEDWATCH 显示 10 月美联储维持利率不变的概率升至 7 成以上。当前就业市场并不支持连续加息，核心矛盾仍在通胀，10 月 14 日公布的美国 9 月 CPI 数据可能影响 10 月 FOMC 会议的决策。

技术性反弹后的回归。此前 8 月非农数据大超市场预期，服务部门中的休闲和住宿业以及政府部门中的地方政府新增就业较多（修正前/后分别合计新增 11.2 万人/9.1 万人），季节性波动的影响可能较大。9 月以上两部门新增就业如期回落（合计减少 0.3 万人），是拖累整体非农新增就业回落的主因之一。

AI 仍然是生产部门的主要支撑。9 月，生产部门就业新增 1.8 万人，前值小幅下修至 3.4 万人。其中 AI 基建相关的非住宅建筑施工、非住宅专业承包商、重型和土木工程施工合计新增就业 1.6 万人，仍然是生产部门的主要支撑。制造业新增就业 0.9 万人，其中耐用品制造新增 0.8 万人。

但 AI 对就业替代效应也存在。与 AI 对投资端相关生产部门带动作用相反，AI 应用对信息与金融行业的就业替代效应继续显现。9 月信息咨询业就业减少 1.0 万人，3MMA 减少 0.8 万人，9 月金融活动就业减少 0.7 万人，3MMA 减少 0.87 万人。

休闲和住宿业新增就业回落拖累服务部门。服务部门 9 月就业新增 2.8 万人，前值由新增 8.6 万人下修至 5.5 万人。9 月住宿和休闲业就业新增 1.0 万人，前值也由 6.2 万人下修至 3.7 万人，验证了此前 8 月受低基数反弹以及旅游旺季对该行业的短期支撑影响。教育和保健就业新增 2.0 万人，在整体服务部门中仍占据较高比例，相对稳定。

薪资增速整体回落。9 月私人部门时薪环比 0.1%，较前值回落 0.2pct。生产部门时薪增速环比小幅回落 0.1pct 至 0.1%，其中采矿伐木行业薪资增速有所反弹，但制造业及建筑业薪资增速均回落至 0.1%。服务部门时薪增速环比回落 0.1pct 至 0.2%，信息咨询明显回升至 0.9%，且总体中枢明显高于整体服务部门，反映 AI 对该行业就业存在替代效应的同时，结构性的需求也明显上升。此外，休闲和住宿行业薪资环比 0.6%，连续两个月处于相对偏高的水平。

劳动参与率回升，再就业人口及新生劳动力人口增加影响失业率回升。9月U3失业率小幅回升至4.2%，劳动参与率回升0.2pct至61.8%，连续两个月回升，劳动力人口当月新增了48.5万人。失业人口仅新增5.0万人，主要受再就业和新生劳动力失业人数增加的影响，两项合计新增26.8万人，而非自愿性失业及自愿性失业人数合计减少21.8万人。

就业市场并不支持连续加息，核心矛盾仍在通胀。数据公布后，CME FEDWATCH显示10月美联储维持利率不变的概率升至7成以上。非农回落以及前值下修，反映美国劳动力市场整体并不强，只是当前平衡就业的门槛不高。从就业来看，并不支持美联储开启连续加息的周期。核心矛盾仍在通胀，10月14日公布的美国9月CPI数据可能影响10月FOMC会议的决策。

风险提示：美国通胀超预期上行，美国内部政治不稳定性外溢影响消费投资。

2.财经新闻

1.新质生产力顶层设计出炉：五大维度 19 项举措，严禁盲目跟风烧钱

中共中央、国务院印发《关于发展新质生产力的意见》，提出 19 项重点举措，涉及大力推进科技创新、推动科技创新和产业创新深度融合、着力推进发展方式创新、扎实推进体制机制创新、深化人才工作机制创新 5 个方面。

中共中央、国务院印发《关于发展新质生产力的意见》提出，全面实施“人工智能+”行动。推进人工智能对传统产业的改造，加快推进智能网联新能源汽车、人工智能手机和电脑、人形机器人等新一代智能终端场景应用。加快人工智能等数智技术创新，突破基础理论和核心技术，强化算力、算法、数据等高效供给。因地制宜、分业施策布局国家人工智能行业应用中试基地和高价值应用场景，大力推动人工智能在各行各业应用。构建技术监测风险预警、应急响应体系，确保人工智能安全、可靠、可控。严禁借发展新质生产力之名搞恶性招商引资、盲目“跟风”上项目、乱“烧钱”等。

（信息来源：中国政府网）

2.财政部：有力有效实施更加积极的财政政策，支持全方位扩大国内需求

财政部发布上半年中国财政政策执行情况报告表示，下一步将重点做好六方面工作，包括有力有效实施更加积极的财政政策，支持全方位扩大国内需求，推动科技创新和产业创新，持续保障和改善民生，加强重点领域风险防范化解，深化财政管理改革。

（信息来源：财政部）

3.财政部安排使用 5500 亿元地方政府债务结存限额

近日，财政部安排使用地方政府债务结存限额 5500 亿元，用于提高县区一般公共预算保障能力和支持地方扩大有效投资。下达地方的 5500 亿元地方政府债务结存限额中，一般债务结存限额 3000 亿元，全部分配县区使用，专门用于提高县区一般公共预算保障能力；专项债务结存限额 2500 亿元，分配给今年第四季度有实际项目资金需求的地区，并向经济大省倾斜，支持优先保障在建项目资金需求，新建项目聚焦“六张网”建设等重点领域，有效发挥政府投资带动作用。

（信息来源：财政部）

4.中欧经贸共识落地，汽车、稀土等多项议题破局

10 月 8 日至 9 日，商务部部长王文涛在北京与欧盟委员会贸易和经济安全委员谢夫乔维奇共同主持召开中欧贸易投资磋商机制第二次例会并发表联合声明。双方进行了务实、富有成效的讨论，并形成成果共识清单。

清单围绕贸易和投资平衡、出口管制、知识产权、世贸组织改革等方面形成了 16 条具体成果共识。其中包括：双方将继续探讨在世贸组织规则框架下，降低部分商品关税的可能性；双方以符合世贸组织规则的方式就混动汽车贸易达成谅解；双方将继续电动汽车反补贴案企业价格承诺和复审相关程序；双方同意就欧盟外国补贴条例（FSR）开展技术对话；中方愿通过“绿色通道”机制，为稀土及永磁体对欧出口许可审批继续提供便利，欧方将继续与成员国一道，为解决两用领域对华重点许可个案提供便利；双方同意探讨投资合作，促进彼此经济发展，并讨论开展面向未来的合作等。

双方重申，作为关键贸易伙伴，在世贸组织规则框架下，妥善处理双方分歧，致力于继续稳定双边经贸关系，并使其更加平衡。双方商定，将于 2027 年 3 月召开机制第三次例会，在此之前双方将保持密切沟通，包括 1 月举行部长级视频会议。

（信息来源：新华网）

5.9 月 PSL 净回笼 14 亿元

中国人民银行公布 9 月各项工具流动性投放情况显示，9 月抵押补充贷款（PSL）净回笼 14 亿元，其他结构性货币政策工具净回笼 564 亿元；公开市场国债买卖净投放 1000 亿元。

（信息来源：央行）

6.2026 年国庆节假期国内出游 8.26 亿人次

国庆节假期 7 天，中国国内出游 8.26 亿人次，国内出游总花费 7383.75 亿元，按可比口径（日均）同比分别增长 6.3%、4.3%。全国共接待入境游客 298.3 万人次，比过去两年同期分别增长 19%和 6.5%。

（信息来源：文旅部）

7.证监会召开资本市场和金融形势专家座谈会

10 月 10 日，证监会主席吴清召开座谈会，与部分上市公司负责人、证券基金机构专家深入交流，就当前资本市场和金融形势充分听取意见建议。与会专家提出持续加强稳市机制建设、推动有条件的上市公司加大分红回购力度、优化发行上市制度、研究储备更多增量政策工具等多方面建议。吴清表示，上市公司和行业机构是市场的重要主体，希望大家积极建言献策，共同把资本市场建设好，更好回报广大投资者。

（信息来源：证监会）

8.美国总统特朗普：俄罗斯将向美国及全球市场供应大量柴油

美国总统特朗普发文称，与俄罗斯总统普京进行了一次“非常成功”的通话。双方已达成一致，俄罗斯将立即向美国及全球市场供应超过 30 万吨柴油，11 月增至 50 万吨，12 月将供应 100 万吨。此外，根据俄罗斯柴油炼油厂实际状况，俄罗斯还将在短期内供应 300 万吨柴油。

美国财政部外国资产控制办公室（OFAC）发布第 135 号通用许可证，允许进行此前因对俄制裁而被禁止的俄罗斯原产柴油相关交易，涵盖销售、交付、卸货和进口，并明确可以进口到美国。该许可有效期至美国东部夏令时间 2027 年 4 月 7 日凌晨 0 时 01 分。俄罗斯副总理诺瓦克表示，俄方将立即开始解除柴油出口限制，比原计划提前。俄罗斯政府此前曾作出决定，将针对柴油、船用燃料和瓦斯油生产商的相关产品出口禁令延长至 10 月 31 日。

（信息来源：Wind）

3.A 股市场评述

上交易上证指数震荡反弹，午后大单资金回流明显

证券分析师：王洋，执业证书编号：S0630513040002，wangyang@longone.com.cn

上交易上证指数小幅收红，收盘上涨 1 点，涨幅 0.05%，收于 3813 点。深成指、创业板双双收红，主要指数多呈收红。

交易上证指数早盘一度快速回落跌约 1.5%，午后震荡反弹，收复早盘跌幅，收锤子线带长下影线。量能明显放大，全天大单净流出 52 亿。但指数早盘大单资金大幅净流出超 190 亿，午后净回流 138 亿，午后回流的大单资金金额还是较为可观。目前指数仍处日线均线体系之下，日线 KDJ、MACD 死叉共振尚未修复，日线中短期均线空头排列尚未修复。但指数处于 2026 年 7 月的近期低点支撑位附近，又处于 2026 年 3 月的前期低点支撑位附近。支撑较为有力。或有做多力量据此抵抗。30 分钟 MACD 背离金叉成立，日线 K 线带长下影线，有看涨意义。短线指数尚无反弹结束迹象，仍或有震荡盘升动能。但目前日线技术条件尚未明显修复，企稳迹象不明显。

上证指数周线收小实体阴 K 线带长上下影线，周跌幅 0.74%。上交易日指数在 7 月 20 日形成的近期低点附近获得支撑。目前仍处于中短期周均线体系之下。5 周、10 周、20 周、30 周均线空头排列，短期周均线趋势向下，周均线趋势走弱尚未修复。周 KDJ、MACD 死叉共振尚未修复。周技术条件尚无明显向好迹象。即便反弹，上方短期周均线体系，已经跌破的前期上升通道下轨，以及 60 周均线，均构成压力。在技术条件明显向好前震荡中仍需谨慎。

深成指、创业板双双收红，收盘分别上涨 0.17%、0.22%，均收锤子线带长下影线。两指数早盘一度大幅回落，创业板跌约 3.5%。两指数日线超卖进一步加剧，引起午后震荡反弹。目前日线 KDJ、MACD 死叉共振延续，日线中短期均线空头排列趋势向下延续。但 30 分钟线 MACD 背离金叉成立，分钟线指标略有修复，锤子线 K 线有看涨的意义，目前反弹尚无结束迹象，短线仍或有震荡盘升动能。震荡中关注量价指标能否进一步修复。

上交易日同花顺行业板块中，收红板块占比 67%，收红个股占比 59%。涨超 9% 的个股 112 只，跌超 9% 的个股 16 只。上交易日板块、个股活跃度明显提高。

上交易日同花顺行业板块中，影视院线板块涨幅居首，收盘大涨 7.23%。其次，文化传媒、贵金属、种植业与林业、软件开发、游戏等板块大涨居前。而元件、风电设备、电子化学品、其他电子、半导体等板块回落居前。电池、文化传媒、贵金属、软件开发、证券等板块大单资金净流出居前。而元件、半导体、通信设备、电子化学品、消费电子等板块，大单资金净流出居前。

电池板块，上交易日收盘上涨 2.16%，表现活跃。量能明显放大，大单资金净流入超 46 亿元，金额可观，且近日大单资金持续活跃。日线 KDJ、MACD 金叉共振，短期均线齐头共振，指数上破 60 日均线，5 日均线金叉 60 日均线，短期均线有所修复。目前指数处于 2026 年 5 月 6 日以来的下降趋势线压力位附近，连续上涨四个交易日，短线或有震荡的可能。但适当整理后或仍有震荡盘升动能，可短线观察。

其他板块，如饮料制造、美容护理、医药商业、物流、小家电、通信服务、影视院线等板块技术上也有修复之处，可短线观察。

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（%）
数字媒体	8.00	元件	-4.27
出版	7.20	航海装备Ⅱ	-3.57
影视院线	7.16	风电设备	-3.01
种植业	5.84	航天装备Ⅱ	-2.70
贵金属	5.62	电子化学品Ⅱ	-2.69

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

2026/10/09	名称	单位	收盘价	变化
资金	融资余额	亿元,亿元	25300	-145.41
	逆回购到期量	亿元	6060	/
	逆回购操作量	亿元	20	/
	7 天逆回购	%,BP	1.4	0.00
国内利率	1 年期 LPR	%	3	/
	5 年期以上 LPR	%	3.5	/
	DR001	%,BP	1.3067	-6.24
	DR007	%,BP	1.3295	-5.27
国外利率	10 年期中债到期收益率	%,BP	1.6864	-0.35
	10 年期美债到期收益率	%,BP	5.2400	2.00
	2 年期美债到期收益率	%,BP	4.8000	5.00
	上证指数	点,%	3813.79	0.05
股市	创业板指数	点,%	3043.33	0.22
	恒生指数	点,%	24211.35	1.79
	道琼斯工业指数	点,%	51654.95	0.83
	标普 500 指数	点,%	7811.54	0.59
外汇	纳斯达克指数	点,%	27366.17	0.64
	法国 CAC 指数	点,%	7803.33	0.95
	德国 DAX 指数	点,%	25087.27	1.13
	英国富时 100 指数	点,%	10552.05	1.06
国内商品	美元指数	/,%	102.2322	0.13
	美元/人民币(离岸)	/,BP	6.6929	-105.00
	欧元/美元	/,%	1.1193	0.01
	美元/日元	/,%	158.34	0.00
国际商品	螺纹钢	元/吨,%	3080.00	0.00
	铁矿石	元/吨,%	682.50	-1.16
	COMEX 黄金	美元/盎司,%	4220.30	1.49
	WTI 原油	美元/桶,%	91.85	0.39
	LME 铜	美元/吨,%	14550.00	1.79

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。

五、联系方式：

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
座机：(8621) 20333275
手机：18221956989
传真：(8621) 50585608
邮编：200125