



### 操盘建议

金融期货方面：目前基本面暂无增量驱动，市场风险偏好偏低，且阻力体现，预计股指呈震荡偏弱走势。商品期货方面：美国非农数据不及预期，致贵金属及其它商品出现反弹，但资金面整体情绪依然偏弱，预期上行趋势暂难形成。

操作上：

1. IF1609 和 IH1609 前多离场，新单观望；
2. 黄金 AU1612 新空在 293 上方入场；
3. 钢厂高开工，致钢材供给宽裕、煤焦需求向好，可尝试买 JM1701-卖 RB1701 组合。

### 操作策略跟踪

时间	大类	推荐策略	权重(%)	星级	首次推荐日	入场点位、价差及比值	累计收益率(%)	止盈	止损	宏观面	中观面	微观面	预期盈亏比	动态跟踪	
2016/9/5	工业品	单边做多ZN1610	5%	3星	2016/8/16	17400	6.03%	N	/	偏多	偏多	偏多	2	持有	
2016/9/5		做空TA1701-做多TA1705	10%	4星	2016/8/30	-60	0.00%	N	/	/	/	/	3	持有	
2016/9/5	农产品	单边做空M1701	5%	4星	2016/8/25	2955	1.88%	N	/	/	偏空	偏空	2	持有	
2016/9/5	总计		20%	总收益率			117.43%	夏普值		/					
2016/9/5	调入策略	/				调出策略	单边做多IH1609								

评级说明：星级越高，推荐评级越高。3星表示谨慎推荐；4星表示推荐；5星表示强烈推荐。

备注：上述操作策略说明，敬请浏览我司网站：<http://www.cifutures.com.cn/>或致电021-38296184，获取详细信息。期待您的更多关注！！

兴业期货研究部

021-38296184

更多资讯内容

请关注本司网站

[www.cifutures.com.cn](http://www.cifutures.com.cn)



品种	观点及操作建议	分析师	联系电话
股指	<p>有转弱信号，前多离场</p> <p>上周五 A 股延续震荡格局，上证综指收盘微涨 0.13%报 3067.35 点，周跌 0.1%；深成指跌 0.27%报 10640.42 点，周跌 0.5%；创业板指数跌 0.48%报 2170.86 点，周跌 0.86%。当日两市成交 4306 亿元，上日为 4546 亿。</p> <p>申万一级行业多数走软，军工、计算机、通信、食品饮料、农林牧渔跌幅居前；家电、券商、煤炭、房地产、银行涨幅靠前。</p> <p>概念指数方面，万达概念再度获资金青睐，恒大概念冲高回落，锂电池概念利好出尽。</p> <p>当日沪深 300 主力合约期现基差为 25.11，处合理区间；上证 50 期指主力合约期现基差为 11.09，处合理区间；中证 500 主力合约期现基差为 85.95，处相对合理区间(资金年化成本为 5%，现货跟踪误差设为 0.1%，未考虑冲击成本)。</p> <p>从月间价差水平看，沪深 300、上证 50 期指主力合约较次月价差分别为 24.6 和 8.8，中证 500 期指主力合约较次月价差为 81.2，均处合理水平。</p> <p>宏观面主要消息如下：</p> <p>1.美国 8 月新增非农就业人数为 15.1 万，预期为 18 万；当月失业率为 4.9%，预期为 4.8%；2.美国 7 月工厂订单环比+1.9%，预期+2%；3.财政部部长楼继伟称，将继续实施积极财政政策，阶段性适当提高赤字率。</p> <p>行业面主要消息如下：</p> <p>1.针对近期相关传言，证监会称中概股借壳政策无变化。</p> <p>资金面情况如下：</p> <p>1.当日银行间利率情况，银行间同业拆借隔夜品种加权利率报 2.116%(+3.7bp,周涨跌幅，下同)；7 天期报 2.4218%(-1.19bp)；银行间质押式回购 1 天期加权利率报 2.0913%(+2.07bp)，7 天期报 2.3978%(-15.7bp)；2.截至 9 月 1 日，沪深两市两融余额合计为 9030.2 亿元，较前日减少 5.69 亿，整体仍处于近 7 月来高位。</p> <p>目前宏观面和行业基本面暂缺增量驱动，而市场风险偏好偏低、资金面一致性推涨预期不强；另技术面阻力亦有体现，预计其呈震荡偏弱走势。</p> <p>操作上：IF1609 和 IH1609 前多离场，新单观望。</p>	研发部 李光军	021- 38296183
	<p>沪锌前多持有，沪铝正套组合尝试，铜镍新单观望</p> <p>上周有色金属中，沪锌走势依旧最强，其运行重心不断上移，铜铝则低位回升，但两者上方关键位阻力效用较为明显，沪镍持续回升，其下方支撑不断增强。</p> <p>当周宏观面主要消息如下：</p> <p>美国：</p> <p>1.美国 8 月 ISM 制造业 PMI 值为 49.4，预期为 52，为自 2 月来首次跌至枯荣线下；2.美国 8 月新增非农就业人数为 15.1 万，预期为 18 万；当月失业率为 4.9%，预期为 4.8%。</p>		

<p>有色金属</p>	<p>欧元区： 1.欧元区 8 月 CPI 初值同比+0.2%，预期+0.3%；2.欧元区 7 月失业率为 10.1%，预期为 10%。</p> <p>其他地区： 1.我国 8 月官方制造业 PMI 值为 50.4，预期为 49.8；2.财政部部长楼继伟称，将继续实施积极财政政策，阶段性适当提高赤字率。</p> <p>总体看，当周宏观面因素对有色金属影响偏多。</p> <p>现货方面 (1)截止 2016-9-2，上海金属网 1#铜现货价格为 36610 元/吨，较上日上涨 180 元/吨，较近月合约升水 10 元/吨，现铜升水坚挺，表明持货商挺价意愿强烈，贸易商间交投活跃，下游则刚需采买，买盘询价积极，成交较上周回暖。</p> <p>(2)当日，0#锌现货价格为 18530 元/吨，较上日上涨 290 元/吨，较近月合约贴水 10 元/吨，炼厂正常出货，贸易商出货则较为积极，流通现货整体呈现偏紧格局，但下游畏高观望，成交有所回落。</p> <p>(3)当日，1#镍现货价格为 78200 元/吨，较上日上涨 800 元/吨，较沪镍近月合约贴水 70 元/吨，G20 会议对部分不锈钢厂造成影响，致下游采购减少，周尾镍价持续上行，贸易商出货积极，但价格高位令下游本就较低的采购意愿再度减弱，整体成交疲弱，金川调价 3 次，总计上调 1000 元/吨。</p> <p>(4)当日，A00#铝现货价格为 12710 元/吨，较上日上涨 100 元/吨，较沪铝近月合约升水 180 元/吨，华东到货增加，持货商高位换现意愿积极，随着铝厂不断发货，预计库存将持续上涨，中间商及下游则表现谨慎，成交一般。</p> <p>相关数据方面： (1)截止 9 月 2 日，伦铜现货价为 4620 美元/吨，较 3 月合约贴水 10 美元/吨；伦铜库存为 31.85 万吨，较前日增加 1.37 万吨；上期所铜库存 4.44 万吨，较上日下滑 2746 吨；以沪铜收盘价测算，则沪铜连 3 合约对伦铜 3 月合约实际比值为 7.89(进口比值为 7.93)，进口亏损为 151 元/吨(不考虑融资收益)；</p> <p>(2)当日，伦锌现货价为 2343.5 美元/吨，较 3 月合约升水 5.5 美元/吨；伦锌库存为 45.05 万吨，较前日下跌 575 吨；上期所锌库存为 11.68 万吨，较上日下滑 149 吨；以沪锌收盘价测算，则沪锌连 3 合约对伦锌 3 月合约实际比值为 7.87(进口比值为 8.34)，进口亏损为 1103 元/吨(不考虑融资收益)；</p> <p>(3)当日，伦镍现货价为 9854 元/吨，较 3 月合约贴水 56 美元/吨；伦镍库存为 36.84 万吨，较前日下降 666 吨；上期所镍库存为 11.06 万吨，较前日增加 30 吨；以沪镍收盘价测算，则沪镍连 3 合约对伦镍 3 月合约实际比值为 8.01(进口比值为 8)，进口盈利为 109 元/吨(不考虑融资收益)；</p> <p>(4)当日，伦铝现货价为 1596.25 美元/吨，较 3 月合约贴水 18.75 美元/吨；伦铝库存为 222.04 万吨，较前日下滑 6975 吨；上期所铝库存为 6781 吨，较前日下滑 249 吨；以沪铝收盘价测算，则沪</p>	<p>研发部 贾舒畅</p>	<p>021- 38296218</p>
-------------	---	--------------------	--------------------------



	<p>铝连 3 合约对伦铝 3 月合约实际比值为 7.51(进口比值为 8.38), 进口亏损约为 1410 元/吨(不考虑融资收益)。</p> <p>当周重点关注数据及事件如下:(1)9-6 欧元区第 2 季度 GDP 终值;(2)9-6 美国 8 月就业市场状况指数(LMCI);(3)9-8 欧洲央行利率决议;(4)9-9 我国 8 月 PPI 值;</p> <p>周末产业链消息方面平静。</p> <p>总体看,沪铜关键位阻力较为明显,但宏观面偏多,且基本面无利空压制,建议新单观望;铝厂盈利持续增加,其复产预期继续升温,沪铝买近卖远组合可尝试;锌市供给偏紧仍为当前市场焦点,且其技术面依旧偏多,前多可继续持有;沪镍暂缺新增利空驱动,建议前空暂离场。</p> <p>单边策略:沪铜前空持有、沪锌前多持有,新单暂观望;沪镍前空暂离场,新单观望。</p> <p>组合策略:买 AL1610-卖 AL1701 组合以 150 止损。</p> <p>套保策略:沪锌保持买保头寸不变;沪铜保持卖保头寸不变;沪镍适当减少卖保头寸;沪铝套保新单观望。</p>		
<p>贵金属</p>	<p>非农数据拖累美元,贵金属单适当减持</p> <p>上周贵金属周末之前受美元高位压制整体呈现震荡走势,其中沪金相对偏弱,而周五夜间美元运行偏弱,金银则大幅跳涨,两者下方支撑明显增强。</p> <p>当周基本面消息方面:1.美国 7 月核心 PCE 物价指数+1.6%,预期 1.5% 2.同期 美国实际个人消费支出月率+0.3% 预期+0.2%,为连续四个月增长;3.美国 8 月 ADP 就业人数+17.7 万,预期 17.5 万;4.美国 8 月非农就业人口 15.1 万,预期 18 万,前值 25 万;5.美国 8 月失业率 4.9%,预期 4.8%,每小时工资月率+0.1%,预期+0.2%。</p> <p>机构持仓</p> <p>黄金白银持仓量方面:黄金 ETF--SPDR Gold Trust 截至 9 月 2 日黄金持仓量约为 937.89 吨 较前日持平、白银 ETF--iShares Silver Trust 白银持仓量报 11184.37 吨,较前日减少 4.9 吨。</p> <p>利率方面</p> <p>美国通胀指数国债(TIPS)5 年期收益率截止 9 月 1 日为-0.06%,震荡格局不改。</p> <p>综合看:非农数据之前,良好的美国经济数据提振美元,令贵金属持续承压,而周五晚间疲弱的就业市场数据拖累美元走势,并令市场对美联储 9 月加息预期大幅降低,贵金属大幅跳涨,目前市场对美联储 12 月加息预期较为一致,但加息次数预期减少及延后,避险需求将继续支撑贵金属,建议前期空单适当减持。</p>	<p>研发部 贾舒畅</p>	<p>021-38296218</p>
	<p>房市政策收紧利空黑色金属,短线轻仓试空</p> <p>上周黑色金属整体连续下跌,品种间,焦煤表现相对更好,周涨幅 2.93%。</p> <p>一、炉料现货动态:</p> <p>1、煤焦</p>		

<p>钢铁炉料</p>	<p>上周国内焦炭市场形势良好，各地价格普涨，幅度较大，部分地区供不应求。截止 9 月 2 日，天津港准一级冶金焦平仓价 1380 元/吨(较上周+130)，焦炭 1701 期价较现价升水-156.5 元/吨；京唐港澳洲主焦煤提库价 1090 元/吨(较上周+130)，焦煤 1701 期价较现价升水-213.5 元/吨。</p> <p>2、铁矿石</p> <p>上周铁矿石市场小幅下跌，市场对后市预期较悲观。截止 9 月 2 日，普氏指数报价 60.15 美元/吨（较上周+0），折合盘面价格 498 元/吨。青岛港澳洲 61.5%PB 粉车板价 443 元/吨(较上周-7)，折合盘面价格 489 元/吨；天津港巴西 63.5%粗粉车板价 480 元/吨(较上周-17)，折合盘面价 506 元/吨。</p> <p>3、海运市场报价</p> <p>上周国际铁矿石运价涨跌互现。截止 9 月 1 日，巴西线运费 9.836 (较上周+0.104)，澳洲线运费为 4.627(较上周-0.123)。</p> <p>二、下游市场动态：</p> <p>1、主要钢材品种销量、销价情况</p> <p>上周钢价小幅下跌，市场成交情况较差。截止 9 月 2 日，上海 HRB400 20mm 为 2480 元/吨(较上周-10)，螺纹钢 1701 合约较现货贴水 74 元/吨。</p> <p>上周热卷价格下跌明显。截止 9 月 2 日，上海热卷 4.75mm 为 2780(较上周-70)，热卷 1701 合约较现货贴水 128 元/吨。</p> <p>2、主要钢材品种模拟利润情况</p> <p>受钢价下跌影响，上周钢铁冶炼利润回落明显。截止 9 月 2 日，螺纹钢利润-64 元/吨(较上周-57)，热轧利润 80 元/吨(较上周-75)。</p> <p>综合来看，随着热点城市先后出台房市限购政策，市场对黑色金属需求预期转差，钢材、铁矿石下行压力大，短期可能呈现震荡偏弱的走势，煤焦受低库存支撑，价格相对坚挺。因此，策略上，I1701、RB1701 可轻仓试多，同时可尝试焦煤和螺纹间正套组合。</p> <p>操作上：I1701、RB1701 轻仓试空；同时尝试买 JM1701-卖 RB1701 组合。</p>	<p>研发部 郭妍芳</p>	<p>021-38296174</p>
<p>动力煤</p>	<p>电厂日耗大幅下降，郑煤新多暂不入场</p> <p>上周动力煤企稳后重回升势，关注 520 前高一带的阻力。</p> <p>国内现货方面：</p> <p>上周港口煤价继续加速上涨。截止 9 月 2 日 秦皇岛动力煤 Q5500 大卡报价 509 元/吨(较上周+15)。</p> <p>国际现货方面：</p> <p>上周外煤表现也偏强，内外价差已处于倒挂状态。截止 9 月 2 日，澳洲运至广州港 CFR 动力煤 Q5500 为 530.13(较上周+14.57)。(注：现货价格取自汾渭能源提供的指数)</p> <p>海运方面：</p> <p>截止 9 月 2 日，中国沿海煤炭运价指数报 649.90 点(较上周-11.56%)，国内运费价格出现回落；波罗的海干散货指数报价报 720(较上周-0.83%)，近期国际船运费企稳回升。</p> <p>电厂库存方面：</p>	<p>研发部 郭妍芳</p>	<p>021-38296174</p>



	<p>截止 9 月 2 日，六大电厂煤炭库存 1145.6 万吨，较上周+100.4 万吨，可用天数 21.82 天，较上周+7.24 天，日耗 52.50 万吨/天，较上周-19.18 万吨/天。近期电厂日耗出现骤降，库存则持续回升，不利近期煤炭需求。</p> <p>秦皇岛港方面： 截止 9 月 2 日，秦皇岛港库存 251.5 万吨，较上周-46 万吨。秦皇岛预到船舶数 11 艘，锚地船舶数 55 艘。目前港口库存处于低位，且港口成交仍向好。</p> <p>综合来看:当前动力煤供给端限产政策暂无放松迹象，但需求端则面临季节性、事件性的用电低谷，或将限制电厂后市的补库需求。因此，预计近期现价涨幅将有所收窄，而郑煤期价在上冲至前高附近也将受阻回落或展开盘整。策略上新多暂不宜追高。</p> <p>操作上：ZC1701 多单持有，新单观望。</p>		
PTA	<p>逸盛海南 220 万吨宣布近期检修，PTA15 套利合约持有 逸盛海南 220 万吨宣布近期检修，PTA15 套利合约持有 2016 年 9 月 2 日 PX 价格为 800.5 美元/吨 CFR 中国/台湾，较前一交易日持平，目前按 PX 理论折算 PTA 每吨损失约 215 元。</p> <p>现货市场：周五 PTA 报收 4575 元/吨，较前一交易日上涨 20 元。MEG 现货报价 5500 元/吨，较前一交易日上涨 90 元。PTA 开工率为 65.21%。9 月 2 日逸盛卖出价 4580 元，买入价为 PX 成本(含 ACP) +150。外盘卖出价 607 美元，较前一交易日持平。布油下跌 1.88%，报收于 46.68 美元/桶。</p> <p>下游方面：2016 年 9 月 2 日，聚酯切片报价 6200 元/吨，涤纶短纤报价 6825 元/吨，涤纶长丝 FDY 报价 7750 元/吨，涤纶长丝 DTY 报价 8625 元/吨，涤纶长丝 POY 报价 7000 元/吨。下游聚酯工厂负荷率为 63.9%。</p> <p>装置方面：宁波三菱 70 万吨 PTA 装置 7 月 11 日停车，计划 9 月 6 日重启。上海石化 40 万吨 PTA 装置 8 月 15 日停车，计划 9 月 20 日重启。虹港石化 150 万吨计划 9 月 6 日起停车两周检修。上海亚东石化 70 万吨 8 月 28 日停产，计划 9 月 7 日重启。宁波台化 120 万吨，G20 期间配合停车，9 月初停车一周。恒力石化进行第一轮检修，220 万吨计划 9 月 15 日复产，第二条 220 万吨计划 10 月中旬停车两周，第三条不再安排停产计划。天津石化 34 万吨装置 8 月 10 日附近停车，预计停车 45 天左右。桐昆嘉兴石化 150 万吨已于 8 月 20 日停车检修，为期 1 个月。海南逸盛 200 万吨计划 9 月上旬停车检修，为期 2 周。</p> <p>技术指标：周五 PTA1701 合约较前一交易日上涨 0.88%，最高探至 4828，最低探至 4762，报收于 4816。全天振幅 1.59%。成交金额 209.2 亿，较上一交易日增加 21.9 亿。</p> <p>综合：原油方面，周末整体消息较平淡，目前仍以 OPEC 临时会议为关注重点；PX 进口增加，价格有走弱迹象；逸盛海南 220 万吨宣布将在 9 月 10 日左右停产检修，为期两周，PTA 仍震荡为主。</p> <p>操作建议：卖 TA1701 买 TA1705 反套持有。</p>	研发部 潘增恩	021- 38296185

<p>塑料</p>	<p>聚烯烃低位震荡，单边暂观望</p> <p>上游方面:非农数据不及预期及俄罗斯表态支持进行冻产谈判，国际油价反弹。WTI 原油 10 月合约期价昨日收于 44.2 美元/桶，上涨 1.54% ;布伦特原油 11 月合约昨日收于 46.68 美元/桶，上涨 1.88%。</p> <p>现货方面，LLDPE 价格弱稳。华北地区 LLDPE 现货价格为 8800-9100 元/吨；华东地区现货价格为 9000-9350 元/吨；华南地区现货价格为 9300-9500 元/吨。华东地区 LLDPE 煤化工拍卖价 8930。</p> <p>PP 现货暂稳。PP 华北地区价格为 7900-8250，华东地区价格为 8100-8300。华北地区煤化工拍卖价 7870，成交一般。华北地区粉料价格在 7900。</p> <p>装置方面：延长榆林 60 万吨 PE 及 60 万吨 PP 装置停车，计划 9 月 8 号重启。兰州石化装置全线停车。天津大乙烯 60 万吨装置停车。天津联化 12 万吨 PE 装置停车。神华新疆 45 万吨 PP 及 27 万吨高压正在调试 MTO 装置，有故障，9 月份能否正常仍需密切关注。中天合创 67 万吨 PE 及 70 万吨 PP 装置计划 9 月下旬试车一套。</p> <p>仓单数量：LLDPE 仓单量为 7854 ( +707 )；PP 仓单量为 3186 ( +1200 )。</p> <p>综合：聚烯烃周内偏弱震荡。聚烯整体短多长空，9 月份供需相对健康，但因市场当前预期 10 月份后受新装置投产及检修复产后供给将明显增加，因此价格上部受明显压制，聚烯烃当前趋势性不明显，单边暂观望。</p> <p>单边策略：L1701 观望。</p>	<p>研发部 潘增恩</p>	<p>021- 38296185</p>
<p>橡胶</p>	<p>上期所库存下降，沪胶前多持有</p> <p>上周沪胶震荡收涨，周五震荡，从盘面和资金面看，其下方支撑有效。</p> <p>现货方面： 9 月 2 日国营标一胶上海市场报价为 10250 元/吨 ( +200，日环比涨跌，下同 )与近月基差-70 元/吨 泰国 RSS3 市场均价 12450 元/吨 (含 17%税)( +300)。贸易商报盘积极性较低，大多持观望态度。</p> <p>合成胶价格方面，齐鲁石化丁苯橡胶 1502 市场价 10800 元/吨 ( +0)，高桥顺丁橡胶 BR9900 市场价 11200 元/吨 ( +0)，合成橡胶价格稳定。</p> <p>轮胎企业开工率： 截止 2016 年 9 月 2 日，山东地区全钢胎开工率为 69.02，国内半钢胎开工率为 71.67，全钢胎开工率微降，半钢胎开工率继续上升。</p> <p>库存动态： (1)截止 9 月 2 日，上期所库存 36.02 万吨 (较上周下降 600 吨)，上期所注册仓单 30.51 万吨 (较上周下降 9200 吨)；(2)截止 8 月 31 日，青岛保税区橡胶库存合计 11.69 万吨(较 8 月 15 日减少 2.37 万吨)，其中天然橡胶 7.57 万吨，复合胶 0.54 万吨。</p> <p>产区天气： 预计本周泰国主要地区将持续大量降雨，而印尼、马来西亚、</p>	<p>研发部 胡学典</p>	<p>021- 38296218</p>



	<p>越南、我国云南主产和我国海南主产区雨量不减，天气情况对胶树产胶无明显影响。</p> <p>当日产业链消息方面：(1)截止 2016 年 8 月，经销商库存指数为 49.1%，库存情况继续好转。</p> <p>综合看：青岛保税区库存有加速下降趋势，供需紧平衡格局未变，且上期所库存下降，对期价提供支撑，加之汽车经销商库存压力减缓，短期内汽车产销高增速有望持续，建议前多继续持有，新单观望。</p> <p>操作建议：RU1701 前多持有，新单暂观望。</p>		
--	---	--	--





## 免责声明

负责本研究报告内容的期货分析师，在此申明，本报告清晰、准确地反映了分析师本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也将不会与本报告中的具体推荐或观点直接或间接相关。

本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不做任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更，我们已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，报告中的信息或意见并不构成所述证券或期货的买卖出价或征价，投资者据此做出的任何形式的任何投资决策与本公司和作者无关。本报告版权仅为我公司所有，未经书面授权，任何机构和个人不得以任何形式翻版。复制发布。如引用、刊发，须注明出处为兴业期货，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

## 公司总部及分支机构

### 总部

地址：浙江省宁波市中山东路 796 号东航大厦 11 楼 邮编：315040

联系电话：0574-87716560

### 上海分公司

上海市浦电路 500 号上海期货大厦 1501A 室

联系电话：021—68402557

### 浙江分公司

宁波市中山东路 796 号东航大厦 11 楼

联系电话：0574—87703291

### 北京营业部

北京市朝阳区朝阳门北大街 20 号兴业银行大厦 25 层

联系电话：010-69000899

### 深圳营业部

深圳市福田区福田街道深南大道 4013 号兴业银行大厦  
3A 楼 412、416、417

联系电话：0755-33320775

### 杭州营业部

杭州市下城区庆春路 42 路兴业已拿回那个大厦 1002  
室

联系电话：0571-85828718

### 福州营业部

福州市鼓楼区五四路 137 号信和广场 25 层 2501 室

联系电话：0591-88507863

### 台州营业部

台州市椒江区云西路 399 号金茂中心 2402 室

联系电话：0576—84274548

### 温州营业部

温州市汤家桥路大自然家园 1 幢 1504 室

联系电话：0577—88980839