



### 操盘建议

金融期货方面：政策面有增量利多，且技术面整体偏强，股指将延续涨势，IF 前多继续持有。

商品期货方面：资金面和供需面因素短期扰动行情，新单宜轻仓。

操作上：

1. 美联储加息预期放缓、且委内瑞拉原油供给端存减产担忧，其追空风险较大；
2. 渝气头装置月底复产、需求端多停工，甲醇 MA1905 空单持有；
3. 下游纸企陆续停机放假，国内港口木浆库存再创近年新高，SP1906 合约空单仍可持有。

### 操作策略跟踪

	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(%)	宏观面	中观面	微观面	盈亏比	动态跟踪
2019/1/29	金融衍生品	卖出1*CU1903P46000-买入1*CU1903P50000	5%	3星	2019/1/21	2102	18.65%	/	/	/	2	持有
		做多IF1902	5%	3星	2019/1/21	3175.2	0.31%	偏多	偏多	/	2	持有
	工业品	做空SP1906	5%	3星	2019/1/21	5418	1.96%	中性	偏空	偏空	2	持有
		做多TA905	5%	3星	2019/1/21	6356	0.06%	偏多	偏多	偏多	2	持有
		做多RB1905-做空RB1910	5%	3星	2019/1/24	210	0.21%	中性	偏多	偏多	2	持有
		做多RB1905	5%	3星	2019/1/25	3700	-1.19%	中性	偏多	偏多	2	持有
		做多I1905-做空I1909	5%	3星	2019/1/28	24-25	0.43%	偏多	偏多	中性	2	持有
		做多NI1905	5%	3星	2019/1/28	95530	-0.72%	偏多	中性偏多	中性偏多	2	持有
		做空MA1905	5%	3星	2019/1/29	2407	0.00%	偏空	偏空	偏空	2	新增
	贵金属	做多AU1906	5%	3星	2018/12/19	282.4	1.40%	偏多	/	偏多	2	持有
	软商品	做多CF905-做空CF909	10%	3星	2018/11/23	-505	0.42%	偏多	偏多	偏多	2	持有
		卖出CF905C15200-卖出CF905P15200	5%	3星	2019/1/28	565/502	-30.37%	中性	中性	中性	2	持有
		做空SR1905	5%	3星	2019/1/23	5012	-0.18%	偏空	偏空	偏空	2	持有
	总计			70%	总收益率			61.56%	夏普值			/
2019/1/29	调入策略	做空MA1905					调出策略	/				

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。杠杆及保证金说明：期货杠杆为10倍，期权杠杆为1倍，国债杠杆为50倍，股指期货为5倍。

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

021-80220262

更多资讯内容

请关注本网站

[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>政策面有增量利多，延续震荡上行格局</p> <p>周一（1月28日），股指小幅微跌。截止收盘，上证综指收跌 0.18%报 2596.98 点，深证成指跌 0.08%报 7589.58 点，创业板指跌 0.45%报 1259.74 点。两市成交 3000 亿元，较上日同期 3129 亿元有所收窄。</p> <p>盘面上，白酒和黄金股表现亮眼、但券商板块则大幅下挫，致大盘整体冲高回落。赛马和风电概念股走势强劲，而医药股则表现不佳。</p> <p>当日沪深 300、上证 50 和中证 500 期指主力合约基差水整体合理区间。从价格结构看，期指走势并明显悲观预期。</p> <p>从主要分类指数近期表现看，市场乐观情绪仍在不断增强，且政策面持续有直接利多措施出台，均利于提升风险偏好和资金入场意愿，预计股指整体仍维持震荡偏强格局，多头思路不变。</p> <p>操作具体建议：持有 IF1902 合约，策略类型为单边做多，持仓比例为 5%。</p> <p>（以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。）</p>	研发部 李光军	<p>021-80220273</p> <p>从业资格： F0249721</p> <p>投资咨询： Z0001454</p>
国债	<p>宽信用政策持续加码，期债上行放缓</p> <p>昨日国债期货早盘小幅低开随后窄幅震荡，午后表现偏强，震荡上行，主力合约 TS1903、TF1903 和 T1903 分别上涨 0.00%、0.09%和 0.05%。宏观方面，昨日公布的工业企业利润数据仍旧表现疲弱，但近期宽信用政策进一步加码，市场预期略有修复。同时昨日保监会鼓励险资增持上市公司股票，股债跷跷板效应对债市形成一定压力。</p> <p>流动性方面，昨日央行继续暂停逆回购操作，公开市场零净投放，上周降准共释放约 7500 亿资金，虽有春节因素的压力，但整体资金面较为平稳。目前地方债的陆续发行和永续债发行，特别是地方债需求表现良好，对利率债供需形成一定压力，但难形成持续性压力。整体来看，目前市场风险偏好有所抬升，利率债供给存在一定压力，叠加期债近期位于高位，春节将至市场交易情绪减缓，进一步上行动力减弱。但基本面并未出现明确好转，叠加流动性持续放宽，债市下方仍有支撑。操作上，建议暂时观望，等待新增利多。</p> <p>（以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。）</p>	研发部 张舒绮	<p>021-80220315</p> <p>从业资格： F3037345</p> <p>投资咨询： Z0013114</p>
橡胶	<p>基本面弱势难改，胶价震荡延续</p> <p>沪胶昨日早盘窄幅震荡，夜盘尾盘出现跳水。昨日主力合约 RU1905 白天下跌 0.47%，夜盘下跌 1.59%。宏观面预期好转对商品市场的支撑力逐步减弱，但基本面弱势不改，胶价涨势难持续。宏观方面，美国政府停摆暂时结束、但中美贸易关系的不确定性和美联储加息预期放缓仍</p>	研发部 张舒绮	<p>021-80220315</p> <p>从业资格： F3037345</p> <p>投资咨询： Z0013114</p>

	<p>对美元上方形成一定压力。国内方面近期宏观数据略有好转。基本面来看，目前全球供大于求格局不变，供给方面短期内难出现明显改变。下游需求方面，上周开工率仍表现疲弱，且春节将至，多数轮胎企业已基本停工，叠加汽车销售预期不佳，库存累积严重，下游需求表现偏弱。综合看，在供求关系未发生转向的情况下，胶价难出现持续性上涨。但在整体市场风险偏好好转的情况下，叠加外盘表现略强于内盘，胶价下方存在支撑。操作上，新单暂时观望。期权方面，目前橡胶预计震荡行情延续，但其间存在扰动，橡胶弹性较大且波动率目前位于低位，可选择买入跨式等做多波动率。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
有色金属 (铜)	<p>宏观扰动较高，沪铜不宜追多</p> <p>美联储提前结束缩表的传闻，压制美元，叠加美国政府停摆告一段落，对铜价形成短期提振，然一方面，停摆所造成的巨额损失或拖累一季度美国经济数据表现，打压后市市场信心，另一方面，中美贸易谈判不确定性仍存，同时沪铜疲软的终端需求未见起色，综合考虑，沪铜不宜追多，耐心等待机会。期权方面，建议持有熊市价差组合。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	研发部 陈雨桐	021-80220260 从业资格： F3048166
有色金属 (铝)	<p>市场成交谨慎，沪铝宜观望</p> <p>国内铝疲弱的基本面无明显改善，且美国解除对俄铝制裁，俄铝生产的铝锭将回归市场增加供应，LME 铝价下跌拖累沪铝。但考虑到，本周进行的中美贸易谈判结果存在较大不确定性导致市场成交偏谨慎。因此建议前空可继续持有，新单不建议追空，以观望为主。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	研发部 樊丙婷	021-80220261 从业资格： F3046207
有色金属 (锌)	<p>暂无新增驱动，沪锌新单观望</p> <p>冶炼端产能瓶颈难突破是支撑锌价难以出现深跌的主要原因。但美国对华为提出刑事指控或增加本周贸易谈判难度，致市场于节前的成交偏谨慎。料沪锌短期内高位震荡，因此建议新单以观望为主。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	研发部 樊丙婷	021-80220261 从业资格： F3046207
有色金属 (镍)	<p>仍有上行驱动，激进者沪镍前多持有</p> <p>宏观方面，积极财政宽信用托底经济，而美联储或提前结束缩表的传闻，令美元指数大幅回，虽有中美贸易谈判等扰动，宏观不确定性仍存，但在此之前，沪镍仍有上行驱动，叠加短期镍铁投放趋缓、不锈钢节后需求乐观，基本面亦对镍价形成支撑，激进者前多继续持有。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	研发部 陈雨桐	021-80220260 从业资格： F3048166
原油	<p>等待进一步信号，原油单边不宜追空</p> <p>随着对美国结束政府停摆的乐观情绪消退，对在全球经济放缓的担忧再次升温，打压风险资产，同时基本面，</p>	研发部 陈雨桐	021-80220260 从业资格： F3048166

	<p>此前美国原油钻探活动增加、俄罗斯未严格执行减产任务，叠加伊朗 12 月原油出口并未如市场预期般出现骤降，供应端压力增加，成为油价下行的主要原因；</p> <p>然而展望后市，拥有全球最大石油储备的委内瑞拉陷入动荡，若持续发酵或助力油价反弹，同时市场对于美联储延长暂停加息时长抱有期待，而中美贸易谈判不确定性较高，叠加技术面底部均线支撑较为明显，稳健者建议等待进一步信号，单边不宜追空。</p> <p>单边策略建议：观望；</p> <p>组合策略建议：观望。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
钢矿	<p>高炉复产预期对近月支撑更强，铁矿石买 1905-卖 1909 组合持有</p> <p>1、螺纹、热卷：电炉企业由于盈利不佳而提前停产放假，导致螺纹产量环比大幅减少，热卷产量微降，一定程度上缓和了钢材供应的压力，本周产量或仍有一定下降空间。若产量进一步下降，钢材供应同比去年偏高的压力进一步缓和，钢厂环节压力也将随之继续减轻。同时，钢材，尤其是建筑钢材冬储落地，库存加速从钢厂向社会库存环节转移。以上均将对钢价均形成支撑。不过当前钢材产量较去年同期依然偏高，且节后电炉钢复产，因而钢材厂库+社库的节后高点可能仅小幅低于去年，那么一旦需求不及预期，节后钢材可能面临较大的去库压力。在需求不确定，以及钢厂冬储往往采用后结算方式，不排除有资金愿意做空钢价的可能。并且随着冬储落地，节前现货价格上涨缺乏动力，但期货却在预期支撑下大幅上涨，基差收敛至偏低水平，使得卖保资金入场的概率增加，而多头资金缺乏进一步拉涨的动力，更多选择冲高获利离场，这也可能导致盘面价格存在回调压力。综合看，钢价高位震荡。建议螺纹 05 合约前多轻仓持有，可待本周三库存数据出来后，择机离场。继续持买 RB1905-卖 RB1910 正套组合。</p> <p>2、铁矿石：巴西淡水河谷尾矿坝事故对市场情绪的冲击有所减退，该矿山 2017 年产量为 780 万吨，若此次事件未能引发南部系统检修，那么对于铁矿石供应的影响将较为有限。国内钢厂节前补库已结束，且当前钢厂利润处于低位区间，钢厂继续采购铁矿石的需求偏低。加之铁矿石基差已大幅收窄，盘面冲高易引发卖保资金入场。因而节前矿价上涨动力有限。不过节后高炉复产，铁矿石日耗回升的预期仍然较强，加之 1 季度海外主流矿山发货量处于年内低位，铁矿石价格仍有支撑。综合看，铁矿石近期高位震荡。建议继续持有买 I1905-卖 I1909 组合，铁矿石 I1905 合约把握逢低买入的机会。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	研发部 魏莹	<p>021-80220132</p> <p>从业资格： F3039424</p>

煤炭产业链	<p>春节前多空分歧加大，双焦走势维持震荡</p> <p>1.动力煤：春节将近，节日效应逐步显现，电厂日耗大概率将持续回落至 55 万吨以下的水平，下游电厂去库的难度增加。同时，在长协煤供应支持下，电厂煤炭库存及可用天数均较为合理，电厂对市场煤采购需求维持弱势。另外，煤矿陆续放假，动力煤供应收缩预期较强，节前动力煤或维持供需两弱局面。建议 ZC905 合约暂时观望。</p> <p>2、焦煤、焦炭：</p> <p>焦炭：近期焦化厂内库存出现下降，产地部分焦企焦炭价格提涨 100 元/吨，对焦价形成支撑。但考虑到目前焦炭供应较为宽松，全国焦炉开工维持高位，加之下游钢企焦炭库存已补至中高水平，焦炭补库需求较弱，使得多数钢厂对于焦炭提涨暂不接受，此轮提涨大概率以失败告终，焦价或受到一定压制。贸易商方面，港口焦炭库存小幅回落，投机需求暂未启动，年前市场较不明朗，多持观望态度。综合看，春节前焦炭多空分歧较大，建议 J1905 合约观望为宜。组合方面，建议调出买焦炭卖焦煤套利组合。</p> <p>焦煤：目前地区煤矿陆续放假，产地供应增量有限，且煤矿库存转为下降，短期支撑煤价。不过，考虑到中下游环节炼焦煤库存基本已经备足，其中焦企炼焦煤库存已至近两年高位，对焦煤需求有所减弱，煤价或受到压制。综合看，煤价走势震荡偏弱，考虑到节前单边风险加大，建议 JM1905 合约暂观望。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	研发部 魏莹 余彩云	<p>021-80220132</p> <p>从业资格： F3039424</p> <p>021-80220133</p> <p>从业资格： F3047731</p>
甲醇	<p>供增需减，甲醇跌破震荡中枢</p> <p>本周 6 套装置计划复产，河南供应将显著回升。川渝气头装置提前重启已经确认，部分装置最快本月底开车。目前下游节前备货基本结束，危化品车辆逐步停运，贸易商陆续退市，现货成交转淡减弱对期货盘面支撑。夜盘受美股下跌、原油下挫的影响，化工品普遍走弱，MA905 更是跌至 2400 附近，我们建议前空可持有过节，等待节后下游需求真正回暖后或接近前低 2300 时再止盈离场。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	研发部 杨帆	<p>021-80220265</p> <p>从业资格： F3027216</p>
聚烯烃	<p>节前补库行情结束，聚烯烃回归震荡区间</p> <p>截至本周一，聚烯烃石化库存 60.5 (+8) 万吨，下游谨慎补库导致库存去化不顺利。据隆众石化对农膜企业调研，约 30%企业本周放假，50%企业除夕前夕才停工，由于 18 年春节后原料大跌导致亏损严重，今年膜企更加谨慎采购，多数维持低库存，近 60%企业初七左右即开工，但正式开始年后订单生产要待正月十五以后，所以农膜旺季预计最早要三月份才能到来。节后下游情况大概率 and 去年类似，即需求延后回暖。昨夜原油期货创年内最大单日</p>	研发部 杨帆	<p>021-80220265</p> <p>从业资格： F3027216</p>



	<p>跌幅，夜盘国内化工品多数跟跌，甲醇下跌至 2400 一线，预计今日将拖累聚烯烃下行。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
棉纺产业链	<p>棉花期权首日运行平稳，郑棉新单节前宜观望</p> <p>综合看，供给端国内整体保持充裕，新棉加工已接近尾声，年前出台轮储政策的可能性偏低，年后需重点关注；下游需求看，中美贸易争端不确定性依旧存在，本周重点关注本月 30 日（下周三）副总理刘鹤访美的具体谈判结果，纱布产销状态受节日影响维持低迷状态；替代品方面，全球油价重心短期开始走低，但整体依旧保持高位，预计节前对涤纶短纤价格造成的影响有限，对棉价支撑作用暂有效。国际方面看，因全球油价再度受挫，隔夜 ICE 期棉收跌，美国总统特朗普于本月 25 日晚签署临时拨款法案，联邦政府将重新运作三周的时间，本周重点关注美棉各项报告的最新情况。昨日郑棉冲高回落，仍保持在有效区间内震荡，建议单边头寸节前观望为主，节后等待诸如天气及政策等确定性做多信号，5-9 合约价差拉至 400 以上新单可继续逢高入场，稳健者可继续持有买 CF905-卖 CF909 正套组合。期权方面，昨日棉花期权首日运行平稳，隐含波动率与历史波动率相似处于低位水平，节前卖出平值跨式组合头寸仍可持有。</p> <p>操作具体建议：持有买 CF905-卖 CF909，策略类型为正套组合，持仓比例为 10%。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	研发部 秦政阳	<p>021-80220261</p> <p>从业资格： F3040083</p>
纸浆	<p>高库存继续压制浆价，SP1906 合约前空持有</p> <p>近期国内港口木浆库存再创近年新高，主要由于国内外浆价不再倒挂，贸易商进口积极性提升，加之下游纸企陆续停机放假，目前库存消耗速度较累库速度偏弱，导致港口库存继续增加，截止 1 月底，国内三大港口木浆库存超过 167.01 万吨，其中青岛港、常熟港木浆库存均有明显增加，高库存或将继续对盘面浆价形成较大压力。随着春节假期临近，下游纸企对木浆需求也有所下滑。综合看，纸浆基本面难有改善，或延续震荡偏弱走势。后续关注春节后港口库存累积情况及 3 月份之后文化用纸的旺季需求情况。操作上，建议 SP1906 合约前空继续谨慎持有，止损区间：5450-5500。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	研发部 余彩云	<p>021-80220133</p> <p>从业资格： F3047731</p>
聚酯	<p>全球油价再度受挫，TA&amp;EG 节前暂以观望为主</p> <p>PTA：供给端昨日无新增装置变动，而下游需求端已进入节前放假模式，开工率难有改观；成本端看，因全球油价受挫短期或将对盘面价格造成一定拖累，而 px 价格目前仍有支撑，建议 pta 新单节前暂观望。</p>	研发部 秦政阳	<p>021-80220261</p> <p>从业资格： F3040083</p>

	<p>MEG: 供给端表现相对稳定, 港口累库风险仍存; 需求端下游备货接近尾声, 聚酯工厂检修增多, 涤丝企业需求转淡, 整体产销较低迷。而成本端, 受美国原油库存大增以及委内瑞拉危机影响, 油价涨势不足, 昨日再次回落, 乙二醇市场下方支撑减弱, 短期将延续弱势格局, 建议EG1906 暂观望。</p> <p>(以上内容仅供参考, 不作为操作依据, 投资需谨慎。)</p>		
玉米豆粕	<p>需求难言乐观, 玉米豆粕节前偏弱震荡</p> <p>豆粕: 上周随着豆粕需求回暖及豆油价格攀升, 油厂开机率大幅提升至 50%以上, 进入节前最后冲刺, 全周豆粕成交 104 (+21) 万吨, 本周多套装置停机, 最早将于初八开机。据天下粮仓统计, 1-3 月进口大豆预计在 1590 万吨, 较去年同期的 1956 万吨减少 18.6%。伴随着油厂大豆库存的下滑, 整个一季度的供应量并不大, 压力主要来自需求端, 饲料企业延续去年颓势, 春节前仅少量补库。根据目前猪瘟情况, 节后生猪存栏量将大幅降低 20%以上, 饲料需求进一步减少, 直接冲击豆粕和玉米消费。考虑到南美豆压榨利润尚可, 我们认为豆粕期货仍有下跌空间, M1905 下一个支撑位在 2527, 参考豆粕保本价和前低。</p> <p>玉米: 截止上周, 种植户节前售粮多已结束, 但东北产区仍有 5-6 成余粮待售, 针对今年卖粮难的大问题, 1 月 24 日国家粮食和物资储备局公开发布通知, 明确国家跟据秋粮收购、农民余粮消费等情况, 统筹研究政策性粮食销售, 引导企业积极做好收购工作创造有利的市场环境, 此举有望提高国家玉米收购价格, 情绪利好在周五期货短暂上涨后于本周一完全消化。目前利空主要来自下游饲料和深加工企业的需求低迷, 低开工率, 低利润及低原料库存或将在整个一季度持续拖累玉米上行空间, 不过考虑到节后轮储收购以及种植成本, C1905 大概率会站稳 1900。玉米期权上市首日总成交量 6.73 万手, 其中看跌 2.95 万手, 看涨 3.78 万手, 主力合约约为 1905, 成交最多的分别为 C1905C1900 及 C1905P1800, 浅虚值合约收到青睐, 考虑目前历史及隐含波动率均偏低的情况, 我们推荐买入 C1905C1900 并持有至年后。</p> <p>(以上内容仅供参考, 不作为操作依据, 投资需谨慎。)</p>	研发部 杨帆	<p>021-80220265</p> <p>从业资格: F3027216</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

上海市浦东新区银城中路 68 号时代金融中心 31 楼

联系电话： 400-888-5515

传真：0574-87716560/021-80220211

### 上海分公司

上海市浦电路 500 号上海期货大厦 15 层 01A 室

联系电话：021-68401108

### 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

### 北京分公司

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：010-69000861

### 深圳分公司

深圳市福田区深南大道 4013 号兴业银行大厦  
1013A-1016

联系电话：0755-33320775

### 杭州分公司

杭州市下城区庆春路 42 路兴业银行大厦 1002 室

联系电话：0571-85828717

### 福建分公司

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



**广东分公司**

广州市天河区天河路 101 号兴业银行大厦 8 楼  
801 自编 802 室

联系电话：020-38894281

**山东分公司**

济南市市中区纬二路 51 号山东商会大厦 A  
座 23 层 2301-2 单元

联系电话：0531-86123800

**台州分公司**

台州市椒江区云西路 399 号金茂中心 24 楼

联系电话：0576-88210778

**河南分公司**

郑州市金水区未来路与纬四路交叉口未来大  
厦 1506 室

联系电话：0371-58555668

**四川分公司**

成都市高新区世纪城路 939 号烟草兴业大厦 20  
楼

联系电话：028-83225058

**江苏分公司**

南京市长江路 2 号兴业银行大厦 10 楼

联系电话：025-84766979

**湖南分公司**

湖南省长沙市芙蓉中路三段 489 号鑫融国际广场  
28 楼

联系电话：0731-88894018

**湖北分公司**

武汉市武昌区中北路 156 号长源大厦 1 楼

联系电话：027-88772413

**天津分公司**

天津市经济技术开发区第三大街金融服务西区 51  
号 W5-C1-2 层

联系电话：022-65631658

**温州分公司**

浙江省温州市鹿城区瓯江路鸿旭嘉苑 6-7 幢  
102-2 室三楼 302 室

联系电话：0577-88980675