

兴业期货早会通报

2019.10.30

操盘建议

金融期货方面：股指技术面支撑有效，且政策面热点较多，其将延续偏强特征，IF 多单耐心持有；

商品期货方面：甲醇弱势不改，黑色链品种强弱分化、持组合思路。

兴业期货研究部

021-80220262

[更多资讯内容](#)

[请关注本公司网站](#)

www.cifutures.com.cn

操作策略跟踪

兴业期货10月30日交易机会建议

	一级分类	二级分类	推荐策略	仓位(%)	星级	首次推荐日	入场点位、价差及比值	涨跌幅	累计收益率	宏观面	中观面	微观面	动态跟踪
2019/10/30	金融衍生品	股指	买沪深300 IF1911	5%	4星	2019/10/23	3877.000	0.72%	0.18%	中性	偏多	中性	持有
		国债	卖十债 T1912	5%	4星	2019/10/22	97.785	0.37%	0.94%	中性	偏空	偏空	持有
	工业品	黑色金属	买ZC001-卖ZC005	5%	4星	2019/8/19	10.20	-0.16%	-0.08%	中性	中性	偏多	持有
			卖I2001	2%	3星	2019/10/18	1780-1790	1.35%	0.27%	中性	偏空	偏空	持有
		有色金属	买RB2001-卖I2001*0.5	5%	4星	2019/10/30	5.40-5.43	/	/	中性	偏多	偏多	买入
			买I2001*2.8-卖J2001	5%	4星	2019/10/28	2.79-2.80	-0.62%	-0.31%	中性	偏多	偏多	持有
			卖Ni1912	5%	4星	2019/10/18	128730.00	-3.38%	-1.69%	中性	偏空	偏空	持有
	能源化工	原油	买SC1912	5%	4星	2019/10/28	458.0	-0.37%	-0.19%	偏多	偏多	偏多	持有
		MEG	卖EG2001	5%	3星	2019/10/21	4518	-1.50%	-0.75%	偏空	偏空	偏空	持有
		贵金属	买黄金AU1912	5%	4星	2019/6/10	300.85	13.33%	6.66%	偏多	偏多	偏多	持有
		软商品	白糖	买SR2005	5%	4星	2019/9/4	5365	1.88%	0.94%	偏多	偏多	偏多
总计				52%			总收益率		91.87%	夏普值			/
2019/10/30	调入策略	买RB2001-卖I2001*0.5	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，股指杠杆为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！！



品种	观点及操作建议	分析师	联系电话
股指	<p>技术面有支撑、政策面有热点，仍有上行空间</p> <p>周二（10月29日），A股震荡下挫。截至收盘，截至收盘，上证指数报2954.18点跌0.87%，深证成指报9746.03点跌0.57%，创业板指报1686.58点跌1.05%。</p> <p>盘面上，权重股整体走势平淡，白酒、天然气板块涨幅较大，而计算机和通信板块跌幅居前。此外，猪肉板块表现强势，区块链概念股则剧烈分化。</p> <p>当日沪深300、上证50期指主力合约基差处合理区间。而因现货指数跌幅相对更大，中证500指数主力合约基差倒挂幅度继续收窄。再结合近期其表现看，市场对期指预期并未转向悲观。</p> <p>当日主要消息如下：1.财政部称，要加快推动PPP条例出台；2.工信部印发《加快培育共享制造新模式新业态、促进制造业高质量发展的指导意见》。</p> <p>主要分类指数表现虽有分化，但从技术面看，其整体关键位支撑依旧有效。而政策面热点较多、且宏观面无利多指引，预计股指仍将延续偏强特征，而沪深300指数则仍属盈亏比最佳的多头标的。</p> <p>操作具体建议：持有IF1911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	021-80220273 从业资格： F0249721 投资咨询： Z0001454
国债	<p>利空因素驱动向下，期债前空持有</p> <p>上一交易日期债继续延续弱势，早盘小幅低开后全天震荡运行，主力合约TF1912、TF1912和T1912分别下跌0.03%、0.01%和0.00%。近日宏观面数据较为清淡，前期部分宏观数据出现好转，但经济基本面仍存一定下行压力，仍需关注后续市场表现。流动性方面，昨日央行在公开市场暂停逆回购操作，资金大量净回笼，但目前整体流动性供给较为充裕，资金面中性偏宽松。地方债四季度或加速发行，关注地方债对市场的影响。目前来看，通胀压力的预期仍将在近期对债市形成压制，期货或继续维持偏弱走势。</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	021-80220315 从业资格： F3037345 投资咨询： Z0013114
橡胶	<p>沪胶缺乏实质驱动因素，短线建议观望为主</p> <p>宏观层面：中美贸易战谈判总体进展乐观，英国脱欧影响淡化，全球流动性进一步宽松，美联储10月降息概率高企，宏观方面利多大宗商品价格。</p> <p>供给方面：泰国产区病害当前影响有限，现货方面国内山东全乳-175，青岛保税区20号胶持稳。原料端，泰国原料收购价格胶水回落0.5，国内胶水收购价格持稳。</p> <p>需求方面：短期需求方面，下游轮胎全钢开工率为65%，半钢为67%，涨跌互现。汽车产销暂未有显著回升，</p>	研发部 张晓	021-80220137 从业资格： F3039614



	<p>但同比降幅收窄，建议需关注国内经济刺激政策以及海外轮胎产能投产影响。</p> <p>库存方面：国内库存总体充足，上期所全乳仓单略降。</p> <p>替代品方面：华北地区丁苯价格持稳，顺丁价格-200，合成胶较天然橡胶性价比提升；近期布油有所走强，合成胶加工亏损又带来一定成本支撑，下方调整空间有限。</p> <p>核心观点：短期策略方面，预计沪胶处于【11500,12000】区间震荡，行情缺乏驱动因素，操作难度较高，建议观望为主；中长期策略方面，随着全球天胶增产高峰期结束，建议维持偏多思路。</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>暂无明确驱动，沪铜新单观望</p> <p>特朗普表示将与中国签署部分贸易协定，中美贸易摩擦出现阶段性缓和，提升有色金属风险偏好，铜价略有回升。基本面上，智利内政不稳引发的罢工事件频发，但因应对及时且时间短暂，对供应未起到实质影响。而需求端相对平静，无亮眼板块发力。综合看，沪铜情绪面虽有好转，但铜价进一步上冲仍缺基本面实质利多提振。预计铜价仍宽幅震荡，新单暂观望。铜价卖出保值头寸可留20-30%，买入保值头寸可留40-50%。</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（铝）	<p>沪铝震荡整理，新单暂观望</p> <p>受益于中美贸易摩擦缓和以及库存下降影响，铝价略有反弹。不过电解铝企业利润较为丰厚，在利润刺激下铝企增复产热情较高，四川广元等项目也陆续投复产，后续电解铝供应压力依然较大，对于铝价长期保持逢高沽空思路。</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>供应端存结构性矛盾，沪锌新单观望</p> <p>隔夜锌价冲高回落，由于TC维持历史高位，锌冶炼厂利润较为可观，锌矿过剩逐渐往锌锭端传导，锌锭供给后续存在放量风险。另外锌锭下游需求难有起色，终端需求如房地产面临较大下行压力，消费淡季来临背景下锌价难言乐观。不过全球锌锭库存处历史低位，且仍处去化状态，对于锌价有一定支撑，锌价短期预计在锌锭产能释放与库存下降之中寻找平衡点，震荡运行为主，新单可暂时观望。</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 樊丙婷	021-80220261 从业资格： F3046207
有色金属（镍）	<p>继续上涨空间有限，沪镍前空继续持有</p> <p>印尼就违规出口镍矿进行突发检查，部分船只被扣留或导致镍矿出口减少，矿石供应紧张局面提前的担忧再次升温，镍价维持强势。青山虽表示其购买的镍用于不锈钢生产，但我们认为一方面终端需求始终未有起色，在如此高库存及生产利润收缩的压力下，倒逼不锈钢厂主动减停</p>	研发部 樊丙婷	021-80220261 从业资格： F3046207



	<p>产，对镍的需求下滑；且不排除后期因资金压力而释放货源；另一方面，印尼镍铁项目加快投产，届时镍铁优势显现并将部分替代精炼镍消耗。综合看，建议激进者前空继续持有。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
原油	<p>API 报告影响较小，激进者原油前多持有</p> <p>宏观方面市场继续关注中美贸易磋商进展，中国外交部表示在不久前结束的第 13 轮高级别磋商中，双方在部分协议磋商上取得实质性进展；双方牵头人将于近期再次通话，工作层将持续抓紧磋商。受贸易形势向好影响，市场对全球石油需求的担忧或因此抵消。</p> <p>行业方面沙特阿美计划 11 月 3 日启动首次公开发行；今日凌晨公布的 API 报告显示截至 10 月 25 日当周 API 原油库存增加 59.2 万桶，增幅不及预期，但美油很快抹去短线波动，预计对盘面影响较小。</p> <p>综合看目前基本面消息难以引导趋势，原油或持续震荡，后续关注 EIA 库存报告，激进者前多持有。</p> <p>单边策略建议：买 SC1912；入场价：458；动态：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 杨帆	021-80220265 从业资格： F3027216
钢矿	<p>限产扰动增强，成材强于原料</p> <p>1、螺纹：市场消息，美国总统特朗普称可能会提前与中方签署部分协议，中美贸易关系再度释放向好信号，有利于缓解市场悲观情绪。需求持续性较好，昨日 MS 建筑钢材现货成交 21.74 万吨，去库较为顺畅。商家前期预期较悲观订货积极性较差，且运力受限，导致近期市场到货资源较为有限，部分地区出现规格紧俏的情况，螺纹钢现货价格出现止跌的迹象。但是，螺纹钢消费即将面临旺季/淡季切换，冬储投机需求预期也偏弱，导致螺纹价格反弹动力仍不足。综合看，短期螺纹 01 合约偏震荡。策略建议：螺纹 01 合约新单暂时观望；组合上，近期限产扰动有所增强，螺纹相对铁矿等原料走强，可轻仓尝试买 RB2001-卖 I2001 跨品种套利，仓位 5%，入场 5.40-5.43，目标 5.60-5.63，止损 5.30-5.33。</p> <p>2、热卷：中美贸易关系再度传出向好信号，在暂无新增利空因素的情况下，市场悲观情绪有所缓解。当前热卷需求尚可，库存消化顺利。并且，生态环境部表似今冬气象条件偏差，或将加大治理大气污染力度，限产扰动增加。当前供需矛盾不显，现货价格止跌。不过市场对淡季需求预期仍不佳，投机需求偏弱，缺乏拉涨修复贴水的动力。综合看，短期热卷走势偏震荡。策略建议：新单暂时观望。</p> <p>3、铁矿石：供应方面，近期澳洲港口检修临近完毕，澳洲巴西铁矿石发运量反弹，26 港外矿到港量亦大幅回升 224 万吨。需求方面，钢厂利润偏低，钢厂对进口矿补库</p>	研发部 魏莹	021-80220132 从业资格： F3039424



	<p>意愿偏低，且近期京津冀地区陆续公布秋冬季限产方案，生态环境部表示今冬将加大治理大气污染力度，铁矿石需求受限。不过，若钢价出现企稳反弹，钢厂利润有所修复，叠加年底原料冬储预期，铁矿价格仍有支撑。综合看，铁矿石价格偏震荡，走势跟随成材。策略建议：单边暂时观望；组合上，钢厂利润偏低，焦炭基本面弱于铁矿，更易受压制，可继续轻仓持有买铁矿I2001*2.8-卖J2001组合，仓位5%，入场2.79-2.80，目标2.59-2.60，止损2.89-2.90。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>			
煤炭产业链	<p>焦炭供需仍未改善，库存压力逐步增加</p> <p>1.动力煤：产地煤方面，近期安全生产事故多发，煤矿安全检查频率或将大幅增加，产地动力煤供应或受扰动；进口煤方面，有传闻称由于进口配额不足广州港禁止报关，或直接影响电煤进口量，临近年底，进口煤政策波动或对煤炭供应产生较大影响。需求方面，内蒙古鄂尔多斯地区化工企业多按需采购，京津冀及周边地区受雾霾影响拉煤受限，但考虑到秋冬季临近，后期北方供暖需求将有所增加。综合来看，郑煤近月合约或震荡偏强，1-5价差或将扩大。操作上，轻仓持有买ZC001-卖ZC005正套组合。</p> <p>2.焦煤、焦炭：</p> <p>焦炭：供给方面，山西多地已解除重污染天气预警，环保压力稍有放松，焦企生产逐步恢复，焦炭供给仍偏宽松。需求方面，采暖季限产预期仍存，钢材价格弱势震荡，钢厂焦炭库存尚处中高水平，接货意愿不强，导致库存压力逐步向上游转移，焦炭需求短期内难有起色。现货方面，首轮提降后焦炭市场暂稳，港口部分贸易货源已有亏损，成交冷清，钢厂考虑自身库存及限产预期或有概率再次下调焦炭采购价，钢焦博弈升级。综合来看，焦炭走势或震荡偏弱。</p> <p>焦煤：产地煤方面，近期安全事故频发，煤矿安全检查力度或将大幅增强，产地焦煤供应或将受限；进口煤方面，有传闻称由于进口配额不足广州港禁止报关，临近年底，进口煤政策变动或对焦煤进口产生一定影响。需求方面，焦企利润下滑明显，加之秋冬季错峰生产方案已经出台，部分焦企有冬储意向但整体采购仍较为谨慎，焦煤需求维持弱势。现货方面，继上周主产地多地下调煤炭售价后，古交地区焦煤也再次下调报价，累计降幅130元/吨，焦煤价格仍将持续承压。综合来看，焦煤走势或延续震荡。</p> <p>操作建议上，焦炭供需尚未改善，焦企库存压力逐步显现，现货市场有概率再次提降，卖J2001前空持有，目标点位1720-1730，止损点1810-1820。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	021-80220132 从业资格： F3039424	研发部 魏莹 刘启跃	021-80220107 从业资格： F3057626



甲醇	<p>供应宽松格局难改，甲醇偏弱震荡</p> <p>昨日各地甲醇现货价格普遍企稳，出货情况好转，西北多数已经停售，江苏价格坚守 2000 元/吨，港口发货量提升。生态环保部称今年秋冬没有大范围停工停产要求，天然气限产力度可能不及往年。11 月装置检修计划较少，国内供应充足，而进口根据目前的到港预报并未出现显著减少情况，11 月供应宽松仍是主导逻辑。需求端仅烯烃可圈可点，其他传统下游表现平平。MA2001 上方支撑在 2150 处，下方阻力在 2020 处，考虑到主力空头仍在，警惕增仓至 200 万手后的破位下跌。</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	021-80220265 从业资格： F3027216
聚烯烃	<p>中美提前达成协议，化工品全面飘红</p> <p>石化早库周二 69 (-4.5) 万吨。本周暂无新增计划检修，10 月 2 日大连恒力计划检修 10 天。本周二现货价格继续下跌 50 元/吨 粉料更是下跌 100 元/吨，日盘 PP2001 一度跌破 7950 支撑，而 L2001 受农膜旺季支撑价格窄幅波动。特朗普发表贸易积极言论，预计提前与中国签署第一阶段协议，具体内容将在 11 月 13 日的金砖国家峰会上公布，受此利好原油止跌转涨，国内化工品全面翻红。进入 11 月，聚烯烃国内开工率维持高位，进口丝毫不减，而需求旺季进入尾声，供应过剩的矛盾将持续压制价格。</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	021-80220265 从业资格： F3027216
棉纺产业链	<p>万三上方套保意愿增强，郑棉短期或震荡整理</p> <p>宏观层面，中美贸易战谈判总体进展乐观，英国脱欧影响淡化，全球流动性进一步宽松，美联储 10 月降息概率高企，宏观方面利多大宗商品价格。</p> <p>供给方面，新疆机采棉收购逐步进入尾声，目前轧花厂抢收现象仍存，机采棉成本已普遍在 12500-13000 左右，对行情有所支撑。现货 CCI3128 指数昨日 +28，与配额内 1% 关税进口棉价格指数延续倒挂，内外价差对行情构成支撑；棉纱现货价格近期有所上涨。</p> <p>需求方面，随着近期贸易战好转及郑棉反弹持续，市场心态有所好转，目前下游库存处于低位关注潜在补库需求。</p> <p>库存方面，9 月末全国周转库存 171.32 万吨，环比 -30，同比 +64，同比增幅收窄；随着新棉加工进度提升，新棉仓单预报量持续增加；后续建议密切关注国储轮入预期。</p> <p>替代品方面，涤短价格 -10、粘短价格持稳；纱线端涤纱持稳、人棉纱价格 -50；替代品近期有所走弱，但受成本支撑化纤继续调整空间或有限。</p> <p>外盘方面，ICE 走势受印度 MSP 价格压制上行动力不足，美棉指数在 65 美分附近震荡整理，短期需谨防外盘</p>	研发部 张晓	021-80220137 从业资格： F3039614



	<p>调整风险。</p> <p>策略建议：交易策略方面，短期籽棉收购价及进口成本支撑郑棉价格，但 13000 上方面临较高套保压力，同时 01 合约尚未走出交割贴水向下仍有空间，短期维持郑棉【12700-13000】区间运行判断；中长期趋势方面，进口棉价格倒挂有待修复，潜在利多因素仍存，包括储备棉轮入、贸易战好转等。风险因素方面，ICE 短期或有回调风险，贸易战谈判不确定仍存。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
聚酯	<p>短期内持中性观点，EG 新单观望</p> <p>PTA：恒力石化于 2 号 220 万吨 PTA 生产线计划 10 月 26 日进入检修，计划检修 12 天；汉邦 220 万吨 PTA 装置按计划于 25 日起停车，计划检修 20 天；供应端维持检修去库，但中泰和新凤鸣装置投产临近，市场对供应端担忧情绪不减。需求端看，昨日下游聚酯产销平淡，涤纶长丝产销 50%，涤纶短纤产销 30%-60%，聚酯切片产销 0%-80%。聚酯原料库存较高，聚酯开工负荷降至 87.90%。成本端看，中美贸易谈判释放利好，API 库存报告偏空影响较小，原油或维持震荡格局；PX 加工差持稳；成本端持稳。预计今日 PTA 受宏观影响跌幅或相对收窄，震荡调整为主，建议 TA001 新单暂观望。</p> <p>MEG：供应端看，新疆独山子乙二醇装置近期重启，目前负荷基本稳定，工厂观望市场中；此外远东联 50 万吨装置复产，沙特两套装置重启，本周到港量 22 万吨偏高，供应边际转差；后期计划恢复的乙二醇装置仍然较多。需求端看，昨日下游聚酯产销平淡，涤纶长丝产销 50%，涤纶短纤产销 30%-60%，聚酯切片产销 0%-80%；聚酯原料库存较高，聚酯开工负荷降至 87.90%。成本端看，中美贸易谈判释放利好，API 库存报告偏空影响较小，原油或维持震荡格局；成本端持稳。短期内对乙二醇暂持中性观点，在新装置投产预期下，中长期内乙二醇仍然偏弱；建议 EG2001 新单暂观望。</p> <p>操作具体建议：TA&EG 新单观望。</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 杨帆	021-80220265 从业资格： F3027216
白糖	<p>机构上调明年缺口，郑糖维持多头思路</p> <p>10 月 29 日郑糖主连大幅上涨，夜盘震荡。昨日主产区糖价大多稳，广西随盘面上涨 40 元/吨。中粮国际 COFCO 预计 19/20 榨季全球食糖缺口 738 万吨，起投资在巴西糖厂正增大乙醇产能。国内 9 月食糖进口 42 万吨，环比减少 5.2 万吨，但同比增加 23 万吨，对后期糖价形成压力。目前进口方面打击走私力度不减，云南结转库存较少，11 月份开榨糖厂不多，上市新糖数量有限，云南糖源依然偏紧。盘面昨日反弹，上方压力位依然未突破，操</p>	研发部 唐俊彦	021-80220127 从业资格： F3059145



作上不建议追高，等待春节需求上升机会。考虑到近期国际机构纷纷上调19/20榨季供需缺口，依然看好明年行情，SR2005建议前多持有。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)		
---	--	--

免责条款

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路 167 号兴业银行大厦 11 层 兴业期货 邮编：200120

联系电话： 400-888-5515 传真：021-80220211/0574-87717386

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