



## 兴业期货早会通报

2019.11.29

### 操盘建议

金融期货方面：目前政策面和资金面均缺乏驱动，股指震荡市未改，新单无入场信号。

商品期货方面：基本面弱势延续，沪铝及 PTA 仍有续跌空间。

操作上：

1. LME 库存上升叠加消费淡季来临，沪铝 AL2001 新空入场；
2. 供应商结束回购，欧美原油期货下跌，TA001 前空持有。

兴业期货研究部

021-80220262

更多资讯内容

请关注本司网站

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

### 操作策略跟踪

兴业期货11月28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
2019/11/28	金融衍生品	国债	买T1912	5%	3星	2019/11/18	98.01	0.34%	0.84%	中性	偏多	中性	持有
	工业品	黑色金属	买ZC001-卖ZC005	5%	4星	2019/8/19	10.20	0.00%	0.00%	中性	中性	偏多	持有
			买JM2001	5%	4星	2019/11/20	1258	-2.46%	-1.23%	中性偏多	偏多	中性偏多	持有
			买J2001	5%	3星	2019/11/25	1830-1840	0.00%	0.00%	中性偏多	偏多	中性	持有
			买J2005-卖RB2001	5%	3星	2019/11/22	5.78-5.80	0.80%	0.40%	中性	偏多	偏多	持有
			买I2001	2%	4星	2019/11/25	645-650	-1.15%	-0.23%	中性	偏多	中性偏多	持有
		能源化工	卖TA001	5%	3星	2019/11/26	4796	1.18%	0.59%	中性	偏空	偏空	持有
	贵金属	黄金	买黄金AU1912	5%	4星	2019/6/10	300.85	9.92%	4.96%	偏多	偏多	偏多	持有
	软商品	白糖	买SR2005	5%	4星	2019/9/4	5365	0.65%	0.33%	偏多	偏多	偏多	持有
	农产品	玉米	买C2005	5%	4星	2019/11/20	1930	-1.19%	-0.60%	中性	偏多	偏多	持有
	总计			42%	总收益率				89.15%	夏普值			/
2019/11/28	调入策略	/				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>震荡市暂难改观，新单仍无入场信号</p> <p>周三（11月27日），A股延续整理态势。截至收盘，上证指数收跌0.13%报2903.19点，深证成指跌0.3%报9648.39点，创业板指跌0.28%报1674.39点。两市成交3556亿元，整体仍处低位区间。</p> <p>盘面上，消费电子题材集体复苏，油服、小金属板块亦有较大涨幅。而家电板块领跌，养殖股持续低迷，基建和民航板块表现同样不佳。</p> <p>当日沪深300、上证50和中证500期指主力合约基差倒挂幅度虽有所缩窄，但结合近日期现整体走势看，市场乐观预期仍未有体现。</p> <p>当日主要消息如下：1.我国10月规模以上工业企业实现利润总额同比-9.9%，前值-5.3%；2.据国务院常务会议，要求加快打造市场化法治化国际化营商环境。</p> <p>目前宏观政策面和行业基本面依旧缺乏指引，而技术面则始终处缩量盘整格局，均不利于吸引增量资金入场，预计短期内其震荡市难改。</p> <p>操作具体建议：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 李光军	<p>021-80220273</p> <p>从业资格： F0249721</p> <p>投资咨询： Z0001454</p>
国债	<p>市场情绪偏谨慎，期债宜暂观望</p> <p>上一交易日期债早盘小幅走强，午后出现回落，主力合约TS2003、TF2003和T2003分别下跌0.00%、0.02%和0.06%。宏观方面，昨日工业企业利润数据表现不佳，但中美贸易关系再度传出可能改善的消息，市场对此整体反应较为平淡。午后财政部提前下达2020年部分新增专项债务限额1万亿元，额度超预期程度不高，债市略有走弱。资金方面，央行继续在公开市场暂停逆回购操作，但流动性保持充裕，资金成本小幅向下。目前来看，市场对后市仍存在较大的分歧，且并未出现明显超预期事件，叠加市场情绪较为谨慎，短期内债市或继续维持震荡。</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>现货跌幅高于盘面，沪胶或延续弱势</p> <p>宏观层面：美国昨日公布经济数据略高于预期；国内提前下达2020专项债额度1万亿；人民币汇率再次向7靠拢；</p> <p>供给方面：国内进入停割期，后续建议主要关注东南亚天气及病害情况；现货方面国内山东全乳报价11850，-250；青岛保税区20号胶持稳；原料端泰国胶水收购价小幅上行，国内胶水收购价格持稳。</p> <p>需求方面：短期需求方面，国内轮胎企业开工率维持在67~68%左右，冬季仍面临环保限产压力；本轮炒作主要基宏观预期乐观情绪，包括房地产韧性超预期、国内逆</p>	研发部 张晓	<p>021-80220137</p> <p>从业资格： F3039614</p>

	<p>周期调节等，但对橡胶实际需求提振尚需观察。</p> <p>库存方面：昨日上期所全乳仓单 16.79 万吨，+0.1，老仓单流出后新仓单生成速度较慢。</p> <p>替代品方面：华北地区丁苯价格持稳，顺丁价格持稳，合成胶价格处于相对低位，或将随能化板块反弹。</p> <p>核心观点：短期策略方面，近期沪胶大幅上行主要受市场情绪及资金推动，基本面暂未有显著改善，短期建议前空持有；盘面反抽风险仍存，新单可等待逢高沽空机会，当前价位入场风险略高；中长期策略方面，随着全球天胶增产高峰期结束，远月合约建议保持偏多思路，可在回调后逢低布局。</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>缺乏明确驱动，沪铜新单观望</p> <p>近期财政部提前下达 2020 年部分新增专项债 1 万亿，改善悲观预期，但考虑到基建政策定位或仍为“托而不举”，实际增速不宜过分乐观，且需求短期内难见实质改善，预计其推动铜价上涨的高度有限。我们依然认为在宏观弱，基本面存支撑，铜价缺乏明确驱动以摆脱震荡格局，建议新单暂观望。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>电解铝供给压力大，沪铝轻仓试空</p> <p>近日全球最大铝企山东魏桥宣布将 203 万吨电解铝产能转移至云南，从长远来看此举动有利于降低电解铝成本。同时全球经济下行压力不变，并且考虑到 LME 铝库存处于高位，而且库存有继续上升的趋势，铝价承压明显。氧化铝价格低位震荡，铝企利润丰厚，利润驱动下电解铝产能将逐渐投复产，电解铝供给压力增大，预计铝价低位震荡，可轻仓试空，同时关注中美贸易谈判。</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>沪锌保持震荡，新单暂观望</p> <p>国内 10 月份规模以上工业企业利润总额同比大幅下降 9.9%，大幅低于预期，显示制造业总体疲弱，实体经济下行压力还在加大，为工业品施压。随着精炼锌冶炼厂开工率不断增加，精炼锌供给后期势必会放量，锌价中长期易跌难涨。不过全球锌锭库存低位仍给予锌价一定支撑，持续关注库存变化。近期锌市基本面无太大变化，依旧处在短期库存低位与长期供给增加的博弈状态之下，预计锌价短期会有所反复，新单建议暂时观望。</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>存量博弈，新单观望</p> <p>不锈钢减产以及印尼镍铁产能加快投放等利空在镍价下行中消化，虽随着禁矿期现的临近，对于镍矿供应收紧</p>	研发部 樊丙婷	021-80220261 从业资格： F3046207

	<p>的担忧将逐渐回归市场，镍价表现抗跌，但因前期超涨暂无继续上冲动力。我们认为年内仍为存量驱动间的博弈，在禁矿执行前多空资金谨慎，且有势均力敌之感，预计镍价将处震荡态势以等待边际增量指导走势，建议新单观望。不锈钢厂检修减产规模扩大，其价格存支撑，建议新单观望。</p> <p>（以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。）</p>		
原油	<p>横盘走势持续，原油新单观望</p> <p>宏观方面，受到对中美贸易签订第一阶段协议乐观期待的气氛影响，油价得到支撑。</p> <p>行业方面，EIA 数据显示美国原油库存意外增加，原油产量再创历史新高；截至 11 月 22 日当周除却战略储备的商业原油库存增加 157.2 万桶至 4.52 亿桶，受此影响油价承压，叠加美国活跃钻机继续减少，油价下方空间仍存。</p> <p>OPEC 的全体会议定于 12 月 5 日在维也纳举行，而以俄罗斯为首的减产协议的非 OPEC 成员国将于次日加入谈判，以决定如何推进该协议；目前市场在决定性消息落地之前，横盘走势或仍持续一段时间。建议原油新单观望。</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
钢矿	<p>产量释放库存降幅缩窄，螺纹钢价格承压回调</p> <p>1、螺纹：昨日 ZG 数据，螺纹产量环比增 10.69 万吨，其中高炉产量增 9.97 万吨，电弧炉产量增 0.72 万吨，厂库增 4.7 万吨，社库降 20.29 万吨。利空因素影响逐步显现，供应方面，电弧炉盈利高炉限产影响有限，螺纹产量仍有继续释放空间，终端需求已经转弱，冬储意愿偏低，价格回调投机需求被抑制，螺纹供需边际转弱迹象显现，本周厂库首次转增，社库降幅缩窄。若产量继续释放，库存拐点可能将于 12 月上旬出现。另外虽然南方库存偏低，需求尚可，但北材南下在途资源增加，到货亦将从本周起逐步增多，社库压力也将逐步增加。不过，低库存及高基差短期仍可能对螺纹价格形成一定支撑。综合看，螺纹价格或震荡趋弱，短期单边波动或加剧。操作上，新单暂时观望；组合上，近期螺纹主力即将换月，叠加高贴水，5 月螺纹短期支撑较强，不过中长期钢厂利润走弱逻辑并未发生变化，建议继续耐心持有买铁矿 05-空螺纹 05 跨品种套利组合。</p> <p>2、热卷：昨日 ZG 数据，热卷产量反弹 9.1 万吨，社库将 5.23 万吨。利润较好钢厂生产积极性提高，供应压力增加，叠加北材南下资源将逐步到货，库存，尤其是需求较好的华东华南地区，下降速度明显放缓。在此情况下，贸易商主动获利出货的意愿增强。不过，当前市场库存仍同比明显偏低，贸易商库存压力较低，因而也不愿低价出货，短</p>	研发部 魏莹	021-80220132 从业资格： F3039424

	<p>期对现货价格或形成支撑。综合看，热卷价格或偏震荡。操作上，建议新单暂时观望，组合上，考虑到当前建筑业用钢需求较制造业仍偏强，且春节提前后工地或有赶工出现，近期螺纹或继续强于热卷。</p> <p>3、铁矿石：钢厂利润较好，钢厂生产积极性较好，本周 ZG 数据显示，高炉螺纹钢产量反弹 9.97 万吨，热卷产量反弹 9.7 万吨，对铁矿等原料需求形成支撑。并且，当前利润水平下，钢厂铁矿补库预期依然存在，贸易商挺价意愿较强。但是受利润较好影响，钢材供应压力增加，叠加北材南下陆续到货，库存去化速度或将放缓，钢厂利润承压，或将削弱钢厂原料补库积极性，乃至增强钢厂打压原料价格的意愿。近两日钢厂铁矿石采购节奏已有所放缓，观望情绪增加。综合看，铁矿石价格偏震荡，短期或受成材价格走势影响较大。后期继续关注钢厂采购补库节奏。策略建议：铁矿 I2001 前多轻仓持有，入场 645-650，仓位：由 5% 下调至 2%，目标 660-665，止损 635-640，组合上，05 合约的多铁矿空螺纹组合可继续持有。</p> <p>（以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。）</p>		
煤炭产业链	<p>唐山焦企承诺停产，双焦补库预期上升</p> <p>1.动力煤：近期，国家能源投资集团等煤炭企业巨头联合“发声”，倡议明年保供稳价。产地煤方面，山西、内蒙古等地矿井安全检查力度明显增强，乌海地区煤矿开启为期 24 天的环保与安全检查，年关将至，安全生产监管不断升温，产地电煤供应或受扰动；进口煤方面，煤炭进口政策大概率收紧，部分港口接到海关口头通知停止对进口煤的报关操作，海外电煤进口量或将有所缩减。需求方面，采暖季已经开启，随着北方各地气温的逐步下降，冬季供暖需求将逐步上升，电煤刚需支撑或不断增强。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，唐山市政府发出关于辖区内焦化企业关停承诺书的通知，要求此前被省生态环境厅点名的 11 家无证排污焦企稳定有序关停到位，具体关停时间及关停方案可由企业聘请第三方机构进行制定；限产方面，吕梁、运城等地焦企有环保人员驻厂，限产幅度超 30%，临沂地区焦企限产幅度也进一步增加，北方各地环保因素均不断发酵，焦炭供给宽松局面有望得到改善。需求方面，焦企订单状况良好，部分前期库存低位的钢厂开始适当补库，焦炭需求或逐步好转。现货方面，莱钢永峰焦炭采购价执行上涨 50 元/吨，河北地区钢厂也陆续接受涨价，焦炭首</p>	<p>研发部 魏莹 刘启跃</p>	<p>021-80220132 从业资格： F3039424</p> <p>021-80220107 从业资格： F3057626</p>

	<p>轮提涨基本落地，现货市场情绪乐观。综合来看，焦炭走势或震荡偏强。</p> <p>焦煤：产地煤方面，平遥煤矿事故仍在发酵，各地区安全检查备受重视，吕梁矿井安全检查频率明显增加，大部分洗煤厂均已关停，晋中煤矿也仍处于停产状态，产地焦煤供应或受到不断扰动；进口煤方面，甘其毛都口岸受制于天气影响于近两日关闭，口岸库存尚可，加之年度进口任务超额完成，预期后续蒙煤通关量难以恢复。需求方面，北方各地焦企虽不同程度开启限产，但随着焦炭首轮提涨的陆续落地，焦企心态转好，采购相对积极，补库行为增加，短期内焦煤需求或有一定支撑。综合来看，焦煤走势或震荡偏强。</p> <p>操作建议上，唐山发布焦企落实停产承诺书，北方各地环保限产趋严，双焦均有一定补库需求支撑，现货市场情绪不断好转，前多可继续持有。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
甲醇	<p>华东现货上涨乏力，01 合约再度下跌</p> <p>本周三各地现货价格稳定，港口价格下跌 10-20 元/吨，持平西北。华东贸易商、港口库存压力不减，现货上涨有心无力。周末唐山处置 11 家无证排污焦企引发限产预期，焦炉气制甲醇装置将受影响，但随着周二焦炭价格回落以及西北部分城市接触环保预警，限产预期再度落空。01 合约继续上涨，必要条件是华东现货价格反弹至 2000 以上，按目前供应宽松的情况看比较难实现，因此 01 合约反弹高度极为有限，但 05 合约面临明年一季度港口去库后的强支撑，1-5 反套或者 05 单边做多相对稳健。</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>现货支撑不足，期货上下受阻</p> <p>石化早库周三 63.5 万吨，本周去库速度较快。抚顺石化周一起临时停车三天，神华宁煤二分公司一线周二起临时停车三天，中韩石化今日起临时检修，目前均为短期检修，开工率创年内新高。周三聚烯烃现货标品价格稳定，但成交再度预冷。明年 1 月俄罗斯、印度均聚报价 900-910 美元/吨，但国内贸易商心理价位在 880，双方存在分歧，鲜有实盘成交。石化、港口低库存支撑，PP2001 合约周三突破前高 8080 后快速回落，K 线上看上方阻力位在 8100，国内 1 月预售现货价格多数也在 8100 左右，因此短期在未破 8100 之前下跌趋势并未打破。另外 L 和 PP 已经开始移仓换月，最快下周 L 主力合约将变为 05。</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>现货压力抑制郑棉上行，美棉感恩节假期休市</p>	研发部 张晓	021-80220137 从业资格： F3039614



	<p>宏观层面，美国昨日公布经济数据略高于预期；国内提前下达 2020 专项债额度 1 万亿；人民币汇率再次向 7 靠拢；</p> <p>供给方面，监测系统预计 2019 年总产 584.3 万吨，同比下降约 27 万吨，但全球而言美印增产较为确定，供给端总体充裕；目前新棉加工进度较快，叠加沉棉消化压力，销售压力较大；现货 CCI3128 指数昨日 13099，+30。</p> <p>需求方面，终端消费及出口好转仍需时日，纺织企业维持随用随采。下周开始的收储或提振市场需求。</p> <p>库存方面，新棉集中上市，10 月库存同比数据较上月显著好转；昨日仓单及预报量+619 张，当前产业套保压力仍较高。</p> <p>替代品方面，涤短价格持稳、粘短价格持稳；纱线端涤纱价格+20、人棉纱价格+10；替代品价格有望企稳反弹。</p> <p>外盘方面，ICE 美棉指数近 3 日走势强劲，但短期继续上行或需取决于贸易谈判进展。</p> <p>策略建议：交易策略方面，短期而言市场供给压力犹存，盘面套保压力较大，本周郑棉或维持【12600-12900】区间震荡，建议逢高做空为主；中长期而言，随着贸易战大趋势向好、国内供需矛盾及库存压力逐步缓解，CF2005 若回调至 13000 一线可逢低布局长线多单。风险因素方面，ICE 短期或有回调，贸易战或有反复。</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>无明确利好刺激，TA 前空持有</p> <p>PTA：供应端看，独山能源一期 220 万吨 PTA 装置另外 110 万吨线路已顺利投产；上海亚东石化 70 万吨 PTA 装置于 11 月 13 日停车检修，目前该装置已升温重启，现已出料；供应新增压力下 PTA 反弹驱动不强。需求端看，昨日聚酯产销平淡，涤纶长丝产销 55%，涤纶短纤产销 30%-88%，聚酯切片产销 70%-100%，库存处于较低区域，聚酯利润整体近日变化较小，终端需求预期走弱。成本端看 EIA 库存增加，美国钻机数继续下滑，原油期货回落，成本端承压明显。综合看由于市场缺乏明确利好消息刺激，且因 PTA 供应逐步恢复，供应商结束回购等利空影响，对 TA 仍持偏空观点，建议 TA001 前空持有。</p> <p>MEG：供应端看，河南能源集团新乡 20 万吨乙二醇装置 11 月 27 日停车，持续时间暂未确定；大连 90 万吨 EG 新装置 12 月附近预期逐步试车开启，未来关注 EG 利润变化与新装置投放进度。需求端看，昨日聚酯产销平淡，涤纶长丝产销 55%，涤纶短纤产销 30%-88%，聚酯切片产销 70%-100%，库存处于较低区域，聚酯利润整体近日变化较小，终端需求预期走弱。成本端看 EIA 库存增加，美国</p>	研发部 杨帆	021-80220265 从业资格： F3027216

	<p>钻机数继续下滑，原油期货回跌，成本端承压明显。总体看后期随着需求季节性显著回落以及 EG 新装置的逐步投放，或逐步转入显著累库通道，策略上等待机会为主建议 EG2001 新单暂观望。</p> <p>操作具体建议：TA 前空持有；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>		
--	--	--	--

## 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