



### 操盘建议

金融期货方面：股指维持弱势，但关键位尚有支撑，新空宜待进一步信号。

商品期货方面：能化及有色金属基本面下行驱动较强，宜持偏空思路。

操作上：

- 1、终端需求进入淡季、原油重挫，TA001 前空持有；
- 2、下游不锈钢企业补库意愿不佳，沪镍 NI2002 轻仓试空。

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12月2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	
2019/12/2	工业品	黑色金属	买ZC001-卖ZC005	5%	4星	2019/8/19	10.20	0.18%	0.09%	中性	中性	偏多	持有	
			买JM2001	5%	4星	2019/11/20	1258	-2.23%	-1.12%	中性偏多	偏多	中性偏多	持有	
			买I2005-卖RB2001	5%	3星	2019/11/22	5.78-5.80	-0.19%	-0.10%	中性	偏多	偏多	持有	
			能源化工	卖TA001	5%	3星	2019/11/26	4796	1.27%	0.63%	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	10.52%	5.26%	偏多	偏多	偏多	持有	
	软商品	白糖	买SR2005	5%	4星	2019/9/4	5365	1.16%	0.58%	偏多	偏多	偏多	持有	
	农产品	玉米	买C2005	5%	4星	2019/11/20	1930	-1.97%	-0.98%	中性	偏多	偏多	持有	
	总计			35%	总收益率			90.28%	夏普值			/		
2019/12/2	调入策略	/					调出策略	买I2001、买J2001						

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！！



品种	观点及操作建议	分析师	联系电话
股指	<p>陷入弱势，但新空仍需待入场信号</p> <p>上周五（11月29日），A股延续跌势。截止收盘，上证指数跌0.61%报2871.98点，深证成指跌0.42%报9582.16点，创业板指跌0.53%报1664.9点。两市成交3416亿元，整体仍处低位。</p> <p>盘面上，白酒、农业等板块走势低迷，其他权重股表现亦不佳，而燃料电池等概念股则逆市上涨。</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继续缩窄，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11月官方制造业PMI值为50.2，预期为49.6，前值为49.3；2.中共中央、国务院印发《长江三角洲区域一体化发展规划纲要》。</p> <p>目前宏观基本面和政策面依旧缺乏增量提振因素、而技术面则持续走弱，市场做多热情难以形成。但预计前期关键低位区间有较强支撑，新空入场盈亏比预期不佳，仍宜等待进一步下破信号。</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	021-80220273 从业资格： F0249721 投资咨询： Z0001454
橡胶	<p>下行趋势较为流畅，沪胶调整难言结束</p> <p>宏观层面：本周宏观数据较为密集，包括美PMI、就业及中国PMI等数据；近期人民币汇率在7上方延续震荡，等待方向选择；</p> <p>供给方面：国内11月云南进入停割期，海南12月即将停割，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11600，-200；青岛保税区20号胶持稳；原料端泰国胶水收购价小幅上行，国内胶水收购价云南补涨100。</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，环比小幅回升，但冬季仍面临环保限产压力；海外新增产能逐步兑现，或提振橡胶需求。</p> <p>库存方面：昨日上期所全乳仓单16.73万吨，-0.01，回调后新仓单生成速度缓慢。</p> <p>替代品方面：华北地区丁苯价格持稳，顺丁价格持稳，隔夜布伦特原油暴跌，或压制合成胶价格。</p> <p>核心观点：短期策略方面，近期沪胶下行趋势流畅，未有明显反弹，基本面对行情支撑不足，短期建议维持偏空思路；中长期策略方面，随着全球天胶增产高峰期结束，远月合约建议等待回调后逢低布局。</p> <p>（以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。）</p>	研发部 张晓	021-80220137 从业资格： F3039614
有色 金属	<p>缺乏明确驱动，沪铜新单观望</p> <p>财政政策继续发力提前下发2020年专项债，以及上</p>	研发部 樊丙婷	021-80220261 从业资格：



(铜)	<p>周公布中国制造业 PMI 大超前值和预期,短期内对市场信心有一定的提振作用。但经济下行趋势依旧严峻,供应端虽有支撑,然需求端若无实质改善,铜价上冲仍缺乏内在动力,预计铜价当日短暂反弹后重回震荡态势。铜价卖出保值头寸可留 20-30%,买入保值头寸可留 40-50%。 (以上内容仅供参考,不作为操作依据,投资需谨慎。)</p>		F3046207
有色金属(铝)	<p>电解铝供给压力大,沪铝空单继续持有 LME 铝库存处于高位,并且仍在不断上升,总库存已经逼近 130 万吨。同时中美贸易谈判循环往复,今年协议是否落地存在较大不确定性。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产,电解铝供给压力明显增大。国内 11 月官方制造业 PMI 为 50.2,相较于预期值提升 0.7 个百分点,时隔半年再次回归扩张区间,预计铝价短期或有反复,但是中长期下行趋势未变,前期空单可继续持有。 (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 国内 11 月官方制造业 PMI 为 50.2,相较于预期值提升 0.7 个百分点,时隔半年再次回归扩张区间,而财政部也提前下达了 2020 年新增专项债 1 万亿元,基建或有所拉动。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。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。预计锌价短期仍处于震荡格局,新单暂时观望。 (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>疲弱姿态持续,单边空尝试 因终端需求疲弱,且临近年末结算,不锈钢厂调价出货以缓解高库存带来的资金压力,另外镍及镍铁价格下降致成本支撑减弱,不锈钢厂减产对其价格支撑基本无效,预计后市难言乐观。镍矿供应暂未出现不足的情况,且镍铁进口量大增补充国内供应,预计镍价走势仍疲软。综合看,建议激进者可参与不锈钢及镍的单边做空。但需警惕禁矿期限临近,供应短缺预期升温引发镍价急升;以及不锈钢减产规模超预期引发不锈钢价格反弹。 (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
原油	<p>OPEC 会议在即,原油新单观望 宏观方面,市场仍关注中美贸易最终进展,但宏观层面对中美贸易协定签署的反复变动情况,已经变得逐渐适应,目前中美贸易等宏观层面的决定性作用减弱。 行业方面,市场预计 OPEC 及其以俄罗斯为首的非 OPEC 减产同盟将于本周维也纳会议上继续履行减产协议,但是是否延长明年 3 月份到期的协议,是否加深减产力度,还有待于会议讨论;市场担忧会议分歧与遵守力度</p>	研发部 葛子远	021-80220133 从业资格: F3062781

	<p>不足可能导致 2020 年原油市场供应过剩，叠加巴西、挪威和圭亚那等较小产油国新增石油供应，原油市场预期供应过剩。EIA 月度报告显示，美国原油产量上升但需求减弱，原油整体承压。</p> <p>资金方面，管理基金在布伦特原油期货中持有的净多头增加 16.16%，投机商在布伦特原油期货中持有的净多头增加。</p> <p>短期内对原油仍持中性观点，静待本周 OPEC 会议结果，建议原油新单暂观望。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
<p>钢矿</p>	<p>供需边际转弱，螺纹钢逢高试空</p> <p>1、螺纹：螺纹供需边际转弱迹象显现。目前华东等地电弧炉已有利润，螺纹产量仍较难被压制。而需求转弱的拐点或已出现，上周螺纹表观消费大幅下滑至 362 万吨，剔除在途资源的影响，实际需求下滑或更明显。在此情况下，螺纹库存降幅大幅收窄，总库存上周降 4.74 万吨，预计本周库存或将被动由降转增。若产量无法压制，后期螺纹被动增库速度可能仍较快。但需警惕螺纹主力移仓，以及期货大幅贴水情况盘面冬储对于 05 合约的支撑作用。综合看，螺纹价格震荡趋弱。操作上，螺纹 RB2001 轻仓试空，仓位 5%，入场 3570-3600，目标 3470-3500，止损 3620-3640；组合上，受河北限产、螺矿主力移仓换月等因素共同影响，近期 5 月螺矿比反弹较明显，但是钢厂利润较好，产量难以压制，以及春节前钢厂对铁矿存补库预期的情况下，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：供需转弱迹象显现。由于钢厂利润较好生产积极性较高，且采暖季限产影响有限，上周热卷产量大幅反弹 9.96 万吨。需求却环比回落，导致热卷总库存降幅下降速度大幅放缓，库存拐点将近。贸易商对后期需求预期仍偏弱，叠加北材南下或将于本周起集中到港，贸易商主动获利出货的意愿较强。热卷价格下行压力增加。综合看，热卷价格或震荡趋弱。操作上，激进者可持偏空思路。</p> <p>3、铁矿石：当前钢厂利润较好，生产积极性较强，对铁矿等原料需求形成支撑，疏港量维持 300 万吨以上高位。而外矿供应增量受限，11 月港口铁矿石库存环比整体下降 265 万吨，铁矿供需较好。不过，河北采暖季限产方案不明，又有阶段性限产趋严情况发生，使得钢厂对铁矿采购依然较为谨慎，暂未有集中补库，铁矿石价格上涨驱动不足。而钢材供需已边际转弱，现货下行压力增加，钢厂利润或将逐步收窄，铁矿价格受钢价下行压制，回调压力也</p>	<p>研发部 魏莹</p>	<p>021-80220132 从业资格： F3039424</p>

	<p>逐步增强。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 前多止损离场，入场 645-650，仓位：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>		
<p>煤炭产业链</p>	<p>产地煤矿开启安全检查，冬季补库需求或将开启</p> <p>1.动力煤：产地煤方面，上周国家煤矿安全监察局发出关于开展煤矿安全集中整治的通知，要求开展为期 3 个月的煤矿安全集中治理，晋北地区率先实施安全大检查，煤矿停产减产范围扩大，产地电煤供应或有所缩减；进口煤方面，煤炭进口政策大概率收紧，部分港口接到海关通知停止对进口煤的报关操作，海外电煤进口量或将持续下滑。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，6 大发电集团日耗已连续多日上升，电煤刚需支撑不断增强。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，受采暖季及重污染天气预警频繁的影响，产地焦企间歇性限产频率增多，各地焦炉开工率均小幅下滑，焦炭供应端稍有收缩，但考虑到唐山焦企关停事宜仍未落地，市场对中长期焦炭供应情况存在分歧，近期需密切关注北方焦炭产能压减情况。需求方面，下游钢材市场需求或将走弱，加之河北多地重启重污染天气应急响应，焦炭日耗或将下滑，拖累焦炭需求走弱。库存方面，焦企订单发运积极，焦化厂厂内库存再次下降，但钢厂冬储补库需求仍未完全启动，采购仍较谨慎，钢厂厂内库存增幅不及预期。现货方面，河钢、日钢纷纷上调焦炭采购价 50 元/吨，焦炭首轮提涨基本落地，焦企盈利水平稍有改善但仍处低位，后续或仍有概率进一步提涨。综合来看，焦炭走势或宽幅震荡。</p> <p>焦煤：产地煤方面，上周国家煤矿安全监察局发文要求各地煤矿开展为期 3 个月的煤矿安全集中治理，主产地检查频率明显增加，产地焦煤供应或将受阻；进口煤方面，蒙煤通关略有回暖但仍处低位，港口澳煤进口已大幅减少，煤炭进口政策趋严，进口焦煤供应缩减。需求方面，北方各地环保趋严，焦炉开工率略有下滑，但焦企利润有所改善，采购意愿增强，部分焦化厂开启冬储，焦煤库存持续下降，焦煤需求或有望回升。综合来看，焦煤走势或震荡偏强。</p> <p>操作建议上，下游钢材市场走弱使得原料价格承压，但焦煤供应受安全检查及进口政策影响或将收紧，加之冬</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>储行情即将开启,焦煤需求支撑较强,买 JM2001 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>05 增仓创新低,12 月依然偏空</p> <p>上周港口库存,华东 93.98 (-4.29) 万吨,华南 14.6 (+1.52) 万吨。江苏封港导致部分到港船只推迟卸货,叠加汽运发货量增大(日均发货量 3400 吨,上周 2800 吨),港口库存延续下滑。未来两周预计到港量 60 万吨,伊朗和特立尼达集中到港,整个 12 月上旬到港量偏高。甲醇装置开工率稳定,山西焦化、唐山中润、河南中新均于本周停车检修一周以上,河北六市发重污染预警,12 月焦炉气装置运行不稳定将成为潜在利好因素。下游开工仅 MTO 增加,蒲城清洁、中安联合和南京诚志二期负荷均有提升。内地现货价格受环保趋严和运费上涨等因素表现坚挺,但港口供应依然宽松,尤其 12 月进口量增价减情况延续后,01 走势仍不乐观。本周西北新价将成为重要风向标,一旦下跌,01 期货将快速跌破 1900,反之继续维持震荡。</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 杨帆	021-80220265 从业资格: F3027216
聚烯烃	<p>移仓换月进行中,12 月聚烯烃依然看空</p> <p>石化早库周五 60 万吨,全周去库 11 万吨。上周茂名石化复产,抚顺石化和神华宁煤临时停车后于周四复产,武汉石化、延长延安能化和中韩石化周四停车,也将于近期恢复,本周暂无计划检修装置,开工率继续提升。PP 开工率 94.30%,11 月开工 91.84%创年内新高。年底外商清库存压力大增,低价货源将持续涌入,12 月进口压力不容忽视。11 月 PMI 在 6 个月后首次回到扩张区间,生产指数和新订单指数均为下半年最高点,如果保持此趋势,二季度需求可能会已改 18,19 的颓势。然而汽车市场依然一片黯淡,中期协预计 2020 年汽车销量将继续探底,且压力降转移至生产企业。月初关注各工厂新价,主力合约移仓换月时行情主要依赖现货走势,塑料预计本周完成主力合约更换,PP 则要下周。</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>贸易战未有新进展,国内收储今日启动</p> <p>宏观层面,本周宏观数据较为密集,包括美 PMI、就业及中国 PMI 等数据;近期人民币汇率在 7 上方延续震荡,等待方向选择;</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;目前新棉加工约 350 万吨,叠加沉棉库存,销售压力较大;现货 CCI3128 指数昨日 13092, -5。</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。本周开始的收储或提振市场需求。</p>	研发部 张晓	021-80220137 从业资格: F3039614



	<p>库存方面，新棉集中上市，昨日仓单及预报量+402张，当前产业套保压力仍较高，仓单数量有望创新高。</p> <p>替代品方面，涤短价格持稳、粘短价格持稳；纱线端涤纱价格持稳、人棉纱价格-10；原油隔夜暴跌，替代品或继续承压。</p> <p>外盘方面，ICE 美棉指数近期维持高位整理，继续上行动力不足，仍需等待贸易谈判进展。</p> <p>策略建议：交易策略方面，短期而言受贸易谈判预期及盘面套保压力影响较大，本周郑棉 CF2005 或维持【13000-13400】区间震荡，建议高抛低吸；中长期而言，贸易战大趋势仍将好转、国内供需矛盾及库存压力终将缓解，CF2005 若回调至 13000 一线可布局长线多单。风险因素方面，谨防 ICE 短期大幅回调、贸易战进展反复。（以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。）</p>		
<p>聚酯</p>	<p>原油重挫，TA 前空持有</p> <p>PTA：供应端看，汉邦石化 220 万吨 PTA 装置计划于 12 月 7 日停车检修一周；独山能源一期 220 万吨 PTA 装置另外 110 万吨线路已顺利投产，两条线均已开车；行业开工率位于 95%以上，供应新增压力下 PTA 反弹驱动仍然较弱。需求端看，上一交易日聚酯因降价促销产销回暖，涤纶长丝产销 52%，涤纶短纤产销 50%-190%，聚酯切片产销 20%-150%，库存处于较低区域，聚酯利润整体近日变化较小，终端需求预期走弱进入淡季。成本端看原油市场焦点在于 OPEC 的减产协议，对供应过剩预期偏强，原油压力较为明显；供应商回购力度下滑对现货支撑不足，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，近期国内负荷在较高区域小幅波动为主。需求端看，上一交易日聚酯因降价促销产销回暖，涤纶长丝产销 52%，涤纶短纤产销 50%-190%，聚酯切片产销 20%-150%，库存处于较低区域，聚酯利润整体近日变化较小，终端需求预期走弱进入淡季。成本端看原油市场焦点在于 OPEC 的减产协议，对供应过剩预期偏强，原油压力较为明显。短期现货仍偏强但预期不好，预计盘面维持震荡，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。（以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。）</p>	<p>研发部 葛子远</p>	<p>021-80220133 从业资格： F3062781</p>
<p>白糖</p>	<p>供应小高峰来临，郑糖短期调整为中</p> <p>11 月 29 日郑糖主连持续震荡，夜盘收于 5568。昨日主产区糖价稳中有跌，广西报 5770-5830，跌 20；云南新糖报 5900；广东报 5780，跌 20；新疆新糖报 5400-5450，内蒙新砂糖报 5570-5750，跌 10。北方甜菜价差</p>	<p>研发部 唐俊彦</p>	<p>021-80220127 从业资格： F3059145</p>



	<p>较大，报价较低，出货情况一般。国际方面，19/20 榨季泰国已于 12 月 1 日开榨。印度开榨缓慢，截止上周二马邦仅有 15 家糖厂开榨，因甘蔗价格尚未确定。国内方面，压榨逐步进入小高峰，广西开榨糖厂达到 49 家，供应逐步增加，周度供应量超过 10 万吨。供应逐步增加，市场观望情绪强，现货偏弱，但今年春节较早，终端备货提前启动，春节消费乐观，预计短期价格震荡为主。考虑到 19/20 榨季供应缺口预期不断加强，操作上建议 SR2005 前多持有。（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