



兴业期货早会通报：2020-08-18

联系电话：021-80220262

操盘建议：

金融期货方面：技术面支撑不断夯实、政策面利多亦在持续深化，股指多头格局未改，而市场风格转向价值蓝筹股，沪深300期指多单继续持有。

商品期货方面：黑色金属及有色金属仍有续涨空间。

操作上：

1. 基本面强势难改，均线多头排列，铁矿I2101前多持有；
2. 终端需求强劲，库存延续下降，沪锌ZN2009多单持有。

品种建议：

品种	观点及操作建议	分析师	联系电话
股指	<p>积极信号增强，IF多头盈亏比依旧最优</p> <p>周一(8月17日)，A股再度大涨。截至收盘，上证指数报3438.8点上涨2.34%，深证成指报13742.23点上涨1.88%，科创50指数报1496.4点上涨0.83%，创业板指报2696.39点上涨1.04%，万得全A报5353.1点上涨2.09%。当日两市成交额为1.14万亿，北向资金净买入57.13亿。</p> <p>盘面上，保险、银行和券商等金融权重股继续领涨，有色金属、采掘和建材股亦有较大涨幅。此外，Micro LED等概念股亦有抢眼表现。</p> <p>因现货指数涨幅更大，当日沪深300、上证50和中证500期指主力合约基差倒挂幅度有所走阔，而沪深300股指期权主要看涨合约隐含波动率水平则继续走强。总体看，因市场情绪明显改善，预计期指补涨修复基差的概率较大。</p> <p>当日主要消息如下：1.据国务院常务会议，要求进一步落实金融支持实体经济的政策措施，助力市场主体纾困发展；2.发改委7月审批核准固定资产投资项目11个、总额计382亿元，主要集中在交通和高技术等领域。</p> <p>从股指近期表现看，其关键位支撑不断夯实、且交投氛围良好，利于提振增量资金入场情绪。此外，宏观和行业政策面相关措施仍在持续深化，亦利于强化其对基本面的利多效应。总体看，股指多头格局未改。而从具体分类指数看，市场风格转向价值蓝筹股的信号不断强化，即沪深300期指多单盈亏比依旧最优。</p> <p>操作具体建议：持有IF2008合约，策略类型为单边做</p>	投资咨询部 张舒绮 从业资格： F3037345 投资咨询： Z0013114	联系人：李光军 021-80220262 从业资格： F0249721 投资咨询： Z0001454



CHINA INDUSTRIAL FUTURES LIMITED

兴业期货有限公司

早会通报

	多，持仓比例为 10%。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)		
国债	市场情绪仍偏谨慎，债市小幅走强 上一交易日期债早盘高开后震荡下行，主力合约 TS2009、TF2009 和 T2009 分别上涨 0.01%、0.08% 和 0.06%。宏观方面，上周公布的宏观数据喜忧参半，在基建和地产的支撑下，投资数据仍表现相对强劲，但工业增加值及消费数据则不及预期，对债市形成了一定支撑。流动性方面，昨日央行在公开市场超额续作 MLF 和 OMO，逆回购净投放 400 亿，MLF 净投放 1500 亿元，好于市场预期，资金成本多数下行，但未出现过度宽松。债市昨日受到央行续作的提振，期债早盘高开，但随后股市表现更为强劲，债市涨势放缓。综合来看，目前宏观面改善仍在延续，但改善进度有所放缓，同时资金面也存在边际好转，下方支撑走强，但整体市场情绪仍偏谨慎，股市相对偏强的背景下债市延续震荡。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)	投资咨询部 张舒绮 从业资格： F3037345 投资咨询： Z0013114	联系人：张舒绮 021-80220135 从业资格： F3037345 投资咨询： Z0013114
有色金属(铜)	风险偏好阶段性下降，沪铜谨慎持仓 铜价仍以宏观为主导，长远来看，美联储仍将维持宽松货币政策，美元流动性充裕利好铜价；且政策将推动经济基本面的改善，从而增加用铜消费。而短期内因中国金融数据不及预期、美国新救助方案未达成一致以及特朗普将内部矛盾向外转移以获得选票等导致市场风险偏好下降，铜价出现回调。预计随着消费旺季逐渐来临，新增利多因素驱动下，铜价再获上涨动能。建议新单暂观望以待趋势确立。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)	投资咨询部 李光军 从业资格： F0249721 投资咨询： Z0001454	联系人：樊丙婷 021-80220261 从业资格： F3046207
有色金属(铝)	需求边际走弱，沪铝新单观望为主 近日国内 7 月份经济数据出炉，房地产投资和基建投资仍保持较高韧性，国内经济向好趋势不变。不过进入 8 月份后电解铝消费开始边际走弱，线缆订单出现明显下滑，对终端消费形成拖累。再生铝消费回升，原铝消费受到挤压。供给方面，电解铝下半年供给增量明显高于上半年，不过主要集中在四季度，短期供给大幅上升可能性不大。电解铝社会库存呈现继续上升局面，需要继续关注接下来库存累积情况。库存持续累积下，沪铝上行动力有所减弱，投资者新单观望为主。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)	投资咨询部 李光军 从业资格： F0249721 投资咨询： Z0001454	联系人：郑非凡 021-80220138 从业资格： F3068323
有色金属(锌)	社会库存延续下降，沪锌前多持有 近日国内 7 月份经济数据出炉，房地产投资和基建投资仍保持较高韧性，国内经济向好趋势不变。锌矿加工费延续上调，但相较前期仍然偏低。红狗矿装运发生故障加剧市场对矿端的担忧，疫情影响下，矿端恢复缓慢，供	投资咨询部 李光军 从业资格： F0249721 投资咨询： Z0001454	联系人：郑非凡 021-80220138 从业资格： F3068323

请务必阅读正文之后的免责条款部分



	<p>给短期难以回升。消费方面，镀锌板企业订单较好，氧化锌企业订单受汽车产销好转也逐渐上升。根据测算，下半年基建投资将明显高于上半年，在基建持续发力的情况下社会库存预计将继续下降。低库存状态下沪锌下降幅度有限，建议ZN2009多单继续持有。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	Z0001454	
有色金属 (镍&不锈钢)	<p>基本面存利好，沪镍前多继续持有</p> <p>不锈钢：据51不锈，8月钢厂订单较好，尤其是薄料，促使钢厂挺价意愿。且钢厂直接供货下游致使市场流通货源较为紧张，但随着钢厂产能利用率提升，以及自印尼进口不锈钢量明显回升，或对钢价上冲存在阻力。当前追多风险加大，建议观察价格能否突破前期高位，新单暂以观望为主。</p> <p>镍：印尼禁矿叠加疫情干扰菲律宾矿石产出，全年国内镍矿进口缺口扩大，虽印尼镍铁加快投产并回流至中国，但若下半年增量无进一步释放，则难以弥补禁矿缺口。近期不锈钢需求较好提振对镍铁的消费，镍铁价格上涨利好镍价。另外，新能源汽车前景向好，三元电池用镍量将增加。因其基本面矛盾较为突出，预计镍价上涨空间可观，建议前多继续持有。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	投资咨询部 李光军 从业资格： F0249721 投资咨询： Z0001454	联系人：樊丙婷 021-80220261 从业资格： F3046207
钢矿	<p>供应增量有限需求强劲，铁矿1月多单继续持有</p> <p>1、螺纹：国内经济向好趋势不变，7月的基建和地产投资单月增速环比继续提高，尤其地产新开工及施工增速大幅提高，建筑钢材旺季需求预期依然向好，加之炼钢成本支撑较强，螺纹期货整体易涨难跌。不过，目前市场担忧货币政策边际收紧。并且当前需求预期进入兑现阶段，真实需求回升的节奏对于升水的期货行情将起到决定性作用，当前受季节性因素影响，终端需求恢复仍需一段时间，表需等数据好转的持续性仍存疑。基于此，需求旺季及成本支撑下，螺纹价格震荡向上的趋势暂未发生逆转，但需求回升节奏或将主导螺纹期价上行的节奏，新单可等待回调后做多1月合约的机会。关注近期即将出台的7月投资数据，以及下游需求复苏的情况。</p> <p>2、热卷：热卷基本面相对建筑钢材来说较好，整体库存压力有限，上周MS调研热卷产量微增，总库存下降，表需环比增加约10万吨，叠加冶炼成本上涨，钢厂贸易商挺价意愿较浓，热卷价格有较强支撑。不过，国内消费复苏节奏偏慢对制造业的拖累较为明显，7月制造业单月增速转负，叠加国内货币政策边际收紧，以及中美贸易摩擦升级的风险，宏观驱动边际有所转弱。同时，国内热卷价格持续上涨，国内卷厂复产增产动力较强，同时也增加海</p>	投资咨询部 魏莹 从业资格： F3039424 投资咨询： Z0014895	联系人：魏莹 021-80220132 从业资格： F3039424 投资咨询： Z0014895



	<p>外资源流入的风险，热卷供应压力增长的压力有所增加。综合看，暂维持热卷期价震荡偏强的判断，仍关注制造业整体复苏情况，新单维持偏多思路，把握逢低做多热卷1月合约的机会。关注后期热卷需求回升节奏，以及进口资源情况。</p> <p>3、铁矿石：目前铁矿供应增量较为有限，而国内进口矿需求强势难改，铁水产量上升叠加水位恢复致发运回归正常，上周铁矿疏港量创新高，8月港口铁矿库存继续下降，整体低位运行。且库存结构性矛盾仍较突出，粉矿（尤其主流MNPJ粉矿）库存再创5年新低。目前看，铁矿基本面依然属于黑色金属中最好的品种。不过，中美摩擦及国内货币政策边际收紧的风险提高，宏观驱动有边际转弱迹象。高矿价下，全球矿山均有较强的增产动力。国内钢厂利润不高，对高价矿接受度降低，国家调控价格的意愿较强。上周大商所研究决定自09合约开始增加杨迪粉和卡拉拉粉作为交割品牌，市场估计新增可交割资源大约350万吨，09合约仓单成本将由970元/吨下降至最低920元/吨，对09合约的冲击尤为明显。另外，我国港口压港问题较严重，港口实际库存或明显高于统计数据。综合看，大商所交割规则修改对于09合约的逻辑有所冲击，但是终端需求旺季可期仍支持铁矿需求预期，1月铁矿偏强的逻辑暂未发生实质性改变，建议铁矿1月多单继续持有。后期关注澳洲巴西发运情况及国内钢材下游需求恢复情况。</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>产能去化再掀波澜，焦炭提涨终有落地</p> <p>1.动力煤：供应方面：国内煤，内蒙煤管票管控严格，加上降雨影响，煤矿开工增速有限，大矿基本以长协供应为主，7月份原煤产量同比下滑3.7%，部分矿后期生产也可能受到限制，晋陕地区供应稳定，后期可能有部分进产能释放。进口煤：进口政策仍未放开，预计全年均会受到影响，但国外煤报价依旧坚挺。需求方面，7月经济数据继续好转，经济复苏带动工业用电需求环比增加，叠加全国重点地区平均企稳较高，电煤日耗维持历年高位水平。库存方面，电厂库存再次攀升至历年高位水平，而旺季过去大半，8月下游将以去库为主，补库需求释放仍需等待。综合来看，近期动力煤进口受限，国内供应增量受限，需求持续改善，郑煤震荡偏强。关注后期进口煤限制政策是否会发生变化，以及国内煤矿供应释放情况。</p> <p>2.焦煤、焦炭：</p> <p>焦炭：产能方面，根据Mysteel调研数据显示，山西、河北及河南仍有超4000万吨焦化产能预计将于年内淘</p>	投资咨询部 魏莹 从业资格： F3039424 投资咨询： Z0014895	联系人：刘启跃 021-80220107 从业资格： F3057626	



	<p>汰，产能压减风波又起，但就目前而言，各地尚未出台相关细则推进落后产能退出事宜，短期内情绪面影响或大于实际效果，后续仍需密切关注主产区产能变动。供给方面，焦企多受利润刺激开工高位，加之下游订单情况良好、厂内库存低位，预计生产积极性不减，但考虑到主产区焦炉多已处于满产状态，继续增产空间相对有限，焦炭供应端暂时趋稳。需求方面，终端需求向好预期不改，高炉开工高位增长支撑焦炭日耗，焦炭需求端支撑强劲。现货方面，山西各地焦企再度联合发出调价函，上调焦炭出厂价 50 元/吨，唐山个别钢厂已接受涨价，焦炭首轮提涨在历经激烈博弈后终有落地，而港口贸易商询货也相对积极，对后市看涨情绪浓烈，焦炭现货市场将延续强势。综合来看，焦炭走势或震荡偏强。</p> <p>焦煤：产地煤方面，本周样本点煤矿开工小幅增加 0.6% 至 118.09%，整体开工维持高位，焦煤煤矿库存持续积累，产地焦煤供应逐步宽松；进口煤方面，近期甘其毛都口岸日均通关车数继续上升至 795 车，单日最高通关 893 车，考虑到中蒙绿色货运通道开通在即，蒙煤进口数量预计进一步抬升，海外焦煤进口冲击或将持续。需求方面，焦炉开工高位上升，入炉煤需求支撑尚可，但下游原料库存处于中高水平，焦化厂多按需采购谨慎签单，焦煤采购需求持续疲软。综合来看，焦煤走势或高位震荡。</p> <p>操作建议上，焦炭供需延续双旺，下游需求支撑强劲，焦企库存加速去化，而产能淘汰一事不时扰动市场，对情绪面影响较大，考虑到目前焦炭首轮提涨已有落地，现货市场将大概率维持强势，J2101 多头头寸继续持有。</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>国内疫苗传出利好，原油或偏暖调整</p> <p>宏观方面，在目前流动性充足的市场中，美股维持相对强势，宏观情绪暂无回落风险，短期原油价格不存在深跌基础。</p> <p>供应方面，伊拉克与尼日利亚在 7 月的减产执行率较低，市场担忧两国在接下来的减产协议中仍会打折扣；但美国钻机数持续 21 周缩减，美国产量上行风险较低，供应端支撑仍较为明显。</p> <p>公共卫生方面，国际临床三期试验结束后，我国的灭活疫苗就可以进入审批环节，预计 12 月底上市，年产量超 2 亿剂；此外基因工程亚单位疫苗预计今年 10 月份能进入临床研究，一旦研发成功后就能快速大规模量产。短期内市场对疫情结束的预期利好原油需求，中期关注疫苗的在全球范围内的普及商用情况。</p> <p>总体而言，受宏观氛围支撑及疫苗利好影响，短期原油价格或偏暖调整。</p>	投资咨询部 杨帆 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114	联系人：葛子远 021-80220137 从业资格： F3062781



	(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)		
甲醇	<p>进口量和库存减少，甲醇拐点有望提前到来</p> <p>周一各地现货价格基本稳定，仅内蒙下跌 30 元/吨。</p> <p>周末山西两套 10 万吨的焦炉气装置停车检修，预计月底重启，其他焦化装置负荷降低。本周暂无新增检修计划。</p> <p>目前除了烯烃和醋酸利润良好外，其他占比甲醇需求 21% 的下游利润极差，即便进入旺季对甲醇支撑作用微弱。7 月甲醇进口量 136.3 万吨，8 月预计降低至 118 万吨，18 万吨的降负能够完全抵消港口库存的积累，如果 9 月之后进口量都将保持在 180 万吨以下，那么库存有望顺利去化，甲醇脱离底部的时间也将提前至 9 月。激进投资者可入场做多 MA2101，下方最低跌至 1800，上方四季度预计能达到 2100，稳健者则耐心持有卖出 1900 的跨式。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	投资咨询部 杨帆 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114	联系人：杨帆 0755- 33321431 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114
聚烯烃	<p>多头大幅增仓，PP2101 涨势抢眼</p> <p>周一石化库存 74 (+5) 万吨，早间现货价格稳定，午后随期货上涨小幅探涨。周末期间中安联合停车检修。OPEC+ 减产执行率达 95%，另有传言称中国将增加美国原油进口，国际油价上涨，同时周三将召开每月的部长级会议，可能传递更多利好信息。PP2101 夜盘多头集中增仓，成交量达到过去全天成交量。目前 PP 的基本面情况是所有化工品中最好的，也是多头首选配置品种，近期金融市场波动加剧，警惕 PP2101 继续冲高，空单可部分止损，上方阻力位 09 和 01 均在 7850。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	投资咨询部 杨帆 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114	联系人：杨帆 0755- 33321431 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114
橡胶	<p>终端需求支撑强劲，沪胶多头仍可持有</p> <p>宏观层面：国际方面，美联储将于 9 月宣布货币政策评估结果，料对通胀率持更宽松态度，白宫贸易顾问称中美第一阶段贸易协议在正轨上，国际贸易局势或将好转。国内方面，宏观经济数据彰显经济向好趋势，央行 MLF 超额续作规模超出市场预期，货币投放明显增加。</p> <p>供给方面：现货方面，山东全乳报价 11100 元/吨，+50 元/吨，保税区 STR20 报价 1370 美元/吨，+5 美元/吨；原料方面，泰国杯胶报价 33.80 泰铢/公斤，持稳，泰国胶水报价 43.00 泰铢/公斤，持稳。国内割胶旺季逐步来临，胶水产出有所好转，但产区部分加工厂仍存在原料供应紧缺的情况，原料价格小幅上调；而天胶进口尚未完全恢复，泰国主产区极端天气影响仍不时扰动原料产出，考虑船期及去年同期泰胶进口的高基数水平，预计进口增速将延续下滑趋势，橡胶供应端料增长乏力。</p> <p>需求方面：全钢胎开工率 74.35%，+1.02%，半钢胎开工率 70.73%，+1.27%，轮企开工已连续 3 周创下近 5 年同期开工率峰值，轮胎市场情绪逐步好转，而出</p>	投资咨询部 杨帆 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114	联系人：刘启跃 021-80220107 从业资格： F3057626



	<p>口情况也有所回暖，出口订单持续增加，海外需求或将重启；目前，国内需求继续发力，近期将有数十个铁路工程及枢纽工程陆续完成投资并进入施工阶段，机械设备及各类重卡订单有望延续高位增长，天然橡胶需求端预期持续向好。</p> <p>库存方面：青岛保税区内库存 12.15 万吨，-1.35 万吨，一般贸易库存 70.71 万吨，+2.06 万吨；上期所 RU 仓单 22.63 万吨，持稳，NR 仓单 3.26 万吨，-0.10 万吨。泰混到港增多致一般贸易库存入库量大于出库量，但轮胎出口订单逐步重启，保税区内库存加速去化。</p> <p>替代品方面：华北地区丁苯报价 8000 元/吨，持稳，顺丁报价 8000 元/吨，持稳。OPEC+将于 8 月 19 日召开联合部长级监督委员会，会议将重点关注 7 月石油减产协议的执行情况，并评估 8 月形势，国际油市逐步趋稳。</p> <p>核心观点：基础设施建设再度发力，铁路运输业固定资产投资累计增速有望延续增长，受此影响，重卡销量将大概率维持高位，天然橡胶需求复苏预期不改，而上游原料供应虽有回暖迹象，但考虑到天胶进口水平尚未见明显起色，橡胶供应增量尚较有限，近期需关注替代种植指标的下达情况，RU2101 多头头寸继续持有。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
纸浆	<p>暂缺明确驱动，新单暂观望</p> <p>中央政治局会议表示逆周期调节政策的延续性较强，且更强调落地实效，预计下半年下游需求不会比上半年更差，浆价继续下跌空间不大。下游纸厂多刚需采购，补库及备货意愿一般，且多随行就市，对浆价的推动作用有限。边际需求增量暂缺信号，基本面无利多累积，纸浆上涨走势较为脆弱，建议新单暂观望。买入保值仓位暂不变动。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>投资咨询部 李光军 从业资格： F0249721 投资咨询： Z0001454</p>	<p>联系人：樊丙婷 021-80220261 从业资格： F3046207</p>
玉米	<p>供给端担忧仍存，玉米远月更为强势</p> <p>上一交易日玉米价格走势偏强，主力合约早盘收于 2296 元，上涨 3.05%，夜盘收于 2314 元，下跌 0.61%。上周五现货价格整体走弱，东北地区玉米价格稳中略跌，黄淮地区和港口地区玉米价格小幅走低，销区玉米价格相对坚挺。虽然现货价格部分出现走弱，但目前玉米供需缺口仍存，近期关于节约粮食的倡导进一步加强市场与后续供给端紧缺的担忧，远月价格受支撑更为明确。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>投资咨询部 张舒绮 从业资格： F3037345 投资咨询： Z0013114</p>	<p>联系人：张舒绮 021-80220135 从业资格： F3037345 投资咨询： Z0013114</p>

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。本报告版权归仅为我公司所有，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

：中国（上海）自由贸易试验区银城路 167 号兴业银行大厦 11 层 1106 室

联系电话：021-80220166

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：0571-85828718

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

济南市汉峪金融中心兴业银行大厦 25 层 2501 室
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

郑州市未来路 69 号未来大厦 15 层 1506 号房间
联系电话 : 0371-58555669

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 : 025-84766990

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 : 022-65839590

温州分公司

浙江省温州市鹿城区瓯江路鸿旭嘉苑 6-7 棚 102-2 室三楼 302 室
0577-88980635

大连分公司

辽宁省大连市中山区一德街 85A 号兴业大厦 10 楼 C 区
联系电话 : 0411-82356156