



兴业期货早会通报：2022-09-07

操盘建议：

金融期货方面：关键位阻力有效、政策面和基本面亦无实质性增量利多，股指整体无转强势信号、将维持震荡或偏弱格局。考虑后市业绩下修预期幅度、及盘面印证指标，沪深 300 指数依旧最弱，继续持有卖 IO2209-C-4000 看涨期权头寸。

商品期货方面：能源化工品种下行驱动较强。

操作上：

1. 下游备库较低而成品库存持续累积，TA301 前空耐心持有；
2. 供应放量预期增强，需求传导依然受挫，RU2301 前空持有。

品种建议：

品种	观点及操作建议	分析师	联系电话
股指	<p>仍无趋势性转强信号，整体震荡或偏弱格局未改周二（9月6日），A股整体反弹。截至收盘，上证指数涨1.36%报3243.45点，深证成指涨1.04%报11799.81点，创业板指涨0.1%报2540.64点，中小综指涨1.57%报12453.04点，科创50指涨1.11%报1035.78点。当日两市成交总额约为0.86万亿、较前日继续增加；当日北向资金净流出为39亿。</p> <p>盘面上，有色金属、电力设备及新能源、国防军工、汽车和基础化工等板块领涨，其余板块整体亦飘红。</p> <p>当日沪深300、上证50期指主力合约基差走阔，而中证500、中证1000期指主力合约基差则缩窄。另沪深300和中证1000指数看涨期权隐含波动率则继续回落。</p> <p>综合看，市场整体并无明确的乐观预期。</p> <p>当日主要消息如下：1.据中央深改委第27次会议，强调要健全关键核心技术攻关新型举国体制、大幅提升其体系化能力；2.工信部公布5G全连接工厂建设指南，主要面向原材料、装备、电力等重点行业领域，将打造100个标杆工厂。</p> <p>虽然A股短期有所反弹，但主要指数关键阻力位压制依旧有效、且主动推涨量能较前期仍显不足，技术面整体无转势信号。另宏观政策面缺乏实质性利多，而内需、出口等大项的预期则依旧偏空，基本面因素对A股亦无积极提振。综合看，当前阶段，股指整体震荡或偏弱格局仍难以改观。从具体分类指数看，考虑相关行业景气程度、后市业绩下修预期幅度，及盘面印证看，沪深300</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：李光军 021-80220262 从业资格： F0249721 投资咨询： Z0001454</p>



	<p>指数依旧为最弱标的，仍可继续持有卖 2209 合约实值或浅虚值看涨期权头寸。</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>宏观向下驱动再度显现，沪铜延续弱势</p> <p>上一交易日 SMM 铜现货价报 61770 元/吨，相较前值上涨 930 元/吨。期货方面，沪铜价格昨日早盘震荡上行，夜盘窄幅震荡。宏观方面，受到加息预期及非美货币弱势的影响，美元指数保持强势，市场对流动性收紧及通胀承压预期再度走强。国内方面，PMI 数据显示经济仍存下行压力。近期地产刺激政策再度频出，但目前市场购房意愿仍未表现出明显改善，地产修复力度仍有待关注。基建方面，向上的确定性较高，但随着资金支撑将有所减弱，后续进一步增量空间或相对有限。新能源等相关领域的用铜需求仍维持乐观，但目前传统板块除汽车外仍未有显著改善，而新能源板块增量利多有限。随着天气的逐步好转，前期限电因素影响正在逐步消退。海外供给方面，智利和秘鲁 7 月铜产量下滑，但智利新宪法未通过全民公投，或有利于铜矿开采。库存方面，国内交易所库存小幅抬升，对价格向上驱动边际减弱。综合而言，海外宏观衰退预期对价格的压制再度体现，且国内需求仍无明显起色，沪铜预计延续弱势。</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>
有色金属(铝)	<p>宏观向下驱动延续，沪铝跌势难改</p> <p>SMM 铝现货价报 18400 元/吨，相较前值下跌 20 元/吨。宏观方面，受到加息预期以及非美货币弱势的影响，美元指数再创新高，对有色金属形成压力。国内方面，近期地产刺激政策再度频出，但目前市场购房意愿仍未表现出明显改善，地产修复力度仍有待观察，宏观面仍存下行压力。供给方面，限电造成的限产影响正在逐步消退，各铝厂供给正在逐步恢复，且多家企业正在积极落实产能置换，国内铝供给整体有限。海外方面，受能源因素影响，近 1 年欧美电解铝企业减产达到 130 万吨，但减产节奏正在放缓，边际影响减弱。下游需求方面，目前仍处于疲弱状态，需求表现一般。库存方面，社会库存略有抬升，印证需求不佳。整体来看，供给端负面拖累正在逐步减弱，海外宏观衰退预期再度抬升，叠加国内需求持续走弱的情况下，短期内难有实质性修复，预计铝价反弹空间有限。</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>
钢矿	<p>供给弹性高于需求弹性，钢材价格依然承压</p> <p>1、螺纹：螺纹供给弹性显著高于需求弹性，MS 口径周产量已 5 连增，供给收缩的利好在逐渐消退，而终端需求始终未见实质性改善，去库速度逐步收窄。市场对旺季需求</p>	<p>投资咨询部 魏莹 从业资格： F3039424</p>	<p>联系人：魏莹 021-80220132 从业资格： F3039424</p>



<p>信心不足，基建发力能否有效对冲地产下行周期的影响，仍有待检验。若旺季终端需求难以承接供给增长，螺纹钢或有重新累库的风险。综合看，总库存相对偏低，低利润下复产持续性不足，高炉成本仍有支撑，螺纹钢现货供需矛盾不显，整体好于远月预期，但是内外宏观预期偏弱，美联储保持快速加息，国内地产周期下行，基建对冲力度或有限，供给弹性远高于需求弹性，螺纹钢旺季预期落空的概率相对偏高，螺纹钢弱预期特征较为突出。策略上：单边：9月暂以震荡偏弱思路对待，关注前低附近的支撑。风险因素：终端需求环比改善不确定；全国粗钢限产政策执行方案尚未落地。</p> <p>2、热卷：钢厂供给弹性明显高于需求弹性，国内高炉铁水产量5连增，热卷周产量亦开始回升。疫情反复及地产周期下行仍拖累终端需求，市场对旺季需求落空的担忧较强。如若旺季需求难以改善，供给继续回升，供需结构再度转弱不过时间问题。9月美联储保持加息75BPS节奏的确定性较高，欧美经济下行压力正逐步积累，海外宏观预期偏弱，对风险资产也将形成负面压制。综合看，库存延续下降去库，且低利润水平下钢厂复产持续性受限，热卷现货基本面好于远月预期，但热卷等钢材的供给弹性高于需求弹性，旺季需求存落空风险，海外宏观预期偏弱，盘面中长期下行压力仍存。策略上，单边：暂时偏空思路，关注前低附近的支撑。风险因素：终端需求环比改善不确定；全国粗钢限产政策执行方案尚未落地。</p> <p>3、铁矿石：国内高炉日均铁水产量5连增，本周钢联口径247家钢厂日均铁水产量将进一步小幅增至234万吨。同时，钢厂进口矿库存低位运行，9-10月国内小长假较集中，假期前后钢厂对铁矿存有阶段性补库需求。国产矿山安全事故或影响8%的国产精粉供给。短期看铁矿期货价格存在支撑。截至昨日收盘，铁矿期货01合约贴水48（前值52）。但是，国内地产下行周期难以逆转，且钢材供给弹性远高于需求弹性，钢厂盈利被动压缩，进一步复产动力不足。一旦钢材旺季需求落空，钢价或将承压走弱，届时对原料的负反馈风险或再度显现。同时中长期看，铁矿石供需过剩的格局较为明确，国内45港进口矿库存总体仍处于累库阶段。综合看，国内高炉复产叠加外矿发运回落，供需过剩幅度阶段性收敛，但未改变铁矿长期供需结构转宽松的趋势，年内铁矿价格上下存在顶/底，或将区间运行。风险因素：终端需求环比改善不确定；全国粗钢限产政策执行方案尚未落地。</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： Z0014895</p>	<p>投资咨询： Z0014895</p>
--	---------------------------	---------------------------

<p>煤炭产业链</p>	<p>蒙煤通关复苏在即，焦炭次轮提降或将来袭</p> <p>焦炭：供应方面，焦炉开工持续上行，华北地区焦企生产积极性持续提升，焦炭日产料延续增长态势。需求方面，高炉产线存在一定复产预期，铁水产量小幅回升，焦炭入炉需求支撑走强；但钢厂利润表现平平，下游补库持续性或将受限，焦炭各环节库存均呈现增长之势，且唐山开始部署 2022 年粗钢产量压减相关事宜，企业减产指标或将于近日分解，远期需求预期受到压制。现货方面，钢厂全面落实焦炭首轮 100 元/吨提降，现货市场拐点显现，而终端需求尚未出现明显回暖，钢材价格及成交情况表现不佳，钢厂对原料补库意愿或逐步放缓，成本把控力度有所增强，对焦炭现货价格仍有进一步降价预期。综合来看，焦炭库存压力边际增加，下游采购多随采随用，钢焦博弈继续升温，首轮提降终究落地，现货市场拐点显现，短期价格维持弱势。</p> <p>焦煤：产地煤方面，煤矿开工表现平稳，原煤日产变动不大，但洗煤产能遭电煤保供相关事宜部分挤占，且临近 9-10 月安全检查力度或将趋严，焦精煤产量延续平稳偏紧态势；进口煤方面，蒙古塔本陶勒盖矿至嘎顺苏海图口岸铁路即将于中秋节后正式通车，每日通行上限暂定为 10 列，蒙煤进口预期大幅提升，或带来 3 万吨左右通关增量，而中澳关系亦存改善可能，关注煤炭进口市场重启带来的供应补充。需求方面，现货市场成交平稳，焦企采购心态稍有好转，焦煤库存压力向下游疏通。综合来看，原料供需均存边际好转预期，进口市场边际变动影响逐步增强，关注焦煤供应端能否出现实质性改善。</p> <p>操作建议上，蒙古塔矿至口岸铁路即将正式贯通，蒙煤进口增长料实质性走强，供应放量预期压制价格上方空间，而粗钢产量压减事宜亦对原料远期需求产生抑制，事件扰动下盘面交易料延续悲观情绪，加之焦炭次轮提降已在酝酿，现货市场下行态势明显，短期盘面走势或低位震荡，关注煤炭进口实质增量及终端需求兑现程度。</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 刘启跃 从业资格： F3057626 投资咨询： Z0016224</p>	<p>联系人：刘启跃 021-80220107 从业资格： F3057626 投资咨询： Z0016224</p>
<p>纯碱</p>	<p>需求端多空博弈，纯碱震荡运行</p> <p>现货：9 月 6 日，华北重碱 2800 元/吨 (0)，华东重碱 2800 元/吨 (0)，华中重碱 2800 元/吨 (0)，国内纯碱市场总体持稳运行，个别企业轻质纯碱价格有所上调，幅度在 30-50 元/吨不等。</p> <p>供给：9 月 6 日，纯碱日度开工率为 79.69% (0)。</p> <p>装置检修：装置运行相对稳定，局部地区疫情影响碱厂发运，出货速度放缓。</p>	<p>投资咨询部 魏莹 从业资格： F3039424 投资咨询： Z0014895</p>	<p>联系人：魏莹 021-80220132 从业资格： F3039424 投资咨询： Z0014895</p>

	<p>需求: 9月6日, 浮法玻璃运行产能 167670t/d (-650t/d), 开工率 84.33% (-0.34%), 产能利用率 84.72% (0), 浮法玻璃均价 1681 元/吨 (-0.38%), 隆众调研, 广东英德鸿泰一线 600 吨放水冷修, 山东滕州金晶浮法玻璃二线 600 吨计划 9月7日放水冷修, 9月还有 4 条产线共计 2450t/d 产能计划冷修; 光伏玻璃运行产能 66580t/d (0), 光伏玻璃开工率 87.27% (0), 产能利用率 94.65% (0)。</p> <p>点评: 目前纯碱供需矛盾不显, 企业库存压力有限, 且下游光伏玻璃产能仍持续投产。但是下游浮法玻璃“低利润+高库存”的困局仍未改善。国内地产修复难度较大, 需求改善空间有限, 浮法玻璃冷修风险仍在积累, 对上游纯碱需求和价格存在负面压制。未来关注 9 月以后地产竣工环比修复预期的兑现情况, 以及海外宏观主要矛盾的变化。</p> <p>策略上, 单边, 新单暂时观望; 组合, 若玻璃终端需求改善预期落空, 浮法玻璃或被迫增加冷修以降低供应过剩幅度, 可关注 05 合约上, 玻璃与纯碱价差走扩的机会。</p> <p>风险因素: 玻璃冷修规模低于预期; 地产竣工改善超预期。</p> <p>(以上内容仅供参考, 不作为操作依据, 投资需谨慎。)</p>		
<p>原油</p>	<p>OPEC+意外减产, 原油震荡运行</p> <p>沙特阿美将 10 月份销往亚洲地区的阿拉伯轻质石油价格定为升水 5.85 美元/桶, 相比 9 月 9.8 美元/桶大幅下调, 表明目前原油市场降温。</p> <p>供应方面, 9月5日 OPEC+同意在 10 月减产 10 万桶/日。虽然 OPEC+最终减产量仅占全球总需求的 0.1%, 但也明显表明 OPEC+正寻求稳定全球市场。从前期缓慢增产让供应偏紧维持油价强势转为需要通过减产来维持局面, 原油市场长期格局可能已转变, 当前疲弱局势难改。</p> <p>伊朗和美国之间的核谈判目前或接近停滞。如果达成协议仍预期, 伊朗原油出口解禁也将增加供应。</p> <p>俄罗斯方面已表示将停止向支持限制俄罗斯能源供应价格上限的国家供应石油。同时俄罗斯在欧洲的天然气的供应量进一步减少, 或引发作为替代品的原油价格上升。</p> <p>总体而言, 在宏观压力缓解需求好转之前, 油价很难重回上行趋势。短期在地缘因素、OPEC 护盘等因素影响下, 油价或震荡运行。</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 杨帆 从业资格: F3027216 投资咨询: Z0014114</p>	<p>联系人: 葛子远 021-80220137 从业资格: F3062781</p>
<p>聚酯</p>	<p>下游备库较低而成品库存持续累积, TA301 前空耐心等待</p> <p>PTA 方面, 9 月 TA 大厂集中降负检修, 福海创负荷下调, 逸盛新材料 720 万吨有进一步降负可能。逸盛大化目</p>	<p>投资咨询部 杨帆 从业资格: F3027216</p>	<p>联系人: 葛子远 021-80220137 从业资格: F3062781</p>

	<p>前 375 万吨降负至 6 成，逸盛大化 225 万吨停 1 个月，短期 PTA 供应端仍然偏紧。临近四季度，多套装置将集中投产，今年 PTA 的总投产量将达到 1000 万吨以上，产能压力巨大。</p> <p>乙二醇方面，中石化武汉、茂名石化停车，新疆天业 1#3#停车，新航能源 22 日停车检修，陕煤和陕西延长计划 8-9 月停车。多套煤化工重启延后，8-9 月整体检修量维持高位。</p> <p>需求端看，截至 8 月底，织机开工率只有 50%左右，比去年同期低 20 个百分点，比往年平均水平低 17 个百分点。受需求的悲观预期影响，全产业链压缩备库水平，PTA 下游各个环节原材料备库水平极低，同时成品库存压力持续累积，目前涤纶长丝库存达到 30 天，远高于去年同期水平。受制于外需增速边际下滑、内需恢复缓慢，市场整体需求季节性改善力度有限。</p> <p>成本端看，OPEC+ 意外减产，叠加伊核协议谈判停滞、俄罗斯对欧断气或致原油替代需求上升，但中长期原油疲弱局势难改。</p> <p>总体而言，短期 PTA 仍有现货供应偏紧的支撑，但下游备库较低而成品库存持续累积，聚酯链各产品或震荡偏弱。</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： Z0014114</p>	
<p>甲醇</p>	<p>需求明显改善，甲醇继续上行</p> <p>本周西北企业签单量为 7.7 (+0.62) 万吨，连续第三周保持较高水平。尽管重启装置较多，但宁夏宝丰 (220) 和内蒙东华 (60) 停车一个月，在检修产能再度提升至 1000 万吨以上，导致产量快速增加预期落空。下游烯烃检修装置已经开始陆续恢复，其中浙江兴兴已经重启，山东鲁西也将于近两周内恢复，烯烃需求将恢复正常，其他传统下游需求也保持稳定。周二期货价格突破 2700，现货价格大幅跟涨，内蒙北线报价突破 2400 元/吨，市场成交明显好转。欧盟从俄罗斯进口天然气的份额从 50%降低至 9%，冬季缺气在所难免，欧洲能源危机的担忧一直在加剧，大概率推高全球天然气的价格，进而影响甲醇的供应，因此四季度甲醇上涨至 3000 以上并非遥不可及。</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 杨帆 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114</p>	<p>联系人：杨帆 0755- 33321431 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114</p>
<p>聚烯烃</p>	<p>旺季需求加持，聚烯烃站稳 8000</p> <p>周三石化库存为 62.5 (-2.5) 万吨。本周无新增 PP 检修计划，PE 新增燕山石化、兰州石化和中天合创 LD 装置，整体开工率稳步提升中。上周农膜和 BOPP 开工率大幅增加，虽然绝对水平远远落后于去年同期，但如果本月保持增长趋势，需求回升将能够支撑聚烯烃价格进一步上涨。周二期货达到近两个月新高，不过目前聚烯烃的</p>	<p>投资咨询部 杨帆 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114</p>	<p>联系人：杨帆 0755- 33321431 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114</p>



	<p>产量也已经达到年内高位，四季度还有新装置的投产计划，旺季之后需求一旦回落，供应过剩将令价格快速回落，因此即便错过本轮上涨行情或者不敢追多，也可以耐心等待下跌机会。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
橡胶	<p>旺产季带动原料产出放量，供增需减局面压制价格</p> <p>供给方面：天然橡胶月度产量达到峰值，国内产区原料放量预期持续兑现，海南当地胶水价格降至当季最低水平，而泰国各产区也陆续迈入增产季节，不利气候影响微乎其微，天然橡胶供应端将大概率延续增长态势，成本支撑逐步减弱。</p> <p>需求方面：新能源市场表现尚佳，带动乘用车零售环比增长，但消费刺激政策力度已然见顶，而商用车产销情况延续羸弱，拖累汽车整车景气上行空间及驱动；另外，轮胎企业产成品库存继续增长，车企开工意愿进一步下滑，天然橡胶需求传导及需求预期尚不乐观。</p> <p>库存方面：橡胶到港整体平稳，下游采购意愿小幅增长，但整体去库情况依然偏弱，关注本月真实需求回升情况。</p> <p>核心观点：汽车市场仍受政策支持，新能源车渗透率有望继续提升，但整车需求兑现持续性或后继乏力，且下游产成品库存高位依然限制车企开工意愿；而考虑到当前各产区陆续迈入增产季，原料供应放量预期走强，天胶成本支撑下移加之供需结构边际宽松，沪胶空头头寸可继续持有。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>投资咨询部 刘启跃 从业资格： F3057626 投资咨询： Z0016224</p>	<p>联系人：刘启跃 021-80220107 从业资格： F3057626 投资咨询： Z0016224</p>
棕榈油	<p>累库预期较高，棕油上方持续承压</p> <p>上一交易日棕榈油价格窄幅震荡。市场对欧美加息节奏预期再度抬升，宏观面对油脂驱动向下。供给方面，印尼宣布出口专项税豁免期延长2月至10月底，并公布了11月后的征收门槛，但在印尼库存压力仍未得到完全缓解的情况下，税收政策具体实施仍有待观察。而马来西亚方面，目前劳工问题出现缓解，根据机构数据显示，8月马来西亚出口维持较高水平。从国内到港量情况来看，供给正在不断改善，国内进口量出现快速抬升，库存或有望持续走高。需求端，海外需求并无新增亮点，而国内方面，全国疫情仍处于反复阶段，餐饮需求受到抑制。综合来看，目前整体宏观驱动向下，叠加供给端正在逐步转宽松，需求暂无改善，棕榈油弱势难改。</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

：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

杭州分公司

浙江省杭州市下城区庆春路 42 号兴业银行大厦 1002 室

联系电话：0571-85828718

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

福建分公司

福州市鼓楼区五四路 137 号信和广场 2305 单元

联系电话：0591-88507868



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

江苏分公司

江苏省南京市长江路 2 号兴业银行大厦 10
楼

联系电话: 025-84766990

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

河南分公司

郑州市金水区金水路 288 号曼哈顿广场 14
号兴业大厦 19 楼 1903-1905

联系电话: 0371-58555669

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

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

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: 0577-88980635

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