



兴业期货早会通报：2022-09-19

操盘建议：

金融期货方面：国内最新宏观面指标略有改善、且持续性待定，而技术面弱势特征则明显加重，股指整体弱势未改。考虑基本面和流动性变量的映射关联度、及盘面波幅特征，卖沪深 300 指数看涨期权的盈亏比仍最优，继续持有卖 IO2210-C-4000 头寸。

商品期货方面：甲醇上行驱动较强，黑色金属原料强于成材。

操作上：

1. 国内外检修偏多，烯烃需求回升，甲醇 MA301 前多持有；
2. 铁水产量回升至高位，长假前原料补库预期较强，买 I2301-卖 RB2301 组合入场。

品种建议：

品种	观点及操作建议	分析师	联系电话
股指	<p>缺乏实质性的提振因素，继续持有卖看涨期权头寸</p> <p>上周五（9月16日），A股再度大跌。截至收盘，上证指数跌2.3%报3126.4点，深证成指跌2.3%报11261.5点，创业板指跌2.34%报2367.4点，中小综指跌2.16%报11834.79点，科创50指跌0.16%报998.52点。当日两市成交总额约为0.8万亿、与前日缩量，当日均成交额较前周变化不大；当日北向资金净流出为45.1亿，当周累计净流出为60.9亿。当周上证指数累计跌3.37%，深证成指累计跌4.13%，创业板指累计跌6.17%，中小综指累计跌4.54%，科创50指累计跌4.06%。</p> <p>盘面上，煤炭、非银金融、建筑、建材、有色金属和房地产等板块领跌，其余板块整体亦飘绿。</p> <p>因期现指数均大跌，当日沪深300、上证50、中证500和中证1000期指主力合约基差总体持稳。另沪深300和中证1000指数主要看涨期权合约隐含波动率亦继续大幅回落。综合看，市场整体情绪依旧不佳。</p> <p>当日主要消息如下：1.美国9月密歇根大学消费者信心指数初值为59.5，预期为60，前值为58.2；2.我国1-8月固定资产投资总额同比+5.8%，前值+5.7%；3.据工信部，将加快研究制定新能源汽车动力蓄电池回收利用管理办法。</p> <p>近日A股持续大幅破位下跌，其关键位阻力进一步强化、且市场悲观预期亦有加重。而国内最新宏观面指标略有改善、且持续性存疑，海外主要国家的外溢影响则仍</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>偏向负面。总体看，目前股指依旧缺乏实质性的利多提振因素，整体震荡偏弱格局难改。再从具体分类指数看，考虑宏观变量关联度、景气度预期、以及盘面特征等，沪深300 指数卖看跌期权策略的盈亏比最佳，继续持有卖2210 合约实值或浅虚值头寸。</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>宏观面暂无改善，沪铜延续弱勢</p> <p>上一交易日 SMM 铜现货价报 62875 元/吨，相较前值下跌 440 元/吨。期货方面，上周铜价前半周震荡回落，周五夜盘小幅抬升。宏观方面，市场对美联储加息 75BP 预期再度强化，在议息会议前，预计美元将维持高位，对铜价形成压力。国内方面，数据整体仍表现疲弱，近期地产刺激政策再度频出，但是否能对地产形成实质性刺激仍有待观察。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，但目前传统板块整体仍较为疲弱，且新能源板块增速预计也将逐步放缓，下游需求难有向上驱动。海外供给方面，矿端受罢工等因素扰动正在逐步增加，但目前供给仍相对充裕，关注后续发展。库存方面，海内外交易所库存均出现见底迹象，对价格向上驱动边际减弱。综合而言，强势美元叠加海外宏观衰退预期暂难证伪，对铜价形成拖累，且国内需求仍无明显起色，沪铜预计延续弱勢。</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>供给端扰动增加，沪铝波动加剧</p> <p>SMM 铝现货价报 18870 元/吨，相较前值上涨 80 元/吨。宏观方面，受到美国通胀数据表现超预期的影响，目前市场对加息预期仍较为激进，本周大概率加息 75BP，叠加非美货币的弱势，预计美元指数将维持强势。国内方面，近期地产刺激政策再度频出，但是否能对地产形成有效推动仍有待观察，宏观面仍无转好迹象。供给方面，海外产能影响整体有限，受能源因素影响，近 1 年欧美电解铝企业减产达到 130 万吨，目前仍有铝厂或进一步减产，但减产节奏正在放缓，叠加南美地区产量有所增加，整体影响边际减弱。而国内方面，四川限电影响已经基本消退，但产能恢复或仍需 2 个月左右时间，而云南方面根据最新调研数据，减产规模或有进一步扩大，受影响产能或达到 100-150 万吨，时间可能持续至明年丰水期，关注其进展。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，LME 及国内社会库存均出现见底迹象，印证需求不佳。整体来看，供给端负面拖累存在不确定性，但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</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>

	<p>铝价反弹空间有限。 (以上内容仅供参考, 不作为操作依据, 投资需谨慎。)</p>		
钢矿	<p>需求改善有限但成本支撑, 钢价维持震荡</p> <p>1、螺纹: 现阶段螺纹库存压力有限; 螺纹盈利回落至盈亏平衡附近, 后续增产空间有限; 高炉原料库存偏低, 且长假前钢厂存在原料补库需求, 短期成本支撑有所增强。但是终端需求改善的持续性有待验证, 且螺纹供给已大幅恢复, 去库速度显著放缓, 上周甚至小幅累库。8 月数据显示地产前端投资仍无改善迹象, 基建发力难以抵消地产周期下行的影响, 终端需求旺季改善有限。且欧美央行持续激进加息, 本周美联储大概率继续加息 75BPS, 11 月加息 75BPS 概率上升, 海外衰退风险逐步积累, 美元指数接近前高, 对风险资产的潜在利空仍值得高度警惕。综合看, 螺纹现货供需矛盾暂不突出, 整体好于远月预期, 短期存在成本支撑, 但是海外宏观驱动向下, 国内基建发力难以对冲地产周期下行影响, 螺纹需求旺季不旺, 而供给已大幅回升, 中长期将依然承压。策略上: 单边: 螺纹暂以区间思路对待, 下方关注前低附近的支撑, 上方关注电炉谷电成本。风险因素: 房地产宽松政策; 全国粗钢限产政策执行方案尚未落地。</p> <p>2、热卷: 目前热卷整体库存压力有限, 需求已进入传统旺季窗口, 现货矛盾尚不突出。且长假前钢厂普遍将对原料进行补库, 短期成本支撑有所增强。但需求改善迹象并不明显, 而产量却快速回升。若以当前终端需求水平, 在产量回升背景下, 也难以支撑热卷价格趋势性反弹。而海外高通胀压力下, 欧美保持激进加息节奏, 海外衰退风险逐步积累, 美元周期上行驱动较明确, 将持续压制风险资产价格。综合看, 热卷现货基本面矛盾暂不突出, 且短期存在成本支撑, 但供给快速恢复, 旺季需求增量有限, 且海外宏观驱动整体向下, 盘面中长期依然承压。策略上, 单边: 暂持区间思路, 下方关注前低附近的支撑, 上方关注 4000 附近压力。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 7 连增, 上周录得 238.02 万吨。而钢厂进口矿库存同比仍显著偏低, 2 周后将迎来十一长假, 钢厂对铁矿有阶段性的采购补库需求。短期看铁矿供需过剩压力阶段性缓和, 45 港进口矿库存增速明显放缓, 对期现货价格形成支撑。截至昨日收盘, 铁矿期货 01 合约贴水 59 (前值 55)。但是, 本轮国内地产下行周期改善难度较高, 长流程钢厂整体盈利不佳, 高炉复产大概率已进入尾声。同时中长期看, 铁矿石</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>供需过剩的格局较为明确。综合看，国内高炉复产背景下，铁矿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，下方关注 80 美金矿山边际成本线支撑，上方若 750 压力位置被突破，则关注 800-850 一线的压制。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>		
煤炭产业链	<p>钢焦博弈陷入僵局，关注蒙煤进口情况</p> <p>焦炭：供应方面，焦企开工变动不大，首轮提降后多数焦企经营状况处于盈亏平衡附近，提产意愿暂且不足，独立焦企焦炭日产延续平稳。需求方面，钢厂利润恢复较为缓慢，终端成材销售表现平平，焦炭库存压力继续向上游转移，但铁水产量延续回升态势，焦炭入炉刚需支撑走强，且节前钢厂对原料尚存短期补库预期。现货方面，钢厂仍对原料采购存在成本把控行为，但焦炭次轮提降陷入僵局，而焦企多考虑自身利润水平亦维持低位，挺价意愿再度增强，现货市场或又临拐点。综合来看，现货市场博弈加剧，焦炭库存压力边际增加，下游采购多随采随用，价格走势或陷入震荡，关注节前短期补库需求及焦炭现货市场提降情况。</p> <p>焦煤：产地煤方面，煤矿开工表现平稳，部分洗煤产能仍遭电煤保供相关事宜挤占，而近期频发的大小煤矿生产事故加剧安全检查预期力度，焦煤精煤产量延续平稳偏紧态势；进口煤方面，蒙古塔矿至噶顺苏海图口岸铁路正式通车，蒙煤通关恢复预期强烈，但策克口岸再度因运输人员确诊等疫情防控因素而被迫陷入停滞，煤炭进口补充预期或有落空，继续关注中蒙口岸政策是否转变从而带动进口市场重启。需求方面，现货市场成交平稳，焦炭进入提降通道，焦企采购心态稍有转变，但矿方库存压力依然不高。综合来看，原煤产出持续受限，坑口安全检查力度或将增强，而进口放松预期部分落空，乐观情绪带动盘面价格超跌反弹，焦煤整体供应难转宽松，关注蒙煤进口后续通关进程。</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>
纯碱	<p>浮法玻璃连续累库，冷修压力逐步积累</p> <p>现货：9月16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)，国内纯碱市场走势稳定，价格无明显调整。</p> <p>供给：9月16日，纯碱日度开工率为 81.96% (+0)。</p> <p>装置检修：装置运行相对稳定，日产量波动不大。</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16日,浮法玻璃运行产能166470t/d(0),开工率83.67%(-0.33%),产能利用率84.12%(0),9月18日,长红玻璃日熔量600吨一线放水冷修,浮法玻璃均价1659元/吨(0);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,整体库存压力有限,下游光伏玻璃产能仍持续投产。但是本轮地产下行周期逆转难度较高,8月地产数据全面疲软,仅竣工速度明显回升但仍同比下降约2%。下游浮法玻璃“低利润+高库存”的困局难以改善,浮法玻璃库存连续增库,产线冷修风险仍在积累,对上游纯碱需求和价格依然形成负面压制。未来关注9月以后保交楼政策推动下地产竣工周期修复情况,以及海外加息周期宏观主要矛盾的变化。</p> <p>策略上,单边,新单暂时观望;组合,玻璃终端需求改善预期渐弱,浮法玻璃或被迫增加冷修以降低供应过剩压力,仍可继续持有05合约上,玻璃与纯碱价差走扩的套利策略。</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>		
原油	<p>宏观市场偏弱,原油长期下跌趋势未改</p> <p>宏观方面,美国8月通胀数据高于预期,美联储激进加息前景再度得到强化。以美元计价的大宗商品随着美元走强,其价格相对其他货币也同时上涨,降低了买家的承受能力。IMF预计经济放缓将在2023年转化为一些国家的经济衰退。欧洲能源危机加剧、一些地区出现的新冠疫情以及许多经济体融资条件的收紧,使全球经济衰退担忧加剧。</p> <p>机构方面,IEA月报将2022年全球石油需求增长预期下调11万桶/日至200万桶/天,并认为第四季度原油需求在现有基础上不再增长,相对利空油价反弹。</p> <p>总体而言,宏观面和地缘消息持续影响原油市场,油价长期向上的驱动不足,仍维持油价中枢下行的观点。短期受消息面影响油价仍易发生较大波动。</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 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>
聚酯	<p>终端纺服市场消费疲软,聚酯链产品或偏弱震荡</p> <p>PTA方面,受限于原料端PX供应紧缺,国内PTA负荷长期维持低位。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,东北一套180万吨/年的MEG装置目前按照计划重启,湖北一套60万吨/年的合成气制MEG装置计划近日重启,并且浙江2套共计155万吨/年的MEG</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>装置目前基本满负荷运行，恒力 2 条生产线周二计划停车 10 天，另大连两套 180 万吨/年的 MEG 装置已全部停车，重启时间暂未确定。</p> <p>需求端看，受需求的悲观预期影响，全产业链压缩备库水平，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。终端消费方面，进入传统旺季秋冬订单陆续开始下单。市场对终端消费需求的恢复存在一定预期，但从当前全球宏观消费背景来看，海外通胀加剧，美联储不断加息，美国纺服库存已经见顶，补库需求下降，海外订单量预计不及上半年；国内订单有修复预期但空间有限。</p> <p>成本端看，CPI 同比上涨超预期，美联储 9 月加息 75 基点已相对确定，长期原油疲弱局势难改，对 PTA、乙二醇成本驱动向下。</p> <p>总体而言，短期 PTA 仍有现货供应偏紧的支撑；乙二醇多套装置重启，成本端支撑放缓，终端纺服市场消费疲软难见旺季迹象，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>		
甲醇	<p>海外开工率骤降，供应偏紧助力甲醇上涨</p> <p>9 月以来伊朗、文莱和欧美地区装置始终运行不稳定，上周海外甲醇开工率大幅下降至两年低点，原本预计 10 月起我国甲醇进口量将回升，然而按照目前的情况，有可能整个四季度进口量都偏少，直接助力港口库存加速减少，进而对价格形成支撑。上周中安联合和山东鲁西两套 MTO 装置重启后，烯烃企业的甲醇采购量几乎翻倍，同时传统下游原料采购量偏高叠加原料库存偏低，需求利好开始出现，不过无法确定持续时间，建议未来两周重点关注原料采购量这一数据，以提前知晓是否出现需求负反馈现象。国内外频繁检修，供应增量有限，需求稳中向好，随着海外天然气价格上涨，甲醇 01 合约迈向 3000 的可能性极高，建议多单耐心持有。</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 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>
聚烯烃	<p>市场涨跌情绪分化，聚烯烃延续震荡</p> <p>本周福建联合、中韩石化和洛阳石化 PP 装置计划检修，6 套装置重启，PP 产量进一步增加。PE 开工率已经达到高位，新增检修和重启的装置均较少。上周五现货价格基本保持稳定，个别下调 30~50 元/吨，夜盘期货小幅上涨，预计今日现货成交情况能有好转。上周隆众统计的企业心态显示，PE 和 PP 看涨比例均为 31%，不过 PE 看跌比例同样高达 30%。期权情绪显示聚烯烃处于看涨状态，期货技术面显示 01 合约呈上涨趋势。考虑到供需矛盾并不尖锐，宏观利空已经过多次炒作，未来两周内很</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>难出现大跌行情，暂不建议做空聚烯烃，十一前可尝试卖出跨式或者卖出看跌期权。</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>供需结构预期宽松，基差高位压制上方空间</p> <p>供给方面：中国天胶月度产量录得近年同期峰值纪录，国内产区旺产季已然来临，海南胶水价格连续整月下行，市场收购价不断创下季度最低；另外，泰国南部主产区亦逐步迈入增产季节，原料产出预期持续增强，天然橡胶供应端转向乐观，成本支撑随之继续下移。</p> <p>需求方面：上周乘用车零售数据维持在中高区间，但同比增速快速收窄，消费刺激政策兑现已至高峰，天然橡胶终端需求或现拐点；且轮胎企业开工意愿再度下挫，半钢胎及全钢胎开工率分别下滑 5.96%及 3.59%，开工水平几乎降至近年最低位置，产成品库存高企制约需求传导。</p> <p>库存方面：现货库存继续小幅降库，部分船期延误使得近期到港略显不足，但下游采购意愿尚未回升，港口库存料难延续去库态势。</p> <p>核心观点：汽车产业维持较高景气，市场乐观情绪引导沪胶价格出现反弹，但政策兑现或后继乏力，且需求传导持续受制，轮胎开工降至冰点，而各主产区原料产出逐步放量，天然橡胶供需结构或转向宽松；另外，当前沪胶基差水平扩张至较高位置，产业套保空间逐步打开，盘面价格上方压力持续增强，橡胶价格维持空头走势，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>
玉米	<p>宏观面与基本面相左，谨防转势</p> <p>上周玉米价格全周窄幅震荡，主力合约 2301 早盘收于 2835，较上一交易日上涨 0.14%，夜盘收于 2843，较上一交易日上涨 0.28%。宏观方面，目前海内外经济数据均表现较为疲弱，叠加美联储加息节奏仍较为激进，全球流动性持续收紧，美元指数预计维持强势，对大宗商品震荡偏空。而基本面方面，目前新粮上市节奏仍较为缓慢，现货库存整体呈现去化状态。下游需求方面，深加工企业开工率季节性好转，但目前下游提货意愿仍较为疲弱，关注需求端改善的可持续性。整体来看，宏观面驱动向下确定性较高，而基本面目前相对偏多的，但随着新粮上市以及下游需求的不确定性，不排除将边际转空。预计玉米价格上方空间有限。</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>

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