晨会纪要

2025 第（207）期　　发布日期：2025-11-17

中原期货研究咨询部
0371-58620081
0371-58620083

公司官方微信

商品指数每日市场跟踪

宏观指标	2025/11/17 08:00	2025/11/14 15:00	涨跌	涨跌幅/%
道琼斯工业指数	47147.48	47457.22	-309.740	-0.653
纳斯达克指数	22900.59	22870.36	30.230	0.132
标普500	6734.11	6737.49	-3.380	-0.050
恒生指数	26572.46	27073.03	-500.570	-1.849
SHIBOR隔夜	1.36	1.32	0.048	3.650
美元指数	99.29	99.28	0.010	0.010
美元兑人民币(CFETS)	7.10	7.10	0	0

	主力合约	2025/11/16	2025/11/13	涨跌	涨跌幅/%
外盘	COMEX黄金	4084.40	4,174.50	-90.10	-2.158
	COMEX白银	50.40	52.23	-1.830	-3.504
	LME铜	10846.00	10,859.00	-13.0	-0.120
	LME铝	2858.50	2,877.00	-18.50	-0.643
	LME锌	3014.50	3,040.50	-26.0	-0.855
	LME铅	2066.00	2,075.00	-9.0	-0.434
	LME锡	36860.00	37,065.00	-205.0	-0.553
	LME镍	14880.00	14,955.00	-75.0	-0.502
	ICE11号糖	14.85	14.43	0.420	2.911
	ICE2号棉花	64.14	64.58	-0.440	-0.681
	CBOT大豆	1122.50	1,146.00	-23.50	-2.051
	CBOT豆粕	321.70	329.30	-7.60	-2.308
	CBOT豆油	50.15	50.21	-0.060	-0.119
	CBOT玉米	430.25	442.25	-12.0	-2.713
	NYMEX原油	59.95	58.60	1.350	2.304
	ICE布油	63.83	63.11	0.720	1.141

金属	主力合约	2025/11/17 08:00	2025/11/14 15:00	涨跌	涨跌幅/%
国内	黄金	934.86	953.20	-18.340	-1.924
	白银	11994.00	12375.00	-381.0	-3.079
	铜	86680.00	86900.00	-220.0	-0.253
	锌	22485.00	22425.00	60.0	0.268
	铝	21795.00	21840.00	-45.0	-0.206
	锡	290940.00	291450.00	-510.0	-0.175
	铅	17465.00	17505.00	-40.0	-0.229
	镍	116990.00	117080.00	-90.0	-0.077
	铁矿石	778.00	772.50	5.50	0.712
	氧化铝	2,791.00	2,822.00	-31.0	-1.099
	螺纹钢	3050.00	3053.00	-3.0	-0.098
	不锈钢	12380.00	12380.00	0	0
	热轧卷板	3252.00	3256.00	-4.0	-0.123

化工	主力合约	2025/11/17 08:00	2025/11/14 15:00	涨跌	涨跌幅/%
国内	焦煤	1208.50	1192.00	16.50	1.384
	焦炭	1703.50	1669.50	34.0	2.037
	天然橡胶	15245.00	15215.00	30.0	0.197
	20号胶	12270.00	12265.00	5.0	0.041
	塑料	6849.00	6853.00	-4.0	-0.058
	聚丙烯PP	6470.00	6474.00	-4.0	-0.062
	(PTA)	4704.00	4700.00	4.0	0.085
	沥青	3039.00	3037.00	2.0	0.066
	甲醇	2035.00	2055.00	-20.0	-0.973
	乙二醇	3931.00	3922.00	9.0	0.229
	苯乙烯	6535.00	6450.00	85.0	1.318
	玻璃	1028.00	1032.00	-4.0	-0.388
	原油	461.70	457.40	4.30	0.940
	燃油	2609.00	2622.00	-13.0	-0.496
	纯碱	1222.00	1226.00	-4.0	-0.326
	纸浆	5482.00	5480.00	2.0	0.036
	烧碱	2,319.00	2,327.00	-8.0	-0.344
	PX	6,814.00	6,806.00	8.0	0.118
	LPG	4363.00	4350.00	13.0	0.299

农产品	主力合约	2025/11/17 08:00	2025/11/14 15:00	涨跌	涨跌幅/%
国内	黄大豆1号	4196.00	4215.00	-19.0	-0.451
	黄大豆2号	3796.00	3803.00	-7.0	-0.184
	豆粕	3084.00	3092.00	-8.0	-0.259
	菜粕	2474.00	2490.00	-16.0	-0.643
	豆油	8278.00	8256.00	22.0	0.266
	菜籽油	9899.00	9923.00	-24.0	-0.242
	棕榈油	8712.00	8644.00	68.0	0.787
	白砂糖	5463.00	5470.00	-7.0	-0.128
	黄玉米	2180.00	2185.00	-5.0	-0.229
	玉米淀粉	2487.00	2505.00	-18.0	-0.719
	一号棉花	13445.00	13450.00	-5.0	-0.037
	棉纱	19710.00	19695.00	15.0	0.076

宏观要闻

1、中央财办分管日常工作的副主任、中央农办主任韩文秀在 2025 年第 22 期《求是》杂志中发表署名文章《深刻领会因地制宜发展新质生产力的重要论述和决策部署》。其中提到，要培育壮大新兴产业和未来产业。加快新能源、新材料、航空航天、低空经济等战略性新兴产业集群发展，推动量子科技、生物制造、氢能和核聚变能、脑机接口、具身智能、第六代移动通信等成为新的经济增长点。

2、为保持银行体系流动性充裕，11 月 17 日央行以固定数量、利率招标、多重价位中标方式开展 8000 亿元买断式逆回购操作，期限为 6 个月（182 天）。数据显示，11 月有 3000 亿元 6 个月期买断式逆回购到期。这也意味着本月 6 个月期买断式逆回购加量续做 5000 亿元。

3、随着住房发展进入存量时代，二手房对新房的替代作用正在不断增强。住房城乡建设部数据显示，1-10 月份，全国二手房交易网签面积同比增长 4.7%，二手房在交易总量中的占比达 45%。上海、深圳、重庆、南京、常州、东莞等十几个城市的二手房交易网签面积同比增长超过 10%。

4、国铁集团透露，今年 1 至 10 月，全国铁路发送旅客 39.5 亿人次，同比增长 6.4%。前十个月，铁路旅客发送量创历史同期新高，其中 10 月 1 日发送旅客 2313.2 万人次，创铁路单日旅客发送量历史新高。

5、美国财长贝森特表示，特朗普提出的向美国公民发放 2000 美元“股息”的关税补贴方案需要国会批准。

6、美国政府道德办公室公布财务披露报告，美国总统特朗普在 8 月底至 10 月初期间购买了至少 8200 万美元的公司债券和市政债券，其中包括对受益于其政策的行业的新投资。

7、金融监管总局发布的 2025 年三季度保险公司资金运用情况表显示，三季度末，保险资金运用余额达到 37.46 万亿元，其中股票的账面余额为 3.62 万亿元。这一数字较去年末增加了 1.19 万亿元，增幅近五成；其中第三季度增加 5524 亿元。银行股依然是险资的“心头好”，不仅三季度末持仓市值占比超一半，且第三季度险资增持股数也在所有重仓股中排名首位。在银行股外，钢铁、通信、食品饮料等行业在三季度获险资重点增持，而电力设备、有色金属、交通运输等则环比减持。

8、华为将在 11 月 21 日发布 AI 领域的突破性技术，有望解决算力资源利用效率的难题。该技术可将 GPU、NPU 等算力资源的利用率从行业平均的 30%至 40%提升至 70%，显著释放算力硬件潜能。

新闻来源：财经早餐

主要品种晨会观点

1）农产品	
花生	11 月 14 日花生期货主力合约收盘 7884 元/吨，下跌 1.03%。当前供应端呈现分化特征，东北产区因农户惜售导致优质花生价格坚挺，而河南产区受降雨影响存在集中上货压力；需求端油厂普遍观望未开秤，食品厂采购需求平淡，整体承接力偏弱。考虑到各环节库存偏低且存在刚性采购需求，短期现货价格获得支撑，但需警惕河南产区后续上量对东北价格的压制作用。建议短期可依托 7850-7880 支撑区间逢低介入，注意若河南货源集中上市可能导致价格回落至 7800 以下的风险。
白糖	11 月 14 日白糖期货收于 5470 元/吨，下跌 0.76%。现货市场广西新糖报价上调 10-20 元/吨至 5500-5520 元/吨。供应端巴西 11 月首周糖出口同比下滑 23%，国内开榨推迟支撑现货挺价，但新榨季广西甘蔗长势良好预示产量预期改善；需求端加工糖报价持稳在 5770-5890 元/吨。当前盘面临近 5500 元/吨关键压力位，若有效突破可轻仓试多，下方支撑参考 5460 元/吨，需警惕新糖集中上市后现货报价松动风险。
玉米	11 月 14 日玉米期货主力合约收盘 2185 元/吨，微跌 0.05%。现货市场同步回暖，全国玉米均价升至 2223 元/吨，基差维持低位反映期现联动特征。基本面看，供应端东北及华北售粮进度同比偏快，新粮丰产格局下市场供应压力持续释放；需求端畜禽存栏高位支撑饲用刚需，但养殖亏损及政策调控或抑制远月消费。当前价格已突破底部颈线技术位，建议短线多单持有，需关注 2185 元压力位表现及产区卖压对反弹高度的制约。
生猪	上周，生猪现货整体稳中偏弱，全国均价 11.70 元/公斤，下跌 0.15 元/公斤。上周价格小幅下跌，养殖端挺价惜售，部分集团场为稳价而缩量出栏，导致市场猪源阶段性收紧，但猪供应基数依旧偏高，且终端消费未现根本性好转。下游屠宰企业采购心态谨慎，对高价猪源的接受度和采购意愿不强。目前看市场供应大于需求现状难以改变，期货盘面低位盘整，等待本轮降温后南方腌腊带来的需求支撑，整体维持区间震荡，建议根据技术适量做多，或阶段买入看涨期权，月间价差反套为主。
鸡蛋	上周，全国鸡蛋现货震荡为主，周末基准地现货报价 2.75 元/斤左右。上周下游备货暂时告一段落，供应增加，整体市场高位小幅调整。而市场给出的淘汰鸡鸡龄出

	现停滞，淘汰放缓，盘面建议超淘预期减弱，盘面高位回落，继续下探前低。本周现货仍将面临反复，谨防回调后将获得一定支撑，建议空单继续持有，注意仓位控制和止盈。
棉花	上一交易日，ICE 美期棉震荡下行，3 月合约截止收盘报 62.9，最高报 63.49，最低报 62.88，跌 40 个点，跌幅 0.63%。郑棉周五日盘收报 13450 元/吨，跌 0.3%。国内市场，轧花厂收购接近尾声，近日籽棉收购价趋稳，较高在 6.4~6.5 元/公斤，较低在 6.2~6.3 元/公斤，对期棉价格形成成本支撑。需求虽未明显回暖，但整体刚需存韧性，整体压力不大。当前中美贸易进入阶段性缓和期，出口竞争力有所回暖，关注后续出口订单变化。整体来看，盘面当前下有成本支撑，上有供应压力，市场情绪尚不明朗，短期震荡为主，关注 11 月 14 日 USDA 棉花供需报告。
2）能源化工	
烧碱	现货方面，11 月 14 日，山东地区 32%碱主流价报 790 元/吨（+0）；郑商所仓单 43（+0）。液碱周度库存环比下降，同比压力依然较大。下游氧化铝利润压缩，部分亏损，开工小幅下行，部分新增产能投产延后，补库意愿不足。整体来看，烧碱 2601 合约低位运行，关注年内低点一线支撑表现。
尿素	国内尿素现货市场价格稳中偏弱运行，主流区域出厂报价为 1550-1570 元/吨左右。随着前期检修装置的陆续复产以及新增产能投产，尿素行业日产已环比回升至 20.33 万吨，供应整体较为充裕。需求端，储备需求逢低适量跟进，受环保因素影响，复合肥企业开工小幅下降，成品库存去化较为明显。短期来看，出口预期提振市场补货情绪，带动尿素企业库存有所去化，但高日产及高库存压力或将对尿素价格反弹空间存在较强限制，UR2601 合约关注 1600-1700 元／吨运行区间，后续需关注淡储情况、出口及印标动态。
焦煤	原煤日产 192.0 万吨，环比增 5.6 万吨，原煤库存 434.6 万吨，环比增 15.3 万吨 ，精煤日产 75.7 万吨，环比增 1.9 万吨，精煤库存 165.1 万吨，环比减 0.5 万吨。焦炭日产 63.00 减 0.59 ，焦炭库存 58.15 减 0.15。供应端，前期个别停产煤矿陆续复产，生产有所增加。成交氛围略有回落，流拍增多，涨跌互现。目前焦煤焦炭库存压力有限，关注下游钢厂生产变化。短时铁水转增对原料端形成一定支撑，预计双

	焦波动仍有反复，区间震荡运行。焦煤 1100-1300，焦炭 1600-1800。
纸浆	11 月 14 日纸浆期货收于 5480 元/吨，下跌 0.98%，日内呈现 5500 点下方震荡整理格局。供应端海外浆厂报价高位回落，智利 Arauco10 月报价环比下调 20 美元/吨，而港口库存连续下降至 200.8 万吨，周度去库 5.3 万吨显示供应压力有所缓解。需求端下游纸种开工率普遍回落，白卡纸、双胶纸等主要纸种开工率环比下降 0.1%-0.9%，采购意愿仍显平淡。当前价格已逼近 5500 压力位，多单需谨慎持有，下方支撑参考 5450 现货价位，若突破 5500 则上看 5550 压力，需警惕需求疲软对价格的压制风险。
3）工业金属	
铜铝	现货方面，11 月 14 日，上海有色 1#电解铜均价报 87095 元/吨（-115），升贴水报 55 元/吨（+5）；上海有色 A00 铝均价报 21910 元/吨（-10），升贴水报 0 元/吨（+0）。铜方面，经济数据缺失使得美联储鹰派持续释放谨慎信号，市场持续博弈美联储降息预期。国内 10 月份经济数据公布，中国 1-10 月份固定资产投资同比下降 1.7%，受汽车和家电拖累，中国 10 月社零同比增速放缓至 2.9%。铝方面，国内基本面表现并不能给予铝价持续冲高以足够的支撑，近期铝水比例已出现回落，持续的高价对终端消费预计形成压制，下游加工厂现货采购情绪持续疲软。整体来看，市场宏观情绪主导，铜铝保持偏强运行，注意宏观风险。
氧化铝	现货方面，11 月 14 日，上海有色氧化铝均价报 2847 元/吨（-4）；上期所仓库仓单 253654（+0）。截至 11 月 13 日，全国冶金级氧化铝建成总产能 11032 万吨/年，运行总产能 8955.91 万吨/年，全国氧化铝周度开工率较上周下跌 0.81 个百分点至 81.18%，国内氧化铝厂维持高位运行。氧化铝库存持续攀升，加剧了本已过剩的供需压力。整体来看，氧化铝基本面维持过剩格局，若其进一步下跌，可能触发更大范围的企业减产，从而缓解当前的市场压力，2601 合约低位运行，关注铝土矿等因素干扰。
螺纹热卷	螺纹钢周五夜盘上涨 3 收报 3050，热卷夜盘上涨 1 收报 3252。螺纹钢产需双降，需求回落速度有所趋缓，库存降幅略有扩大，厂库社库均延续去库。热卷需求变动不大，产量下降，库存增幅趋缓，社库高于历史同期，厂库小幅下降。基本面环比改善。

	第三轮第五批中央生态环境保护督察全面启动。组建 8 个中央生态环境保护例行督察组，分别对北京、天津、河北 3 省（市）以及鞍钢、宝武中煤能源等 5 家央企进驻 1 个月。关注后续京津冀秋冬检修减产情况。预计短时钢价仍将处于低位区间震荡运行，螺纹钢 3000-3150，热卷 3200-3350。
铁合金	硅铁：周产量 10.91 万吨（环比-4.3%，同比-8.3%）；五大钢种周消费量 1.9 万吨（环比-3.7%，同比-7%）； 硅锰：周产量 19.95 万吨（环比-3.9%，同比+5.2%）；五大钢种周消费量 11.8 万吨（环比-2.1%，同比-5.3%）。 总结：上周合金继续承压偏弱震荡，硅铁重心跌落 5500 下方，锰硅围绕 5 周线波动。基本面看，上周硅铁供需双降，厂库继续累库，盘面小幅升水；锰硅供需亦降，锰矿虽价格坚挺但锰硅厂库持续新高，弱需求持续压制行情表现。四季度以来合金盘面震荡运行，上方产业保值压力大，下方成本重心抬升，合金自身供需驱动不强，主要跟随宏观及黑色系波动为主。
碳酸锂	11 月 14 日碳酸锂主力合约收于 87360 元/吨，下跌 0.55%，日内振幅超 3%显示多空博弈激烈。现货市场电池级碳酸锂均价暂稳于 82000 元/吨，基差维持深度贴水结构。基本面呈现供需双强格局：供应端锂盐厂开工率保持高位，但 12 月后盐湖提锂存减产预期；需求端储能电芯产量同比增长 5%，三元材料和磷酸铁锂月度产量分别环比增长 1%和 4，社会库存连续 12 周去化至 12.4 万吨历史低位。当前价格在 86000 元/吨附近震荡，建议依托 85000 元/吨支撑位逢低布局多单，需警惕持仓量回落引发的情绪退潮风险，若跌破 84000 元/吨则需重新评估供需格局。
4）期权金融	
股指	李卫红 11/17 07:21:39 指数高位震荡 追高风险加大 11 月 14 日，三大指数集体收跌，沪指跌破 5 日线，两市成交量超 1.9 万亿。板块方面，海南、福建地域板块概念股上涨，光伏设备等概念股异动，半导体、黄金股调整。

	周五，欧美股市多数收跌，英国富时 100 指数跌逾 1%，道指跌超 300 点。科技股涨跌不一，英伟达、微软涨超 1%，微芯科技跌超 2%。市场受制于美联储鹰派立场、通胀反复预期、经济数据真空、财政政策不确定性及全球供应链扰动，叠加 AI 资本过热，投资者风险偏好持续受抑，推动全球股市普遍回调。 板块方面，涨价题材近期表现较强，展现出一定趋势性。由于涨价逻辑较硬，资金接受度高，短期内可作为选股的方向。具体来看，煤炭、化工品、锂电材料、有色金属、存储芯片等都是主要的涨价品类。涨价行情其背后是对经济周期的提前反映。价格上涨，一方面是供给收缩（反内卷政策），另一方面是需求增长。宏观方面，十五五规划、美联储降息等背景有望提升需求。产业方面，比如海外 AI 的发展需要升级电力设备，相关企业受益于海外需求增长而提升股价。中期来看，供给稀缺的实物资源品仍具备一定的投资价值。 10 月经济数据公布。社零同比增速降至 2.9%，创 14 个月新低。规模以上工业增加值同比实际增长 4.9%，为 2024 年 8 月以来最低。分产品看，3D 打印设备、新能源汽车、工业机器人产品产量同比分别增长 30.8%、19.3%、17.9%。地产方面，70 个大中城市中，各线城市商品住宅销售价格环比和同比均下降。其中一线城市新房、二手房降幅均扩大，二、三线城市二手房降幅持续扩大，新房降幅持平或收窄。 操作策略上，投资者会感觉当下市场主题轮动较快，板块出现大涨情绪高涨之时，追高风险加大。我们此前提出，临近年底指数进攻空间不大，但短线资金推动的主题概念机会不少。如果每个都想参与，往往会出现顾此失彼，竹篮打水一场空。所以不如选好逻辑自己认可的主题，“守株待兔”等风来。交易者控制回撤的有效方法就是降低仓位，保住账户收益部分较为重要。采取均衡策略，适当配置红利、周期消费等方向 IF，逐步降低拥挤度较高的科技品种 IC；期权上卖出跨式策略。
期权	11 月 14 日 A 股三大指数集体回调，上证综指跌近 1%。截止收盘超过 3300 只个股下跌 ，全天成交额仅 1.98 万亿元。行业板块涨少跌多，燃气、医药商业、石油行业涨幅居前，半导体、非金属材料、电子化学品、贵金属板块跌幅居前。上周上证再创十年新高后回落失守 4000 点，日成交额降至 2 万亿以下。沪深 300 指数日线跌破 20 日均线，日三彩 K 线指标转为绿色；周线收阴，周三彩 K 线指标维持红色。IF

	期货当月合约贴水标的基差扩大，次月合约贴水当月合约基差先扩后缩。IO 期权成交量萎缩，持仓量回升，期权成交量 PCR 下降，期权持仓量 PCR 平稳，隐含波动率先升后降，期权成交量 PCR 下降，期权持仓量 PCR 平稳。中证 1000 指数日线跌破 10 日均线，日三彩 K 线指标维持红色；周线收阴，周三彩 K 线指标转为灰色。IM 期货当月合约贴水标的基差缩小，次月合约贴水当月合约基差扩大。期权 MO 成交量放大，持仓量回升，期权成交量 PCR 上升，期权持仓量 PCR 维持在 1 以上，隐含波动率先升后降，看涨期权最大持仓量行权价上升。上证 50 指数日线跌破 5 日均线，日三彩 K 线指标维持灰色；周均线多头排列，周三彩 K 线指标维持红色。IH 期货当月合约转为贴水标的，次月合约转为贴水当月合约。期权 HO 成交量萎缩，持仓量减少，期权成交量 PCR 上升到 1 以上，期权持仓量 PCR 先升后降，隐含波动率升高，看涨、看跌期权最大持仓量行权价没有变化。11 月 21 日（周五）是中金所股指期货、期权 11 月合约最后交易日。趋势投资者关注品种间的强弱套利机会。波动率投资者降波后考虑买入跨式或宽跨式策略做多波动率。

1）农产品			2）工业品		
姓名	从业资格证号	投资咨询证号	姓名	从业资格证号	投资咨询证号
李娜	F3060165	Z0016368	刘培洋	F0290318	Z0011155
刘四奎	F3033884	Z0011291	彭博涵	F3076814	Z0016415
杨江涛	F03117249	Z0022644	林娜	F03099603	Z0020978
			申文	F03117458	Z0022654
3）金融期权					
姓名	从业资格证号	投资咨询证号			
丁文	F3066473	Z0014838			
李卫红	F0231193	Z0017182			

免责条款

此报告并非针对或意图送发给或为任何就送发、发布、可得到或使用此报告而使中原期货股份有限公司违反当地的法律或法规或可致使中原期货股份有限公司受制于的法律或法规的任何地区、国家或其它管辖区域的公民或居民。除非另有显示，否则所有此报告中的材料的版权均属中原期货股份有限公司。未经中原期货股份有限公司事先书面授权下，不得更改或以任何方式发送、复印此报告的材料、内容或其复印本予任何其它人。所有于此报告中使用的商标、服务标记及标记均为中原期货股份有限公司的商标、服务标记及标记。

此报告所载的资料、工具及材料只提供给阁下作查照之用。此报告的内容并不构成对任何人的投资建议，而中原期货股份有限公司不会因接收人收到此报告而视他们为其客户。

此报告所载资料的来源及观点的出处皆被中原期货股份有限公司认为可靠，但中原期货股份有限公司不能担保其准确性或完整性，而中原期货股份有限公司不对因使用此报告的材料而引致的损失而负任何责任。并不能依靠此报告以取代行使独立判断。中原期货股份有限公司可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。为免生疑，本报告所载的观点并不代表中原期货股份有限公司，或任何其附属或联营公司的立场。此报告中所指的投资及服务可能不适合阁下，我们建议阁下如有任何疑问应咨询独立投资顾问。此报告并不构成投资、法律、会计或税务建议或担保任何投资或策略适合或切合阁下个别情况。此报告并不构成给予阁下私人咨询建议。

中原期货股份有限公司

地址：河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路 10 号中原广发金融大厦四楼

电话：4006-967-218

网址：www.zyfutures.com

分支机构

上海分公司　　021-68590799

上海市自贸区福山路 388 号、向城路 69 号 15 层 07 室

西北分公司　　0951-8670121

宁夏银川市金凤区 CBD 金融中心力德财富大厦 1607 室

山东分公司　　0531-82955668

济南市历下区经十路 15982 号第一大道 19 层 1901

新乡营业部　　0373-2072882

河南省新乡市荣校路 195 号 1 号楼东 1-2 层

南阳营业部　　0377-63261919

河南省南阳市宛城区光武路与孔明路交叉口兴旺家园 3 幢 1 楼 001-1 室

灵宝营业部　　0398-2297999

河南省灵宝市函谷大道北段西侧（灵宝市函谷路与五龙路交叉口金湖公馆）

洛阳营业部　　0379-61161502

河南省洛阳市洛龙区开元大道 260 号财源大厦综合办公楼 1 幢 2 层

西安营业部　　029-89619031

陕西省西安市高新区科技一路万象汇 3 号楼 23 层 2305 室

杭州营业部　　0571-85236619

浙江省杭州市拱墅区远见大厦 2 号楼 1013 室