

南华早讯 2017年11月13日星期一

金属动态

商品	开盘	最高	最低	收盘	成交量	持仓	增减	库存	增减
铜	6837.5	6870.5	6780	6786	93270	309301	-951	260150	425
铝	2096	2110	2083	2101	211318	655251	5098	1168375	-3600
铅	2516	2559	2500	2519	42608	120815	65	146700	350
锌	3193	3240	3181	3219	113473	287642	5605	235225	-3075
锡	19500	19670	19390	19425	4018	14361	168	2100	30
镍	12290	12445	12065	12110	70470	236644	-336	382524	-456
					535157	1624014	9649	2195074	-6326
CMX铜	307.9	307.9	306.35	306.95	140655	289689	-2124	207241	1635

LME 升贴水

项目 商品	三月期场外最新价	三个月升贴水	3月/15月 升贴水	3月/27月 升贴水	注销仓单
铜	6833.5/6834.5	--/--	-32.25	-84.5	91150
铝	2103/2104	17.62c/--	-16.5	-170.75	255375
铅	2550/2551	3.5c/3c	-4.75	8.75	44600
锌	3232/3233	50b/--	48.25	751.75	73625
锡	19600/19625	95b/--	95	--	175
镍	12345/12350	--/--	-54.5	-937.5	134058

LME 铜期权行情

月份	敲定价	波动率	看跌权利金	看涨权利金	看涨/看跌总持仓
12月	6767	16.64	119.48	119.98	26693/41278
1月	6778	16.21	168.16	168.16	8186/7111
2月	6789	17.71	235.66	236.16	1853/1181

LME 铝期权行情

月份	敲定价	波动率	看跌权利金	看涨权利金	看涨/看跌总持仓
12月	2090	17.32	38.49	38.49	47874/54856
1月	2096	16.87	54.12	54.12	9305/6031
2月	2102	17.83	73.53	73.53	7878/2008

LME 锌期权行情

月份	敲定价	波动率	看跌权利金	看涨权利金	看涨/看跌总持仓
12月	3239	24.61	84.62	84.87	19910/24633
1月	3225	24.02	118.42	118.67	2250/2169
2月	3218	24.45	154.21	154.46	1003/1175

LME 铅期权行情

月份	敲定价	波动率	看跌权利金	看涨权利金	看涨/看跌总持仓
12月	2517	24.01	64.13	64.38	3043/6430
1月	2518	23.94	92.00	92.50	1130/218
2月	2520	24.34	120.31	120.31	20/4

LME 锡期权行情

月份	敲定价	波动率	看跌权利金	看涨权利金	看涨/看跌总持仓
12月	19480	19.21	397.87	397.87	--/--
1月	19455	19.23	572.57	572.57	--/--
2月	19420	19.23	732.66	732.66	--/--

LME 镍期权行情

月份	敲定价	波动率	看跌权利金	看涨权利金	看涨/看跌总持仓
12月	12073	36.70	470.96	470.96	12656/9790
1月	12095	34.86	644.95	644.95	4469/4291
2月	12119	34.64	822.91	822.91	517/874

LME 金属日内成交量 lmv

商品	前一日	市前	轮1	轮2	早盘	轮3	轮4	午盘	int-off
铜	185952	59711	0	362	92926	4300	400	1109	129953
铝	192815	73680	0	353	113657	500	1800	2695	158128

锌	101776	41726	100	300	55444	0	220	1280	78123
锡	4493	2872	4	6	3614	76	220	262	4781
镍	82622	43487	368	151	62902	100	200	4840	90745

LME 铜库存分布

	期末库存	注册仓单	注销仓单	入仓	出仓	存货变动
北美洲	77575	28575	49000	0	1975	-1975
亚洲	161175	111800	49375	25750	0	25750
欧洲	23225	13700	9525	3325	375	2950
全球	261975	154075	107900	29075	2350	26725

LME 铝库存分布

	期末库存	注册仓单	注销仓单	入仓	出仓	存货变动
北美洲	0	0	0	0	0	0
亚洲	77475	24975	52500	0	0	0
欧洲	112250	95325	16925	0	0	0
全球	189725	120300	69425	0	0	0

LME 铅库存分布

	期末库存	注册仓单	注销仓单	入仓	出仓	存货变动
北美洲	0	0	0	0	0	0
亚洲	77475	24975	52500	0	0	0
欧洲	112250	95325	16925	0	0	0
全球	189725	120300	69425	0	0	0

LME 锌库存分布

	期末库存	注册仓单	注销仓单	入仓	出仓	存货变动
北美洲	342425	174325	168100	0	400	-400
亚洲	10200	3875	6325	0	0	0
欧洲	33400	30050	3350	0	25	-25
全球	386025	208250	177775	0	425	-425

LME 锡库存分布

	期末库存	注册仓单	注销仓单	入仓	出仓	存货变动
北美洲	0	0	0	0	0	0
亚洲	5190	3910	1280	0	95	-95
欧洲	130	0	130	0	0	0
全球	5320	3910	1410	0	95	-95

LME 镍库存分布

	期末库存	注册仓单	注销仓单	入仓	出仓	存货变动
北美洲	0	0	0	0	0	0
亚洲	5190	3910	1280	0	95	-95
欧洲	130	0	130	0	0	0
全球	5320	3910	1410	0	95	-95

LME 金属收评

伦敦 11 月 10 日消息，伦敦金属交易所 (LME) 期铝周五小涨，但创下 2016 年 5 月以来最大周线跌幅，中国减产规模似乎不及预期，导致投机资金流消退。伦敦时间 11 月 10 日 17:00 (北京时间 11 月 11 日 01:00)，三个月期铝收高 0.6%，报每吨 2,105.5 美元，周四触及 9 月 15 日以来最低位。ETF Securities 分析师 Nitesh Shah 表示，中国冶炼厂削减产能的规模不如此前预期那么大，导致价格回落。LME 铝库存降至 2008 年 9 月以来最低。交易所最新数据显示，铝库存减少 3,600 吨至 1,168,375 吨。而上海铝库存本周小幅上升，达到创纪录的 666,581 吨。调查显示，分析师认为铝价已经见顶，2018 年均价料为每吨 2,038 美元。美元指数势将录得四周来最大周线跌幅，这支撑多数基本金属上涨。三个月期铅微升 0.08%，收报每吨 2,516 美元，本周升近 3%，为唯一录得周线升幅的基本金属。LME 铅库存已降至约两年最低的不到 15 万吨。国际铅锌研究组织 (ILZSG) 预计，今年全球精炼铅市场料供应短缺 12.5 万吨，2018 年缺口料为 4.5 万吨。三个月期镍收低 1.63%，报每吨 12,100 美元。芬兰 Terrafame 镍矿公司周五称，计划 2020 年开始生产电动汽车电池原材料。三个月期铜收低 0.19%，报每吨 6,795 美元，昨日触及 10 月 11 日来最低位 6,761.50 美元。武装分裂分子已占领印尼巴布亚省的五个村庄，可能导致美国自由港麦克默伦铜金矿公司旗下大型 Grasberg 铜矿运营中断。印尼军方周五称，准备对其采取强硬措施。三个月期锌收高 1.35%，报每吨 3,219 美元。三个月期铅收高 0.08%，报每吨 2,516 美元。三个月期锡微升 0.01%，报每吨 19,426 美元。

COMEX 贵金属收评

纽约 11 月 10 日消息，COMEX 黄金期货周五下挫至一周低位，因在周末前遭遇大量卖盘。纽约时间 11 月 10 日 13:30 (北京时间 11 月 11 日 02:30)，COMEX 12 月期金合约收跌 13.30 美元，或 1%，结算价报每盎司 1,274.20

美元，创 11 月 3 日以来最低结算价。黄金期货周五早盘仅微跌，但在北京时间凌晨 0 点后不久加速下跌，交易量因一笔约 4 万张合约的卖单而暴增，相当于 400 万盎司的黄金，金价在 15 分钟内下跌了 8 美元。交易商称，金价走势似乎源于市场中一笔大规模头寸的清仓交易，但原因不明。一些交易商称，同一时间美元大涨，ICE 美元指数从 94.44 跳升至 94.30。此外，美债收益率上涨，给金价带来压力，减少了非孳息资产黄金的吸引力。两年期美债收益率升至九年高位，因交易员出脱令收益率曲线趋平的头寸，交易商在本周标售后减少所持长债。道明证券商品策略负责人 Bart Melek 表示：“收益率上升通常增加持有黄金的成本，今日收益率略有上涨。”Kitco Metals 的全球交易主管 Peter Hug 表示：“卖家可能手持多仓，美元上涨令他们感到紧张。”期金以美元计价，当美元上涨，对持有其他货币的买家来说黄金就更加便宜。“没有实质的触发因素，”蒙特利尔银行资本市场 (BMO Capital Markets) 的金属交易主管表示，“通常出现这种情况是由于一项重要数据。”本周早些时候，地缘政治风险曾令黄金涨至三周高位。不过尽管周五金价拉回，但买家态度仍十分谨慎。美元本周将录得一个月来的最大周度跌幅，因对美国减税计划可能被推迟至 2019 年感到失望，美元近期升势嘎然而止。税改计划不确定性也打击美国股市，帮助终结了全球股市 2003 年以来的最长升势。减税是特朗普总统的主要承诺之一，该政策预期已经将标普指数自 2016 年美国大选以来推高逾 20%。其他贵金属市场方面，12 月白银期货下跌 10.4 美分，结算价报每盎司 16.871 美元。1 月铂金期货下滑 8.5 美元，结算价报每盎司 932.10 美元。12 月钯金期货下跌 11.30 美元，结算价报每盎司 993.10 美元。

CBOT 农产品收评

路透芝加哥 11 月 10 日 - 芝加哥期货交易所 (CBOT) 玉米期货周五收高，交易商表示，在指标 12 月玉米合约保持在昨日触及的合约低点上方后出现空头回补和技术性买盘。CBOT 12 月玉米合约收高 2 美分，结算价报每蒲式耳 3.43-1/2 美元，保持在周四所创的合约低点 3.40-3/4 之上。本周该合约跌 4-3/4 美分，或约 1.4%，为连续第二周下滑。基金持有 CBOT 玉米期货大量净空头仓位，令市场易受空头回补影响。交易商继续消化周四美国农业部 (USDA) 供需报告，该报告上调玉米单产预估至每英亩 175.4 蒲式耳。另外，交易商也将注意力转向南美的种植区天气。今日 CBOT 玉米期货成交量预计为 649,233 手。

路透芝加哥 11 月 10 日 - 芝加哥期货交易所 (CBOT) 小麦期货周五收高，交易商解释称，因回补空头，且玉米期货保持在上日触及的合约低位以上水准对小麦提供外溢支撑。CBOT 12 月小麦期货收涨 2-1/2 美分，结算价报每蒲式耳 4.31-1/2 美元。本周，该合约上升 5-3/4 美分或 1.4%，为 9 月中来最大单周涨幅。美国农业部 (USDA) 周四在月度供需报告中下调了 2017/18 年度小麦年末库存预估，这支撑市场。美国农业部周四公布的 11 月供需报告显示，美国 2017/18 年度小麦年末库存预估调降至 9.35 亿蒲式耳，低于市场预期的 9.57 亿蒲式耳，10 月预估为 9.60 亿蒲式耳。报告显示，美国 2017/18 年度小麦出口预估从 9.75 亿蒲式耳上调至 10 亿蒲式耳，调升幅度 2,500 万蒲式耳，主因为近期向伊拉克出售硬红冬小麦。今日 CBOT 小麦期货预估成交量为 207,192 手。堪萨斯城期货交易所 (KCBT) 12 月硬红冬麦合约上涨 4-1/4 美分，结算价报每蒲式耳 4.33-1/4 美元。明尼阿波利斯谷物交易所 (MGEX) 12 月硬红春麦合约下滑 1/2 美分，收报每蒲式耳 6.47-1/2 美元。

路透芝加哥 11 月 10 日 - 芝加哥期货交易所 (CBOT) 大豆期货周五收高，在上日骤降后出现技术性反弹，本周周线基本持平。周五的涨势受基本面压力所限。美国农业部 (USDA) 周四维持对 2017/18 年度美国大豆单产

预估不变，为每英亩 49.5 蒲式耳，此前分析师普遍预期会下调预估。CBOT 1 月大豆期货合约收高 2 美分，报每蒲式耳 9.87 美元，周四该合约曾录得三个半月来最大单日百分比跌幅。1 月大豆期货合约仍留守在高于周四低位和其 50 日移动均线切入位约 9.83 美元，低于 20 日移动均线切入位 9.90-3/4 美元的狭窄区间内。CBOT 12 月豆粕期货合约收升 2.70 美元，报每短吨 314.50 美元。12 月豆油期货合约下跌 0.33 美分，报每磅 34.81 美分。巴西最大大豆出产州马托格罗索州的官员周五称，中粮集团计划未来五年将从马托格罗索州购买的大豆增加近一倍。农业咨询机构 AgRural 周五称，截至本周四，巴西 2017/18 年度大豆种植工作已经完成 57%，五年均值为 56%，去年同期为 63%。CME Group 报告，有 130 手 101 月大豆期货合约交割。今日 CBOT 大豆预估成交量为 163,729 手，豆粕为 85,512 手，豆油为 109,525 手。

ICE 棉花期货收评

纽约 11 月 10 日消息，洲际交易所 (ICE) 期棉合约周五上涨，录得一周来单日最大百分比涨幅，因 12 月期权合约到期前市场出现买盘。3 月期棉合约收高 0.6 美分，或 0.88%，至每磅 69.14 美分，录得 11 月 2 日以来的单日最大百分比涨幅。该合约交投区间在 68.64-69.25 美分。另外，美国佐治亚州棉花经纪商 Keith Brown and Co 总裁 Keith Brown 表示：“人们对周四美国农业部供需报告产生怀疑。”美国农业部 (USDA) 周四上修美国 2017/18 年度棉花单产、产量及期末库存预估。11 月供需报告显示，美国 2017/18 年度棉花单产预估从每英亩 889 包升至 900 包。产量预估从 2,112 万包升至 2,138 万包；期末库存预估从 580 万包升至 610 万包。美元指数下滑 0.07%。追踪 19 种主要大宗商品的 CRB 指数下滑 0.12% 至 191.65。

ICE 原糖期货收评

纽约 11 月 10 日消息，洲际交易所 (ICE) 原糖期货周五升至三个月高位，交易商静待料将于下周一发布的巴西中南部甘蔗压榨数据。ICE 3 月原糖期货合约收高 0.08 美分，或 0.5%，报每磅 14.96 美分，盘中升至 8 月 1 日以来最高的 14.99 美分。该合约本周收高 4%。S&P Global Platts 所做的分析师调查结果显示，10 月下半月，预计巴西中南部甘蔗压榨量将较上半月减少 8.4%，至 2,968 万吨。伦敦 3 月白糖期货合约收跌 30 美分，或 0.08%，报每吨 389.30 美元。

国际油市

纽约 11 月 9 日消息，原油期货周五收跌，因对中东原油生产出现重大供应中断的担忧缓解，之前沙特肃贪曾提振油价飙升。纽约时间 11 月 10 日 14:30 (北京时间 11 月 11 日 3:30)，NYMEX 12 月原油期货合约下跌 0.43 美元，或 0.8%，结算价报每桶 56.74 美元，创下过去三周内的最大单日跌幅。1 月布兰特原油期货下跌 0.41 美元，或 0.6%，结算价报每桶 63.52 美元。不过，上述两原油本周仍录得连续第五个周线涨幅。本周稍早，布兰特原油期货升至 2015 年 6 月以来最高的 64.65 美元，美国原油期货创下 2015 年 7 月以来最高的 57.92 美元。Again Capital 的合伙创始人 John Kilduff 称，沙特政治动乱及美伊关系紧张令油价本周受到提振，因交易商和投资者对中东局势的稳定性表示担忧。不过，本周并未有其他新的重大事件发生，油市开始归于平静。Kilduff 称：“对于沙特政治局势的担忧现在已经大大缓解了。”“对于中东局势不稳的担忧推升了油价，然而事件并没有其

他大的进展。”包括王子、商人以及政府官员在内，沙特已经逮捕了 201 人，此举推动油价本周升至逾两年高点。UBS Wealth Management 的分析师 Giovanni Staunovo 称：“如果在沙特这种重量级产油国发生了什么让你意外的事件，那么你就应当考虑到风险溢价。”他称，在此之前还有委内瑞拉和伊拉克等产油国的地缘政治风险问题。另一个支撑油价的因素是东南亚的需求强劲，自 6 月新加坡和马来西亚附近储存原油的油轮数量已经减半。油服公司贝克休斯（Baker Hughes）周五发布报告称，11 月 10 日止当周，美国石油活跃钻井增加 9 座至 738 座，远高于去年同期的 452 座。活跃钻机数增加令市场愈加担心美国产油商正利用价格较高的契机扩大生产。一些市场人士表示，受助于沙特局势动荡、需求强劲以及原油库存萎缩，油价升势可能再度加速。Ritterbusch Associates 的总裁 Jim Ritterbusch 在一份研究报告中称：“我们认为今天油价走低只是多头市场中的一个插曲，预计未来几个交易日油价将再创新高。”分析师称，投资者已经准备好迎接石油输出国组织（OPEC）及其他非 OPEC 产油国延长减产协议期限了。OPEC 会议将在 11 月 30 日召开，届时成员国预计将讨论将减产协议执行期限延长九个月，以此帮助降低国际油市供应过剩量。目前减产协议将在 2018 年 3 月到期。德国商业银行（Commerzbank）在一份日评中称：“市场仍坚信 OPEC 将继续贯彻延长减产以收紧油市的政策。”分析师警告称，如果减产执行期限延长不足九个月，那么将会引发油价下跌。指标 12 月 RBOB 汽油期货下滑 0.73 美分，或 0.4%，结算价报每加仑 1.8124 美元。12 月取暖油期货下跌 1.2 美分，或 0.6%，结算价报每加仑 1.9349 美元。

外汇市场

11 月 10 日，人民币对美元汇率中间价报 6.6282，上调 43 基点，此前两个交易日下调逾百点。专家表示，从四季度来看，美元存在较大的不确定性，美联储在 12 月份加息以及美国的税改政策是否会如期出台，都将对美元造成一定的影响，总体来看，人民币汇率也将呈现出双向波动的态势。业内专家分析认为，过去几年，四季度人民币汇率易跌难涨，既受到季节性外汇供求变化影响，更与汇价阶段性运行趋势有关。一方面，四季度企业正常用汇需求较大，加上每年初个人购汇额度将重置，一些企业和个人因担心年初个人集中购汇将打压本币价格，造成汇兑损失，部分购汇需求可能会在四季度提前释放，边际上也加大了季节性的外汇供求压力。结售汇数据显示，四季度银行代客结售汇更容易出现逆差，即便是在 2014 年以前，年底几个月代客结售汇顺差规模也经常比平均值低一些；另一方面，过去几年，人民币对美元总体处于贬值格局，2015 年至 2016 年均只有第一季度人民币对美元小幅升值。不过，今年以来人民币汇率走势出现了较大变化。年初，市场预期人民币将持续下跌，甚至有分析认为人民币将“破 7”。但实际情况是，人民币汇率今年以来持续坚挺，弹性增强，打破了国内外对人民币汇率的悲观预期。“人民币今年以来升值幅度较大与中国经济企稳回升密切相关。”外汇局新闻发言人表示，今年以来，我国经济基本面更加坚实，国际机构多次上调对 2017 年中国经济的预测值，如国际货币基金组织的预测值由年初的 6.5%逐步上调至 10 月 10 日的 6.8%，这已经是国际货币基金组织今年第四次上调中国 2017 年经济增长预期；世界银行对 2017 年中国经济的预测值也由年初的 6.5%上调至近期的 6.7%。

美国股市

纽约 11 月 10 日消息，美国股市周五收盘微幅下跌，因英特尔和苹果下跌，且在美国参众两院共和党公布差异较大的税改计划后，投资者担心下调公司税承诺的能否兑现。标普 500 指数和道琼工业指数九周内首周周线下跌。周四披露的美国参院税改方案，与众议院税改提议在多个关键项目上有歧见，包括将下调公司税延迟一年实施。减税预期扶助推动标普 500 指数自去年总统选举以来上涨 20%。减税是美国总统特朗普的最主要竞选承诺之一。如果下调公司税的努力失败，将加重对特朗普推进立法的能力的担忧，并可能打压市场。市场一直押注下调公司税将会提振公司盈利。周五标普 500 指数基于未来盈利预期的市盈率为 18.1 倍，为 2004 年来最高。道琼工业指数收跌 39.73 点，或 0.17%，至 23,422.21 点；标准普尔 500 指数收挫 2.32 点，或 0.09%，至 2,582.30 点；纳斯达克指数收高 0.89 点，或 0.01%，至 6,750.939 点。本周，标普 500 指数下跌 0.21%，道指跌 0.5%。纳斯达克指数下滑 0.2%，终结了六周连升走势。英特尔下跌 1.55%，苹果挫 0.33%，两者给标普 500 指数走低带来的拖累最大。标普 11 大板块中有七大板块下跌，能源股领跌，挫 0.81%，因油价走低。芯片制造商英伟达跳升 5.27%，创纪录新高，此前公司预计第四季营收高于预估。媒体股上涨也帮助限制跌幅。迪士尼涨 2.05%，因将打造全新的《星球大战》三部曲电影的承诺盖过了季度业绩不佳的影响。时代华纳跳涨 4.08%，新闻集团攀升 5.15%。纽约证交所跌涨股家数比为 1.31:1，纳斯达克市场涨跌股家数比例为 1.08:1。美国各证交所共计有约 64 亿股成交，低于过去 20 日的日均成交量 66 亿股。

以上信息仅供参考

□□□□□□

免责声明

本报告中的信息均来源于已公开的资料，尽管我们相信报告中资料来源的可靠性，但我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。也不保证我公司所做出的意见和建议不会发生任何的变更，在任何情况下，我公司报告中的信息和所表达的意见和建议以及所载的数据、工具及材料均不能做为您所进行期货买卖的绝对依据。由于报告在编写时融入了该分析师个人的观点和见解以及分析方法，如与南华期货公司发布的其他信息有不一致及有不同的结论，未免发生疑问，本报告所载的观点并不代表了南华期货公司的立场，所以请谨慎参考。我公司不承担因根据本报告所进行期货买卖操作而导致的任何形式的损失。

另外，本报告所载资料、意见及推测只是反映南华期货公司在本报告所载明的日期的判断，可随时修改，毋需提前通知。未经南华期货公司允许批准，本报告内容不得以任何范式传送、复印或派发此报告的材料、内容或复印本予以任何其他人，或投入商业使用。如遵循原文本意的引用、刊发，需注明出处“南华期货公司”，并保留我公司的一切权利。

南华期货分支机构

萧山营业部

杭州市萧山区北干街道金城路 438 号东南科技研发中心 2101 室
电话：0571-83869601

台州营业部

台州市经济开发区东商务区巨鼎国际商厦 203 室
电话：0576-88539900

温州营业部

浙江省温州市车站大道 2 号华盟商务广场 1801
电话：0577- 89971808

宁波分公司

宁波市海曙区和义路 77 号 901、902
电话：0574-87280438

宁波营业部

浙江省宁波市和义路 77 号汇金大厦 9 楼
电话：0574-87274729

慈溪营业部

慈溪市浒山街道开发大道 1277 号香格大厦 7 楼
电话：0574-63925104

嘉兴营业部

嘉兴市中山路 133 号综合大楼东五楼
电话：0573-82153186

绍兴营业部

绍兴市越城区昆仑商务中心 1 幢 1 单元 3101 室
电话：0575-85095807

成都营业部

四川省成都市高新区天府大道北段 1700 号 1 栋 2 单元 12 层 1209 号
电话：028-86532609

兰州营业部

甘肃省兰州市城关区张掖路街道酒泉路 437-451 号金地商务大厦 11 楼 001 号
电话：0931-8805351

大连营业部

大连市沙河口区会展路 129 号大连国际金融中心 A 座大连期货大厦第 34 层 3401、3410 号
电话：0411-39048000

北京分公司

北京市西城区宣武门外大街 28 号 2 幢 B803、B805 室
电话：010-63155309

哈尔滨营业部

哈尔滨市香坊区中山路 93 号 801、802、810 室
电话：0451-58896600

郑州营业部

郑州市商务外环路 30 号期货大厦 1306 室
电话：0371-65613227

青岛营业部

青岛市闽江路 2 号 1 单元 2501 室
电话：0532-80798985

沈阳营业部

沈阳市沈河区北站路 51 号闽商总部大厦 15 层 C 室
电话：024-22566699

天津营业部

天津市河西区友谊路与平交道交口东南侧 大安大厦 A 座 1003
电话：022-28378072

上海分公司

上海浦东新区芳甸路 1155 号嘉里城 801-802 单元
电话：021-20220312、021-50431979

上海芳甸路营业部

上海浦东新区芳甸路 1155 号嘉里城 803-804 单元
电话：021-20220312、021-50431979

上海虹桥路营业部

上海市虹桥路 663 号 1 楼、7 楼
电话：021-52586179

深圳分公司

深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 2701、2702 室
电话：0755-82577529

深圳营业部

深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 2703、2705 室
电话：0755-82577909

广州营业部

广州市天河区珠江新城花城大道 68 号环球都会广场 2008 单元
电话：020-38904626

芜湖营业部

芜湖市镜湖区伟星时代金融中心 1002 室
电话：0553-3880212

重庆营业部

重庆市江北区建新南路 1 号 20-2、20-3
电话：023-62611588

永康营业部

北京营业部

北京市西城区宣武门外大街 28 号 2 幢 B801、B802、B608、B609 室
电话：010-63161286

太原营业部

太原市迎泽区解放南路 2 号山西景峰国际商务大厦 8 层 805 室
电话：0351-2118018

余姚营业部

余姚市城区余姚中国塑料城国际商务中心 3 幢 102 室
电话：0574-62509011

普宁营业部

广东省普宁市中信华府南向门市东起 3 至 8 间首层至二层
电话：0663-2663855

桐乡营业部

浙江省桐乡市梧桐街道凤鸣路 1048 号一层、七层
电话：

舟山营业部

浙江省舟山市定海临城街道翁山路 555 号交易中心大楼三层 3232、3233、3234、3235 室
电话：0580-8125381

苏州营业部

苏州工业园区苏惠路 88 号环球财富广场 1 幢 2909 室
电话：0512-87660825

永康市丽州中路 63 号 11 楼
电话：0579-89292777

南通营业部

江苏省南通市南大街 89 号总部大厦六层 603、604 室
电话：0513-89011168

厦门营业部

厦门市思明区鹭江道 96 号之二砖石海岸 B 栋 1903 单元
电话：0592-2120291

汕头营业部

汕头市龙湖区金砂路 103 号星光华庭商铺 112、212 号房复式
电话：0754-89980339

南昌营业部

江西省南昌市红谷滩新区中央广场 B 区准甲办公室 1405 室（第 14 层）
电话：0791-83828829

义乌营业部

浙江省义乌市宾王路 208 号 2 楼
电话：0574-85201116



公司总部地址：杭州西湖大道 193 号定安名都 3 层邮编：310002

全国统一客服热线：400 8888 910

网址：www.nanhua.net