

南华早讯 2018年1月15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	7133.5	7171	7070.5	7110	179539	330347	2155	204125	2475
铝	2180.5	2230	2180.5	2214	283495	703667	2605	1086875	-1450
铅	2549.5	2563.5	2517	2535	65623	126969	2623	142075	-500
锌	3380	3409	3373	3383.5	174093	315248	3866	180150	-25
锡	20170	20280	20100	20275	9298	15702	899	2115	-120
镍	12580	12745	12565	12725	161068	262292	527	365994	-2298
					873116	1754225	12675	1981334	-1918
CMX铜	322.4	323.35	322.15	322.95	120111	290478	-15	212925	644

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	7110/7111	--/--	-35.75	-118.75	46775
铝	2222.5/2223	10.5c/--	-11.25	-160	250500
铅	2528/2530	--/--	8.75	56	44800
锌	3386/3387	32b/35b	52	740.5	53475
锡	20265/20275	--/--	27	--	665
镍	12685/12690	52c/--	-41	-857	106722

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
2月	7087	16.88	126.80	127.55	7083/6960
3月	7100	17.20	186.49	187.24	9100/10110
4月	7113	17.45	233.72	233.72	1121/1214

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
2月	2210	17.26	40.43	40.67	14776/20460
3月	2210	17.13	57.56	58.31	21144/12751
4月	2214	16.84	69.85	70.59	7449/6962

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
2月	3398	20.57	74.05	74.55	3273/3884
3月	3388	20.77	107.42	107.92	8831/5217
4月	3383	21.11	134.46	134.46	9278/1088

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
2月	2533	20.94	56.01	56.76	1784/973
3月	2534	21.49	83.19	83.44	989/99
4月	2534	21.87	103.98	104.72	8/4

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
2月	20307	16.52	356.61	356.61	--/--
3月	20292	16.53	513.24	513.24	--/--
4月	20275	16.62	634.53	634.53	--/--

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
2月	12691	33.44	451.01	451.01	1271/1959
3月	12710	33.39	648.78	649.28	6501/5134
4月	12729	33.24	795.88	796.38	262/650

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	179136	50855	150	160	96102	300	50	2685	153096
铝	296709	81567	200	55	134127	700	0	2270	230932

锌	288662	66051	800	150	98174	100	420	1590	145794
锡	4206	2333	20	72	3941	20	40	793	6591
镍	128362	30617	400	218	88607	1100	100	1100	139338

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	29325	22425	6900	700	500	200
亚洲	94575	66475	28100	0	0	0
欧洲	79850	65825	14025	0	125	-125
全球	203750	154725	49025	700	625	75

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	65425	42425	23000	0	175	-175
亚洲	506525	319175	187350	375	2475	-2100
欧洲	518575	487225	31350	0	50	-50
全球	1090525	848825	241700	375	2700	-2325

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	49575	18750	30825	275	400	-125
欧洲	93875	79125	14750	0	475	-475
全球	143450	97875	45575	275	875	-600

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	178575	128600	49975	0	25	-25
亚洲	775	100	675	0	0	0
欧洲	875	600	275	0	0	0
全球	180225	129300	50925	0	25	-25

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	2180	1835	345	0	75	-75
欧洲	80	0	80	0	0	0
全球	2260	1835	425	0	75	-75

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	2180	1835	345	0	75	-75
欧洲	80	0	80	0	0	0
全球	2260	1835	425	0	75	-75

LME 金属收评

伦敦1月12日消息，伦敦金属交易所（LME）期锌周五小涨至逾十年高位，受供应可能短缺及库存较低支撑，但部分投资者表达了对高价水准的担忧。伦敦时间1月12日17:00(北京时间1月13日01:00)，LME三个月期锌收升0.1%，报每吨3,383.50美元。该合约稍早曾攀升至每吨3,409美元，为2007年8月以来最高，之后缩减涨幅。自12月初以来，锌价大涨11%，且为去年LME基本金属中涨幅最大的金属，升幅高达32%。有市场人士表示：“全球交易所库存量已经降至仅够全球消费六七天的水平，所以库存紧张，中国继续治理环境污染，所以将限制国内供应增长。”“基本面来看确实紧张，但投资者也越来越担心目前的高价格水准。基金可能目前不太愿意追涨。我们认为上升空间不大，持谨慎乐观态度。”近几年多个大型矿场关停后，过去12个月，LME锌库存骤降58%，至180,150吨。LME三个月期铜收跌0.4%，报每吨7,110美元，略受中国数据打压。中国海关总署周五公布的数据显示，中国2017年未锻轧铜及铜材进口量为469万吨，创2013年以来最低位，减少5.2%。中国2017年12月未锻轧铜及铜材进口量为45万吨，环比减少4.3%，但进口量仍创2017年第二高位水平，因冬季限产提升对海外供应的需求。LME三个月期铝今日表现最佳，大涨1.8%，收报每吨2,214美元，摆脱中国出口增加消息的影响。中国12月未锻轧铝及铝材出口连续第二个月增加，较11月增15.8%至44万吨，较上年同期增12.8%；2017年全年未锻轧铝及铝材出口量为479万吨，增加4.5%。三个月期镍从昨日的跌势中反弹，收高0.8%，报每吨12,725美元。三个月期铅收盘没有成交，买盘最后跌0.6%，报每吨2,535美元。三个月期锡收涨0.3%，报每吨20,275美元。

COMEX 贵金属收评

纽约1月12日消息，COMEX期金周五连涨第三日，因最新数据显示美国12月CPI上扬，通胀有所增强。纽约时间1月12日13:30(北京时间1月13日02:30)，COMEX指标2月期金合约收高12.40美元，或0.9%，报

每盎司 1,334.90 美元。金价连涨第五周，升至去年 9 月以来高位，受美元走软和投资者押注通胀上升提振。美元走软令以美元计价的黄金对持有其他货币的买家来说变得较为便宜。美国劳工部周五公布的数据显示，美国 12 月扣除食品和能源的核心 CPI 环比增长 0.3%，增速创去年 1 月份来新高。部分分析师称，强劲的经济数据若给予美联储更多升息的理由，那么将打压金价。但 Logic Advisors 合伙人 Bill O'Neill 称，周五的数据应该不会改变美联储升息计划。黄金是不计息资产，当利率上扬，难以与其他计息资产竞争。金价周五上涨的另一原因是美元延续近来跌势，并将连跌第五周。华尔街日报美元指数跌 0.7%。U.S. Bank Wealth Management 资深投资策略师 Rob Haworth 称：“我认为今天市场更加关注美元。”在美国总统特朗普称将最后一次免除对伊朗的核制裁，让美国政府及其欧洲盟国修正 2015 年核协议的“可怕错误”后，金价续升。“这是最后的机会，”特朗普在声明中称，这激发了投资者的忧虑并提振对避险黄金的需求。“显然，特朗普的宣布对金价有帮助，今天是避险的走势，”RJO Futures 高级市场策略师 Dan Hussey 称。其它贵金属方面，3 月白银期货上涨 17.5 美分，结算价报每盎司 17.141 美元。3 月钯金期货上涨 29.10 美元，结算价报每盎司 1,105.35 美元。4 月铂金期货上涨 5.4 美元，结算价报每盎司 996.2 美元。

CBOT 农产品收评

路透芝加哥 1 月 12 日 - 芝加哥期货交易所(CBOT)玉米期货周五跌至合约低点，交易商称因美国农业部(USDA)数据显示国内库存和产量大于预期。美国农业部公布的季度玉米库存和 2017/18 年度美国玉米产量均高于分析师预估。季度库存报告显示，美国 12 月 1 日当季玉米库存为 125.16406 亿蒲式耳，交易商预估为 124.31 亿蒲式耳。美国农业部公布的 1 月供需报告显示，美国 2017/18 年度玉米产量预估上调至 146.04 亿蒲式耳，12 月预估为 145.78 亿蒲式耳。另外，美国农业部周五公布，民间出口商报告向未知目的地出口销售 32 万吨美国玉米，为自 11 月以来最大单日销量，2017/18 市场年度付运。CBOT 3 月玉米期货触及合约低点 3.45-1/2 美元，结算价跌 2-1/2 美分，报每蒲式耳 3.46-1/4 美元。本周玉米合约跌约 1.4%。今日 CBOT 玉米期货成交量预计为 323,690 手。

路透芝加哥 1 月 12 日 - 芝加哥期货交易所(CBOT)小麦期货周五下跌约 3%，录得 8 月以来最大单日跌幅，之前美国农业部预计 2018 年小麦种植面积超过分析师预期。美国农业部(USDA)公布的报告显示，2018 年美国冬小麦种植面积为 3,260.8 万英亩，为 1909 年以来最低水平，但高于分析师预期的 3,010-3,200 万英亩。报告发布后，CBOT 3 月小麦期货跌至 12 月 20 日以来最低。该合约收跌 12-3/4 美分，报每蒲式耳 4.20-1/2 美元。本周，交投最活跃的 3 月合约下跌约 2.3%。今日 CBOT 小麦期货预估成交量为 206,276 手。堪萨斯城交易所(KCBT)3 月硬红冬麦合约收跌 14 美分，结算价报每蒲式耳 4.26-1/4 美元。明尼阿波利斯谷物交易所(MGEX)3 月硬红春麦期货合约收跌 16-1/4 美分，结算价报每蒲式耳 6.12-3/4 美元。

路透芝加哥 1 月 12 日 - 芝加哥期货交易所(CBOT)大豆期货周五跳升约 1.3%，从稍早触及的四个月低位反弹，因交易商锁定空头头寸利润。CBOT 3 月大豆期货收高 10-1/2 美分，报每蒲式耳 9.60-1/2 美元。尽管今日大幅上涨，大豆本周仍下跌约 0.9%，因巴西获得丰收的前景和全球供应充裕继续打压价格。美国农业部(USDA)周五公布的 1 月供需报告显示，美国 2017/18 年度大豆年末库存预估上调至 4.70 亿蒲式耳，市场预估为 4.72 亿蒲式耳，12 月预估为 4.45 亿蒲式耳。美国 2017/18 年度大豆产量预估调降至 43.92 亿蒲式耳，12 月预估为 44.25 亿蒲式耳。美国本作物年度大豆出口量将五年来首次减少，因南美取得丰收，对美豆造成激烈竞争。

美国农业部下调美国本市场年度大豆出口预估至 5,879 万吨, 较上月预估低 177 万吨, 较上一年度所及的纪录高点下降 37 万吨。此外, 全球 2017/18 年度大豆年末库存预估被上调至 9,857 万吨, 市场预期为 9,906 万吨, 12 月报告预估为 9,832 万吨。巴西 2017/18 年度大豆产量预估被上调至 1.1 亿吨, 为历史第二高水准, 12 月报告预估为 1.08 亿吨。大豆出口预估上调 150 万吨, 至创纪录的 6,700 万吨。阿根廷 2017/18 年度大豆产量预估调降至 5,600 万吨, 12 月预估为 5,700 万吨。美国 12 月 1 日当季大豆库存为 31.5702 亿蒲式耳, 2016 年 12 月 1 日为 28.99056 亿蒲式耳; 分析师预估为 31.81 亿蒲式耳。此外, 中国海关总署周五公布的数据显示, 中国 12 月大豆进口跳升至历史第二高水平, 受下个月农历新年假期前的强劲需求推动, 且压榨利润良好。数据显示, 中国 2017 年 12 月大豆进口为 955 万吨, 较上个月增加 10%, 且较上年同期增长 6%。豆粕期货走高, 豆油期货因豆粕/豆油价差交易而小幅走低。3 月豆粕合约收高 3.90 美元, 报每短吨 317 美元。3 月豆油合约下跌 0.02 美分, 报每磅 33.13 美分。今日 CBOT 大豆预估成交量为 289,953 手, 豆粕为 130,040 手, 豆油为 117,989 手。

ICE 棉花期货收评

纽约 1 月 12 日消息, 洲际交易所(ICE)期棉合约周五下跌逾 1%, 受累于美国农业部供需报告略微利空, 以及稍早价格触及近四年高位后出现获利回吐。交投最活跃 3 月合约收跌 0.97 美分或 1.17%, 报每磅 81.68 美分。稍早期棉合约触及 84.65 美分的盘中高位, 这是 2014 年 3 月以来的最高水平。本周价格升 4.7%, 为截至 9 月 1 日当周来的最佳周度表现。美国农业部在周五发布的月度全球供需报告中, 将 2017/18 作物年度全球产量预估上调约 100 万包。但农业部将 2017/18 作物年度美国产量和年末库存预估在上月预估的基础上小幅下调。报告显示, 美国 2017/18 年度棉花年末库存预估调降至 570 万包, 12 月预估为 580 万包。2017/18 年度棉花产量预估调降至 2,126 万包, 12 月预估为 2,144 万包。Keith Brown and Co 负责人 Keith Brown 称: “报告发布前, 市场涨势过度, 有很多投机性买盘和空头回补。” “之后卖盘浮现, 报告发布后卖压加重, 我们看见投机客获利回吐和生产商卖出。” 洲际交易所称, 从下周二开始, 2 号棉花涨跌停限制将调整至每磅 4 美分。期货市场总成交增加 8,546 手, 至 71,984 手。数据显示, 前一交易日持仓量增加 7,371 手, 至 295,476 手。截至 2018 年 1 月 11 日, ICE 可交割的 2 号期棉合约库存增加至 48,110 包, 前一交易日为 47,942 包。

ICE 原糖期货收评

纽约 1 月 12 日消息, 洲际交易所(ICE)原糖期货周五触及三周半低点, 受累于技术性卖盘和全球供应压力。3 月原糖期货收盘持平于每磅 14.18 美分, 盘中触及 12 月 19 日以来最低的 13.96 美分。现货月合约本周下跌 6%, 为五周来的最差周度表现。3 月白糖期货收跌 1.90 美元, 或 0.5%, 报每吨 375 美元, 为连续第七个交易日下跌, 盘中跌至 12 月 19 日以来最低的 370.50 美元。纽约软商品市场下周一将因马丁路德纪念日闭市。美国农业部(USDA)周五公布的 1 月供需报告显示, 预计美国 2017/18 年度糖产量将触及纪录高位, 因甘蔗产量增加帮助抵消甜菜产量下降的影响。USDA 称, 预计美国 2017/18 年度糖产量将达 930 万短吨(840 万吨), 略高于上月预期的 920 万短吨。美国 2017/18 年度糖库存与使用比预估为 14.4%, 高于 12 月预估的 14.3%, 但低于 2016/17 年度的 14.9%。交易商表示, 技术信号走弱是市场承压的部分原因, 此前价格在本周跌穿 40 日和 100 日移动均线切入位。此外, 泰国产量创纪录高位的预期也增添压力, 白糖市场易受生产商对冲冲击。甘蔗行业组织 Unica 周五称, 巴西中南部地区 12 月下半月糖产量为 11.1 万吨, 上半月产量为 50.6 万吨。12 月下半月, 中南部地区甘蔗压榨量为 255.6 万吨, 上半月则为 1,044.5 万吨。洲际交易所(ICE)数据显示, 截至周四持仓量自上周以

来增加逾 22,000 手，至 779,648 手，因本周价格下跌，市场原本预期本周会吸引指数基金的再平衡买盘。

国际油市

纽约 1 月 12 日消息，NYMEX 原油期货周五继续走升并触及三年新高，涨势延伸至第五日，因投资者继续押注需求增加且供应收紧。此前俄罗斯能源部长称全球原油供应“尚未达到平衡”，缓和了市场对产油国将逐步退出石油输出国组织(OPEC)牵头的减产协议的担忧。纽约时间 1 月 12 日 14:30(北京时间 1 月 13 日 3:30)，NYMEX 2 月原油期货上涨 50 美分或 0.78%，报收于每桶 64.30 美元。布兰特原油期货上涨 61 美分或 0.88%，报收于每桶 69.87 美元。本周，布兰特原油期货升 3.3%，美国原油期货跳涨 4.7%。自去年 6 月以来，期价已经攀升逾 50%，且受地缘政治紧张、供应中断以及石油输出国组织(OPEC)减产推动，二者均已连续第四周上涨。近期，油价受到美国和中国极端寒冷的天气提振，且特朗普政府是否部分恢复对伊朗的制裁还是个未知数。RJ O'Brien & Associates LLC 的能源期货资深副总裁 Ric Navy 表示，“每次的抛售都会反弹，”美国原油不久将触及每桶 70 美元“不是不可能的事”，几乎没有人去阻碍价格的升势。俄罗斯能源部长诺瓦克称，OPEC 和非 OPEC 产油国油长将在即将举行的委员会会议上讨论退出协议的可能性，但称“我们看到市场供应过剩的情况在减轻，但尚未恢复供需平衡。”市场盘中持续受讲话鼓舞，摆脱了显示美国产量可能继续增加的数据影响。OPEC 和俄罗斯在 2016 年底达成的减产协议原定持续至今年年底。诺瓦克表示，目前的油价是短期的，他将在 1 月 21 日阿曼举行的部长级减产协议执行监督委员会会议上讨论局势。主要产油国愈发担心，如果油价保持在目前水准附近，会刺激美国页岩油生产，令市场供应进一步增加，并损及 OPEC 的市场份额。周五美元走软同样有助于提振油价。ICE 美元指数跌至逾三年最低水平，因预期货币政策将收紧。对于海外买家而言，美元走疲令以美元计价的商品更加便宜，因其在美元走软时大宗商品价格通常倾向于上涨。大宗商品交易和能源企业 Standard Delta Co. 的执行长 J. Alexander Blackman 表示，“我认为油市受到美元和需求双重推动。”周五盘初油价小幅回落，因此前有消息称美国政府将延长不对伊朗实施制裁的协议数个月。这缓解了伊朗供应中断的担忧。中国公布的数据显示，月度原油进口回落同样令期价在盘初承压。中国海关总署周五公布，12 月原油进口量达到 3,370 万吨，大约相当于 794 万桶/日，自 11 月的历史次高水平大幅下滑。分析师称 12 月购买活动放缓，原因是炼厂及燃料分销商在前月大规模囤积后消化库存。本周美国活跃石油钻机数增加 10 座，为五周来首次增加，并创 6 月以来最大增幅，因原油价格攀升至三年来最高水平，促使生产商恢复泵油。油服公司贝克休斯(Baker Hughes)周五公布的数据显示，截至 1 月 12 日当周，美国活跃石油钻机数增至 752 座，为 9 月以来最高。成品油方面，交投最活跃的 2 月 RBOB 汽油期货上涨 1.25 美分或 0.68%，结算价报每加仑 1.8495 美元。交投最活跃的 2 月取暖油期货上涨 0.83 美分或 0.4%，结算价报每加仑 2.0850 美元。

外汇市场

1 月 12 日，在以 6.4920 开盘后，人民币对美元即期汇率一路上涨，接连突破 6.49、6.48、6.47 三个整数关口，16 时 30 分收盘报 6.4680，创 2017 年 9 月 8 日以来新高，较前一交易日涨 408 点。当日人民币对美元中间价报 6.4932，较前一日上涨 215 个基点，本周累计调贬 17 点。换句话说，人民币汇率不仅收复了逆周期因子调整后贬值的幅度，还突破了前期高点。1 月 9 日彭博援引消息人士报道称，央行于近期通知部分中间价报价行，对人民币中间价形成机制中的逆周期因子参数进行调整，调整后相当于不进行逆周期调节。在这一消息

的刺激下，人民币对美元汇率在在岸市场和离岸市场双双大幅贬值，接连跌破 6.50、6.51、6.52 和 6.53 四个整数关口。随后央行回应，在人民币对美元汇率中间价报价模型中，计算“逆周期因子”的“逆周期系数”由各人民币对美元汇率中间价报价行自行设定。各报价行会根据宏观经济等基本面变化以及外汇市场顺周期程度等，按照其内部报价模型调整流程，决定是否对“逆周期系数”进行调整。去年 12 月中下旬以来，人民币对美元显著走强，机构普遍认为，央行此时调整逆周期因子系数更主要在于避免人民币短期过快升值。人民币汇率中间价逆周期因子首次出现在公众市场是在去年 5 月 26 日，当时外汇交易中心在原有的“收盘汇率+一揽子货币汇率变化”基础上，推出人民币汇率中间价逆周期因子，其中，逆周期因子的模型参数由各报价银行根据对宏观经济和外汇市场形势的判断自行设定。引入逆周期因子的主要目的是适度对冲市场情绪的顺周期波动，缓解外汇市场可能存在的“羊群效应”。

美国股市

纽约 1 月 12 日消息，美国股市周五延续涨势，三大股指齐创纪录最高收位，因银行稳健的业绩为美国第四季业绩期揭开帷幕，且零售销售数据强劲，助涨投资者对经济成长的乐观情绪。在 2018 年头九个交易日，标普 500 和纳斯达克指数创下了第八个纪录最高收位，道指年内第六次创下纪录最高收位。道琼工业指数收高 228.46 点，或 0.89%，至 25,803.19 点；标准普尔 500 指数收升 18.68 点，或 0.675%，至 2,786.24 点；纳斯达克指数收涨 49.29 点，或 0.68%，至 7,261.06 点。本周，标普 500 指数升 1.57%，道琼工业指数涨 2%，纳斯达克指数涨 1.75%。标普非必需消费品类股跳升 1.3%，此前发布的零售销售数据显示，家庭买入更多商品，表明经济在 2017 年末动能强劲。公债收益率上涨提振银行股走高，此前发布的数据显示，12 月核心消费者物价录得 11 个月来的最大增幅，暗示通胀提速。公债走势拖累公用事业类股下挫 0.6%，成为标普 11 大类股中表现最差的类股。纽约证交所涨跌股家数比为 1.17:1，纳斯达克市场为 1.54:1。有 164 只标普 500 指数成份股触及 52 周新高，12 只触及新低。有 222 只纳斯达克指数成份股触及 52 周新高，14 只触及新低。美国各证交所共计成交 68.8 亿股，高于过去 20 个正常交易日的日均成交量 63.9 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，但我们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 号香格里拉 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