

晨会纪要

2025 第（188）期

发布日期：2025-10-20

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		2025/10/17 8:00	2025/10/16 15:00	涨跌	涨跌幅/%
道琼斯工业指数		46,190.61	45,952.24	238.370	0.519
纳斯达克指数		22,679.97	22,562.54	117.430	0.520
标普500		6,664.01	6,629.07	34.940	0.527
恒生指数		25,247.10	25,888.51	-641.410	-2.478
SHIBOR隔夜		1.32	1.32	0.002	0.152
美元指数		98.56	98.35	0.203	0.206
美元兑人民币(CFETS)		7.13	7.12	0.002	0.022
外盘	主力合约	2025/10/17 8:00	2025/10/16 15:00	涨跌	涨跌幅/%
	COMEX黄金	4,267.90	4,344.30	-76.40	-1.759
	COMEX白银	50.63	53.43	-2.805	-5.250
	LME铜	10,607.00	10,620.00	-13.0	-0.122
	LME铝	2,778.50	2,796.00	-17.50	-0.626
	LME锌	2,942.50	2,968.00	-25.50	-0.859
	LME铅	1,971.50	1,971.50	0	0
	LME锡	35,030.00	35,725.00	-695.0	-1.945
	LME镍	15,110.00	15,230.00	-120.0	-0.788
	ICE11号糖	15.53	15.85	-0.320	-2.019
	ICE2号棉花	64.29	63.78	0.510	0.80
	CBOT大豆	1,021.00	1,011.75	9.250	0.914
	CBOT豆粕	281.00	277.30	3.70	1.334
	CBOT豆油	51.10	50.85	0.250	0.492
	CBOT玉米	423.00	422.00	1.0	0.237
	NYMEX原油	57.25	56.95	0.30	0.527
	ICE布油	61.34	61.02	0.320	0.524
金属	主力合约	2025/10/20 8:00	2025/10/19 15:00	涨跌	涨跌幅/%
国内	黄金	973.88	999.80	-25.920	-2.593
	白银	11,748.00	12,249.00	-501.0	-4.090
	铜	84,890.00	84,390.00	500.0	0.592
	锌	21,855.00	21,815.00	40.0	0.183
	铝	20,925.00	20,910.00	15.0	0.072
	锡	277,830.00	280,750.00	-2920.0	-1.040
	铅	17,075.00	17,075.00	0	0
	镍	120,480.00	121,160.00	-680.0	-0.561
	氧化铝	2,826.00	2,800.00	26.0	0.929
	铁矿石	765.50	771.00	-5.50	-0.713
	螺纹钢	3,057.00	3,037.00	20.0	0.659
	不锈钢	12,640.00	12,630.00	10.0	0.079
	热轧卷板	3,228.00	3,204.00	24.0	0.749

化工	主力合约	2025/10/20 8:00	2025/10/19 15:00	涨跌	涨跌幅/%
国内	焦煤	1,228.00	1,179.00	49.0	4.156
	焦炭	1,729.50	1,676.00	53.50	3.192
	天然橡胶	14,880.00	14,695.00	185.0	1.259
	20号胶	12,260.00	12,225.00	35.0	0.286
	塑料	6,916.00	6,874.00	42.0	0.611
	聚丙烯PP	6,602.00	6,551.00	51.0	0.779
	(PTA)	4,426.00	4,402.00	24.0	0.545
	PVC	4,725.00	4,688.00	37.0	0.789
	沥青	3,141.00	3,135.00	6.0	0.191
	甲醇	2,282.00	2,272.00	10.0	0.440
	乙二醇	4,058.00	4,003.00	55.0	1.374
	苯乙烯	6,524.00	6,483.00	41.0	0.632
	玻璃	1,113.00	1,095.00	18.0	1.644
	原油	441.10	432.60	8.50	1.965
	燃油	2,658.00	2,627.00	31.0	1.180
	纯碱	1,232.00	1,209.00	23.0	1.902
	纸浆	5,148.00	5,122.00	26.0	0.508
	LPG	4,119.00	4,220.00	-101.0	-2.393
	烧碱	2,366.00	2,344.00	22.0	0.939
	PX	6,330.00	6,292.00	38.0	0.604
农产品	主力合约	2025/10/20 8:00	2025/10/19 15:00	涨跌	涨跌幅/%
国内	黄大豆1号	4,028.00	4,028.00	0	0
	黄大豆2号	3,608.00	3,567.00	41.0	1.149
	豆粕	2,895.00	2,868.00	27.0	0.941
	菜粕	2,350.00	2,306.00	44.0	1.908
	豆油	8,298.00	8,256.00	42.0	0.509
	菜籽油	9,874.00	9,861.00	13.0	0.132
	棕榈油	9,354.00	9,308.00	46.0	0.494
	白砂糖	5,437.00	5,412.00	25.0	0.462
	黄玉米	2,114.00	2,117.00	-3.0	-0.142
	玉米淀粉	2,381.00	2,374.00	7.0	0.295
	一号棉花	13,425.00	13,335.00	90.0	0.675
	棉纱	19,590.00	19,470.00	120.0	0.616

宏观要闻

1、美国总统特朗普在最新的采访中继续释放缓和信号，暗示大门仍敞开着。特朗普政府正在低调地放松多项关税政策，近几周来已将数十种产品从其所谓的“对等关税”中豁免，并在各国与美国达成贸易协议时提出愿意将更多产品排除在关税之外。此举发生在最高法院将于 11 月上旬就“对等关税”举行听证会之前——一旦败诉，政府可能被迫退还已征收的大量关税。

2、据中国基金报，全市场唯一的白银期货基金——国投瑞银白银期货（场内简称：国投白银 LOF）升级限购。继 10 月 15 日起实施限制后，国投瑞银基金 10 月 18 日再次发布公告称，自 10 月 20 日起，该基金 A 类和 C 类份额最新申购限额分别低至 100 元和 1000 元。10 月以来，受贸易紧张局势再起、美联储降息预期推动等因素影响，全球贵金属市场迎来“狂欢时刻”，白银价格创历史新高。截至 10 月 17 日，今年以来国投瑞银白银期货 A 单位净值上涨 58.10%。业内认为，白银价格已处于绝对高波区域，需警惕回调风险。

3、香港财政司司长陈茂波表示，在华盛顿的国际货币基金组织(IMF)及世界银行集团年会上，各方对经济前景有不少顾虑。他在美国跟当地商界领袖及智库交流时，大家普遍认为中美保持稳定的关系，不但有利于两国自身的发展，对全球经济的未来更是至关重要。不少商界朋友也表示，希望通过香港作为切入点及跳板，开拓内地和亚洲市场，寻找更多新的合作机遇。

4、去年 10 月 18 日，中国人民银行等部门创设两项支持资本市场货币政策工具——股票回购增持再贷款和互换便利，首期额度合计 8000 亿元。一年来，两项货币工具通过逆周期调节，为市场注入数千亿元资金，有效提振投资者信心，降低 A 股波动率，增强了资本市场的内在稳定性。其中，互换便利开展两次操作，累计金额 1050 亿元，参与机构从 20 家扩容至 40 家。同时，近 700 家上市公司、主要股东披露使用回购增持贷款，贷款上限合计超 3300 亿元。

5、今年银价持续走高，累计涨幅接近 70%。作为国内白银主产区之一，湖南郴州永兴县大部分店铺已出现缺货。有白银企业负责人表示，投资银条供不应求，没涨价之前卖 8000 多元，现在要卖到 13000 多元。

6、国庆长假一结束，各家银行迅速切换至“全年攻坚战”的决胜时刻。近段时间，银行业金融机构集中召开四季度工作会，一方面总结前三季度的经营业绩，另一方面部署四季度的重点工作，确保全年绩效目标的达成。其中，部分中小银行甚至已提前启动明年的开门红活动，较过往提前两个月。

7、在 2025 北外滩国际航运论坛开幕式上，一系列高端航运服务业创新成果发布。其中提到，交银金租通过租金挂钩承租人降碳目标及租赁船舶碳强度指标等安排，与国际头部纸业集团完成业内首单转型金融船舶融资租赁业务。

主要品种晨会观点

1) 农产品	
花生	10月17日花生期货收于7928元/吨，日内下跌0.88%呈现震荡走弱格局。现货市场呈现区域分化，东北交易相对稳健而河南产区受持续降雨影响出现霉变问题，新花生上市节奏受天气扰动明显；供应端面临10月集中收获压力，但当前干货好货供应偏紧形成短期支撑，需求端深加工企业采购疲软且内贸销量同比下滑。基于当前价格已下破7950关键支撑，建议短线逢高沽空为主，重点关注7900-7920区间支撑力度，若有效下破则可能打开进一步下行空间，风险在于河南天气好转后麦茬花生集中上市可能加速供应释放。
白糖	10月17日白糖期货收于5412元/吨微涨0.17%，盘中在5403-5430元区间窄幅震荡，实际走势已突破前期5400元关键支撑位。基本面看，巴西9月下半月糖产量同比增10.76%但制糖比回落至51.17%，北半球新榨季开榨增产预期仍存；国内广西现货报价下调至5710-5810元/吨，北方糖厂陆续开榨但库存偏低形成支撑。当前期价触及5400元生产成本区间后下方空间有限，建议依托5400元支撑轻仓试多，需警惕巴西增产持续压制及进口数据超预期风险，上方压力位参考5450元。
玉米	10月17日玉米期货收于2117元/吨，较前日下跌0.66%，盘中跌破2130关键支撑位显示空头动能增强。现货市场维持2205元/吨平稳运行，但基差走强至88元/吨反映期货领跌特征。供应端新粮集中上市压力显著，华北阴雨结束后品质问题粮源加速流通，东北潮粮供应充足形成叠加压力；需求端虽存饲用刚需支撑，但养殖亏损和政策调控持续压制远月需求预期。当前实际走势已突破原预测区间，建议依托2130压力位逢高沽空，重点关注2100-2110区间支撑强度，若跌破则可能下探前低2080位置。
生猪	周末，全国生猪企稳为主，全国均价11.13元/公斤，环比下跌1.17元/公斤。全国生猪市场整体呈现北涨南跌的态势，北方地区因养殖户惜售和二育入场支撑价格止跌反弹，而南方地区供应压力不减，价格仍然下跌，导致全国生猪均价仍在11元/公斤以下的低位震荡，盘面本周预计维持小幅反弹出，更多是对情绪的一种修复，难以形成有效反弹，继续维持弱势震荡。

鸡蛋	周末，全国鸡蛋现货下跌为主，河北基准地现货 2.4 元/斤。目前鸡蛋去产能较为缓慢，高峰期鸡群占比高，大码鸡蛋供应充足，中小码鸡蛋走货尚可，随着低价刺激出货，养殖户盼涨情绪增强，短期内鸡蛋价格触底小幅偏强，但终端需求一般，预计本周鸡蛋价格低位持续调整，期货盘面上周维持低位震，预计在现货压制下仍将继续探底，月间反套为主。
棉花	当前新棉采收进度过半，新疆籽棉收购价暂稳，但供应压力持续凸显；需求端纺织旺季不旺，坯布订单疲软且开机率偏低，供需阶段性错配格局未改。短期棉价仍受制于新棉集中上市压力，预计维持底部震荡，需关注 13300-13400 区间突破情况，若下破 13290 支撑位可能打开下行空间。风险点在于下游需求回暖不及预期及新棉收购价波动。
2) 能源化工	
尿素	国内尿素现货市场价格持稳为主，主流区域出厂报价为 1500-1510 元/吨左右。近期尿素企业检修装置较多，日产阶段性减量明显，预计将于下旬以后逐步回升至 19 万吨以上水平。需求端，储备需求适当跟进，雨水天气对农业需求存在一定影响，下游需求整体表现偏弱，尿素企业库存持续大幅累积。出口方面，9 月份国内尿素出口量为 137 万吨，10 月 15 日印标共收到 25 家供货商，总计 366 万吨货源。最低 CFR 价格西海岸 402 美元/吨，东海岸 395 美元/吨。整体来看，尿素供需暂未见明显改善，高库存格局下对反弹空间形成较强限制，期价延续低位整理运行，后续需关注印标参与量及淡储采购情况。
烧碱	现货方面，10 月 17 日，山东地区 32%碱主流价报 830 元/吨（+0）；郑商所仓单 327（-63）。山东随着省外订单的陆续发货，加上本地企业库存下滑，部分企业或将继续拉涨，但新产能的释放，需求无新增的情况下，液碱市场涨势预计有限。近期山东现货价格表现相对坚挺，但氧化铝行业存在一定减产预期，烧碱 2601 合约继续承压走弱，关注下方支撑表现。
焦煤	周度原煤日产 196.1 万吨，环比增 12.2 万吨，原煤库存 461.4 万吨，环比增 15.1 万吨，精煤日产 77.9 万吨，环比增 2.7 万吨，精煤库存 205.4 万吨，环比增 9.6 万吨。主产区炼焦煤多数维持正常生产节奏，短期供应变动不大。需求端 炼焦煤

	线上竞拍流拍率下降，成交氛围有所好转，价格涨跌互现。焦炭二轮提涨开启，钢厂暂未同意，市场预期周一有望落地，钢焦博弈持续。铁水高位对双焦形成一定支撑，走势相对坚挺。区间震荡对待，焦煤 1050-1300，焦炭 1600-1800。
原木	10 月 17 日原木期货主力合约收盘 835.5 元/立方米，较前日上涨 1.46%，价格突破前期 830 压力位呈现强势上行特征。基本面看，供应端 8 月进口量环比回落但同比仍增，新西兰发运量同步收缩，而需求端港口出库量周度下滑导致库存累积至 299 万立方米，供需双增格局下矛盾有限。当前价格突破关键压力位后，建议转为偏多思路，短期关注 830-836 区间支撑有效性，需警惕库存持续累积对价格的压制风险。
纸浆	10 月 17 日纸浆期货收于 5122 元/吨，下跌 0.62%，日内振幅达 72 点，持仓量激增 9.5 万手显示多空分歧加剧。当前基本面呈现供需双弱格局：港口库存升至 207.7 万吨创年内新高，仓单消化缓慢持续压制近月合约，而下游纸厂维持降本增效策略，终端订单跟进不足导致需求缺乏旺季支撑。值得注意的是针阔叶价差持续收窄，海外阔叶浆报价上行对针叶浆形成边际支撑。预计短期维持偏弱震荡，建议观望为主，下方关注 5080-5100 区间支撑，若跌破可能下探 5000 关口，风险点在于库存持续累积对盘面的压制。
双胶纸	10 月 17 日胶版印刷纸期货收于 4202 元/吨，微跌 0.19%，日内呈现窄幅震荡格局。基本面看，最新数据显示供应压力持续加大，10 月 10-16 日双胶纸产量增至 20.3 万吨，产能利用率提升至 53%，同时企业库存攀升至 131.5 万吨，反映供需矛盾仍在积累。当前价格已逼近前期预测的 4150-4250 震荡区间下沿，建议重点关注 4150 支撑有效性，若有效跌破需警惕加速下行风险，上方压力参考 4250 附近，操作上以区间波段为主，注意库存持续累积对价格的压制作用。
3) 工业金属	
铜铝	现货方面，10 月 17 日，上海有色 1#电解铜均价报 84775 元/吨（-400），升贴水报 55 元/吨（-5）；上海有色 A00 铝均价报 20950 元/吨（+0），升贴水报 0 元/吨（+0）。铜方面，多位美联储官员为进一步降息做出铺垫，叠加美国政府停摆持续，美指延续跌势。铝方面，10 月 16 日国内铝锭社会库存约为 62.7 万吨，较 10

	月 13 日减少 2.3 万吨。从季节性角度分析，今年未出现超季节性累库局面，库存处于同期低位。从下游消费看，旺季韧性凸显，现货贴水受限。整体来看，宏观叠加供需面支撑，铜铝价格保持高位运行，警惕宏观风险影响。
Cc 氧化铝	现货方面，10 月 17 日，上海有色氧化铝均价报 2921 元/吨（-10）；上期所仓库仓单 221262（+4829）。供应端方面，近期国内氧化铝运行产能高位运行，山西地区因雨季供应问题减产 40 万吨，但国内氧化铝供应过剩压力仍存，部分高成本企业已进入亏损状态。需求端方面，电解铝厂原料库存维持高位，但随着冬储临近，部分铝厂的现货采购积极性已有所提升。目前，氧化铝基本面维持过剩格局，2601 合约偏弱运行，关注铝土矿等因素干扰。
螺纹热卷	五大材节后库存由增转降，其中，螺纹钢产减需增，假期需求低基数下周环比回升明显，库存转降，社库厂库同步下降。热卷总库存累库幅度收窄，厂库转降，社库仍有小幅回升，基本面均呈现环比改善。铁水日产微降 0.59 至 240.95 万吨，同比高位，短时没有太大的负反馈压力。钢价低位形成一定支撑，预计下方回落空间有限，目前宏观情绪对市场影响明显，关注四中全会以及中美关税相关消息，钢价暂以区间震荡对待，螺纹钢 3000-3200，热卷 3200-3400。
铁合金	硅铁：周产量 11.28 万吨（环比-2.6%，同比-3%）；五大钢种周消费量 1.95 万吨（环比-0.9%，同比-7.2%）； 硅锰：周产量 20.88 万吨（环比+1.1%，同比+20.6%）；五大钢种周消费量 12.11 万吨（环比-1.1%，同比-5.3%）。 总结：上周黑色系继续偏弱，周线除双焦和硅铁外整体收阴。本周五大材产量库存继续下降，表需大幅增加。上周初盘面下跌已消化电价下调利空，后半周河钢公布 10 月招标价格，环比 9 月回落但较询盘价小涨。本周有重要会议召开，关注宏观及产业预期对商品情绪的影响，双硅短期延续宽度震荡运行。
碳酸锂	10 月 17 日碳酸锂主力合约收盘 75700 元/吨，上涨 2.55%，价格突破前期震荡区间上沿。基本面看，供应端 10 月碳酸锂周产量达 20635 吨创历史新高，但下游新能源汽车 10 月上半月零售 36.7 万辆保持高位，叠加储能需求稳健，推动锂盐厂库存环比下降 24%至 2.3 万吨。当前价格已突破原预测区间上沿，短期关注 78000 元压力

	位表现，若有效突破可顺势跟进，但需警惕新增产能投放对价格的压制风险。
4) 期权金融	
股指期权	10月17日A股三大指数集体回调。截止收盘超过4700只个股下跌，连续两个交易日成交额低于2万亿，全天仅1.95万亿元。行业板块呈现普跌态势，电源设备、电网设备、光伏设备、风电设备、半导体、电子元件、消费电子、电池、电子化学品板块跌幅居前，仅贵金属、燃气、航空机场板块逆市上涨。上周A股在前高遇阻回落，大盘股强于中小盘，成交额萎缩到2万亿下方。沪深300指数失守20日均线，日三彩K线指标转为绿色；周线险守10周均线，周三彩K线指标维持红色。IF期货当月合约转为升水标的，次月合约贴水当月合约基差扩大。IO期权成交量放大，十月阶段持仓量未超前2个月，期权成交量PCR上升，期权持仓量PCR下降，隐含波动率上升，看涨期权最大持仓量行权价下移。十月合约到期交割结算价创43个月高点，行权率下降。中证1000指数日线险守60日均线，日三彩K线指标转为绿色；周线跌破10周均线，周三彩K线指标维持红色。IM期货当月合约转为升水标的，次月合约贴水当月合约基差扩大。期权MO成交量放大，十月阶段持仓量未超前2个月，期权成交量PCR平稳，期权持仓量PCR下降到1以下，隐含波动率上升，看涨、看跌期权最大持仓量行权价间距缩小，十月合约到期交割结算价下降，行权率降低。上证50指数日线跌破10日均线，日三彩K线指标转为灰色；周线险守5周均线，周三彩K线指标维持红色。IH期货当月合约升水标的基差扩大，次月合约转为贴水当月合约。期权HO成交量放大，十月阶段持仓量未超前2个月，期权成交量PCR上升，期权持仓量PCR下降，隐含波动率上升，看涨、看跌期权最大持仓量行权价均是3000，十月合约到期交割结算价创上市以来新高，行权率降低。10月22日（周三）是上交所、深交所ETF期权十月合约最后交易日。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。
股指	股指 指数高位调整 中期趋势不改 10月17日，A股三大指数大跌，两市成交量不足2万亿。板块方向多数下跌，仅黄金、燃气、港口等板块上涨，电网、光伏、芯片等板块跌幅较深。 周五，欧美股市表现分化，德国DAX指数跌超1.5%，美股全线收涨，受益于科技股

走强、市场对 10 月降息预期升温，及银行股风险情绪缓和。大型科技股普涨，特斯拉涨超 2%，苹果涨近 2%。此外，由于金价大幅回落，黄金股重挫，金罗斯黄金跌超 9%，巴里克黄金跌逾 6%。

周五尾盘资金出现了一定的抛售情况，部分股指破位下跌。一些投资者归因于，是美国区域银行出现信贷危机所造成的风险发酵。沪金主力合约突破 1000 元，或许代表着市场避险情绪较重。不过我们仍维持指数下有底的观点，切勿过于恐慌。

本周四中全会召开，市场或会寻找支撑。周线来看，沪指从 9 月以来一直处于箱体震荡区间，本周深指、创指也完成了 10 周均线的回踩确认，暂时歇脚是牛市上涨过程中的必经过程。

目前涨价逻辑或许是中期较为确定的一条投资主线。宏观层面，全球宽货币和美元走弱的趋势为商品等提供了流动性基础，而产业趋势发展也带来了结构性的供需错配。比如目前 AI 需求旺盛，存储芯片价格水涨船高。反内卷政策推动，化工、光伏、钢铁等行业的产品价格有望提升。除此之外，稀土等小金属在出口管制的情况下，价格也将得到正面催化。

操作上，目前市场风格价值占优，当前成长风格正处于估值驱动转向业绩驱动的良好调整期，历史来看，成长风格良性回调持续的时间通常较短，进入下一阶段上涨行情后，成长科技可能仍是最强主线。随着三季报披露在即，业绩持续高增背景下，成长风格具备进入业绩驱动的契机。根据指数全年市场表现第四季度继续大幅走高概率降低，高位震荡或是近期主基调。操作以期指调整企稳时低吸为主，市场情绪高胀时减仓的滚动操作思路。

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