

# 研究报告

## 专题报告

### 节后期市展望

广州期货 研究中心

联系电话: 020-22139813

**股指:**自2015年来上证指数节后首日表现与恒生指数均保持一致。我们认为,春节后A股赢得开门红的概率较大。但在美非农数据大幅超预期及欧央行的超预期鹰派论调背景下,不排除A股市场对其仍有预期补偿,短期波动或加大。

**贵金属:**整体看,经历了春节前的大幅走弱后,国际金银价格春节期间波动并不大。COMEX金价春节期间累计小幅上涨0.63%,COMEX银价春节期间累计下跌0.90%。目前,在美债和TIPS收益率上行阶段,贵金属预计难有趋势性做多机会,总体节奏仍然是震荡偏弱。回归国内,内盘开市后,预计贵金属价格波动不大。

**有色金属:**春节前后两三周为铜季节性累库阶段,今年节前累库并不明显,关注节后逐步复工带来的消费情况。预计节后沪铜呈现补涨行情,但整体高位震荡区间仍难打破。目前驱动纯镍的价格逻辑没有发生根本的变化,市场纯镍到货量依然是有限的,估计很难出现库存大幅累增,预计低库存且继续去库及现货维持高升水的节奏将会维持。节后沪镍或呈补涨行情,库存回升前,建议以偏多思路为主。锌基本面短期将呈现供应偏紧,需求稳步回暖的局面,利好锌价。

**能化:**短期油价的向上驱动从基本面上看,主要来自美国极寒天气、东欧地缘风险,从资金来看,受到空头资金主动离场支撑。目前油价日K线已突破布林线上轨,短期存在修复预期。持续关注2月份剩余时间美国中部地区寒潮天气影响,是短期的炒作焦点。中期来看,随着供需平衡表逐渐转为过剩,地缘风险溢价以及金融溢价走弱,北半球天气逐渐升温,石油库存逐渐累库,等待逢高布空机会。

**农产品:**CBOT大豆在春节期间涨幅达7%,主要原因在于南美大豆产区受干旱天气影响产量预估被下调以及美国出口强劲。其次,巴西今年大豆收获的进度比最初预期的要慢,所以目前港口排队等候的货轮数量日渐增加,大豆出口装运时间延长,部分买家被迫转向其他供应国。这有助于提振美国3月和4月交货的大豆需求,也进一步提振CBOT大豆价格。预计节后开盘,连粕仍会跟随美豆维持偏强走势,持续关注南美种植情况、USDA后续报告的公布以及宏观环境的变化。生猪供强需弱的情况预计将维持,存栏拐点或在二季度后出现,预计一季度猪价延续节前的震荡偏空态势。

投资咨询业务资格:

证监许可【2012】1497号

#### 联系信息

分析师 胡岸

期货从业资格: F03086901

投资咨询资格: Z0016570

邮箱: hu.an@gzf2010.com.cn

分析师 许克元

期货从业资格: F3022666

投资咨询资格: Z0013612

邮箱: xuky@gzf2010.com.cn

分析师 李代

期货从业资格: F03086605

投资咨询资格: Z0016791

邮箱: li.dai@gzf2010.com.cn

分析师 谢紫琪

期货从业资格: F3032560

投资咨询资格: Z0014338

邮箱: xie.ziqi@gzf2010.com.cn

分析师 马琛

期货从业资格: F3039125

投资咨询资格: Z0016952

邮箱: ma.chen@gzf2010.com.cn

#### 相关报告

广州期货-点评报告-海外宏观-Taper如期加速,国内期货品种影响几何?-20211216

广州期货-点评报告-海外宏观-美联储1月FOMC决议对期市影响几何?-20220127

## 目录

一、股指开门红的概率较大.....	1
二、贵金属窄幅震荡.....	1
三、有色分化，镍、锌偏多.....	2
四、原油中期偏弱.....	3
五、农产品豆粕有支撑，生猪震荡偏空 .....	4
免责声明.....	6
研究中心简介.....	6
广州期货业务单元一览.....	7

## 一、股指开门红的概率较大

春节假期期间，海外加息影响有所钝化，主要经济体权益市场普遍回暖。2月3日（周四），在欧央行鹰派转向、英国央行连续加息、Meta（原Facebook）业绩暴雷等影响下，海外权益市场再次回调，其中纳斯达克指数更是大跌3.74%，而港股市场并未遭波及，仅交易1.5天，恒生指数录得4.34%涨幅，领涨全球，获得虎年开门红。此外，全球无风险利率上行，以能源为代表的通胀资产表现强势，布伦特油价走高逾93美元/桶，为2014年以来新高。

值得关注的是，海外紧缩预期进一步强化，美债收益率站上1.9%，欧洲经济体加息预期升温压制美元指数。1) 美国方面，周五1月非农数据公布，在Omicron肆意之下，仍新增46.7万人（前值为19.9万人），大幅超出预期的新增12.5万人，创去年10月以来新高，推动10期美债收益率突破阈值1.9%，为2020年疫情以来新高。2) 欧洲方面，英国央行2月3日（周四）宣布将基准利率上调25bp至0.5%（2021年12月上调15bp至0.25%），同时并决定开启“缩表”。欧元区1月CPI环比增长0.3%，预期下降0.4%；同比增长5.1%，预期增长4.4%，超出市场预期。欧央行行长表态当前通胀上行风险加大，市场对于欧央行年内加息及加速Taper的预期升温，欧元大涨，美元指数遭压制。

从春节假期海外权益市场表现来看，市场对于美联储加速收紧、缩表预期逐步消化，恐慌情绪基本得以释放，技术面上美股主要指数亦反弹至支撑位之上。对于A股而言，节前市场大幅回调后市场整体估值大致回归合理，假期外围市场强劲表现有望提振市场风险偏好。在《广州期货-专题报告-股指-春节行情仍可期-20220120》中，我们发现，春节后首个交易日A股各宽基指数表现与港股春节期间走势相关性更高，且自2015年来上证指数节后首日表现与恒生指数均保持一致。因此节后首行情开启前，亦可适当参考港股市场走势。

综上，我们认为，春节后A股赢得开门红的概率较大。但在美非农数据大幅超预期及欧央行的超预期鹰派论调背景下，不排除A股市场对其仍有预期补偿，短期有所波动。

## 二、贵金属窄幅震荡

截至2022年2月4日收盘，外盘金银价格表现有所分化，其中COMEX金价收于1808.8美元/盎司，累计小幅上涨0.63%；COMEX银价收于22.520美元/盎司，春节期间累计下跌0.90%。整体看，经历了春节前的大幅走弱后，国际金银价格春节期间波动并不大，且相对而言，白银走势稍弱于黄金。

从春节期间海外公布的重磅经济数据来看，一方面，尽管美国经济景气度仍处于枯荣线以上，但美国1月ISM制造业和非制造业PMI相比于12月继续边际走弱，预示着美国经济增长动力边际有所减弱，但另一方面，奥密克戎并未阻挡美国就业市场继续改善，美国1月非农新增就业人数录得46.7万人，大超市场预期。在目前美国通胀仍位于高位情况下，就业市场的持续改善直接推升了市场的利率水平，美国10年期国债收益率一度上行至1.938%水平，创出2019年7月以来新高，与之同行的是美国10年期抗通胀债券收益率水平持续上行。与之相应的10年期国债隐含通胀率并未进一步走强，这表明市场认为美国的高通胀在美联储收紧货币政策的预期下难

以持续。

在名义利率和实际利率走强的阶段，贵金属预计难有趋势性做多机会，总体节奏仍然是震荡偏弱。回归国内，内盘开市后，预计贵金属价格波动不大，沪金期货价格预计有小幅高开，沪银期货价格预计小幅低开。

### 三、有色分化，镍、锌偏多

**铜：**春节假期美元指数大幅下挫，从节前的97.45至节后的95.47，外盘铜价震荡上行，涨幅3.99%，2月4日晚间收盘9875美元/吨。期间伦铜库存持续去化，合计减少7900吨至82225吨，LME0-3保持较高升水结构，现实低库存对价格仍形成较强支撑。美国1月非农就业数据远超预期，联储紧缩压力进一步提升，短期或限制铜价反弹空间。

国内方面，春节前后两三周为铜季节性累库阶段，今年节前累库并不明显，关注节后逐步复工带来的消费情况。预计节后沪铜呈现补涨行情，但整体高位震荡区间仍难打破。

**镍：**春节期间伦镍呈现震荡上行走势，涨幅3.33%，2月4日晚间收盘22920美元。期间伦镍库存持续去化，合计减少4212吨至87504吨。目前驱动纯镍的价格逻辑没有发生根本的变化，市场纯镍到货量依然是有限的，估计很难出现库存大幅累增，预计低库存且继续去库及现货维持高升水的节奏将会维持。预计节后沪镍呈补涨行情。库存回升前，建议以偏多思路为主。

**铝：**春节假期期间，伦铝高位震荡，2月5日收于3087美元/吨，周涨27美元或0.88%。库存方面，截止2月4日，LME铝库存下降至775475吨，较春节前下降35575吨，处于2007年以来最低水平。北半球依然处于冬季，欧洲地区能源紧缺格局延续，电解铝供应偏紧。国内方面，广西德保市出现新冠确诊病例，该地为我国电解铝主产区，当地已实施封闭管理，当地电解铝生产将受到影响。另外，北京冬奥会拉开序幕，周边地区，如山东河南生产受限，导致氧化铝价格上涨，电解铝生产成本被抬高。由于北京冬奥会周期将延续至3月底，华北地区电解铝生产将受限，而我国电解铝主要消费地区华东和华南的企业在春节假期结束后将正常开工，届时电解铝将出现供需错配的情况，预计铝价易涨难跌。

**锌：**春节假期期间，伦锌高位震荡，2月5日收于3615美元/吨，较春节前跌5美元或0.14%。库存方面，截止2月4日，LME锌库存为154950吨较春节前下降450吨。北半球继续处于冬季，我国锌矿山开采活动继续低迷，预计要在4月份天气转暖以后才有所改善。而北京冬奥会周期将在3月底结束，在此之前，北京周边地区将持续限产，华北地区为镀锌的主消费区，受限产影响，镀锌消费将延续平淡。而华东和华南是锌合金的主要消费区，春节假期归来后，当地企业将陆续复工，届时锌合金消费将回暖，弥补镀锌消费的疲软。另外，海上风力发电也将拉动锌的消费，随着我国“碳中和”，“碳达峰”计划的持续推进，锌在这方面的消费也将持续增加。综合来看，锌基本面短期将呈现供应偏紧，需求稳步回暖的局面，利好锌价。宏观方面，2月份美国非农数据大超预期，但结合近几个月美国被动数据的表现来看，该数据时而好于预期，时而不及预期，而市场从去年开始就对美联储缩债及加息存在预期，2月美非农就业人数大超预期对锌价利空作用有限。短期来看，锌基本面偏多，将继续呈现震荡偏强走势。

## 四、原油中期偏弱

**原油：**春节期间欧美原油期货价格强势上涨，截至2022年2月4日，纽约商品期货交易所西得克萨斯轻油2022年3月期货结算价每桶92.31美元，周度上涨5.49美元/桶，或6.32%；伦敦洲际交易所布伦特原油2022年4月期货结算价每桶93.27美元，周度上涨3.24美元/桶，或3.60%。

尽管近一周，欧佩克+会议继续维持3月份增加40万桶/天产量的计划，伊朗核谈判取得积极进展，美国政府为重返伊核协议解除部分制裁，但国际油价忽视供应侧带来的施压，延续上涨趋势，市场交易逻辑仍然围绕东欧地缘风险以及美国极寒天气的影响。市场对于俄罗斯入侵乌克兰担忧依然存在，一旦局势升级，俄罗斯石油及天然气出口将面临危机，且乌克兰是俄欧天然气管线重要枢纽，欧洲恐再次陷入能源危机。美国冬季风暴横扫中部地区，严重的低温可能导致页岩油生产停滞，美国得克萨斯州是美国产油最多的页岩油地区，二叠纪盆地页岩油产量占美国原油产量的近半，原油日产量近500万桶。此外，沙特阿美上调面向亚洲客户的3月原油官价，为迪拜/阿曼均价升水2.8美金，表明其对亚洲市场石油需求增长的信心。

这两天油价的向上驱动从基本面上看，主要来自美国极寒天气、东欧地缘风险，从资金来看，受到空头资金主动离场支撑。目前油价日K线已突破布林线上轨，短期存在修复预期。持续关注2月份剩余时间美国中部地区寒潮天气影响，是短期的炒作焦点。中期来看，随着供需平衡表逐渐转为过剩，地缘风险溢价以及金融溢价走弱，北半球天气逐渐升温，石油库存逐渐累库，等待逢高布空机会。

**橡胶：**春节期间天然橡胶外盘期货价格小幅上涨，截止2月4日，外盘期货方面，新加坡TSR20的近期合约价格上涨2.1美分/公斤达到176.2美分/公斤，涨幅1.21%，东京胶RSS3的主力合约价格上涨2日元/公斤达到241.6日元/公斤，涨幅0.83%。

供应方面，季节性低产期将要到来，弱厄尔尼诺持续，泰国南部局部小雨支撑原料价格小涨；天然橡胶1月预估进口环比大幅缩减，2月份环比存在继续缩减可能。分地区看，中国海南和云南产区处于停割期，越南和泰国北部也陆续进入低产期，泰国南部2月中旬也将要进入落叶低产期，全球原料产出将迎来两个月的低产期。正常情况下2月底会对云南开割情况做初步预估，3月初基本上能确定是否正常开割。

需求方面，轮胎厂2022年春节假期长于去年，节后复工较晚；轮胎厂对节后轮胎需求难言乐观；轮胎经销商1月份销量环比下滑，库存环比上涨，对2月份轮胎价格并不乐观；轮胎厂节前原料天胶采购低于市场预期，原料天胶库存同比低位，成品库存压力较大。

库存方面，青岛天胶库存不断累库，短期存在加速可能，关注2月份累库水平。心态方面，节前连续下跌后市场普遍对节后天然橡胶走势存在乐观预期。节后国内期现货价格存在一定小涨可能。

**聚烯烃：**库存方面，聚烯烃产业链节前小幅去库，环比去库0.88%。石化库存方面，年前上游延续积极销售为主，叠加期货偏强震荡，商家积极执行计划量，环比下降3.88%；港口库存方面，到港货源变动不大，工厂补库力度有限，需求端表现平平，港口库存窄幅增加；贸易商库存方面，受市场价格稳中有涨以及部分终端有补仓但终端生产陆续减弱，以及物流运力略显不畅，库存波动有限。但假期结束后塑料产业链或出现累库情况。一方面冬奥会影响暂未解除，部分企业复工存不确定性，另一方面下游终

端入市时间相较上游工厂延迟，一定程度利空市场心态。上游原油方面，受到美国暴风雪及严寒天气影响，市场对最大页岩油产区二叠纪盆地停产存预期，且地缘局势紧张气氛延续，国际原油再创七年多以来新高；动力煤方面，节前大幅下行，收于756.2，收跌6.43%。在主要成本端再创新高、次要成本端大幅下行、叠加自身供需并不乐观的情况下，预计盘面在多空对抗下将呈现窄幅整理格局，结束节前震荡上行走势。但短期PP下游刚需补库动能好于PE且供需矛盾不突出，预计PP强于PE。

## 五、农产品豆粕有支撑，生猪震荡偏空

**棉花：**节日期间，外盘ICE期棉延续此前的上涨走势，涨4.74%一度冲击130美分/磅。良好的出口订单和装运数据表现是美棉上涨的主要推动力，美元走弱也有部分支撑作用。据美国农业部(USDA)，1.21-1.27日一周美国2021/22年度陆地棉净签约75319吨(含签约77542吨，取消前期签约2223吨)，较前一周下降15%，但较近四周平均上升10%；装运2021/22年度陆地棉68515吨，较前一周增加53%，较近四周平均增加81%，为本年度最高单周装运量。节后回归，在外盘影响下预计郑棉高开。且随着节后纺企重启生产，对原料的补库需求将使郑棉短期内维持强势。棉花的种植面积预测将成为2月中下旬市场的关注重点。尽管高企的种植成本将在一定程度上支撑棉价格，但根据各农作物的比值以及主产地天气情况，棉花的走势预计弱于大豆玉米等其他农作物。

**豆粕&油脂：**CBOT大豆在春节期间涨幅达7%，在4号涨势有所放缓。主要原因在于南美大豆产区受干旱天气影响产量预估被下调以及美国出口强劲。虽节前南美部分产区出现降雨，但受损的大豆产量依旧无法挽回。布宜诺斯艾利斯谷物交易所最新数据公布，其再次下调了阿根廷大豆产量，从此前预估的4400万吨下调至4200万吨，因预计作物单产低迷且种植面积低于此前预期。其次，巴西今年大豆收获的进度比最初预期的要慢，所以目前港口排队等候的货轮数量日渐增加，大豆出口装运时间延长，部分买家被迫转向其他供应国。这有助于提振美国3月和4月交货的大豆需求，也进一步提振CBOT大豆价格。宏观环境方面，地缘政治局势依然紧张，引发市场对能源及农产品供应的担忧。预计节后开盘，连粕仍会跟随美豆维持偏强走势，持续关注南美种植情况、USDA后续报告的公布以及宏观环境的变化。

马棕油在多空因素影响下春节期间维持高位震荡，主要受政策及宏观环境方面的影响。政策方面，首先因印尼为平抑国内食用油价格公布了限制棕榈油出口政策，从1月24日起的六个月里，印尼对棕榈油出口实施出口许可证制度。出口商在满足DMO规定后，可以获得出口许可；其次，据外电2月4日消息，印度官方在一份声明中表示，该国已对贸易商和加工商可持有的油籽和食用油库存施加限制，此举目的是为了防范囤积居奇和阻碍价格攀升。声明称，食用油方面，零售商的库存限额为3吨，批发商库存限额为50吨，该政策在6月30日前有效，油籽加工商可持有的库存至多为90日的产能。因此，棕榈油需求方面会受到一定影响。宏观环境，在地缘政治局势紧张，叠加全球原油库存紧张影响下，市场对能源供应担忧加剧，原油价格持续走高，从而将提振生柴的消费需求，棕榈油等油脂价格也受到一定支撑。节后连棕等油脂预计维持高位震荡，谨慎追高。关注我国的需求及印尼出口情况。

**生猪：**春节期间，生猪市场节奏放缓。受节日效应提振，生猪价格略有回暖。据统计，2月3日（大年初三）湖南地区样本猪价14.7元/公斤，较2月1日（大年初一）上涨0.5元，涨幅3.52%。大年初三、初四以来，部分屠宰企业陆续开工，生猪价格逐步恢复节前的窄幅波动态势，总体以震荡偏弱为主。展望后市，当前生猪产能宽裕，春节期间养殖端出栏停滞，但随节后供给节奏恢复，预计短期内生猪供应强势的局面不改。另一方面，春节后的3-5月为猪肉传统消费淡季，需求或下滑。去年10月份，国庆假期曾带来一波短暂上涨行情，但由于需求无力支撑庞大的供给压力，猪价又快速回落。目前来看，2021/22年冬季生猪市场旺季不旺，春节的节日效应弱于国庆，又兼后续一季度的淡季预期拖动，猪价上行空间受到压制。总体而言，生猪供强需弱的情况预计将维持，存栏拐点或在二季度后出现，预计一季度猪价延续节前的震荡偏空态势。

## 免责声明

本报告由广州期货股份有限公司（以下简称“本公司”）编制，本公司具有中国证监会许可的期货公司投资咨询业务资格，本报告基于合法取得的信息，但本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，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，并不构成所述品种的操作依据，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。在任何情况下，本公司以及雇员不对任何人因使用本报告中的任何内容所引发的任何直接或间接损失负任何责任。

本报告版权归本公司所有，本公司保留所有权利。未经本公司事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、引用或转载本报告的全部或部分内容，不得再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。如引用、刊发，须注明出处为广州期货股份有限公司，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

广州期货股份有限公司提醒广大投资者：期市有风险，入市需谨慎！

## 研究中心简介

广州期货研究中心秉承公司“不断超越、更加优秀”的核心价值观和“简单、用心、创新、拼搏”的团队文化，以“稳中求进、志存高远”为指导思想，在“合规、诚信、专业、图强”的经营方针下，试图将研究能力打造成引领公司业务发展的名片，让风险管理文化惠及全球的衍生品投资者。

研究中心下设综合部、农产品研究部、金属研究部、化工能源研究部、金融衍生品研究部、创新研究部等六个二级部门，覆盖了宏观、金融、金属、能化、农牧等全品种衍生工具的研究，拥有一批理论基础扎实、产业经验丰富、机构服务有效的分析师，以满足业务开发及机构、产业和个人投资者的需求。同时，研究中心形成了以早报、晨会、周报、月报、年报等定期报告和深度专题、行情分析、调研报告、数据时事点评、策略报告等不定期报告为主体的研究报告体系，通过纸质/电子报告、公司网站、公众号、媒体转载、电视台等方式推动给客户，力争为投资者提供全面、深入、及时的研究服务。此外，研究中心还会提供定制的套保套利方案、委托课题研究等，以满足客户的个性化、专业化需求。

研究中心在服务公司业务的同时，也积极地为期货市场发展建言献策。研究中心与监管部门、政府部门、行业协会、期货交易所、高校及各类研究机构都有着广泛的交流与合作，在期货行业发展、交易策略模式、风险管理控制、投资者行为等方面做了很多前瞻性研究。

未来，广州期货研究中心将依托股东越秀金控在研究中的资源优势，进一步搭建适合公司发展、适合期货市场现状的研究模式，更好服务公司业务、公司品牌和公司战略，成为公司的人才培养基地。

### 研究中心联系方式

金融衍生品研究部：(020) 22139858

金属研究部：(020) 22139817

化工能源研究部：(020) 23382623

创新研究部：(020) 23382614

农产品研究部：(020) 22139813

综合部：(020) 22139817

办公地址：广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔写字楼10楼

邮政编码：510623



## 广州期货业务单元一览

广州期货是大连商品交易所（会员号：0225）、郑州商品交易所（会员号：0225）、上海期货交易所（会员号：0338）、上海国际能源交易中心（会员号：8338）会员单位，中国金融期货交易所（会员号：0196）交易结算会员单位，可代理国内所有商品期货和期权、金融期货品种交易。除从事传统期货经纪业务外，公司可开展期货投资咨询、资产管理、银行间债券市场交易以及风险管理子公司业务。公司总部位于广州，业务范围覆盖全国，可为投资者提供一站式的金融服务。

### 广州期货主要业务单元联系方式

<b>佛山南海营业部</b>	<b>清远营业部</b>	<b>上海陆家嘴营业部</b>	<b>北京分公司</b>
联系电话：0757-88772888 办公地址：佛山市南海区桂城街道海五路 28 号华南国际金融中心 2 幢 2301 房	联系电话：0763-3882201 办公地址：清远市清城区人民四路 36 号美吉特华南装饰商贸中心永泰中心 5 层（19-23A 号）	联系电话：021-50568018 办公地址：中国（上海）自由贸易试验区东方路 899 号 1201-1202 室	联系电话：010-68525389 办公地址：北京市西城区月坛南街 59 号 5 层 501-1、501-26、501-27
<b>深圳营业部</b>	<b>长沙营业部</b>	<b>东莞营业部</b>	<b>广州体育中心营业部</b>
联系电话：0755-83533302 办公地址：广东省深圳市福田区梅林街道梅林路卓越梅林中心广场（南区）A 座 704A、705	联系电话：0731-82898516 办公地址：湖南省长沙市芙蓉区五一大道 618 号银华大酒店 18 楼 1801	联系电话：0769-22900598 办公地址：广东省东莞市南城街道三元路 2 号粤丰大厦办公 1501B	联系电话：020-28180338 办公地址：广州市天河区体育东路 136、138 号 17 层 02 房、17 层 03 房自编 A
<b>杭州城星路营业部</b>	<b>天津营业部</b>	<b>郑州营业部</b>	<b>湖北分公司</b>
联系电话：0571-89809632 办公地址：浙江省杭州市江干区城星路 111 号钱江国际时代广场 2 幢 1301 室	联系电话：022-87560710 办公地址：天津市南开区长江西道与南开三马路交口融汇广场 2-1-1604、1605、1606	联系电话：0371-86533821 办公地址：河南自贸试验区郑州片区（郑东）普惠路 80 号 1 号楼 2 单元 23 层 2301 号	联系电话：027-59219121 办公地址：湖北省武汉市江汉区香港路 193 号中华城 A 写字楼 14 层 1401-9 号
<b>苏州营业部</b>	<b>山东分公司</b>	<b>肇庆营业部</b>	<b>广东金融高新区分公司</b>
联系电话：0512-69883586 办公地址：中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区苏州中心广场 58 幢苏州中心广场办公楼 A 座 07 层 07 号	联系电话：0531-85181099 办公地址：山东省济南市历下区泺源大街 150 号中信广场主楼七层 703、705 室	联系电话：0758-2270760 办公地址：广东省肇庆市端州区星湖大道六路 36 号大唐盛世第一幢首层 04A	联系电话：0757-88772666 办公地址：广东省佛山市南海区海五路 28 号华南国际金融中心 2 幢 2302 房
<b>青岛分公司</b>	<b>四川分公司</b>	<b>上海分公司</b>	<b>华南分公司</b>
联系电话：0532-88697836 办公地址：山东省青岛市崂山区秦岭路 6 号农商财富大厦 8 层 801 室	联系电话：028-86282772 办公地址：四川省成都市武侯区人民南路 4 段 12 号 6 栋 802 号	联系电话：021-68905325 办公地址：上海市浦东新区向城路 69 号 1 幢 12 层（电梯楼层 15 层）03 室	联系电话：020-61887585 办公地址：广州市南沙区海滨路 171 号南沙金融大厦第 8 层自编 803B
<b>总部金融发展部</b>	<b>总部机构发展部</b>	<b>总部产业发展部</b>	<b>总部机构业务部</b>
联系电话：020-22139814 办公地址：广州市天河区珠江江西路 5 号广州国际金融中心主塔写字楼 10 楼	联系电话：020-22139836 办公地址：广州市天河区珠江江西路 5 号广州国际金融中心主塔写字楼 10 楼	联系电话：020-23382586 办公地址：广州市天河区珠江江西路 5 号广州国际金融中心主塔写字楼 10 楼	联系电话：020-22139802 办公地址：广州市天河区珠江江西路 5 号广州国际金融中心主塔写字楼 10 楼
<b>广期资本管理（上海）有限公司</b>			
联系电话：(021) 50390265 办公地址：上海市浦东新区福山路 388 号越秀大厦 701 室			