



兴业期货早会通报：2022-09-06

操盘建议：

金融期货方面：基本面驱动偏空、政策面则仍待利多验证信号，且情绪面谨慎，股指将维持弱势震荡。

商品期货方面：品种间强弱分化，可持多空对冲思路。

操作上：

1. 考虑业绩下修幅度、及盘面印证看，沪深 300 弱势特征最明确，继续持有卖 IO2209-C-4000 看涨期权头寸；
2. 成本持续抬升，旺季需求增加，PP2301 新多入场；
3. 产区旺季逐步临近，供增需压制价格，橡胶 RU2301 前空持有。

品种建议：

品种	观点及操作建议	分析师	联系电话
股指	<p>相关指引偏空，继续持有卖看涨期权头寸</p> <p>周一（9月5日），A股主要指数涨跌互现、整体呈震荡走势。截至收盘，上证指数涨0.42%报3199.91点，深证成指跌0.2%报11678.69点，创业板指微涨0.2%报2538.2点，中小综指跌0.23%报12260.89点，科创50指跌0.56%报1024.39点。当日两市成交总额约为0.77万亿、较前日小幅增加；当日北向资金大幅净流出为76.2亿。</p> <p>盘面上，煤炭、石油石化、电力及公用事业等板块涨幅较大，而食品饮料、传媒和医药等板块走势则较弱。</p> <p>因现货指数表现相对更弱，当日沪深300、上证50、中证1000期指主力合约基差整体缩窄。另沪深300和中证1000指数看涨期权隐含波动率亦有回落。综合看，市场整体仍无乐观预期。</p> <p>当日主要消息如下：1.欧元区9月Sentix投资者信心指数为-31.8，创新低，预期为-27.5，前值为-25.2；2.发改委等四部门将加快稳经济接续政策措施出台，包括着力扩大有效需求、引导金融机构降低融资成本等。</p> <p>从近期A股主要量价指标看，其关键位阻力持续加大；另资金面存量博弈特征明显，主要板块轮转换速度快、而持续性较差，技术面整体仍处弱势格局。而海外主要国家和国内宏观基本面指标表现不佳、国内政策面相关积极措施则仍待落地见效，其总体对A股影响偏空。</p>	<p>投资咨询部 李光军</p> <p>从业资格： F0249721</p> <p>投资咨询： Z0001454</p>	<p>联系人：李光军 021-80220262</p> <p>从业资格： F0249721</p> <p>投资咨询： Z0001454</p>

	<p>综合看，股指仍将弱势震荡。再从具体分类指数看，考虑业绩下修幅度、及盘面印证看，当前阶段沪深 300 指数依旧为最弱标的，仍宜继续持有卖 2209 合约实值或浅虚值看涨期权头寸。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
有色金属(铜)	<p>宏观向下驱动再度显现，沪铜延续弱势</p> <p>上一交易日 SMM 铜现货价报 60840 元/吨，相较前值上涨 365 元/吨。期货方面，沪铜价格昨日震荡运行，略有反弹。宏观方面，受到加息预期及非美货币弱势的影响，美元指数保持强势，市场对流动性收紧及衰退预期再度走强。国内方面，PMI 数据显示经济仍存下行压力。近期地产刺激政策再度频出，但目前市场购房意愿仍未表现出明显改善，地产修复力度仍有待关注。基建方面，向上的确定性较高，但随着资金支撑将有所减弱，后续进一步增量空间或相对有限。新能源等相关领域的用铜需求仍维持乐观，但目前传统板块除汽车外仍未有显著改善，而新能源板块增量利多有限。随着天气的逐步好转，前期限电因素影响正在逐步消退。库存方面，国内交易所库存小幅抬升，对价格向上驱动边际减弱。综合而言，海外宏观衰退预期对价格的压制再度体现，且国内需求仍无明显起色，沪铜预计延续弱势。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>投资咨询部 张舒绮 从业资格： F3037345 投资咨询： Z0013114</p>	<p>联系人：张舒绮 021-80220135 从业资格： F3037345 投资咨询： Z0013114</p>
有色金属(铝)	<p>宏观向下驱动延续，沪铝跌势难改</p> <p>SMM 铝现货价报 18420 元/吨，相较前值上涨 310 元/吨。宏观方面，受到加息预期以及非美货币弱势的影响，美元指数继续表现强势，对有色金属形成压力。国内方面，近期地产刺激政策再度频出，但目前市场购房意愿仍未表现出明显改善，地产修复力度仍有待观察，宏观面仍存下行压力。供给方面，限电造成的限产影响正在逐步消退，各铝厂供给正在逐步恢复，且多家企业正在积极落实产能置换，国内铝供给整体有限。海外方面，受能源因素影响，近 1 年欧美电解铝企业减产达到 130 万吨，但减产节奏正在放缓，边际影响减弱。下游需求方面，目前仍处于疲弱状态，需求表现一般。库存方面，社会库存略有抬升，印证需求不佳。整体来看，供给端负面拖累正在逐步减弱，海外宏观衰退预期再度抬升，叠加国内需求持续走弱的情况下，短期内难有实质性修复，预计铝价反弹空间有限。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>投资咨询部 张舒绮 从业资格： F3037345 投资咨询： Z0013114</p>	<p>联系人：张舒绮 021-80220135 从业资格： F3037345 投资咨询： Z0013114</p>
钢矿	<p>铁矿供给收缩，领涨黑色系</p> <p>1、螺纹：螺纹供给弹性显著高于需求弹性，MS 口径周产量已 5 连增，供给收缩的利好在逐渐消退，而终端需求始终未见实质性改善，去库速度逐步收窄。市场对旺季需求</p>	<p>投资咨询部 魏莹 从业资格： F3039424</p>	<p>联系人：魏莹 021-80220132 从业资格： F3039424</p>



<p>信心不足，基建发力能否有效对冲地产下行周期的影响，仍有待检验。若旺季终端需求难以承接供给增长，螺纹钢或有重新累库的风险。综合看，总库存相对偏低，低利润下复产持续性不足，高炉成本仍有支撑，螺纹钢现货供需矛盾不显，整体好于远月预期，但是内外宏观预期偏弱，美联储保持快速加息，国内地产周期下行，基建对冲力度或有限，供给弹性远高于需求弹性，螺纹钢旺季预期落空的概率相对偏高，螺纹钢弱预期特征较为突出。策略上：单边：新单暂时观望，关注前低附近的支撑。风险因素：终端需求环比改善不确定性较高；唐山限产，及全国粗钢限产政策不确定性较高；国内稳增长政策加码及落实情况。</p> <p>2、热卷：国内高炉铁水产量 5 连增，热卷周产量亦开始由降转增，钢厂供给弹性明显高于需求弹性。疫情反复及地产周期下行仍拖累终端需求，鉴于本轮地产刺激难度较大，市场对旺季需求落空的担忧较强。如若旺季需求难以改善，供给继续回升，供需结构再度转弱不过时间问题。9 月美联储保持加息 75BPS 节奏的确定性较高，欧美经济下行压力正逐步积累，海外宏观预期偏弱，对风险资产也将形成负面压制。综合看，库存延续下降去库，且低利润水平下钢厂复产持续性受限，热卷现货基本面好于远月预期，但热卷等钢材的供给弹性高于需求弹性，旺季需求存落空风险，海外宏观预期偏弱，盘面中长期下行压力仍存。策略上，单边：暂时偏空思路，关注前低附近的支撑。风险因素：终端需求环比改善不确定性较高；唐山限产，及全国粗钢限产政策不确定性较高。</p> <p>3、铁矿石：国内高炉日均铁水产量 5 连增，本周钢联口径 247 家钢厂日均铁水产量将小幅增至 234 万吨。复产阶段，钢厂进口矿库存低位运行，本周临近中秋小长假，钢厂对铁矿有阶段性补库需求。且近日国产矿山发生安全事故，河北山西事故共计影响精粉产量 6 万吨/天，影响比例约 8%。供需两端均存在利多，短期铁矿期货价格存在支撑。截至昨日收盘，铁矿期货 01 合约贴水 52（前值 66）。但是，国内地产下行周期难以逆转，且钢材供给弹性远高于需求弹性，钢厂盈利已明显转弱，进一步复产动力不足。一旦钢材旺季需求落空，钢价或将承压走弱，届时对原料的负反馈风险或再度显现。同时中长期看，铁矿石供需过剩的格局较为明确，国内 45 港进口矿库存总体处于累库阶段。综合看，国内高炉复产叠加外矿发运回落，供需过剩幅度阶段性收敛，但未改变铁矿长期供需结构转宽松的趋势，年内铁矿价格上下存在顶/底，或将区间运行。风险因素：终端需求环比改善不确定性较</p>	<p>投资咨询： Z0014895</p>	<p>投资咨询： Z0014895</p>
---	---------------------------	---------------------------

	<p>高；唐山限产，及全国粗钢限产政策不确定性较高。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
煤炭产业链	<p>原料补库力度或有放缓，焦炭现货仍存降价预期 焦炭：供应方面，焦炉开工持续上行，华北地区焦企生产积极性继续提升，焦炭日产料延续增长态势。需求方面，高炉产线存在一定复产预期，铁水产量小幅回升，焦炭入炉需求支撑走强；但钢厂利润表现平平，下游补库持续性或将受限，焦炭各环节库存均呈现增长之势，且唐山开始部署 2022 年粗钢产量压减相关事宜，企业减产指标或将于近日分解，远期需求预期受到压制。现货方面，钢厂全面落实焦炭首轮 100 元/吨提降，现货市场拐点显现，而终端需求尚未出现明显回暖，钢材价格及成交情况表现不佳，钢厂对原料补库意愿或逐步放缓，成本把控力度有所增强，对焦炭现货价格仍有进一步降价预期。综合来看，焦炭库存压力边际增加，下游采购多随采随用，钢焦博弈继续升温，首轮提降终究落地，现货市场拐点显现，短期价格维持弱势。</p> <p>焦煤：产地煤方面，煤矿开工表现平稳，原煤日产变动不大，但洗煤产能遭电煤保供相关事宜部分挤占，且临近 9-10 月安全检查力度或将趋严，焦精煤产量料延续平稳偏紧态势；进口煤方面，甘其毛都口岸日均通关车数突破 600 车，单日通关蒙煤数量创下一年半以来高位，检测加速及集装箱通关等措施效果开始显现，疫情扰动影响或将逐步减轻，另外，中澳关系年内亦存改善可能，关注澳煤通关变更措施以及进口煤市场重启带来的供应增量。需求方面，现货市场成交平稳，焦企采购心态稍有好转，焦煤库存压力持续向下游疏通。综合来看，原料供需均存边际好转预期，进口市场边际变动影响逐步增强，关注焦煤供应端能否出现实质性改善。</p> <p>操作建议上，蒙煤通关加速及中澳关系改善或推动焦煤进口市场复苏，唐山年度粗钢产量压减事宜抑制原料远期需求，前期事件扰动下悲观情绪迫使盘面价格承压下挫，加之焦炭首轮提降已然来袭，现货市场拐点显现，但考虑到下游焦炭库存整体相对不高，若后续钢厂进入复产环节则采购力度有望快速回升，短期盘面走势或低位震荡，关注煤炭进口实质增量及终端需求兑现程度。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>投资咨询部 刘启跃 从业资格： F3057626 投资咨询： Z0016224</p>	<p>联系人：刘启跃 021-80220107 从业资格： F3057626 投资咨询： Z0016224</p>
纯碱	<p>需求端多空博弈，纯碱震荡运行 现货：9 月 5 日，华北重碱 2800 元/吨 (0)，华东重碱 2800 元/吨 (0)，华中重碱 2800 元/吨 (0)，国内</p>	<p>投资咨询部 魏莹 从业资格： F3039424</p>	<p>联系人：魏莹 021-80220132 从业资格： F3039424</p>



	<p>纯碱市场整体走势持稳，个别企业价格小幅上调，幅度在 50 元/吨。</p> <p>供给:9月5日,纯碱日度开工率为 79.69%(+5.7%)。</p> <p>装置检修:五彩、实联装置恢复正常生产,三友因氯碱设备问题,产量有所下降,青海地区个别城市因疫情影响,汽车发运有所受限,火车运输相对正常。</p> <p>需求:9月5日,浮法玻璃运行产能 168320t/d,开工率 84.67% (0),产能利用率 84.72% (0),浮法玻璃均价 1687 元/吨 (-0.34%),广州富明 1 条 650t/d 产线正式放水冷修;光伏玻璃运行产能 66580t/d (0),光伏玻璃开工率 87.27% (0),产能利用率 94.65% (0)。</p> <p>点评:目前纯碱供需矛盾不显,企业库存压力有限,且下游光伏玻璃产能仍持续投产。但是下游浮法玻璃“低利润+高库存”的困局仍未改善,浮法玻璃冷修风险仍在积累,对上游纯碱需求和价格存在负面压制。今年宏观对商品的影响较大。四季度,国内方面,政策托底地产的意图明确,但本轮地产刺激难度较大,地产投资改善或延迟;国外方面,9月美联储大概率维持加息 75BPS 节奏不变,欧美经济下行压力正逐步积累,海外宏观预期不佳。继续关注 9 月以后地产竣工周期环比修复预期的兑现情况,以及海外宏观主要矛盾的变化。</p> <p>策略上,新单暂时观望。</p> <p>风险因素:玻璃冷修规模低于预期;地产竣工改善超预期。</p> <p>(以上内容仅供参考,不作为操作依据,投资需谨慎。)</p>	<p>投资咨询: Z0014895</p>	<p>投资咨询: Z0014895</p>
<p>原油</p>	<p>OPEC+意外减产,原油偏强震荡</p> <p>供应方面,9月5日OPEC+同意在10月减产10万桶/日。在OPEC+做出减产决定之前,市场多数预期该联盟将维持10月的产量配额水平不变。虽然OPEC+最终减产仅占全球总需求的0.1%,但也明显表明OPEC+正寻求稳定全球市场,明确其不愿油价进一步下跌。OPEC已经从之前的缓慢增产让供应偏紧维持油价强势转为需要通过减产来维持局面。</p> <p>伊朗和美国之间的核谈判目前或接近停滞。如果达成协议仍预期,伊朗原油出口解禁也将增加供应。</p> <p>俄罗斯方面已表示将停止向支持限制俄罗斯能源供应价格上限的国家供应石油。同时俄罗斯在欧洲的天然气供应量进一步减少,或引发作为替代品的原油价格上升。</p> <p>总体而言,在宏观压力缓解需求好转之前,油价很难重回上行趋势。短期在市场情绪提振下或偏强震荡。</p> <p>(以上内容仅供参考,不作为操作依据,投资需谨慎。)</p>	<p>投资咨询部 杨帆 从业资格: F3027216 投资咨询: Z0014114</p>	<p>联系人:葛子远 021-80220137 从业资格: F3062781</p>
<p>聚酯</p>	<p>短期成本支撑偏强,聚酯偏强震荡</p>	<p>投资咨询部 杨帆</p>	<p>联系人:葛子远 021-80220137</p>



	<p>PTA 方面, 9 月 TA 大厂集中降负检修, 福海创负荷下调, 逸盛新材料 720 万吨有进一步降负可能。逸盛大化目前 375 万吨降负至 6 成, 逸盛大化 225 万吨停 1 个月, 短期 PTA 供应端仍然偏紧。临近四季度, 多套装置将集中投产, 今年 PTA 的总投产量将达到 1000 万吨以上, 产能压力巨大。</p> <p>乙二醇方面, 中石化武汉、茂名石化停车, 新疆天业 1#3#停车, 新航能源 22 日停车检修, 陕煤和陕西延长计划 8-9 月停车。多套煤化工重启延后, 8-9 月整体检修量维持高位。</p> <p>需求端看, 截至 8 月底, 织机开工率只有 50%左右, 比去年同期低 20 个百分点, 比往年平均水平低 17 个百分点。且聚酯行业面临巨大的成品库存压力, 目前涤纶长丝库存达到 30 天, 远高于去年同期水平。受制于外需增速边际下滑、内需恢复缓慢, 市场整体需求季节性改善力度有限。</p> <p>成本端看, OPEC+意外减产, 叠加伊核协议谈判停滞、俄罗斯对欧断气或致原油替代需求上升, 短期原油偏强对 PTA 成本支撑上升。</p> <p>总体而言, 短期由于成本支撑偏强, 聚酯链各产品或偏强震荡。</p> <p>(以上内容仅供参考, 不作为操作依据, 投资需谨慎。)</p>	<p>从业资格: F3027216 投资咨询: Z0014114</p>	<p>从业资格: F3062781</p>
<p>甲醇</p>	<p>烯烃需求快速回升, 甲醇突破前高</p> <p>尽管周末 4 套装置顺利重启, 周五中安联合 170 万吨装置复产, 但新增检修装置不断, 本周一宝丰 220 万吨装置停车一个月, 在检修装置涉及产能仍然高达 1000 万吨, 供应增加的速度较为缓慢。周一日盘化工品期货全面反弹, 甲醇期货虽然涨幅有限, 但现货价格大幅上涨, 夜盘原油减产为市场注入强心剂, 甲醇 01 合约突破前高。浙江兴兴已经重启, 山东鲁西也将于近两周内恢复, 烯烃需求将恢复正常。考虑到 9 月上旬供应增量有限, 而需求迎来旺季, 甲醇有望进一步上涨, 建议前多耐心持有至目标止盈位 2750。</p> <p>(以上内容仅供参考, 不作为操作依据, 投资需谨慎。)</p>	<p>投资咨询部 杨帆 从业资格: F3027216 投资咨询: Z0014114</p>	<p>联系人: 杨帆 0755- 33321431 从业资格: F3027216 投资咨询: Z0014114</p>
<p>聚烯烃</p>	<p>需求好转, 油价上涨, 聚烯烃涨势延续</p> <p>周二石化库存为 65 万吨, 周一修正为 70 万吨。本周无新增 PP 检修计划, PE 新增燕山石化、兰州石化和中天合创 LD 装置, 整体开工率稳步提升中。周一受期货上涨利好影响, 华东现货价格上涨 50 元/吨, 市场成交良好。下游产品价格也迎来久违上涨, 其中 BOPP 厚膜价格上涨 100 元/吨, 企业新接订单量更是达到 7 月底以来最高。昨夜 OPEC+决定 10 月减产 10 万桶/日, 虽然数量有限, 但给予市场较强信心, 国际原油应声上涨</p>	<p>投资咨询部 杨帆 从业资格: F3027216 投资咨询: Z0014114</p>	<p>联系人: 杨帆 0755- 33321431 从业资格: F3027216 投资咨询: Z0014114</p>



	<p>3%。原油始终是聚烯烃价格的重要支撑，如果油价维持高位，同时终端需求好转，聚烯烃价格存在继续向上修复的动力，建议多前多持有或新多入场。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
橡胶	<p>原料价格表现疲弱，供需结构逐步宽松</p> <p>供给方面：天然橡胶月度产量达到峰值，国内产区原料放量预期持续兑现，海南地区胶水价格降至当季最低水平，而泰国各产区也陆续迈入增产季节，不利气候影响微乎其微，天然橡胶供应端将大概率延续增长态势，成本支撑逐步减弱。</p> <p>需求方面：乘用车日均零售环比增加、同比下滑，汽车消费刺激释放力度已然见顶，政策持续性有待考验；且商用车产销情况表现羸弱，拖累汽车整车景气上行驱动；而轮胎企业产成品库存继续增长，轮企开工意愿进一步下滑，天然橡胶需求传导及需求预期尚不乐观。</p> <p>库存方面：本期到港维持增长态势，而需求预期悲观制约下游采购，青岛港现货库存加速增库至 39.02 万吨，天然橡胶供需结构转向宽松。</p> <p>核心观点：新能源车零售表现尚佳，但整车需求兑现持续性或后继乏力，且商用车产销延续疲软之势，加之下游产成品库存高位依然限制轮企开工回升；考虑到当前各产区陆续迈入增产季，原料供应放量预期走强，天胶成本支撑下移加之供需结构边际宽松，沪胶空头头寸可继续持有。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>投资咨询部 刘启跃 从业资格： F3057626 投资咨询： Z0016224</p>	<p>联系人：刘启跃 021-80220107 从业资格： F3057626 投资咨询： Z0016224</p>
棕榈油	<p>累库预期较高，棕油上方持续承压</p> <p>上一交易日棕榈油价格窄幅震荡。市场对欧美加息节奏预期再度抬升，宏观面对油脂驱动向下。供给方面，印尼方面宣布出口专项税豁免期延长 2 月至 10 月底，并公布了 11 月后的征收门槛，但在印尼库存压力仍未得到完全缓解的情况下，税收政策具体实施仍有待观察。而马来西亚方面，目前劳工问题出现缓解，根据机构数据显示，8 月马来西亚出口维持较高水平。从国内到港量情况来看，供给正在不断改善，国内进口量出现快速抬升，库存或有望持续走高。需求端，海外需求并无新增亮点，而国内方面，全国疫情仍处于反复阶段，餐饮需求受到抑制。综合来看，目前整体宏观驱动向下，叠加供给端正在逐步转宽松，需求暂无改善，棕榈油弱勢难改。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>投资咨询部 张舒绮 从业资格： F3037345 投资咨询： Z0013114</p>	<p>联系人：张舒绮 021-80220135 从业资格： F3037345 投资咨询： Z0013114</p>

免责声明

负责本研究报告内容的期货分析师，在此申明，本报告清晰、准确地反映了分析师本人

请务必阅读正文之后的免责声明部分



的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也将不会与本报告中的具体推荐或观点直接或间接相关。

本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不做任何保证，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，报告中的信息或意见并不构成所述证券或期货的买卖出价或征价，投资者据此做出的任何形式的任何投资决策与本公司和作者无关。本报告版权仅为我公司所有，未经书面授权，任何机构和个人不得以任何形式翻版。复制发布。如引用、刊发，须注明出处为兴业期货，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

公司总部及分支机构

总部

地址：浙江省宁波市中山东路 796 号东航大厦 11 楼 邮编：315040

上海市浦东新区银城路 167 号兴业银行大厦 11 层 兴业期货 邮编：200120

联系电话： 400-888-5515 传真：021-80220211/0574-87717386

上海分公司

：中国（上海）自由贸易试验区银城路 167 号兴业银行大厦 11 层 1106 室

联系电话：021-80220166

浙江分公司

宁波市中山东路 796 号东航大厦 11 楼

联系电话：0574-87703291

北京分公司

北京市朝阳区朝阳门北大街 20 号兴业银行大厦 25 层

联系电话：010-69000861

杭州分公司

浙江省杭州市下城区庆春路 42 号兴业银行大厦 1002 室

联系电话：0571-85828718

深圳分公司

深圳市福田区深南大道 4013 号兴业银行大厦 1013A-1016

联系电话：0755-33320775

福建分公司

福州市鼓楼区五四路 137 号信和广场 2305 单元

联系电话：0591-88507868

广东分公司

广州市天河区天河路 101 号兴业银行大厦 8 楼 801 自编 802 室

联系电话：020-38894281

江苏分公司

江苏省南京市长江路 2 号兴业银行大厦 10 楼

联系电话：025-84766990



天津分公司

天津市经济技术开发区第三大街金融服务西区 51 号 W5-C1-2 层

联系电话：022-65839590

山东分公司

济南市汉峪金融中心兴业银行大厦 25 层 2501 室

联系电话：0531-86123800

温州分公司

浙江省温州市鹿城区瓯江路鸿旭嘉苑 6-7 幢 102-2 室三楼 302 室

联系电话：0577-88980635

河南分公司

郑州市金水区金水路 288 号曼哈顿广场 14 号兴业大厦 19 楼 1903-1905

联系电话：0371-58555669

大连分公司

辽宁省大连市中山区一德街 85A 号兴业大厦 10 楼 C 区

联系电话：0411-82356156

湖南分公司

湖南省长沙市芙蓉中路三段 489 号鑫融国际广场 28 楼

联系电话：0731-88894018