



操盘建议

金融期货方面：从政策面和题材驱动看，股指仍处偏多格局，但短线滞涨，新单观望。商品期货方面：主要品种下破关键位，前多离场或采取组合策略。

操作上：

- 1.钢厂开工率回升，炉料将强于成材，介入买 J1705-空 RB1705 组合；
- 2.玉米阻力增强，且有补跌空间，C1705 新空入场；
- 3.橡胶基本面利多消化、且处寻底过程，新多不宜入场。

操作策略跟踪

时间	大类	推荐策略	权重(%)	星级	首次推荐日	入场点位、价差及比值	累计收益率(%)	宏观面	中观面	微观面	盈亏比	动态跟踪
2017/2/24	金融衍生品	做多IF1703	5%	3星	2017/2/6	3357	2.88%	中性	偏多	偏多	2.5	持有
	工业品	做多ZN1703	5%	4星	2017/2/6	22645	-0.57%	偏多	偏多	偏多	2.5	持有
		做多BU1706	5%	3星	2017/2/21	2842	-0.70%	中性	偏多	偏多	2.5	持有
		做多J1705	5%	3星	2017/2/22	1666.5	-0.15%	中性	偏多	偏多	2.5	调入
		做多AU1706	5%	3星	2017/2/7	271	3.39%	偏多	偏多	偏多	2.5	持有
	总计		25%	总收益率			139.6%	夏普值			/	
2017/2/24	调入策略	/				调出策略	/					

评级说明：星级越高，推荐评级越高。3星表示谨慎推荐；4星表示推荐；5星表示强烈推荐。

备注：上述操作策略说明，敬请浏览我司网站：<http://www.cifutures.com.cn/>或致电021-38296184，获取详细信息。期待您的更多关注！！

021-80220213

更多资讯内容

请关注本司网站

www.cifutures.com.cn



品种	观点及操作建议	分析师	联系电话
股指	<p>股指临近前期压力，中期趋势未改</p> <p>昨日 A 股震荡下调，两市日成交金额 5176 亿元。沪指累计收跌 0.3%，深证成指跌 0.11%，创业板指涨 0.31%。</p> <p>申万行业多数下跌，建材、钢铁、军工、建筑、商贸、券商跌幅靠前，有色金属、医药生物、计算机、轻工涨幅靠前。</p> <p>概念指数方面，次新股、锂电池、医药电商、扶贫、5G、民营医院、稀土永磁等涨幅靠前，新疆区域振兴、一带一路、丝绸之路、油气改革、新零售、债转股等指数下跌明显。</p> <p>上一交易日，沪深 300 主力合约期现基差为 19.7，上证 50 期指主力合约期现基差为 6.6，中证 500 主力合约期现基差为 76.3，处合理区间(资金年化成本为 5%，现货跟踪误差设为 0.1%，未考虑冲击成本)。从月间价差水平看，沪深 300、上证 50 期指主力合约较次月价差分别 14 和 2.4，中证 500 期指主力合约较次月价差为 72.6，处合理水平。</p> <p>宏观面主要消息如下：</p> <p>1.财政部称，将严控地方政府债务风险，依法坚决制止违法违规举债担保行为。2.央行相关官员称，2017 年货币政策将维持审慎中性。</p> <p>行业面主要消息如下：</p> <p>1.国务院副总理马凯称要深化铁路投融资体制改革，推进分类分层建设，多渠道筹集建设资金。2.多家信托公司人士表示，资管行业实施统一监管标准将进一步放缓行业增速。</p> <p>资金面情况如下：</p> <p>1.上一交易日银行间利率情况，银行间同业拆借隔夜品种加权利率报 2.527%(15.71bp,周涨跌幅，下同)；7 天期报 2.716%(5.2bp)；2.截至 2 月 21 日，沪深两市两融余额合计为 8982.82 亿元，较前一天增加 23.52 亿元。上一交易日，沪股通买入 18.24 亿元，卖出 14.48 亿元。</p> <p>综合看，政策面刺激偏多，相关题材炒作活跃，带动股指上涨至前期压力位置，预计股指短线震荡调整后继续上行的概率较大。</p> <p>操作上：IF 多单持有</p>	研发部 吕嘉怀	021-80220132
国债	<p>监管去杠杆浮现，债市回暖空间有限</p> <p>昨日国债期货先扬后抑，主力合约 TF1706 和 T1706 分别上涨 0.05%和 0.05%。</p> <p>宏观面消息主要有：</p> <p>1.中金所将于 2017 年 2 月 27 日面向全市场开展 2 年期国债期货仿真交易，首批挂牌上市的合约 TS1703、TS1706、TS1709。</p> <p>流动性：央行净回笼，资金成本小幅上行</p>	研发部 郭妍芳	021-80220133



	<p>公开市场操作方面，昨日央行进行了 200 亿 7D、200 亿 14D 和 100 亿 28D 逆回购，同时有 900 亿逆回购到期，净回笼 400 亿元。</p> <p>银行间流动性方面，昨日资金成本短升长降。截至 2 月 23 日，银行间质押式回购 DR001 加权平均利率（下同）报收 2.57%（+5.01bp），DR007 报收 2.86%（+0.44bp），DR014 报收 3.6%（-19.77bp），DR1M 报收 4.29%（-13.09bp）。Shibor 利率连续第 7 个交易日上涨。截至 2 月 23 日，SHIBOR 隔夜报收 2.53%（+4.26bp），SHIBOR 7 天报收 2.72%（+1bp），SHIBOR 14 天报收 3.15%（+0.4bp），SHIBOR 1 月报收 4.09%（+0.8bp）。</p> <p>国内利率债市场：各期限收益率整体回落</p> <p>一级市场方面，昨日发行了 2 只国债和 3 只国开债和 4 只进出口债，规模总计 690 亿元。</p> <p>二级市场方面，昨日各期限利率债收益率整体回落。截至 2 月 23 日，国债方面，1 年期、3 年期、5 年期和 10 年期收益率分别为 2.7%（-1.07bp）、2.86%（-0.98bp）、3%（-0.45bp）和 3.27%（-1.25bp）；国开债方面，1 年期、3 年期、5 年期和 10 年期收益率分别为 3.29%（-4.36bp）、3.83%（-1.43bp）、3.96%（-0.6bp）和 4.06%（-0.94bp）；非国开债方面，1 年期、3 年期、5 年期和 10 年期收益率分别为 3.34%（-1.65bp）、3.83%（-1.23bp）、3.99%（-1.87bp）和 4.2%（-1.5bp）。</p> <p>国际利率债市场：收益率小幅回落</p> <p>昨日主要国家国债收益率小幅回落。截至 2 月 22 日，美国 10 年期公债收益率报收 2.42%（-1bp），日本 10 年期国债收益率 0.09%（-1bp），德国 10 年期公债收益率为 0.26%（-5bp）。</p> <p>综合来看，当前债市反弹主要受配置力量支撑，不过，监管去杠杆压力再起，加上近期资金和债券利率一涨一跌、流动性承压，在无新增利多情况下，债市回暖空间有限。从国债期盘看，目前反弹已接近平台阻力位，继续追高性价比比较低，操作上不宜追多。</p> <p>操作上：单边暂观望。</p>		
<p>有色 金属</p>	<p>铜锌镍前多离场，沪铝新空入场</p> <p>周四日内有色金属集体下跌，夜盘则扩大跌势，铜锌镍铝运行重心均明显下移，且下方关键位支撑逐一跌破。</p> <p>当日宏观面消息表现平静。</p> <p>现货方面：</p> <p>(1)截止 2017-2-23，上海金属 1#铜现货价格为 48480 元/吨，较上日下跌 70 元/吨，较近月合约升水 260 元/吨，沪铜下行，市场交投依然未见起色，部分持货商较为坚挺，有部分交割仓单货源流出，供大于求格局仍明显，下游未见明显入市；</p>	<p>研发部 贾舒畅</p>	<p>021-80220213</p>



<p>(2)当日,0#锌现货价格为 23160 元/吨,较上日下跌 110 元/吨,较近月合约升水 225 元/吨,炼厂正常出货,部分持货商出货增加,贸易市场交投较活跃,下游刚需备库,畏高少采,成交略好于昨日,主要由贸易市场贡献;</p> <p>(3)当日,1#镍现货价格为 88400 元/吨,较上日下跌 700 元/吨,较近月合约升水 1100 元/吨,沪镍下行,少数贸易商出货意愿减弱,部分下游逢低有所采购,但多数处于观望状态,当日金川下调镍价 200 元至 88800 元/吨;</p> <p>(4)当日,A00#铝现货价格为 13600 元/吨,较上日下跌 180 元/吨,较近月合约贴水 150 元/吨,沪铝下跌,持货商畏跌换现意愿积极,中间商主动寻觅低价货源,下游企业逢低采购意愿提升,整体成交较昨日回暖。</p> <p>相关数据方面:</p> <p>(1)截止 2 月 23 日,伦铜现货价为 5976 美元/吨,较 3 月合约贴水 14.25 美元/吨;伦铜库存为 21.4 万吨,较前日减少 5400 吨;上期所铜库存 13.59 万吨,较上日增加 475 吨;以沪铜收盘价测算,则沪铜连 3 合约对伦铜 3 月合约实际比值为 8.15 (进口比值为 8.15),进口盈利 4 元/吨(不考虑融资收益);</p> <p>(2)当日,伦锌现货价为 2860 美元/吨,较 3 月合约贴水 4.5 美元/吨;伦锌库存为 38.32 万吨,较前日减少 2775 吨;上期所锌库存 8.35 万吨,较上日减少 275 吨;以沪锌收盘价测算,则沪锌连 3 合约对伦锌 3 月合约实际比值为 8.15 (进口比值为 8.54),进口亏损 1108 元/吨(不考虑融资收益);</p> <p>(3)当日,伦镍现货价为 10710 美元/吨,较 3 月合约贴水 56.5 美元/吨;伦镍库存为 38.17 万吨,较前日减少 2280 吨;上期所镍库存 8.29 万吨,较上日减少 23 吨;以沪镍收盘价测算,则沪镍连 3 合约对伦镍 3 月合约实际比值为 8.37 (进口比值为 8.26),进口盈利 1166 元/吨(不考虑融资收益);</p> <p>(4)当日,伦铝现货价为 1873 美元/吨,较 3 月合约贴水 9 美元/吨;伦铝库存为 218.65 万吨,较前日减少 4975 吨;上期所铝库存 13.71 万吨,较上日增加 974 吨;以沪铝收盘价测算,则沪铝连 3 合约对伦铝 3 月合约实际比值为 7.48 (进口比值为 8.58),进口亏损 2055 元/吨(不考虑融资收益)。</p> <p>当日重点关注数据及事件如下:(1)23:00 美国 1 月新屋销售总数;(2)23:00 美国 2 月密歇根大学消费者信心指数终值。</p> <p>产业链消息方面:</p> <p>(1)据 SMM,截止 2 月 23 日,国内电解铝五地库存合计 95.3 万吨,环比+7.5 万吨。</p> <p>总体看,悲观情绪笼罩下,有色金属集体承压回调,下</p>		
---	--	--



	<p>方关键支撑破位明显,且铜市暂缺新增驱动,沪铜前多离场;供给端延续紧缺格局,但下游需求不及预期,沪锌前多离场;镍矿供应依然偏紧,但利好集中释放后,沪镍短期面临回调风险,前多暂离场;铝锭社会库存继续上升,且下游需求不佳,供应压力继续压制铝价,沪铝新空继续入场。</p> <p>单边策略:铜锌镍前多离场,新单观望;沪铝 AL1704 新空以 13700 止损。</p> <p>套保策略:铜锌镍减少买保头寸,沪铝适当增加卖保头寸。</p>		
贵金属	<p>美债收益率下滑,贵金属前多继续持有</p> <p>周四美元继续下挫,日间跌幅 0.23%,内盘贵金属则得到提振,沪金日间上行 0.2%,夜间涨幅扩大至 0.88%,沪银日内微跌 0.07%,夜盘则止跌回升,涨幅 0.66%</p> <p>基本面消息方面:1.美国截止 2 月 18 日当周初请失业金人数 24.4 万,预期 24 万,前值 23.8 万。</p> <p>机构持仓:</p> <p>黄金白银持仓量方面 主要黄金 ETF--SPDR Gold Trust 截至 2017 年 2 月 22 日黄金持仓量约为 841.17 吨,主要白银 ETF--iShares Silver Trust 白银持仓量报 10410.74 吨,均较前日持平。</p> <p>利率方面:</p> <p>美国通胀指数国债 (TIPS) 5 年期收益率截止 2 月 22 日为 0.00%,较前日下降 0.07%。</p> <p>综合看:在美联储公布会议纪要后,美元呈现偏弱走势,且劳动力市场数据不及预期加重美元压力,国债收益率大幅下滑同样令贵金属上方压力大幅减轻,特朗普政策不确定性、欧洲的政治危机仍继续支撑贵金属上行,且投资者认为其将拖累美联储加息步伐,金银前多可继续持有。</p> <p>单边策略:沪金、沪银前多持有。</p>	研发部 贾舒畅	021-80220213
钢铁 炉料	<p>需求预期消化,黑色链承压回调</p> <p>昨日黑色延续偏弱走势,尾盘大幅下跌,持仓上螺纹减仓明显。</p> <p>一、炉料现货动态:</p> <p>1、煤焦</p> <p>昨日国内焦炭现货市场弱势持稳,市场成交较为清淡。截止 2 月 23 日,天津港一级冶金焦平仓价 1755 元/吨(较上日+0),焦炭 1705 期价较现价升水-70 元/吨;京唐港山西主焦煤库提价 1650 元/吨(较上日-40) 焦煤 1705 期价较现价升水-431 元/吨。</p> <p>2、铁矿石</p> <p>昨日铁矿石市场震荡调整。铁矿石市场持续上涨。截止 2 月 23 日,普氏指数 92 美元/吨(-1.7),折合盘面价格 769 元/吨。青岛港澳洲 61.5%PB 粉矿车板价 700 元/吨(较上日</p>	研发部 郭妍芳	021-80220133



	<p>-5),折合盘面价格 768 元/吨。天津港巴西 63.5%粗粉车板价 710 元/吨(较上日-5),折合盘面价 756 元/吨。</p> <p>3、海运市场报价</p> <p>昨日铁矿石海运价格小幅上涨。截止 2 月 22 日,巴西线运费为 10.755 (较上日+0.23),澳洲线运费为 5.575(较上日+0.28)。</p> <p>二、下游市场动态:</p> <p>1、主要钢材品种销量、销价情况</p> <p>昨日国内建筑钢材市场价格继续呈调整态势,价格小幅下跌为主。截止 2 月 23 日,上海 HRB400 20mm 为 3620 元/吨(较上日-20),螺纹钢 1705 合约较现货升水-137 元/吨。</p> <p>昨日国内热轧卷板价格小幅下跌。截止 2 月 23 日,上海热卷 4.75mm 为 3830 元/吨(较上日-30),热卷 1705 合约较现货升水-222 元/吨。</p> <p>2、主要钢材品种模拟利润情况</p> <p>昨日钢厂冶炼利润小幅回落。截止 2 月 23 日,螺纹钢利润(原料成本滞后 4 周) 405 元/吨(较上日-11),热轧利润 384 元/吨(较上日-21)。</p> <p>综合来看,近期钢材现货市场火爆,但期货市场则滞涨大跌。判断为盘面对旺季需求向好预期的逐步消化,但下一阶段是否会迅速切换至过高的库存压力,以及旺季需求不及预期的逻辑,目前看还为时尚早,需进入 3 月后进一步确认。因此,策略上,可适当建立空头头寸保护前期煤焦多单,但暂不宜尝试裸空。</p> <p>操作上:J1705 多单持有,可适当做空 RB1705 进行对冲。</p>		
<p>动力煤</p>	<p>郑煤仍较强势,近月多单持有</p> <p>郑煤此前增仓突破,且近期商品整体下跌时,依然维持相对强势。</p> <p>现货方面:外煤价格指数逐步企稳。截止 2 月 23 日,澳洲运至广州港 CFR 动力煤 Q5500 为 584.44 元/吨(较前日+4.03)。(注:现货价格取自汾渭能源提供的指数)</p> <p>海运方面:</p> <p>截止 2 月 23 日,中国沿海煤炭运价指数报 682.31 点(较上日+7.42%),国内运费价格整体偏弱;波罗的海干散货指数报价报 806(较上日+2.77%),近期国际船运费震荡为主。</p> <p>电厂库存方面:</p> <p>截止 2 月 23 日,六大电厂煤炭库存 1114.9 万吨,较上周-62 万吨,可用天数 18.58 天,较上周-1.54 天,日耗 60.00 万吨/天,较上周+1.51 万吨/天。近期电厂日耗小幅回升,电厂库存较为充裕。</p> <p>秦皇岛港方面:</p> <p>截止 2 月 23 日,秦皇岛港库存 431.5 万吨,较前日-9.5</p>	<p>研发部 郭妍芳</p>	<p>021-80220133</p>



	<p>万吨。秦皇岛预到船舶数 11 艘，锚地船舶数 52 艘。秦港库存仍在持续下降。</p> <p>综合来看：目前港口库存的持续下降，电厂日耗同比增加，加之大型煤企久违提高市场报价，导致后市煤价整体偏乐观。而当前盘面仍有一定幅度贴水，做多仍有较强安全边际。因此，郑煤维持偏多思路。</p> <p>操作上：买 ZC705-卖 ZC709 组合继续持有；ZC705 多单持有。</p>		
<p>原油</p>	<p>美原油库存增幅不及预期，布伦特合约前多持有</p> <p>2017 年 02 月 22 日，原油现货方面，俄罗斯 ESPO 原油收盘价 57.75 美元 (+0.06)；阿曼原油报收盘价 55.4 美元(+0)；迪拜原油收盘价 54.7 美元(+0.05)；布伦特 DTD 原油收盘价 55.1 美元(-0.67)；胜利原油收盘价 49.8 美元(+0.05)，辛塔原油收盘价 50.6 美元(+0)。</p> <p>CFTC 石油期货持仓：截止 02 月 14 当周，原油期货：多头持仓 68325.4 万桶(+2132.5)，空头持仓 17479.8 万桶(-1014.1)；RBOB 汽油期货：多头持仓 11808.6 万桶(-120.8)，空头持仓 4837.2 万桶(-18.1)；超低硫柴油期货：多头持仓 9121 万桶(-353)，空头持仓 5388.3 万桶(+383.7)。</p> <p>技术指标：2017 年 02 月 23 日，布伦特原油主力合约上涨 0.67%，最高探至 57.48 美元，最低探至 56.36 美元，收于 56.73 美元。总持仓量较少 0.3 手，至 50.9 万手。WTI 原油主力合约上涨 0.91%，最高探至 54.94 元，最低探至 53.87 美元，收于 54.36 美元。总持仓减少 1.6 万手，至 47.4 万手。</p> <p>综合方面：昨日 EIA 发布周度报告，显示美国原油库存上涨 56.4 万桶，大幅低于前两周，同事也大幅低于预期的 325 万桶，原油短线冲高后有所回落。预计油价在 56 美元附近震荡。</p> <p>操作建议：Brent05 合约前多持有。</p> <p>沥青方面：仍看好后期需求，前多谨慎持有</p> <p>现货方面：2017 年 02 月 22 日，重交沥青市场价，东北地区 2750 元/吨，华北地区 2300 元/吨，华东地区 2800 元/吨，华南地区 2830 元/吨，山东地区 2600 元/吨，西北地区 3250 元/吨，西南地区 3350 元/吨。</p> <p>炼厂方面：截至 2017 年 02 月 15 日当周，沥青装置开工率为 50%，较上周上涨 3%。炼厂库存为 20%，较上周上升 1%。国内炼厂理论利润为 503 元/吨。</p> <p>技术指标：2017 年 02 月 23 日，BU1706 合约下跌 3.31%，最高至 2898，最低至 2780，报收于 2804。全天振幅为 4.07%。全天成交 361.7 亿元，较上一交易日减少约 32 亿元。</p> <p>综合：原油方面，原油高位回落，短期仍将在 56 美元</p>	<p>研发部 潘增恩</p>	<p>021-80220139</p>



	<p>附近震荡。沥青装置方面，金陵石化沥青装置复产，产量为70万吨/年。济南炼厂1-3月停产，日产量800吨。供给端由于金陵石化逐渐复产，镇海炼化产量增加，茂名石化原油到位开始生产沥青，使区域内供给紧张有所缓解。九江石化2月15日全厂检修，预计50天。综合来看，部分厂家停产检修，虽然短期期市情绪不稳，但沥青下方仍有支撑，看好后期需求，建议前多谨慎持有。</p> <p>操作建议：BU1706前多持有。</p>		
PTA	<p>期市情绪不稳，PX继续回调，PTA暂观望</p> <p>2017年02月23日，PX价格为907.33美元/吨CFR中国/台湾，较上一交易日下跌8.67美元，目前按PX理论折算PTA每吨盈利约30元。</p> <p>现货市场：2017年02月23日PTA报收5455元/吨，较前一交易日下跌145元。MEG现货报价7280元/吨，较前一交易日持平。PTA开工率为72%。02月23日逸盛卖出价5600元，买入价为PX成本(含ACP)+150。外盘卖出价685美元，较前一交易日持平。布伦特原油主力合约上涨0.67%，报收于56.36美元。</p> <p>下游方面：2017年02月23日，聚酯切片报价7925元/吨，涤纶短纤报价8725元/吨，涤纶长丝FDY报价9200元/吨，涤纶长丝DTY报价10600/吨，涤纶长丝POY报价9000元/吨。下游聚酯工厂负荷率为83%。</p> <p>装置方面：天津石化34万吨目前仍停车；江阴汉邦60万吨目前仍停产，佳龙石化60万吨停产；上海亚东70万吨意外故障停产，重启待定。</p> <p>技术指标：2017年02月23日，PTA1705合约较上一交易日下跌1.95%，最高探至5686，最低探至5536，报收于5536。全天振幅2.66%。成交金额507.7亿，较上一交易日增加111.6亿。</p> <p>综合：原油方面，EIA报告美国原油增幅不及预期，原油冲高后回落，短期仍将在56美元附近震荡。PTA方面，聚酯开工率回升至高位，织机开工率也在回升过程中。国外方面，印度新材料将推迟复产共127万吨的产能；印度诚信75万吨PTA因故停车8天；比利时BP共140万吨产能意外停产，重启时间不确定。综合来看，PX价格继续回落，期市情绪不稳，PTA暂时回避，建议新单观望。</p> <p>操作建议：TA1705暂观望。</p>	研发部 潘增恩	021-80220139
橡胶	<p>沪胶承压回调，新单宜观望</p> <p>昨日沪胶主力合约收于18690元/吨，较前日-6.27%，持仓296156手，较前日+13578手，夜盘-4.43%，持仓-10644手。</p> <p>现货方面： (1)昨日全乳胶(15年)上海报价为18500元/吨(-100，</p>	研发部 贾舒畅	021-80220213



	<p>日环比涨跌,下同),与近月基差-115元/吨;泰国RSS3上海市场报价19900元/吨(含17%税)(不变)。当日现货市场报盘积极性不高,价格小幅下调。</p> <p>(2)当日泰国合艾原料市场生胶片81.35泰铢/公斤(-2.48),泰三烟片81.89泰铢/公斤(-2.88),田间胶水72.5泰铢/公斤(-0.5),杯胶68.5泰铢/公斤(-0.5)。当日原料价格普遍下调。</p> <p>合成胶价格方面:</p> <p>昨日,齐鲁石化丁苯橡胶1502市场价22500元/吨(持平),高桥顺丁橡胶BR9000市场价24900元/吨(持平)。当日合成胶价格维持高位。</p> <p>综合看,泰国洪水减产低于预期令原料价格有所下调,加之泰国3月仍有12.5万吨橡胶待抛储,空头主导下沪胶承压回调,技术上破位明显,预计将以震荡偏弱运行为主,新单宜观望。</p> <p>操作建议:沪胶RU1705新单观望。</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

联系电话：0574-87716560

上海分公司

上海市浦电路 500 号上海期货大厦 1501A 室

联系电话：021—68401108

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

北京营业部

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：010-69000862

深圳营业部

深圳市福田区深南大道 4013 号兴业银行大厦 3A 层

联系电话：0755—33320775

杭州营业部

杭州市下城区庆春路 42 路兴业银行大厦 1002 室

联系电话：0571-85828718

福州营业部

福州市鼓楼区五四路 137 号信和广场 25 层 2501 室

联系电话：0591-88507863

台州营业部

浙江省台州市椒江区云西路 399 号金茂中心 24 楼

联系电话：0576-88210778

温州营业部

温州市汤家桥路大自然家园 1 幢 1504 室

联系电话：0577—88980635

广州营业部

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：020-38894240

南京营业部

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

济南营业部

济南市市中区纬二路 51 号山东商会大厦 A 座 23 层

2301-2 单元

联系电话：0531-86123800