



操盘建议：

金融期货方面：基本面和资金面均缺增量指引，股指震荡市难改。

商品期货方面：中观供需面有利多，主要农产品延续强势。

操作上：

1. 新季玉米开秤价较高，且下游需求表现积极，玉米 C2101 前多持有；
2. 终端需求较好，国内库存延续低位，棕榈油 P2101 前多持有。

品种建议：

品种	观点及操作建议	分析师	联系电话
股指	<p>依旧缺乏增量指引因素，震荡市未改</p> <p>周四(9月17日)，A股弱势震荡。截至收盘，上证指数报3270.44点跌0.41%，深证成指报13015.19点涨0.03%，创业板指报2557.32点涨0.10%，科创50报1383.59点涨2.51%。当日两市成交量为7358亿、北向资金净流入为4.4亿，总体看，量能水平仍显平淡。</p> <p>盘面上，汽车、国防军工和电子等板块涨幅较大，而白酒股则持续回调。此外，光刻胶、次新股、动力电池等概念股有抢眼表现。</p> <p>当日沪深300、上证50和中证500期指主力合约基差持稳，沪深300股指期货主要看涨合约隐含波动率亦继续回落。总体看，市场情绪仍无明显转强迹象。</p> <p>当日主要消息如下：1.据国务院常务会议，要进一步为民营企业发展创造公平竞争环境，带动扩大就业，持续放宽市场准入；2.欧元区8月CPI终值同比-0.2%，符合预期，前值-0.2%；3.据商务部，新版鼓励外商投资产业目录已结束征求意见，将争取尽早公布。</p> <p>近期股指陷入震荡格局，而基本面、资金面依旧缺乏增量利多驱动，预计其暂难有突破行情，新单仍无入场信号。</p> <p>操作具体建议：新单观望。</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 李光军 从业资格： F0249721 投资咨询： Z0001454</p>	<p>联系人：李光军 021-80220262 从业资格： F0249721 投资咨询： Z0001454</p>
国债	<p>增量因素有限，期债震荡格局延续</p> <p>上一交易日期债早盘小幅震荡上行，但随即出现回落，主力合约TS2012、TF2012和T2012分别下跌0.04%、0.06%和0.07%。宏观方面，近日公布的工业增加值、投资及消费数据均表现较为乐观，对债市压力仍</p>	<p>投资咨询部 张舒绮 从业资格： F3037345 投资咨询：</p>	<p>联系人：张舒绮 021-80220135 从业资格： F3037345 投资咨询：</p>



	<p>存。流动性方面，央行昨日在公开市场再度进行净回笼，资金成本全线抬升。目前市场对资金面预期维持谨慎。此外目前由于银行考核因素，负债端仍存在较大压力，同业存单利率或仍有进一步上行可能，对债市形成一定负面影响。综合来看，宏观面仍对债市形成压力，且资金面难以出现持续性宽松，债市利多因素有限。但目前期债已经接近前期低点，新增利空也相对有限，进一步下行空间受阻，预计震荡格局将延续。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	Z0013114	Z0013114
有色金属 (铜)	<p>短期波动较大，沪铜前多持有</p> <p>基本上保持此前观点，即矿石主产国疫情严重仍是潜在威胁，且全球精炼铜库存已下滑至历史近5年来极低水平，供应端弹性相对偏低。而9月几过一半，需求旺季暂未体现，但市场逐步转向长假前的补货，升水坚挺或对铜价下跌起到缓冲作用。昨日美联储公布的利率决议如预期维持基准利率不变，表态偏鸽派，但并未释放新增宽松政策，对铜价利好有限。当前铜价缺乏上下突破的明确驱动，继续维持震荡的概率较大。后期市场关注逐渐聚焦于美国大选，风险情绪将反复，建议前多留有底仓即可，并于51000附近设立止损价位。</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</p> <p>樊丙婷</p> <p>从业资格： F3046207</p> <p>投资咨询： Z0015421</p>	<p>联系人：樊丙婷</p> <p>021-80220261</p> <p>从业资格： F3046207</p>
有色金属 (铝)	<p>沪铝维持震荡，新单观望为主</p> <p>美联储利率决议宣布维持基准利率不变，表态偏鸽派，整体利多有色金属。电解铝最新社会库存显示为74万吨，较前值下降0.9万吨，库存继续下降。文山铝业50万吨电解铝产能顺利投产，叠加前期已经达产的营口鑫泰与内蒙古创源二期项目，达产的产能在四季度都将陆续转化为产量。根据SMM数据，四季度电解铝运行产能将抬升至3700万吨以上，对供给端的冲击正在一步步实现。消费方面，进入九月份汽车与铝材加工都开始改善，不过电网投资仍未达预期，金九银十消费旺季成色仍需考量。预计近期铝价震荡为主，后续需关注旺季的消费情况，投资者新单建议暂时观望。</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</p> <p>李光军</p> <p>从业资格： F0249721</p> <p>投资咨询： Z0001454</p>	<p>联系人：郑非凡</p> <p>021-80220138</p> <p>从业资格： F3068323</p>
有色金属 (锌)	<p>锌矿供应偏紧，沪锌多单持有</p> <p>美联储利率决议宣布维持基准利率不变，表态偏鸽派，整体利多有色金属。精炼锌社会库存一直在减少，而现阶段已步入下游消费旺季，去库预计将持续。矿端短缺预期仍未转变，南美玻利维亚矿山因疫情而再度搁置。虽然锌矿加工费近期有所上调，但相较前期仍然偏低。疫情影响下，矿端恢复缓慢，南美洲矿山扰动在持续。消费方面，从基建投资的投放节奏来看，基建投资后期明显上升，而汽车产销量边际改善，对精炼锌消费预计有一定拉</p>	<p>投资咨询部</p> <p>李光军</p> <p>从业资格： F0249721</p> <p>投资咨询： Z0001454</p>	<p>联系人：郑非凡</p> <p>021-80220138</p> <p>从业资格： F3068323</p>



	<p>动。操作策略上，投资者建议持有沪锌 ZN2011 多单。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
<p>有色金属 (镍&不锈钢)</p>	<p>基本面利好不变，沪镍前多继续持有 不锈钢：9 月后钢厂交货速度加快，市场流通的不锈钢货源增加导致钢价进一步上冲遇阻。但是考虑到镍矿端紧缺导致镍铁成本及价格维持高位从而对钢价形成支撑，钢厂挺价意愿较高。昨日钢价受黑色系拖累快速回落，预计在 14000 上方存支撑，因近期多空因素博弈激烈，方向仍需等待明确信号，新单暂观望。 镍：印尼禁矿叠加疫情干扰菲律宾矿石产出，全年国内镍矿进口缺口扩大，且 10 月份菲律宾将再次进入雨季，留给国内进口镍矿的时间窗口已不多，菲律宾 1.5%品位镍矿价格继续上涨至 66 美元/吨。虽印尼镍铁加快投产并回流至中国，但若下半年增量无进一步释放，则难以弥补禁矿缺口。不锈钢排产仍保持较高水平，以及新能源电池用镍量有望增加。近期钢厂压价原料未果，镍铁仍旧坚挺支撑镍价，建议前多继续持有。 (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 樊丙婷 从业资格： F3046207 投资咨询： Z0015421</p>	<p>联系人：樊丙婷 021-80220261 从业资格： F3046207</p>
<p>钢矿</p>	<p>库存去化缓慢，钢价依然承压 1、螺纹：昨日 MS 数据，螺纹产量环比小幅增加 1.06 万吨，厂库降 2.89 万吨，社库降 12.48 万吨，总库存下降 15.37 万吨，降幅环比扩大，表需回升约 9.8 万吨至 388 万吨。同比去年 9 月，当前螺纹去库速度仍相对较慢，螺纹摆脱“产量偏高、库存偏高、基差偏低”困境要么通过需求大幅增加，要么通过有效降低产量。但当前需求表现仍低于预期，螺纹价减产的需求依然存在。若钢厂被迫减产，对原料价格形成负反馈，削弱钢价成本支撑，可能导致钢价与原料螺旋下跌的风险。目前 01 合约已跌破电炉谷电和高炉成本线，市场偏空风险有所释放，短期或将等待钢厂现实减产情况。综合看，近期螺纹走势震荡趋弱。近期关注每日现货成交数据。策略：单边：新单等待反弹后试空的机会；组合，关注做扩螺矿比的机会。 2、热卷：昨日 MS 数据，热卷产量环比增 1.76 万吨，厂库降 0.84 万吨，社库增 10.52 万吨，总库存环比增 9.68 万吨，库存由降转增，表需环比下降 7.93 万吨至 329.61 万吨。由于唐山限产影响减弱，而板材利润相对偏高，铁水钢坯资源进一步从长材向板材倾斜的动力增强，叠加进口资源流入，热卷供应环比逐步增长。分区域看，南北价差修复，北材南下华东资源增加，近期华东到货集港增幅明显。而需求回升幅度相对供应仍走弱，热卷库存逐步积累，价格亦承压。不过，近期盘面跌幅较大，风险及市场情绪有所释放，短期续跌动能有所减弱。综合看，热卷走</p>	<p>投资咨询部 魏莹 从业资格： F3039424 投资咨询： Z0014895</p>	<p>联系人：魏莹 021-80220132 从业资格： F3039424 投资咨询： Z0014895</p>

	<p>势震荡偏弱。操作上，单边：HC2010 空单持有。关注后期下游需求回升的情况。</p> <p>3、铁矿石：目前国内铁矿需求仍维持高位，且临近十一，钢厂存在长假前原料补库的预期，港口库存短期仍将低位运行，暂无大幅累库的迹象，本周 45 港库存环比增 36 万吨。低库存+高基差+节前钢厂补库，铁矿价格支撑较强。不过，铁矿价格仍处于 120 美金附近的高位，全球矿山生产的动力较强，主流矿山季节性检修将逐步减少，且我国进口利润较丰厚，进口矿供应环比增长较为确定。同时，钢厂利润过低，钢材需求表现不及预期，钢厂被迫减产的概率提高，加之四季度采暖季影响，国内铁矿需求将逐步回落。综合看，铁矿供需结构边际转宽松，价格驱动主要源于钢材下游需求的强弱，目前钢材需求释放不及预期，铁矿价格仍将震荡趋弱。操作上，单边：01 合约前空轻仓持有，关注 800 附近的压力位置；组合上，若钢材需求持续不及预期，可参与 1 月多螺纹空铁矿，修复钢厂利润的套利机会。后期关注澳洲巴西发运情况、及国内钢材下游需求恢复情况。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
<p>煤炭产业链</p>	<p>煤矿安监或将升级，焦炭提涨陷入僵局</p> <p>1.动力煤：动力煤：供应方面：国内煤，内蒙煤管票控制严格，煤矿开工生产增幅受限，晋陕地区煤矿产销正常，但山西低硫煤资源供应相对紧张，部分煤矿存在排队情况。进口煤：进口政策依旧保持平控，通关时间拉长，预计全年均会受到影响，四季度进口煤剩余额度较少，进口煤供应或继续环比减少。需求方面，8 月制造业投资超预期回升，当月发电量同比增速由 1.9%提高至 6.8%，虽然随着气温逐步回落，民用电环比回落，但工业用电和非电煤需求进入传统旺季，需求支撑较强。库存方面，港口库存仍处于下行通道，下游电厂主动去库，库存亦持续下降，9 月之后冬储补库需求的预期依然存在。综合来看，供需偏紧，库存持续下降，郑煤有望上破至红色预警区间，关注价格上破后是否会引发煤炭供应政策的相应调整。</p> <p>2.焦煤、焦炭： 焦炭：产能方面，临汾乡宁县 4.3 米焦炉淘汰方案出台，4 家焦化厂合计 240 万吨产能将于 10 月底前退出，但山西福裕 220 万吨焦化项目于近日顺利点火，考虑到山西产能置换多遵循“上大关小”原则，目前来看产能增减幅度或将不大。供需方面，焦炉开工高位增长，焦炭日产环比上升，而入炉焦炭刚需尚可，焦炭库存有所去化，但铁</p>	<p>投资咨询部 魏莹 从业资格： F3039424 投资咨询： Z0014895</p>	<p>联系人：刘启跃 021-80220107 从业资格： F3057626</p>



	<p>水产量有下滑趋势，终端需求回升预期或将落空，焦炭需求端扰动增强。现货方面，焦炭第三轮提涨陷入僵局，下游钢厂暂无答复，目前钢企利润水平显著低于焦化利润，且钢材需求预期走弱，港口交投氛围也未增强，本轮提涨或难落地。综合来看，焦炭走势或宽幅震荡。</p> <p>焦煤：产地煤方面，山西襄汾一洗煤厂发生坍塌，已造成人员伤亡，工商信息显示涉事企业曾 6 次因环保问题遭受处罚，近期安全生产事故频发，而国庆前产区安监力度势必升温，焦煤产量或有概率受限；进口煤方面，港口澳煤通关尚未有放松迹象，但中蒙口岸绿色货运通道运行顺利，蒙煤进口预计仍将继续增加，焦煤进口呈现两极分化。需求方面，焦炉开工高位增长，焦煤刚需支撑较强，且产地焦企提涨后多对后市持乐观心态，原料采购意愿良好，焦煤真实需求仍然旺盛，但终端需求启动或将不及预期。综合来看，焦煤走势或高位震荡。</p> <p>操作建议：山西焦化产能净增减变动不大，旺季需求预期或将部分落空，焦化利润仍大幅高于钢厂利润水平，焦炭提涨持续受阻，而上游生产环节又发安全事故，产区安监力度势必升温，卖 J2101-买 JM2101 组合可继续持有。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
<p>原油</p>	<p>基本面仍然疲软，原油新单观望</p> <p>供应方面，9月17日 OPEC+ 举行每月一次的部长级联合市场监测委员会，强调完全遵守减产协议，并决定此前没有达标的参与国在年底前进行补偿，承诺完全对以往过度生产数量额外减产；2020年8月份包括墨西哥在内的全体参与国减产协议履行为 102%，飓风萨利导致美国海湾近海油田三成产量关闭，短期供应端利好仍稳定市场。</p> <p>需求方面，据 OPEC 月度报告显示，2020 年全球石油市场对欧佩克原油日均需求 2260 万桶，比上月的预测下调 70 万桶，比 2019 年日均减少 670 万桶，与 EIA 预测反向一致，原油市场整体需求发展仍然较差。</p> <p>总体而言，由于需求复苏脆弱，库存和剩余产能高，炼油利润低，短期内石油市场基本面仍然疲软，预计原油继续上行可能性较小。 (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>甲醇</p>	<p>供应有转宽松迹象，甲醇多单止盈</p> <p>本周港口库存，华东 104.65 (+0.2) 万吨，华南 17.9 (-0.87) 万吨。太仓日均走货量 2100 (-500) 吨，发货速度明显放慢，不过由于部分港口存在排队卸货情况，库存并未积累。未来两周到港量 55 万吨，恢复正常水平，本</p>	<p>投资咨询部 杨帆 从业资格： F3027216 投资咨询：</p>	<p>联系人：杨帆 0755- 33321431 从业资格： F3027216</p>



	<p>周阿曼 130 万吨和伊朗 230 万吨装置检修重燃甲醇看涨情绪，不过实际影响约导致 10 月甲醇进口量减少 5-7 万吨，如此数量不足以支撑 01 合约站稳 2100。全国甲醇开工率 69.47% (+1.34%)，下周将达到 71%以上极高水平。下游开工率除了 MTBE 外全部下滑，甲醇大幅上涨后，传统下游利润被严重压缩，需求端支撑不足也是我们不再继续推荐做多甲醇的原因之一。国内产量大幅增加，进口量减少有限，01 合约 2100 阻力较强。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>Z0014114</p>	<p>投资咨询： Z0014114</p>
<p>聚烯烃</p>	<p>现货暂时止跌，期货窄幅震荡</p> <p>周四石化库存 70 (-2.5) 万吨。PE 检修损失量 0.96 (-0.4) 万吨，预计下周为 0.25 万吨，达到年内最低。新产能方面，宝来石化低负荷运行，中科炼化 2 线低负荷运行，1 线暂未开启。本周拉丝排产比例始终处于 30%以下，而线性生产比例维持 39%高位。周内标品价格跌 50-100 元/吨，美金市场跌 10 美元/吨，不过丙烯和粉料价格坚挺，极大限制了 PP 现货的跌幅。国内产量稳步提升，海外进口增量有限，下游需求相对平稳，预计 01 合约短期将延续震荡。</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：杨帆 0755- 33321431 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114</p>
<p>聚酯</p>	<p>供需预期转弱，乙二醇偏弱运行</p> <p>PTA: 供应端看，洛阳石化 PTA 装置 7 月底停车检修，9 月 14 日开始重启，9 月 16 日晚间出料，该装置年产能 32.5 万吨；华东一套 220 万吨 PTA 装置 9 月 3 日检修，9 月 17 日开始重启；逸盛宁波 PTA 装置重启后国内 PTA 整体开工负荷上升，且 PTA 新产能计划投放，现货供应宽松。</p> <p>MEG: 供应端看，恒力（大连）石化乙二醇装置 1#90 万吨装置、2#90 万吨装置目前正常运行，整体负荷 9 成左右；华东一套 45 万吨的乙二醇装置 7 月 22 日停车检修，目前检修结束，8 月 5 日重启，目前已出料，负荷 7 成偏下。</p> <p>需求端看，昨日聚酯工厂价格延续稳定，视量优惠销售为主，隔夜油价回暖影响下今日聚酯产销较昨日有小幅提升。其中涤纶长丝产销 67.7%，涤纶短纤产销 69.91%，聚酯切片产销 68.52%</p> <p>成本端看，原油续涨，利好国内化工市场，但 PTA 供应压力之下并未跟涨原油。</p> <p>总体而言，本周期现货价格波动幅度收窄且成交量偏低，市场信心不足，预计今日 PTA 行情盘整为主。乙二醇市场受供需端转弱预期以及高库存压制带来影响，盘面走势偏弱，预计短线乙二醇现货市场仍将窄幅震荡运行。</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>橡胶</p>	<p>汽车市场预期向好，橡胶需求支撑走强</p> <p>宏观层面：国际方面，美国新一轮刺激法案仍未能达成，全球新冠病例总数超 3000 万，疫情影响或长期存在，海外经济复苏形势令人堪忧。国内方面，8 月经济数据显示制造业投资大幅回升，服务业继续改善，工业增长稳定复苏，经济回暖态势得到延续。</p> <p>供给方面：现货方面，山东全乳报价 11725 元/吨，持稳，保税区 STR20 报价 1420 美元/吨，持稳；原料方面，泰国杯胶报价 35.70 泰铢/公斤，+0.10 泰铢/公斤，泰国胶水报价 47.00 泰铢/公斤，持稳。国内边境替代种植指标历经数月延期后顺利下达，云南地区原料供应紧张局面或将得到缓解，但产区下游加工厂开工负荷不高，短期天胶产量释放力度有限；目前，国内天然橡胶产量同比增速尚未进入增长空间，下半年产量回补预期基本落空，国内天然橡胶全年减产事实已定，天然橡胶供应端增长乏力。</p> <p>需求方面：全钢胎开工率 74.52%，+0.07%，半钢胎开工率 70.29%，+0.16%；轮胎开工高位增长，出口订单继续向好，轮胎市场情绪乐观。根据乘联会数据显示，9 月第二周乘用车零售数据同比大幅增长，消费旺季与刺激政策效果显著，乘用车市场继续向好；而重卡销量也依然保持迅猛增长的势头，预计前三季度销量水平将超去年全年，天然橡胶需求端增长预期逐步增强。</p> <p>库存方面：青岛保税区区内库存 12.38 万吨，-0.17 万吨，一般贸易库存 72.43 万吨，-0.71 万吨；上期所 RU 仓单 21.47 万吨，-0.05 万吨，NR 仓单 3.05 万吨，-0.05 万吨。受下游节前备货影响，保税区出库情况转好，贸易流通或将加快。</p> <p>替代品方面：华北地区丁苯报价 8800 元/吨，持稳，顺丁报价 8500 元/吨，持稳。OPEC+重申遵守减产协议并要求尽快补偿差额，美油价格重回 40 美元上方。</p> <p>核心观点：国内需求复苏预期不改，基建工程及房地产项目加速施工推升挖机及各类重卡销量，“金九银十”消费旺季对乘用车零售刺激作用效果显著，天然橡胶需求端支撑强劲，而上游替代种植指标虽已入境，但产量释放尚较缓慢，下游补库使得港口库存下滑，天然橡胶供需改善格局延续；另外，国际油价企稳走强，市场风险逐步下行，RU2101 前多继续持有，可在 12000 元/吨设置止损位置，防范极端行情状况的发生。</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：刘启跃 021-80220107 从业资格： F3057626</p>
<p>纸浆</p>	<p>浆价重回基本面，激进者短空持有</p> <p>国内经济持续改善，且金九银十旺季期间，终端需求边际上好转，但因需求韧性较强而弹性不足，下游纸企仍</p>	<p>投资咨询部 樊丙婷 从业资格：</p>	<p>联系人：樊丙婷 021-80220261 从业资格：</p>



	以刚需备货，因此对浆价推涨动力相对不足，当前价格基本修复了前期因资金过热而上涨的幅度，预计近期浆价陷入震荡以等待新增确定性的驱动。建议前空暂之盈离场，新单观望。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)	F3046207 投资咨询： Z0015421	F3046207
玉米	供需面表现积极，玉米前多持有 上一交易日玉米价格早盘先上后续，夜盘震荡上行，表现强劲。主力合约早盘收于 2426，上涨 0.66%，夜盘收于 2439，上涨 0.54%。目前东北地区新季玉米逐步上市，但供给量有限，且市场需求表现积极，新季玉米开秤价维持在较高位。且由于玉米终端需求良好，下游生产企业多数提高生产负荷且有继续增产计划。综合来看，新季玉米开秤价较高，且下游需求表现积极，玉米主力合约 C2101 前多可继续持有。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)	投资咨询部 张舒绮 从业资格： F3037345 投资咨询： Z0013114	联系人：张舒绮 021-80220135 从业资格： F3037345 投资咨询： Z0013114

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

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

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

杭州分公司

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

福建分公司

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

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

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

台州分公司

台州市椒江区云西路 399 号金茂中心 24 楼
联系电话：0576-88210778

河南分公司

郑州市未来路 69 号未来大厦 15 层 1506 号房间
联系电话：0371-58555669

四川分公司

成都市高新区世纪城路 939 号烟草兴业大厦 20 楼
联系电话：028-83225058

江苏分公司

南京市长江路 2 号兴业银行大厦 10 楼
联系电话：025-84766990

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

湖北分公司

武汉市武昌区中北路 156 号长源大厦 1 楼
联系电话：027-88772413

天津分公司**温州分公司**



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	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: 022-65839590	0577-88980635

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