



操盘建议

金融期货方面：近日 A 股整体人气低迷，市场避险情绪偏强，而政策面和行业基本面亦无利多，股指震荡偏弱格局难改。商品期货方面：国内经济数据偏多，且财政政策刺激预期较强，对工业品整体仍利多；美联储加息市场分歧明显，致贵金属短期波动加剧，前多暂离场。

操作上：

1. PP 贴水较大，且短期现货坚挺，PP1701 多单持有；
2. 铜矿供给中断事件频发，CU1611 新多在 36200 下离场。

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 (%)	止盈	止损	宏观面	中观面	微观面	预期盈亏比	动态跟踪
2016/9/12	工业品	单边做多ZN1610	5%	3星	2016/8/16	17400	3.85%	N	/	偏多	偏多	偏多	2	持有
2016/9/12		做空TA1701-做多TA1705	10%	4星	2016/8/30	-60	-0.12%	N	/	/	/	/	3	持有
2016/9/12		做多FG701-做空FG705	10%	4星	2016/9/7	50	-0.09%	N	/	/	偏多	偏多	3	持有
2016/9/12		单边做多ZC1701	5%	4星	2016/9/9	509.8	-0.98%	N	/	/	偏多	偏多	3	持有
2016/9/12		总计	30%		总收益率		114.92%		夏普值				/	
2016/9/12	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！！

兴业期货研究部

021-38296184

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>市场仍缺做多热情，震荡格局未变</p> <p>上周五 A 股延续震荡格局。上证综指收盘跌 0.55%报 3078.86 点，深证成指跌 0.81%报 10762.79 点，创业板指跌 0.92%报 2202.97 点，中小板指跌 0.75%报 6935.74 点。两市成交金额 4807 亿元，上日为 4487 亿元。本周，上证综指上涨 0.38%，深证成指涨 1.15%，创业板指涨 1.48%，中小板指涨 0.93%。</p> <p>申万一级行业中，休闲服务板块独涨，涨幅为 1.3%。计算机、商贸板块跌超 1%，房地产、综合、建筑装饰、家电、传媒板块均跌近 1%。</p> <p>概念指数中，在线旅游指数涨 2.2%，高铁、北部湾自贸区指数均涨超 1%，PPP、PM2.5 指数均跌约 2%，垃圾发电、次新股、传感器、装饰园林、民营银行指数均跌超 1%。</p> <p>当日沪深 300 主力合约期现基差为 9.04，处合理区间；上证 50 期指主力合约期现基差为 4.51，处合理区间；中证 500 主力合约期现基差为 26.05，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)。</p> <p>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为 22.4 和 3.4，中证 500 期指主力合约较次月价差为 98，均处合理水平。</p> <p>宏观面主要消息如下：</p> <p>1.我国 8 月 CPI 同比+1.3%，创去年 10 月来新低，预期+1.7%；2.我国 8 月 PPI 同比-0.8%，预期-0.9%；3.我国 1-8 月全社会用电量同比+4.2%，较上月+0.6%。</p> <p>行业面主要消息如下：</p> <p>1.证监会正式发布关于修改上市公司重大资产重组管理办法，以降温炒壳、引导更多资金投向实体经济；2.沪深交易所就分级基金业务管理指引征求意见，设立投资者 30 万元证券类资产门槛，并要求强化风险警示措施；3.我国 8 月份汽车销量同比+24.2%，为逾三年半来最快增速，其中新能源汽车同比+81.5%。</p> <p>资金面情况如下：</p> <p>1.当日银行间利率情况，银行间同业拆借隔夜品种加权利率报 2.1281%(+1.21bp,周涨跌幅,下同)；7 天期报 2.529%(+2.33bp)；银行间质押式回购 1 天期加权利率报 2.123%(+3.17bp)，7 天期报 2.3177%(-8bp)；2.截至 9 月 7 日，沪深两市两融余额合计为 9063.99 亿元，较前日增加 1.26 亿，为今年 1 月来新高。</p> <p>综合近日盘面表现看，A 股整体人气低迷，市场避险情绪依旧偏强。而从宏观面和政策面看，亦无明确提振因素，股指震荡偏弱格局难改。</p> <p>操作上：新单无入场信号，继续观望。</p>	研发部 李光军	021- 80220273
	<p>有色下游需求将好转，铜铝锌镍可均持多头思路</p> <p>周四铜铝延续震荡走势，两者下方关键位支撑效用较好，沪锌下探后遇支撑，其跌势或止，沪镍延续偏强格局，其运行重心继续</p>		

<p>有色金属</p>	<p>上移。</p> <p>当日宏观面主要消息如下：</p> <p>1. 欧央行维持利率和 QE 规模不变，符合预期；2. 欧洲央行将 2016 年 GDP 增速预期由 1.6% 上调至 1.7% 维持通胀预期为 0.2% 不变。</p> <p>综合看，宏观面因素对有色金属影响呈中性。</p> <p>现货方面</p> <p>(1) 截止 2016-9-8，上海金属网 1# 铜现货价格为 36720 元/吨，较上日下跌 50 元/吨，较近月合约升水 170 元/吨，沪铜震荡，贸易商成交活跃，下游逐步入市，持货商对下游节前备货存预期，升水因此坚挺。</p> <p>(2) 当日，0# 锌现货价格为 18180 元/吨，较上日下跌 150 元/吨，较近月合约升水 115 元/吨，沪锌偏弱，炼厂报价正常，升水依旧坚挺，下游按需采购，整体仍保持观望态度，成交平平。</p> <p>(3) 当日，1# 镍现货价格为 79500 元/吨，较上日持平，较沪镍近月合约贴水 10 元/吨，镍价偏强，贸易商积极寻求低价货源，下游需求暂未有明显回升，整体成交偏弱。</p> <p>(4) 当日，A00# 铝现货价格为 12600 元/吨，较上日上涨 50 元/吨，较沪铝近月合约升水 100 元/吨，铝价偏强，上海持货商出货减少，下游保持按需采购，整体成交一般，当日电解铝现货库存 31.4 万吨，较上周增加 1.5 万吨。</p> <p>相关数据方面：</p> <p>(1) 截止 9 月 8 日，伦铜现货价为 4631.75 美元/吨，较 3 月合约贴水 18.25 美元/吨；伦铜库存为 33.82 万吨，较前日减少 1375 吨；上期所铜库存 3.68 万吨，较上日下滑 849 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 7.88 (进口比值为 7.91)，进口亏损为 149 元/吨 (不考虑融资收益)；</p> <p>(2) 当日，伦锌现货价为 2315.5 美元/吨，较 3 月合约贴水 7.5 美元/吨；伦锌库存为 44.98 万吨，较前日减少 175 吨；上期所锌库存为 11.69 万吨，较上日减少 277 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 7.78 (进口比值为 8.33)，进口亏损为 1260 元/吨 (不考虑融资收益)；</p> <p>(3) 当日，伦镍现货价为 10161.5 元/吨，较 3 月合约贴水 48.5 美元/吨；伦镍库存为 36.79 吨，较前日增加 102 吨；上期所镍库存为 11.09 万吨，较前日持平；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 7.93 (进口比值为 7.99)，进口亏损 611 元/吨 (不考虑融资收益)；</p> <p>(4) 当日，伦铝现货价为 1575.75 美元/吨，较 3 月合约贴水 17.25 美元/吨；伦铝库存为 220.34 万吨，较前日下滑 6700 吨；上期所铝库存为 6781 吨，较前日持平；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 7.47 (进口比值为 8.38)，进口亏损约为 1451 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) 9:30 我国 8 月 CPI 和 PPI 值；(2) 20:00 美国 7 月批发销售情况；</p>	<p>研发部 贾舒畅</p>	<p>021-80220213</p>
-------------	--	--------------------	---------------------

	<p>当日产业链消息方面：(1)据海关，截止 2016 年 8 月，我国铜精矿累计进口 1086 万吨，同比+34.6%；(2)同期，我国精铜累计进口 345 万吨，同比+17.4%；(3)据 SMM，同期我国电解铜累计产量 511.6 万吨，同比+6.08%；</p> <p>总体看，加工费高企，精矿进口大增令国内铜产量继续增加，供给充裕而需求平平，沪铜宜观望；沪铝关键位支撑较强，且其基本面依旧偏多，上行态势或延续、锌矿供给依旧偏紧，且其支撑位效用显现，其有望止跌返升、技术面偏多，且基本面无利空压制，镍价仍有上行空间，锌铝镍前多可继续持有。</p> <p>单边策略：锌铝镍前多持有，新单暂观望；沪铜暂观望。</p> <p>组合策略：买 AL1610-卖 AL1701 组合继续持有。</p> <p>套保策略：锌镍保持买保头寸不变；沪铜套保新单观望。</p>		
<p>贵金属</p>	<p>加息概率增，宽松预期减，贵金属暂观望</p> <p>上周美元指数弱势探底后呈现震荡回升态势，而贵金属则冲高回落，结合盘面和技术面看，金银关键位支撑效用仍旧良好。</p> <p>当周基本面消息：</p> <p>1. 美国 8 月就业市场状况指数(LMCI)为-0.7 前值上修为 1.3；</p> <p>2. 据美联储最新褐皮书报告，预计大多数地区未来数月经济将温和增长；3. 欧央行维持利率和 QE 规模不变，符合预期；4. 欧洲央行将 2016 年 GDP 增速预期由 1.6%上调至 1.7%，维持通胀预期为 0.2%不变；5. 9 月 3 日当周首次申请失业救济人数 25.9 万，预期 26.5 万，前值 26.3 万。</p> <p>机构持仓</p> <p>黄金白银持仓量方面：黄金 ETF--SPDR Gold Trust 截至 9 月 9 日黄金持仓量约为 939.94 吨，较前日减少 10.68 吨、白银 ETF--iShares Silver Trust 白银持仓量报 11281.84 吨，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 9 月 8 日为 -0.15%，其小幅上行。</p> <p>综合看：上周包括欧央行在内的澳洲联储、加拿大央行等五大央行均如期维稳利率，市场对各央行宽松预期大幅削弱，贵金属避险需求驱动减弱；而美联储褐皮书显示多数地区经济将温和增长，结合前期多位 FED 官员的鹰派言论，加息概率增加则提振美元指数，建议贵金属暂以观望为主。</p> <p>单边策略：沪金 AU1612、沪银 AG1612 前多暂离场，新单观望。</p>	<p>研发部 贾舒畅</p>	<p>021- 80220213</p>
	<p>黑色金属延续震荡偏弱态势，单边暂观望</p> <p>上周黑色金属延续下跌格局，品种间，焦煤表现相对抗跌，周涨幅 0.11%。</p> <p>一、炉料现货动态：</p> <p>1、煤焦</p> <p>上周国内焦炭市场运行强势，市场价格延续普涨态势，供需较</p>		

<p>钢铁炉料</p>	<p>为平衡，局部地区供不应求。截止9月9日，天津港准一级冶金焦平仓价1410元/吨(较上周+30) 焦炭1701期价较现价升水-224.5元/吨；京唐港澳洲主焦煤提库价1190元/吨(较上周+100)，焦炭1701期价较现价升水-288元/吨。</p> <p>2、铁矿石</p> <p>上周铁矿石市场小幅下跌，市场对后市预期较悲观。截止9月9日，普氏指数报价58.35美元/吨(较上周-1.8)，折合盘面价格484元/吨。青岛港澳洲61.5%PB粉车板价433元/吨(较上周-10)，折合盘面价格478元/吨；天津港巴西63.5%粗粉车板价473元/吨(较上周-7)，折合盘面价499元/吨。</p> <p>3、海运市场报价</p> <p>上周国际矿石运价上涨明显。截止9月8日，巴西线运费11.468(较上周+1.632)，澳洲线运费为5.655(较上周+1.028)。</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>上周钢材价格下跌明显，市场成交情况较差。截止9月9日，上海HRB400 20mm为2420元/吨(较上周-60)，螺纹钢1701合约较现货升水-77元/吨。</p> <p>上周热卷价格小幅下跌。截止9月9日，上海热卷4.75mm为2770(较上周-10)，热卷1701合约较现货升水-175元/吨。</p> <p>2、主要钢材品种模拟利润情况</p> <p>受钢价下跌影响，上周钢铁冶炼利润回落明显。截止9月9日，螺纹利润-112元/吨(较上周-48)，热轧利润24元/吨(较上周-56)。</p> <p>综合来看，受房市政策收紧影响，加之唐山限产大幅低于预期，上周黑色金属整体下跌。短期看，在现货市场无明显改善背景下，盘面将延续震荡偏弱态势。因此，单边以观望或轻仓试空为主。其中，铁矿石现货充足而需求不足局势未改，I1701空单可继续持有。</p> <p>操作上：I1701空单继续持有，在435处止损。</p>	<p>研发部 郭妍芳</p>	<p>021-80220133</p>
<p>动力煤</p>	<p>郑煤大幅下行，关注关键位支撑</p> <p>上周动力煤从高位大幅下挫，关注期价在40日线一带支撑。</p> <p>国内现货方面：</p> <p>上周港口煤价继续加速上涨。截止9月9日，秦皇岛动力煤Q5500大卡报价552元/吨(较上周+43)。</p> <p>国际现货方面：</p> <p>上周外煤表现也偏强，内外价差已处于倒挂状态。截止9月9日，澳洲运至广州港CFR动力煤Q5500为548.47(较上周+18.37)。(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9月9日，中国沿海煤炭运价指数报521.16点(较上周-13.17%)，国内运费价格回落较为明显；波罗的海干散货指数报价报804(较上周+11.23%)，近期国际船运费企稳回升。</p> <p>电厂库存方面：</p> <p>截止9月9日，六大电厂煤炭库存1210.6万吨，较上周+65万吨，可用天数20.59天，较上周-1.23天，日耗58.80万吨/天，较</p>	<p>研发部 郭妍芳</p>	<p>021-80220133</p>



	<p>上周+6.29万吨/天。近期电厂日耗持续处于高位,库存虽小幅回升,但整体仍在低位。</p> <p>秦皇岛港方面:</p> <p>截止9月9日,秦皇岛港库存251.5万吨,较上周+0万吨。秦皇岛预到船舶数8艘,锚地船舶数53艘。目前港口库存处于低位,港口成交状况平稳。</p> <p>综合来看:煤炭限产政策出现放松,但幅度低于市场预期,且整体去产能格局并未发生改变。因此,虽盘面短期跌幅较猛,但继续向下空间极为有限,尤其在当前现货高价支撑下,01合约仍建议维持多头思维。</p> <p>操作上:ZC1701仍可背靠40日、60日均线试多。</p>		
PTA	<p>油价大跌,PTA135万吨产能复产,前多止盈</p> <p>2016年9月9日PX价格为808.3美元/吨CFR中国/台湾,较前一交易日上涨0.5美元,目前按PX理论折算PTA每吨损失约122元。</p> <p>现货市场:上周五PTA报收4680元/吨,较前一交易日上涨10元。MEG现货报价5360元/吨,较前一交易日下跌110。PTA开工率为65%。9月9日逸盛卖出价4720元,买入价为PX成本(含ACP)+150。外盘卖出价612美元,较前一交易日上涨2美元。布油下跌3.64%,报收于47.88美元/桶。</p> <p>下游方面:2016年9月9日,聚酯切片报价6250元/吨,涤纶短纤报价6900元/吨,涤纶长丝FDY报价7750元/吨,涤纶长丝DTY报价8625元/吨,涤纶长丝POY报价7050元/吨。下游聚酯工厂负荷率为64.8%。</p> <p>装置方面:上海石化40万吨PTA装置8月15日停车,计划9月20日重启。虹港石化150万吨9月6日起停车两周检修。上海亚东石化70万吨8月28日停产,计划9月7日重启。宁波台化120万吨,仍在停车检修。恒力石化进行第一轮检修,220万吨计划9月15日复产,第二条220万吨计划10月中旬停车两周,第三条不再安排停产计划。天津石化34万吨装置8月10日附近停车,预计停车45天左右。海南逸盛200万吨计划9月上旬停车检修,为期2周。</p> <p>技术指标:周五PTA1701合约下跌0.37%,最高探至4897,最低探至4852,报收于4858。全天振幅0.9%。成交金额205.7亿,较前一交易日下跌89.3亿。</p> <p>综合:美国开工石油钻井平台环比增加7台,至414台,创7个月新高。市场对此反映强烈,回吐前一交易日由于美国原油库存创纪录下降触发的涨幅。产能方面,宁波逸盛65万吨已经重启;宁波三菱70万吨于上周五重启。整体来看,原油价格下跌,PTA开工率回升,PTA将偏弱震荡。</p> <p>操作建议:套利策略:卖TA1701买TA1705反套持有。单边策略:TA1701止盈。</p>	研发部 潘增恩	021- 80220139
	聚烯烃震荡整理,PP多单持有		

<p>塑料</p>	<p>上游方面:美元走强及市场担心美国热带风暴导致原油库存下降仅为短期因素,国际油价下跌。WTI 原油 10 月合约期价昨日收于 46.31 美元/桶,下跌 3.38% ;布伦特原油 11 月合约昨日收于 48.33 美元/桶,下跌 3.61%。</p> <p>现货方面, LLDPE 价格暂稳。华北地区 LLDPE 现货价格为 8950-9100 元/吨;华东地区现货价格为 9100-9300 元/吨;华南地区现货价格为 9300-9500 元/吨。华北地区 LLDPE 煤化工拍卖价 8930。</p> <p>PP 现货暂稳。PP 华北地区价格为 7950-8150,华东地区价格为 8000-8100。华东地区煤化工拍卖价 8015。华北地区粉料价格在 7900。</p> <p>装置方面:延长榆林 30 万吨全密度计划 9 月 8 号重启,低压随后重启。独山子 30 万吨全密度 9 月 7 日停车。兰州石化装置全线停车。天津大乙烯 60 万吨装置停车。天津联化 12 万吨 PE 装置停车。神华新疆 45 万吨 PP 及 27 万吨高压正在调试 MTO 装置,9 月份能否正常仍需密切关注。中天合创 67 万吨 PE 及 70 万吨 PP 装置计划 9 月下旬试车一套。</p> <p>仓单数量: LLDPE 仓单量为 8060 (+10); PP 仓单量为 8587 (+895)。</p> <p>综合:聚烯烃日内走势略有分化, LLDPE 强于 PP,当前市场矛盾未有效积累,虽对未来供需存在偏宽松预期,但市场当前库存并未达到压力水平,且 PP 贴水相对较大,因此继续维持震荡偏强思路。</p> <p>单边策略: PP1701 多单持有,止损于 7100。</p>	<p>研发部 潘增恩</p>	<p>021- 80220139</p>
<p>粕类</p>	<p>等待报告指引,连粕单边暂观望</p> <p>上周连粕走势偏强,周五震荡,从盘面和资金面看,其下方支撑增强。</p> <p>现货方面:</p> <p>粕类现货价格继续上涨。当日豆粕张家港基准交割地现货价 3250 元/吨(+0,日环比涨跌,下同),较近月合约升水 97 元/吨,饲料厂以及经销商担心后续供给偏紧,继续进行双节前补库,上周豆粕成交依然良好。南通基准交割地菜粕现货价 2257 元/吨(-115),较近月合约贴水 253 元/吨。</p> <p>主要数据跟踪:</p> <ol style="list-style-type: none"> 截止 9 月 9 日,山东沿海地区进口美豆(9 月船期)理论压榨利润为 45 元/吨 (+7,日环比,下同),进口巴西大豆(9 月船期)理论压榨利润为 15 元/吨(+7); 截止 9 月 9 日,全国油厂大豆压榨总量 153.38 万吨(-5.29,周环比,下同),上周大豆压榨产能利用率为 47.19%(-1.36),本周开机率低于预期。 截止 9 月 4 日,国内沿海主要油厂豆粕库存 72.85 万吨(-8.1,周环比,下同),降幅为 10%,全国主要地区已经开始出现供应偏紧局面。 截止 9 月 9 日,国产菜籽全国平均压榨利润为-437 元/吨 	<p>研发部 胡学典</p>	<p>021- 80220265</p>



	<p>(+0),(按油厂既有库存成本核算,下同),沿海地区进口菜籽平均压榨利润为 103 元/吨 (+8)。</p> <p>产业链消息平稳。</p> <p>综合来看,短期内国内豆粕供应偏紧格局暂难缓解,加之下游需求好转,国内豆粕供需形式转好,周一 USDA 将公布月度供需报告,市场预期会调高美豆单产,虽然市场已经基本消化丰产预期,但仍存不确定性,建议单边观望。</p> <p>操作上: M1701 单边暂观望。</p>		
<p>橡胶</p>	<p>沪胶前多持有,新单暂观望</p> <p>上周沪胶走势较强,周五冲高回落,从盘面和资金面看,其下方支撑仍存。</p> <p>现货方面:</p> <p>9月9日国营标一胶上海市场报价为 10400 元/吨 (+100,日环比涨跌,下同),与近月基差 0 元/吨;泰国 RSS3 市场均价 12700 元/吨 (含 17%税) (+200)。现货市场报盘稀少,成交清淡。</p> <p>合成胶价格方面,9月9日,齐鲁石化丁苯橡胶 1502 市场价 10900 元/吨 (+100),高桥顺丁橡胶 BR9900 市场价 11700 元/吨 (+300),合成橡胶价格上涨。</p> <p>轮胎企业开工率:</p> <p>截止 2016 年 9 月 9 日,山东地区全钢胎开工率为 69.81,国内半钢胎开工率为 72.1,全钢胎开工率微升,半钢胎开工率继续上升。</p> <p>库存动态:</p> <p>(1)截止 9 月 9 日,上期所库存 35.69 万吨 (较上周下降 3300 吨),上期所注册仓单 30.17 万吨 (较上周下降 3300 吨);(2)截止 8 月 31 日,青岛保税区橡胶库存合计 11.69 万吨(较 8 月 15 日减少 2.37 万吨),其中天然橡胶 7.57 万吨,复合胶 0.54 万吨。</p> <p>产区天气:</p> <p>预计本周泰国主要地区将持续大量降雨,而印尼、马来西亚、越南、我国云南主产和我国海南主产区雨量不减,天气情况对胶树产胶无明显影响。</p> <p>当日产业链消息方面:(1)截止 2016 年 8 月,中国当月进口天然橡胶和合成胶共计 47 万吨,同比+16%,1-8 月累计进口 358 万吨,同比+29.4%。</p> <p>综合看:上期所库存继续下降,合成胶价格小幅上涨,对天胶提供支撑,且其下方支撑仍存,沪胶前多可继续持有。</p> <p>操作建议:RU1701 前多持有,新单暂观望。</p>	<p>研发部 胡学典</p>	<p>021- 80220265</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—68402557

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：010-69000899

深圳营业部

深圳市福田区福田街道深南大道 4013 号兴业银行大厦
3A 楼 412、416、417

联系电话：0755-33320775

杭州营业部

杭州市下城区庆春路 42 路兴业已拿回那个大厦 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

台州市椒江区云西路 399 号金茂中心 2402 室

联系电话：0576—84274548

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—88980839