



操盘建议

金融期货方面：政策面利多预期基本消化、而市场悲观情绪持续加重，股指弱势难改，前空继续持有。

商品期货方面：供给端有增量驱动，能化板块与黑色链品种仍具领涨潜力，宜持多头思路。

操作上：

- 1.PX 价格延续涨势、PTA 供应依旧偏紧，TA809 前多持有；
- 2.港口库存持续去化，到港货源仍在减少，郑醇 MA809 新多介入；
- 3.力拓检修或致 9 月发货减少，而钢厂对高品矿需求加大，铁矿 I1901 前多继续持有。

操作策略跟踪

	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
2018/8/6	贵金属	做空AU1812	5%	3星	2018/7/18	271.9	4.97%	偏空	/	偏空	2	持有
	工业品	做多RB1810-做空JM1809	5%	3星	2018/7/10	6.71	1.60%	中性	偏多	偏多	2	持有
		做多AL1809	5%	3星	2018/7/25	14415	-0.07%	偏多	偏多	中性	2	持有
		做多TA809	20%	3星	2018/7/30	6324	11.73%	偏多	偏多	中性	2	持有
		做空CU1809	5%	3星	2018/8/2	49230	-0.48%	偏空	偏多	中性	2	持有
		做多I1901	5%	3星	2018/8/3	481	5.61%	偏多	偏多	偏多	2	持有
		做多MA809	5%	3星	2018/8/6	3278	0.00%	中性	偏多	偏多	2	新增
	农产品	做空CF901	15%	3星	2018/6/22	16920	0.50%	中性	偏空	偏空	2	持有
		做多CF809-做空CF901	5%	3星	2018/6/20	890	0.04%	中性	偏多	偏多	2	持有
		做空CF901-做多CF905	5%	3星	2018/7/31	675	0.11%	中性	偏空	偏空	2	持有
		总计		75%		总收益率	49.47%		夏普值		/	
	2018/8/6	调入策略	做多MA809					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。杠杆及保证金说明：期货杠杆为10倍，期权杠杆为1倍，国债杠杆为50倍，股指期货为5倍。

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

021-80220262

更多资讯内容

请关注本网站

www.cifutures.com.cn



品种	观点及操作建议	分析师	联系电话
股指	<p>悲观预期加重，前空继续持有</p> <p>上周五（8月3日），股指延续跌势。截止收盘，上证综指下跌1%报2740.44点，深证成指跌2.03%报8602.12点，创逾三年半新低；创业板指跌1.89%报1481.61点，同样创下调整后新低。而两市今日再度缩量成交2847.69亿元。当周证综指下跌4.63%，深成指跌7.46%，创业板指跌7.08%。</p> <p>盘面上，大基建板块深度回调，家电、白酒等白马股亦持续低迷，能源和自贸港等板块相对活跃、但对指数贡献有限。</p> <p>从期现结构看，当日沪深300和上证50期指主力合约基差处相对合理区间；而中证500期指主力合约基差倒挂幅度较大，整体后市预期不乐观。</p> <p>综合近日主要分类指数表现看，政策面虽有潜在利多因素、但经济基本面利空预期占据主导。此外，因量能持续萎缩，印证市场悲观情绪仍在加重。综合看，股指整体弱势难改，前空继续持有；而从技术面看，其在前期低位或有一定支撑，新空入场盈亏比不佳，宜观望。</p> <p>操作具体建议：前空持有，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>	研发部 李光军	021-80220273 从业资格： F0249721 投资咨询： Z0001454
国债	<p>流动性宽松延续，期债偏强震荡</p> <p>上周国债期货偏强走势，自低位反弹，主力合约TF1809和T1809分别上涨0.31%和0.65%。宏观方面，虽然“宽信用”预期持续存在，但经济数据并未出现明显好转，显示整体经济仍有下行压力。资金面方面则继续延续宽松，虽然央行上周在公开市场基本维持净回笼，但资金面成本仍持续下行，流动性宽松对短端支撑明显。现券方面，利率债上周全线下行，短端更为强势，周五下午出现快速走强，IRR大幅上行，期债表现更为强势。整体来看，受流动性宽松和政策或出现转向的影响，市场风险偏好有所增加，但目前对后续经济走向仍存在较多不确定性，在资金面宽裕的情况下，对债市仍有支撑，预计期债仍将偏强震荡。此外两年期国债期货即将上市，收益率曲线结构将进一步完善。</p> <p>（以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。）</p>	研发部 张舒绮	021-80220315 从业资格： F3037345 投资咨询： Z0013114
橡胶	<p>现货价格疲弱，沪胶承压震荡</p> <p>沪胶上周五早盘震荡走弱，盘中一度跌破10000关口，随后收复部分跌幅，主力合约白天下跌0.78%，夜盘上涨0.84%。宽信用预期不减，但宏观经济数据仍表现一般，同时中美贸易摩擦再起，宏观面对胶价支撑有限。目前胶价仍受到基本面和交割因素主导。基本面看，东南亚地区降水量增加，但对割胶整体无明显影响，泰国方面虽</p>	研发部 张舒绮	021-80220315 从业资格： F3037345 投资咨询： Z0013114



	<p>然有停割的传言，但对价格并未形成扰动。受前期库存的影响，青岛保税区和交易所库存均持续回升。目前仍处于供大于求，供给端持续有一定压力。合成胶价格上行放缓，且对天胶价格传导较弱，天胶现货多数下行。下游需求端看，开工率持续下滑，对价格支撑有限。9月合约目前逐步临近交割月，移仓进度虽较缓慢，且受20号胶的影响期货已小幅贴水，但仍存在部分增值税下跌空间。9-1价差重归1700附近震荡，耐心等待再度走阔机会。盘面看，胶价下方10000处仍有支撑，上周五下破后快速修复，但基本面弱勢不改且存在交割压力，预计胶价仍将维持震荡运行。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
有色金属 (铜)	<p>中美贸易摩擦升级，沪铜前空持有</p> <p>Escondida铜矿要求资方在8月6日前提供最新版薪资合同，罢工一触即发，但当前中国对美国提高关税税率的反制措施-对来自美国600亿美元商品加征关税令中美贸易战升级，宏观面风险是当下的主要矛盾，并且美元大概率高位运行，建议沪铜前空继续持有，同时关注Escondida的罢工进程。期权方面，在波动率走扩之际，建议持有跨式多头组合。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	研发部 贾舒畅	021-80220213 从业资格： F3011322; 投资咨询： Z0012703
有色金属 (铝)	<p>成本支撑较强，沪铝前多持有</p> <p>国内铝土矿供应持续收紧致氧化铝厂生产受限，从而导致铝企成本持续抬升，沪铝具备做多的安全边际。此外国内稳增长政策发力，积极扩内需将带动铝消费。预计沪铝仍有上涨空间，建议前多继续持有。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	研发部 贾舒畅	021-80220213 从业资格： F3011322; 投资咨询： Z0012703
有色金属 (锌)	<p>沪锌震荡整理，新单暂观望</p> <p>下半年海外锌矿集中复产，或将缓解国内锌矿供应紧缺，此外冶炼厂正常出货，叠加中端加工企业开工率下滑，致国内锌锭库存回升，锌价承压。预计沪锌震荡整理，因此建议新单暂观望。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	研发部 贾舒畅	021-80220213 从业资格： F3011322; 投资咨询： Z0012703
有色金属 (镍)	<p>区间震荡为主，沪镍新单暂观望</p> <p>基本面，镍铁产量受环保限产，随着青山印尼不锈钢项目投产，进入国内市场的镍铁受限，同时下游不锈钢需求维稳，镍价支撑较强，然上周港口库存延续增加态势，或对镍价形成一定压力，且宏观风险不确定性较高，在无更多新增驱动的前提下，预期沪镍近期震荡为主，难有趋势性机会，前空暂离场，新单等待机会。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	研发部 贾舒畅	021-80220213 从业资格： F3011322; 投资咨询： Z0012703
原油	<p>趋势仍待酝酿，本周油价或仍处于震荡整理阶段</p>	研发部 贾舒畅	021-80220213 从业资格：

	<p>上周市场情绪面的变动以及意外增加的美国原油库存是驱动油价涨跌的主要因素，美国对于中国提高关税至25%，中方也采取反制措施的中美贸易战升级则打击市场风险偏好，预计将在近期成为油价的上方阻力，除此之外，沙特曼德海峡的恢复运输、利比亚油田的重启生产，也将令此前计入油价的短缺预期一定程度上缓解，同时，据悉中石厂已开始减少/停止对于美国原油的购买，此前中国也拒绝了对于美国要求禁止从伊朗购买原油的制裁，从以上因素看，油价的阻力将依旧存在；</p> <p>周末委内瑞拉总统遭袭的消息或令油价在短线得到一定提振，同时关注本周美国原油库存的变动，周末钻机数的下降、上周美油产量的减少，以及再度出现扩大趋势的LLS-WTI价差，若能令美油库存再度重回降势，则有望巩固油价下方支撑，整体而言，当前油价仍旧处于多空交织，震荡整理的态势，在无较重大的新增驱动之前，油价难有趋势性走势，内盘油价在汇率支撑下显著强于外盘，贸易战冲击下，人民币低位徘徊，美元高位震荡的格局或延续，多内空外头寸可继续持有，单边则宜观望。</p> <p>不及预期的非农未能令美元走势扭转，美联储下半年加息两次、贸易战引发的避险资金追捧美元的前提下，美元高位运行还将持续，黄金仍宜持空头思路，前空可继续持有。</p> <p>单边策略建议：合约：AU1812；方向：空；动态：持有；入场价：271.9；</p> <p>组合策略建议：合约：多 Brent1809/空 WTI1809；入场价：75.06/69.55；动态：持有。合约：多 SC1809/空 WTI1809；入场价：510/68.9；动态：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>F3011322; 投资咨询： Z0012703</p>
<p>PTA</p>	<p>成本提振减弱，但供需依旧偏紧，PTA 或仍偏强运行</p> <p>人民币的贬值、PX 由于检修力度加大导致的国内紧缺、PTA 现货端的供应偏紧以及下游聚酯需求的淡季不淡，多因素共振，形成了本次 PTA 价格突破 7000 元/吨的牛市；从成本端看，PX 供应依旧紧张，有望延续与油价背离的涨势；</p> <p>而央行周末发布通知，将远期售汇业务外汇风险准备金率从 0 上调回 20%，随后离岸人民币出现近 500 点的拉升，其信号意义较为明显，随着美元指数带来的贬值压力持续释放，央行的预期管理，人民币进一步贬值空间有限；</p> <p>从供需面看，逸盛宁波、恒力石化的检修叠加当前的低库存则加剧了 PTA 的紧缺，下游聚酯的高负荷、低库存运转则推动了本轮补库需求，供需进一步趋紧的结果必然是 PTA 价格的持续高涨；</p>	<p>研发部 贾舒畅</p>	<p>021-80220213 从业资格： F3011322; 投资咨询： Z0012703</p>

	<p>与此轮牛市起点相比，唯一缺失的因素是人民币的贬值，预计本周 PTA 仍将在供需偏紧的格局下偏强运行，但前期获利资金有离场可能，且人民币对于成本端的推升作用也逐渐减弱，涨幅或不及上周，稳健者前多逢高逐步止盈，激进者继续持有多单。</p> <p>单边策略：合约：TA809;方向：多；动态：持有；入场：6324；</p> <p>产业策略：预期价格震荡偏强状态下，产业链下游企业买保头寸宜增加，参考比例 70%-90%；产业链上游企业卖保头寸宜减少，参考比例 20%-30%。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
<p>钢矿</p>	<p>力拓发货量或将减少，铁矿石 01 前多继续持有</p> <p>1、螺纹、热卷：上周环保持续发力，《2018-2019 年京津冀及周边地区秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案（征求意见稿）》于上周四颁布，天津、石家庄、唐山、邯郸、邢台、安阳等重点城市限产 50%以上，其余城市限产不得低于 30%，要求配套烧结、焦炉等设备同步停限产，在橙色及以上重污染天气预警期间限产 50%。随后，继唐山、常州之后，邢台也出台了《关于主城区进一步严控 SO₂、NO_x、CO 排放的强化措施》，当地部分钢铁企业生产受限。考虑到 18 年环保重点区域由 2+26 城市扩展至汾渭平原、长三角地区，并且蓝天保卫战强化督查第二阶段也将于 8 月下旬开启持续至秋冬季环保限产前结束，钢铁企业环保限产行动可能将贯穿钢铁行业 18 年下半年。因此，市场对于钢材供应收缩的预期依然较强。而需求端表现良好，上周 MS 贸易商日均成交 18.59 万吨，加之财政及货币政策转向宽松后，下半年基建投资或将企稳回升，终端需求预期有所好转。钢材供需紧平衡或将持续，使得钢材库存较难积累。上周 MS 五大品种钢材总库存依然小幅下降，其中钢厂库存保持较快的下降速度。不过唐山次轮环保限产“限铁不限钢”，导致上周五五大品种钢材产量环比大幅增加 8.29 万吨，并且钢价运行至高位后，市场恐高情绪有所发酵，现货上涨缓慢，导致基差难以来开，对盘面形成压制。综合看，钢价近期走势偏强，但波动会有所加大，建议谨慎者单边暂时观望，短期以组合操作为主。成材 10-1 价差缩小后做多的机会。下半年重点城市钢铁企业环保限产压力较大，焦煤需求受到较大幅度抑制，焦煤基本面仍属于黑色系中弱勢的品种，买 RB1810-卖 JM1809 套利组合可继续轻仓持有。策略上，轻仓持有买 RB1810-卖 JM1809*0.5 套利组合，仓位：5%，入场比值：6.71-6.72，目标比值：6.87-6.88，止损区间：6.63-6.64。</p> <p>2、铁矿石：上周 18-19 年京津冀及周边秋冬季环保限产方案出炉，邢台出台污染气体减排方案，汾渭平原地区环保亦有趋严趋势，环保持续发力推动成材和焦炭维持</p>	<p>研发部 魏莹</p>	<p>021-80220132 从业资格： F3039424</p>

	<p>强势,铁矿石具有较强跟涨动力。焦炭/铁矿石的比值已经到上涨至历史极值区域,高炉为增加铁水的供应量,钢厂对中高品矿的追逐意向将更为强烈。再加上,中美贸易博弈加剧,人民币贬值的趋势或将持续,对以人民币计价的港口铁矿石现货价格有较强提振作用。同时,上周市场传言,力拓因铁路检修,8月6日-13日将停止招标,9月份PB分发出货量将减少10船。因此,铁矿石近期或跟随成材、焦炭偏强震荡。不过环保限产压力下,铁矿石本身依然属于一个供应过剩的品种,自身驱动不强,环保限产情况下,钢厂仍有意控制铁矿石库存量,对盘面价格仍有一定压制作用。建议铁矿石1901合约多单基础持有。后续关注中美贸易战发展趋势,以及巴西澳大利亚发货情况。组合上继续轻仓持有买RB1810-卖I1809套利组合。策略上,轻仓持有I1901合约多单,仓位:5%,入场区间:480-481;目标区间:500-501,止损区间:470-471。轻仓持有买RB1810-卖I1809*0.7套利组合,仓位:5%,入场价差:8.50-8.55,目标价差:9.10-9.15,止损区间:8.20-8.25。(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>汾渭平原环保趋严,焦炭涨势或将延续</p> <p>1、动力煤:环保限产影响工业用电需求的增长,夏季气温突破前高的可能性较低,民用大幅增长的概率较小,未来用电需求继续增长空间相对有限。而今年水电偏强,对火电的替代作用较大。以上两点均抑制了火电厂煤炭日耗的提升幅度。现在已经到7月底,而沿海6大电厂日耗仍徘徊在80万吨/天左右,未来向上突破对煤价的拉动和煤炭去库影响都已大幅削弱。加之月初长协煤供应,沿海6大电厂煤炭库存月初再次回到1500万吨以上水平,使得电厂对市场煤的采购需求进一步减弱,电厂也借此继续打压电煤采购价。再加上,港口煤炭库存也偏高,动力煤现货持续回落。综合看,郑煤价格走势震荡偏弱。建议09合约空单耐心持有,谨慎者可轻仓介入郑煤卖9买1的反套组合。策略上,ZC809前空继续轻仓持有。</p> <p>2、焦煤、焦炭:</p> <p>焦炭:环保自查行动之后,山西省第三批省级环保督察“回头看”将从阳泉、晋城两市开启。河北省邢台市也出台《关于主城区进一步严控SO₂、NO_x、CO排放的强化措施》,部分焦炉冷炉停产。近期汾渭平原地区焦企环保限产趋严,使得上周全国100家焦企产能利用率环比下降0.88%至77.41%。而且,蓝天保卫战强化督查第二阶段对京津冀及周边以及汾渭平原焦企生产的影响将从8月下旬持续至11月中旬,之后秋冬季环保限产也将接棒继续限制重点区域焦企生产,焦化行业环保行动或将贯穿下半年,焦炭供应收缩预期较强。在此情况下,焦企及贸易商挺价意愿增强,焦价上涨第二轮已开启,钢厂方面亦开始逐步</p>	<p>研发部 魏莹 余彩云</p>	<p>021-80220132 从业资格: F3039424 021-80220133 从业资格: F3047731</p>



	<p>落实。期现共振下，焦炭涨势或将延续。不过，亦需注意18年京津冀秋冬季焦企环保限产要求比例较17年有所降低，且达到特别排放限值的焦企可不予错峰生产，加之盘面升水现货，新多安全边际不足，可能会对焦炭价格上涨有一定影响。建议焦炭09、01合约暂时维持多头思路。</p> <p>焦煤：近期环保政策密集发布，京津冀及周边地区秋冬季环保限产实施方案出台，继唐山、邯郸开展深度减排行动之后，河北省邢台市也出台《关于主城区进一步严控SO、NO、CO排放的强化措施》。此外，山西第三批省级环保督察“回头看”，第二轮蓝天保卫战汾渭平原11城督查，下游环保限产压力不减，焦煤需求受限。焦煤基本面维持弱势，自身驱动不足，走势跟随焦炭为主。近期焦炭涨幅较大，下游焦企利润有所好转，部分煤种开始适当小单补库行为，煤矿出货压力缓解，焦煤或跟随补涨。建议焦煤新单暂时观望。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
聚烯烃	<p>供应紧张，期现同步大涨</p> <p>周五借力聚烯烃期货大涨，石化继续上调出厂价，西南单日涨幅超过300元/吨，且煤化工竞拍火热，部分牌号一货难求。上周石化库存周初69.5万吨，周内短暂增加至71万吨，周五快速消化至65.5万吨。下游农膜开工率26% (+8%)，山东、河北及河南农膜企业原料库存增加3天左右。而BOPP亏损加剧，限制PP上涨。目前上方顶部来自聚丙烯的完税进口价，即10261元/吨，而聚乙烯期货盘面价格已经升水进口价格近300元/吨，套利窗口打开限制PE上涨。聚烯烃整体供需基本面未有大矛盾，并未像PTA和MA具有坚实上涨基础，建议警惕高位风险。(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	研发部 杨帆	021-80220265 从业资格： F3027216
甲醇	<p>沿海现货大涨，期货夜盘再度逼近涨停</p> <p>截止上周四，华东港口库存38.76 (-3.02)万吨，太仓报价3260元/吨，华南港口库存10.65 (+0.3)万吨，广东报价3290元/吨。目前甲醇核心上行动能来自人民币贬值带来的进口减少，甲醇在进口亏损数月后通过上周五一日的涨停完全平水完税价格，也导致内陆到沿海的套利空间重回诱人的200元/吨。考虑中美贸易战愈演愈烈，人民币汇率破7是大概率事件，环保政策以及夏季错峰用电，甲醇本周仍有潜在上涨空间。关注今日西北甲醇的指导价，如果跟涨，则期货很有可能继续冲击3370进口完税价，否则面临回调风险。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	研发部 杨帆	021-80220265 从业资格： F3027216
棉纺产业链	<p>贸易摩擦升级预期加强，郑棉延续组合思路</p> <p>综合看，国储棉本年度抛储将延至9月底，配合进口配额增发，新疆因天气造成的小幅减产缺口或将得以弥补，</p>	研发部 秦政阳	021-80220261 从业资格： F3040083



	<p>预计下半年整体现货资源供应将维持充裕，本周轮出底价有所上调，但随疆棉轮出资源缩减，成交率或将有所放缓。近两月属棉花生长的关键时期，重点关注后续新疆的天气状况；下游需求看，白宫上周公布将对中国价值 2000 亿美元产品征收的关税提高至 25%，中美贸易摩擦升级预期加强使得外需形势不容乐观，重点关注本月底政策的具体落实情况。下游棉纱及坯布现货价格维持坚挺，而近期因 PTA 价格的大幅上涨导致涤短价格出现较为明显的上升，但粘短价格则较为平稳，替代品对棉花价格的指引有限，加之环保限产印染行业对于坯布需求的不断减弱，内需整体转淡将对社会库存去库形成一定压力，具体细看 7 月库存数据变化；国际方面，因中国商务部于周五晚间发布对美国约 600 亿美元商品加征 5%-25%不等的关税，隔夜 ICE 期棉大幅跳水，而美棉受出口签约及天气等利多支撑整体盘面止跌反弹。美国德州南部及东部地区近 1-3 月降雨量仅为正常水平的十分之一，导致当地旱情出现了不同程度的恶化。而美元未来预期仍相对偏强，棉价上方压力仍存；印度马邦部分棉区上周受再遭棉红铃虫侵袭，具体严重程度需 15 日方可得出评估。周五郑棉延续震荡偏弱态势，目前仓单+预报总量急速增加，目前直逼 50 万吨，整体压力有增无减，随 9 月交割临近仓单后移将使 1 月合约承压更为明显，短期因政策面风险较大，建议郑棉仍持组合思路，稳健者持有买 CF809-卖 CF901 组合，激进者考虑未来潜在利多因素亦可继续持有卖 CF901-买 CF905 反套组合。</p> <p>操作具体建议：持有买 CF809-卖 CF901，策略类型为正套组合，持仓比例为 5%；持有卖 CF901-买 CF905，策略类型为反套组合，持仓比例为 5%。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</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

上海市浦东新区银城中路 68 号时代金融中心 31 楼

联系电话：0574-87716560/021-80220211

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：010-69000862

深圳分公司

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：020-38894240

山东分公司

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

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

温州分公司

温州市汤家桥路大自然家园 1 幢 1504 室

联系电话：0577-88980635

四川分公司

成都市高新区世纪城路 936 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：025-84766979

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：022-65631658

河南分公司

郑州市金水区未来路与纬四路交叉口未来大厦

1506 室

联系电话：022-65631658

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