



### 操盘建议

金融期货方面：股指基本面缺乏驱动、且资金入场意愿不足，其将延续震荡筑底格局，新单仍无入场信号。

商品期货方面：供给端存上行驱动，有色金属宜持多头思路。

操作上：

- 1.原铝生产成本继续上移，沪铝推涨因素相对明确，AL1810 前多持有；
- 2.非洲猪瘟蔓延，豆粕需求受制，前期买入 M1901P3100 看跌头寸可继续持有。

### 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
2018/8/27	金融衍生品	买入M1901P3100	5%	3星	2018/8/24	101.0	23.00%	偏空	偏空	偏空	2	持有
	贵金属	做多AU1812	5%	3星	2018/8/13	263.8	1.29%	中性	偏多	中性	2	持有
	工业品	做多RB1810-做空JM1809	5%	3星	2018/7/10	6.71	2.71%	中性	偏多	偏多	2	持有
		做多SC1812	20%	3星	2018/8/21	508.1	0.00%	偏多	偏多	偏多	2	持有
		做多RB1901-做空I1901	5%	3星	2018/8/20	8.53	1.11%	偏多	偏多	偏多	2	持有
		做多ZN1809-做空ZN1811	5%	3星	2018/8/24	710	-0.16%	中性	偏多	偏多	2	持有
	农产品	做多AL1810	5%	3星	2018/8/16	14400	2.85%	中性	偏多	偏多	2	持有
		做空CF901	5%	3星	2018/6/22	16920	-0.15%	中性	偏空	偏空	2	持有
		做多CF809-做空CF901	15%	3星	2018/8/8	-930	0.01%	中性	偏多	偏多	2	持有
		做空CF901-做多CF905	5%	3星	2018/7/31	-675	0.29%	中性	偏空	偏空	2	持有
		总计		75%		总收益率	59.73%		夏普值		/	
	2018/8/27	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。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](http://www.cifutures.com.cn)



品种	观点及操作建议	分析师	联系电话
股指	<p>缺乏增量驱动因素，仍处震荡筑底格局</p> <p>上周五（8月24日），股指低开后震荡拉升。截止收盘，上证综指收涨0.18%报2729.43点，深证成指跌0.2%报8484.74点，创业板指跌0.37%报1450.09点。当周两市成交依旧属地量水平，上证综指周涨2.27%，深成指及创业板指均涨逾1%。</p> <p>盘面上，银行股涨幅较大，其它权重板块走势则较为疲软，5G概念板块则全线回调。</p> <p>当日沪深300、上证50和中证500期指主力合约基差处合理区间；而中证500期指主力合约基差小幅拉大，其整体预期仍偏悲观。</p> <p>综合主要分类指数近期走势看，股指下有支撑、上有阻力，而宏观和行业基本面缺乏增量指引，资金入场意愿匮乏，其震荡格局难改，整体仍属筑底阶段，新单入场盈亏比依旧不佳。</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>	研发部 李光军	021-80220273 从业资格： F0249721 投资咨询： Z0001454
国债	<p>资金面宽松不及预期，期债弱势震荡</p> <p>上周五国债期货早盘高开后震荡下行，主力合约TS1812上涨0.04%，TF1812和T1812分别下跌0.03%和0.12%。宏观面方面，受食品价格上限的影响，市场对通胀预期出现抬升。资金面方面，上周四收盘后，市场对MLF投放或降准预期大幅抬升，在预期拉动下期债早盘全线高开，但周五实际MLF投放量明显不及预期，期债随即下行。现券方面，上周五现券收益率多数回升，部分短端收益率受资金面宽松小幅下行。综合来看，短期内通胀预期，宽信用导向和利率债供给均对债市形成较强的压制，同时美联储加息也制约流动性宽松空间，期债仍将维持弱势震荡。</p> <p>（以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。）</p>	研发部 张舒绮	021-80220315 从业资格： F3037345 投资咨询： Z0013114
橡胶	<p>基本面弱势不改，沪胶震荡延续</p> <p>沪胶上周五白天震荡回落，回吐上一日夜盘涨幅，夜盘震荡运行。RU1901白天上涨0.85%，夜盘下跌0.09%，整体仍维持区间震荡。上周胶价受供需端消息扰动，盘中波动较大，但目前来看实质性供需改善有限，可持续较差，胶价也在后半场重回震荡。最新保税区天胶库存出现小幅回落，但前期库存较高且上期所库存持续增加，供给端压力仍存。下游需求端看，开工率持续下滑，对价格支撑有限。价差方面，跨期价差继续在2000附近运行，随着交割日的临近，09合约预计将持续受现货拖累，价差将继续在2000附近运行。综合看，胶价基本面实际改善有限，且近月期价受现货拖累，涨势预期难持续，新单观望为主。</p>	研发部 张舒绮	021-80220315 从业资格： F3037345 投资咨询： Z0013114

	(以上内容仅供参考, 不作为操作依据, 投资需谨慎。)		
有色金属 (铜)	<p>中美贸易战前景不明, 沪铜新单暂观望</p> <p>基本面, 上期所及保税区库存延续下滑格局, 而宏观面, 美元震荡, 对铜价形成一定的提振, 然从 CFTC 铜持仓数据看, 非商业多头、空头持仓均下滑, 在中美贸易战前景不明的情形下, 多空力量相继退出观望, 且美元进一步下探空间有限, 综合考虑, 建议谨慎为主, 前空离场, 新单暂观望。期权方面, 预计沪铜呈震荡格局, 波动率收窄, 建议介入跨式空头组合。</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>成本为重要支撑, 沪铝前多持有</p> <p>一方面国内铝土矿整治常态化致供应紧张价格上涨, 从而导致氧化铝因成本抬升以及原料不足而生产受限, 且预期今年的采暖季限产对氧化铝生产限制较大;另一方面, 海外氧化铝市场干扰因素仍存, 其供应短缺及价格高位驱动国内氧化铝出口, 从而带动国内外价差收敛。预计成本端继续上移提振铝价, 因此建议沪铝前多持有。</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>供应短缺无改善, 沪锌前多持有</p> <p>国内库存及注册仓单持续下降加剧国内锌锭短缺, 叠加 LME 锌注销仓单大增提振锌价, 激进者短多可继续持有。但我们认为后期随着海外锌矿集中复产以及 TC 上涨增加冶炼厂开工积极性, 锌锭短缺局面将得到缓解, 锌价上行空间较为有限, 稳健者可持有买近卖远组合。</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 (镍)	<p>中美贸易战前景不明, 沪镍新单暂观望</p> <p>镍供需结构上目前暂时维持稳定, 镍铁受环保限产, 不锈钢预期温和转好, 上期所库存进一步下滑, 因进口盈利窗口打开港口库存微幅增加, 暂无新增因素驱动, 而宏观面, 中美贸易谈判存不确定性, 建议谨慎为主, 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>市场情绪乐观, 原油可持多头思路</p> <p>普氏 tracking data 显示, 截止 8 月中旬, 从伊朗运出的原油较 7 月相同时期下降了超过 60 万桶, 运至印度的原油因炼厂担心美国的连带制裁而导致了数量上的大幅的下滑是主要原因, 预计随着美国的制裁临近, 将会有越来越多的炼厂以及国家因担心受到牵连制裁从而停止伊朗的原油进口, 尽管美国将释放 1100 万桶战略库存, 但伊朗问题对于情绪面的正面影响显然主导了近期油市的强势上行;</p> <p>此外, 市场传言中国有望在 10 月再度采购美国原油、美国原油钻机数创两年多以来最大单周降幅令油市情绪更</p>	研发部 贾舒畅	021-80220213 从业资格: F3011322; 投资咨询: Z0012703



	<p>加乐观，油价有望继续受到提振，投资者还需关注中美贸易谈判进展，从我国重启逆周期因子令人民币大幅升值、央行宣布不会使用外汇作为抵消贸易摩擦的手段来看，其已对美国展现了诚意，中美贸易摩擦进一步恶化的概率不大，对油价的压制也将有限，频发的供给端扰动将继续驱动油价上涨，新多可重新介入，人民币回升、美元震荡的前提下，多外-空内组合尝试。</p> <p>美元的弱势令金价从底部回升，但同时从持仓数据看，无论是实物持仓，还是 CFTC 期货与期权的净头寸看，近期市场对于黄金的看空情绪未有丝毫好转，看空情绪压顶，美元进一步走弱空间有限，黄金不宜过分追多，在人民币回升，美元震荡的前提下，多外空内组合继续持有。</p> <p>单边策略建议：合约：SC1812；方向：多；动态：新增；入场价：508.1；</p> <p>组合策略建议：合约：多 Brent1810/空 WTI1810；入场价：75.06/69.55；动态：持有。合约：空 SC1812/多 WTI1810；入场价：508.1/68.61；动态：新增。合约：空 AU1812/多 CMX1812；入场价：26.5/1202.3；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>		
PTA	<p>下游受到高价原料冲击，PTA 高位震荡或延续</p> <p>上周我们提示的关于下游受到的高价 PTA 的压力正在持续的体现，下游利润的持续被侵蚀、装置负荷的连续三周下降，与此同时，高温限电、环保等因素也在影响着下游的开工；但后市将有部分聚酯装置陆续重启，或对近期一路下滑的整体下游开工有一定支撑，但高价原料对于下游利润的负面影响将持续发酵，并将持续地令装置的负荷下降；供给端则与需求端表现截然相反，高企的生产利润不断地推升着 PTA 工厂负荷率，并且据传恒力石化厂库出现新增 1000 张信用仓单；</p> <p>总而言之，PX 价格持续上涨、产业链库存仍处低位且现货强势依旧继续支撑着高位的 PTA，但同时，不断承受压力的下游、供给的逐渐增长则令 PTA 的边际上涨动能继续减弱，其高位震荡或延续，建议关注交易所的政策风险，关注 809 合约的交割情况，跨期组合可继续持有。</p> <p>单边策略：观望；</p> <p>组合策略：多 TA809-空 TA901；入场：7210/6870；动态：持有；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>	研发部 贾舒畅	021-80220213 从业资格： F3011322; 投资咨询： Z0012703
钢矿	<p>上行驱动减弱，钢价高位震荡</p> <p>1、螺纹、热卷：钢材供应端环保限产以及旺季来临前</p>	研发部 魏莹	021-80220132 从业资格：



	<p>的低库存仍是支撑近期钢价上涨的主要逻辑。9 月以前，重点城市如唐山、安阳等均无限产放松的迹象，供应受限导致钢材库存难以积累。上周周 MS 库存数据显示五大品种钢材总库存环比微降 0.22%，其中螺纹总库存环比下降 0.85%，热卷总库存环比下降 0.7%。不过这一驱动近期有所减弱。首先，唐山采暖季限产提前至 9 月尚未被证实，若此消息最终被证伪，9 月钢材供应释放的可能性增加。其次，由于近期钢厂利润持续增加，钢厂复产及增产的积极性较好，叠加近期部分高炉逐步复产，导致 8 月上旬重点企业及全国粗钢日均产量以及 MS 五大品种钢材总产量均出现了环比增长的情况，一定程度上抵消了近期高炉限产导致的钢材供应的减少。再次，前期钢价上涨突破前高，产业资金进场参与卖出套保的情况增加。因此，钢价近期上方压力亦有所增强。综合看，成材高位震荡的概率较大。后续需密切关注唐山采暖季限产的最新动态。建议螺纹、热卷新单暂时观望，暂持组合思路。买 RB1810-卖 JM1809 套利组合可继续轻仓持有。另外，01 合约卷螺价差处于同期绝对低位，热卷利润不及螺纹，且冷热轧价差偏高，均可能导致生产热卷的铁水分流至冷轧及螺纹产线，导致热卷产量收缩，因此卷螺价差有重新走阔的可能。建议关注卷螺价差重新走阔带来的投资机会。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：钢厂对高品矿的需求偏强依然是支撑近期铁矿石价格的主要因素。近期钢厂利润持续回升，导致非限产地区钢厂复产增产的积极性较强，加之焦炭价格连续五轮上涨，且后期仍有上涨空间，均导致钢厂对高品矿的需求维持偏强状态，对铁矿石价格形成一定支撑。但是，4 季度高炉限产大幅放松的概率较低，且唐山采暖季限产或有提前的可能，加之主流矿山 4 季度供应压力较大，铁矿石本身供应过剩的局面依旧存在。并且，主流矿山为迎合中国钢厂对主流中高品矿的需求，主动增加中高品矿的供应量，例如 FMG 积极增加 60 品位以上的铁矿石供应等，4 季度中高品资源的供应相对紧张的问题可能将得到有效缓解，其对铁矿石价格的支撑也将有所减弱。综合看，铁矿石走势震荡偏弱，建议继续维持偏空思路。持有买 RB1810-卖 I1809 套利组合、以及买 RB1901-卖 I1901 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，轻仓持有买 RB1901-卖 I1901*0.7</p>	<p>F3039424</p>
--	--	-----------------



	<p>套利组合，仓位：5%，入场价差：8.55-8.65，目标价差：8.95-9.05，止损区间：8.35-8.45。</p> <p>(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>山西焦企限产不及预期，焦炭 1901 合约轻仓试空</p> <p>1、动力煤：立秋以来，南方降雨增多气温回落，居民用电需求减弱，迎峰度夏的用电高峰时期已经过去，电力需求环比走弱的可能性增加。近期沿海 6 大电厂日耗环比下降至 70 万吨/天附近，但电厂煤炭库存依然处于 1500 万吨附近，电煤日耗的回落，延缓了电厂煤炭去库的速度。煤价的上涨动力不足，对近月合约造成较强压制。不过 8 月 20 日开始，安全生产检查开始影响山西、内蒙、陕西等 12 个产煤省（区），叠加“公转铁”等运输限制，以及煤炭新增产能释放缓慢等因素的影响，煤炭供应或将受限。迎峰度冬预期下，电煤需求有向好预期。远月煤价支撑较强。综合看，郑煤走势偏震荡，继续保持组合思路。策略上，轻仓持有买 ZC901-卖 ZC809 反套组合，仓位：5%，入场区间：-18~-16，目标区间：2-4，止损区间：-28~-26。</p> <p>2、焦煤、焦炭：</p> <p>焦炭：上周全国焦企开工率小幅下滑 1.71 个百分点至 77.43%。由于山西地区环保组并未一刀切或明确要求各企业限产幅度，焦企多根据自身排放、环保设备自行调整生产，山西焦化厂目前已限产 10%-20%，个别限产 30%，且限产执行方式多以延长结焦时间，当前山西地区焦企实际限产力度或不及市场预期，盘面多头资金兑现盈利的情绪有所增强。并且，港口焦炭库存压力较大，盘面下跌后，贸易商出货情绪有所增加。不过，从高炉及焦炉开工率数据来看，近期焦企限产程度较钢厂高炉有所增强，加之下游钢厂因柴油车限产补库依然不太理想，导致钢厂及焦化厂焦炭库存持续下降，焦价支撑较强。综合看，焦炭价格震荡趋弱的可能性提高，建议焦炭 1901 合约轻仓试空。</p> <p>焦煤：受环保检查及山西省内柴油车限行影响，部分以短途运输为主的煤矿发货困难，使得山西地区煤炭库存堆积，煤矿产量有缩减迹象，山东区域亦因连续暴雨导致部分煤矿生产受限，焦煤供给边际有所收缩。但下游焦企受蓝天保卫战开启影响，开工出现回落，焦煤需求环比下滑，考虑到 4 季度焦钢企业环保限产放松的概率较低，焦煤需求相对供应依然偏弱。综合看，焦煤走势偏震荡，建议单边暂时观望为主。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</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>
聚烯烃	<p>工厂下调出厂价，期货四连跌</p> <p>上周聚烯烃价格整体下调 150-200 元/吨，一方面高价遭遇下游抵触，另一方面月底贸易商积极出货完成开单任务。截止周四 PE 石化库存上涨 5.7%，PP 石化库存减</p>	<p>研发部 杨帆</p>	<p>021-80220265 从业资格： F3027216</p>



	<p>少 0.39%，中景石化、洛阳石化等 PP 装置停车令 PP 产量下滑，但下周神华新疆、燕山石化、兰州石化和呼和浩特等装置重启后供应整体仍是回升趋势。周内日 PE 空头增仓，PP 多头减仓，二者强弱转换，PP-L 价差周内缩窄近 200 点。周五人民币兑美元汇率大幅升值，利好进口，9 月聚烯烃进口量有望环比上升。参考历史行情，聚烯烃较少出现连跌四日行情，本周关注 40 日均线对盘面的支撑，警惕小幅反弹。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
<p>甲醇</p>	<p>人民币大幅升值，甲醇承压下行</p> <p>上周甲醇现货稳中上涨，西北现货连涨四日，太仓现货冲破 3400 元/吨，厂家、港口库存低位仍形成有效支撑。北京中非会议、山东环保检查对下游开工和产品运输形成影响，但多空交织，传导至甲醇影响有限。周五人民币兑美元中间价报价行重启“逆周期因子”，今年 1 月逆周期因子启动期间人民币从 6.86 升值至 6.41，此次人民币升值利于进口，且本月底到港量明显增加，港口库存未来将逐步积累，周一预计期货受此消息低开低走，但受供给偏紧主导，下跌幅度相对有限，真正压力要等到 9 月中旬装置集中复产及库存全面回升才会显现。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>研发部 杨帆</p>	<p>021-80220265 从业资格： F3027216</p>
<p>棉纺产业链</p>	<p>宏观面风险不断加大，郑棉组合思路延续</p> <p>综合看，上周储备棉实际成交率大幅回升，本周轮出底价继续下调，随疆棉放量逐步增加，纺企补库热情开始升温，因本年度国储将稳定轮出至 9 月底，配合未来增发的 80 万吨进口配额及即将上市的新棉，预计下半年整体现货资源供应将维持充裕；下游需求看，中美贸易摩擦仍未缓解，上周双边第二轮 160 亿清单的关税正式提增至 25%，现需密切关注本周新一轮 2000 亿商品关税的听证会结果。下游棉纱及坯布价格维持坚挺，PTA 期价仍处高位，涤短现货价格上涨势头有所缓解，且替代性更好的粘短价格依旧保持稳定，替代品对棉花价格的整体指引有限，加之环保限产印染行业对于坯布需求的不断减弱，内需整体转淡对社会库存去库形成一定压力，7 月内地棉花商业库存去库缓慢亦有印证，且纱线和坯布库存已出现明显累库；国际方面，隔夜 ICE 期棉上周先扬后抑，整体仍处区间内震荡。天气方面，美国南部得益于近期的降雨天气，高温干旱天气出现明显好转，因此后市棉价仍有进一步下跌空间。周五郑棉日间呈震荡态势，夜间冲高回落，上方 17000 整数关口压力依旧较大，在 9-1 价差持续高位的状态下，仓单后移的驱动较强，目前仓单+预报总量已突破 50 万吨，仓单压力仍未有效缓解，主力合约承压将随 9 月交割临近而愈发显著，叠加中美贸易再度升级，宏观层面</p>	<p>研发部 秦政阳</p>	<p>021-80220261 从业资格： F3040083</p>



	<p>不确定性不断加大，建议稳健者继续持有买 CF809-卖 CF901 组合，激进者 CF901 前空继续持有，新单仍可在 17000 以上逢高试空，且考虑未来潜在利多因素仍可继续持有卖 CF901-买 CF905 反套组合。</p> <p>操作具体建议：CF901 合约前空持有，持仓比例为 10%，止损价位：17200；持有买 CF809-卖 CF901 正套组合，持仓比例为 20%；持有卖 CF901-买 CF905 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