



操盘建议

金融期货方面：市场做多热情不断提高，且宏观基本面预期亦有改善，股指积极因素较多，仍有续涨空间，IF 前多继续持有。

商品期货方面：供需面存利多提振，主要工业品持多头思路。

操作上：

- 1.银漫矿业事件或引发矿山整顿，供应收紧预期支撑锌价，沪锌 ZN1904 前多持有；
- 2.华北限产趋严抑制产量释放，RB1905 新单试多；
- 3.产胶国出口削减计划提振胶价，RU1905 多单持有。

操作策略跟踪

	大类		推荐策略	仓位(%)	星级	首次推荐日	入场点位、价差及比值	涨跌幅	累计收益率	宏观面	中观面	微观面	动态跟踪
2019/2/25	金融衍生品	股指	买沪深300指数IF1903	5%	4星	2019/2/14	3404.6	3.97%	0.20%	偏多	偏多	/	持有
	黑色金属		买动力煤ZC905-卖动力煤ZC909	5%	3星	2019/2/1	5.4	0.22%	0.01%	中性	偏多	偏多	持有
			买焦炭J1905	5%	3星	2019/2/25	2100-2170	0.00%	0.00%	偏多	偏多	中性	新增
			买螺纹钢RB1905	5%	4星	2019/2/25	3750-3770	0.00%	0.00%	偏多	偏多	中性	新增
			买螺纹钢RB1905-卖铁矿I1905	5%	3星	2019/2/25	6.05-6.06	0.00%	0.00%	偏多	偏多	中性	新增
	工业品		卖PTA905	5%	3星	2019/2/13	6548	1.33%	0.07%	中性	偏空	偏空	持有
			买橡胶RU1905	5%	4星	2019/2/14	11715	8.19%	0.41%	偏多	中性	偏多	持有
	有色金属		买锌ZN1904	5%	3星	2019/2/18	21625	1.36%	0.07%	偏多	中性偏多	中性	持有
			买铜CU1904	5%	3星	2019/2/18	48640	3.45%	0.17%	中性偏多	偏多	中性偏多	持有
			买镍NI1905	5%	3星	2019/2/21	101450	1.13%	0.06%	中性偏多	偏多	偏多	持有
			买铝AL1904	10%	4星	2019/2/21	13515	1.59%	0.16%	中性偏多	中性	偏多	持有
	轻工		买纸浆SP1906	5%	4星	2019/2/21	5565	1.56%	0.08%	偏多	偏多	中性	持有
			买纸浆SP1906-卖纸浆SP1909	5%	3星	2019/2/21	70	-0.33%	-0.02%	中性	偏多	偏多	持有
	贵金属	贵金属	买黄金AU1906	5%	4星	2018/12/19	282.4	2.74%	0.14%	偏多	/	偏多	持有
	经济作物	软商品	买棉花CF905-卖棉花CF909	10%	3星	2018/11/23	-505	0.10%	0.01%	偏多	偏多	偏多	持有
	总计			85%	总收益率				62.81%	夏普值			
2019/2/25	调入策略	买焦炭J1905、买螺纹钢RB1905、买螺纹钢RB1905-卖铁矿I1905				调出策略	买铁矿I2001-卖铁矿I1905、买焦炭J1905-卖焦煤JM1905						
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，国债期货为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>积极因素较多，仍有续涨空间</p> <p>上行周五（2月22日），股指低开高走。截止收盘，上证综指收涨1.91%报2804.23点，深证成指涨2.36%报8651.2点，创业板指大涨3.1%报1456.3点。两市当日成交6222亿元，续创新高。当周，上证综指周涨4.54%，深成指涨6.47%，为近3年最大周涨幅；创业板指涨7.25%，为近11个月最佳周表现。</p> <p>盘面上，券商股集体涨停引领大盘向上，科技股则多面开花，创投概念股亦有不俗表现。</p> <p>当日沪深300、上证50和中证500期指主力合约基差正向结构深化，市场乐观情绪进一步强化。</p> <p>目前从量价指标、合约价格结构等微观因素看，市场做多热情不断提高，为股指续涨提供直接上行动能。此外，国内宏观基本面下行风险担忧缓解，且流动性预期亦边际改善，总体利于从估值端提振股指。综合看，股指仍有续涨空间，多头思路不变。</p> <p>操作具体建议：持有IF1903合约，策略类型为单边做多，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>	研发部 李光军	<p>021-80220273</p> <p>从业资格： F0249721</p> <p>投资咨询： Z0001454</p>
国债	<p>宏观预期持续好转，债市情绪谨慎</p> <p>昨日国债期货早盘窄幅震荡，午后一度出现回落随后窄幅震荡，主力合约TS1903、TF1903和T1903分别下跌0.00%、0.15%和0.10%。近期公布的经济金融数据整体表现好于预期，市场情绪明显修复，叠加政策加码由宏观逐步扩向市场，风险资产表现强势政策支撑加强。流动性方面，央行最新货币政策执行报告删除“流动性闸门”，货币政策或仍存一定空间。上周五央行在公开市场小幅净投放，受税缴等因素的影响，资金成本略有抬升，但本周压力逐步缓解，资金面预计仍将维持平稳。现券方面，随着市场风险偏好波动加大，债市情绪偏谨慎。票据业务为近期市场焦点，关注后续监管力度。整体来看，市场宏观预期仍有不确定性，风险偏好波动加大，债市避险需求减弱，但流动性宽松仍对债市存支撑，期债单边操作上暂时观望。</p> <p>（以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。）</p>	研发部 张舒绮	<p>021-80220315</p> <p>从业资格： F3037345</p> <p>投资咨询： Z0013114</p>
橡胶	<p>出口削减计划提振胶价，沪胶前多继续持有</p> <p>沪胶上周五早盘窄幅震荡，临近尾盘一度出现拉升，夜盘跳空高开，主力合约RU1905白天上涨1.54%，夜盘上涨2.18%。目前橡胶处于停割期，再加上前期胶价持续疲弱，橡胶价格整体易涨难跌。国际橡胶理事会宣布即将实行“橡胶出口限制措施”，供给端压力或将缓解，叠加近期“汽车下乡”提振轮胎需求预期，宏观预期有所好转，</p>	研发部 张舒绮	<p>021-80220315</p> <p>从业资格： F3037345</p> <p>投资咨询： Z0013114</p>

	<p>胶价在短期内或受支撑，但从中期来看，目前全球供大于求格局不变，供给或难出现实质性改善。下游需求方面，开工率整体仍相对疲弱，汽车销量是否能受政策导向出现实质性改善仍有待观察。整体来看，胶价短期内供需面均存一定预期支撑，前期多单可继续持有。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
有色金属 (铜)	<p>基本面与宏观共振，沪铜维持多头思路</p> <p>Glencore 削减铜矿产量、Vedanta 40 万吨的铜冶炼厂复产计划受阻，铜供应偏紧，而随着三月份传统旺季临近，下游开工逐步好转，需求预计回暖，宏观方面，政府刺激政策频出，流动性充裕，叠加中美贸易谈判积极信号释放，市场情绪偏暖，预计铜价维持偏强格局，但需关注 5 万关口技术面压力，沪铜前期多单继续持有。期权方面，建议持有牛市价差组合。</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 陈雨桐	021-80220260 从业资格： F3048166
有色金属 (铝)	<p>宏观氛围回暖，沪铝前多持有</p> <p>宏观面，中美贸易谈判取得实质性进展，宏观氛围回暖提振市场情绪；基本面，下游消费端陆续回归，料基建等开工的增加将带动铝消费。预计铝价仍存上涨空间，因此建议沪铝前多继续持有，待价格涨至 13900 附近可部分止盈。</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 樊丙婷	021-80220261 从业资格： F3046207
有色金属 (锌)	<p>矿难引发供应收紧担忧，沪锌前多继续持有</p> <p>周末银漫矿业发生重大安全事故，将引发内蒙甚至全国的大范围矿山整顿，供应收紧的担忧情绪重燃锌市，预计在宏观氛围转暖的共振下，锌价短期易涨难跌，因此建议沪锌前多继续持有。</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 樊丙婷	021-80220261 从业资格： F3046207
有色金属 (镍)	<p>供需企稳宏观偏暖，沪镍前多继续持有</p> <p>供应端，镍矿、镍铁供应偏紧，精炼镍维持去库格局，需求端，不锈钢累库压力不及往年，同时随着季节性旺季临近，下游工厂逐渐开工带来的补库需求对镍价形成支撑，叠加中美贸易谈判取得显著进展，提振市场情绪，沪镍前多继续持有。</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 陈雨桐	021-80220260 从业资格： F3048166
原油	<p>风险偏好改善，原油前多持有</p> <p>OPEC 减产带来的基本面利多持续体现，同时动荡的利比亚、经济面临崩溃的委内瑞拉产量也呈大幅下滑之态，美国原油库存及产量压力虽然仍然较大，但最新一周的钻机数有所下滑，形成一定的缓解，以上种种成为近期油价上行的主要动能；</p> <p>同时宏观方面，上周末举行的中美贸易谈判取得实质性进展，美国将延后原定于 3 月 1 日对中国产品加征关税</p>	研发部 陈雨桐	021-80220260 从业资格： F3048166

	<p>的措施，改善市场需求预期，风险偏好逐步修复，风险品将继续受益，油价仍存上行驱动；本周建议关注周中举行的鲍威尔讲话，以及特朗普与金正恩越南会晤情况，原油前多继续持有。</p> <p>单边策略建议：多 SC1903；入场价：431.10；动态：持有；</p> <p>组合策略建议：多 BRENT1903-空 WTI1902；入场价：62.61/53.45；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>		
钢矿	<p>需求启动 VS 烧结限产，买螺纹空铁矿组合入场</p> <p>1、螺纹、热卷：近期产业面利空与宏观面利多博弈加剧。上周广东地区电炉已复产，螺纹、热卷产量均大幅增加，产量一直维持同比偏高水平，导致今年春节前后钢材库存增速超预期，当前钢厂库存已高于去年同期，周末钢联消息杭州螺纹库存也已创新高，在下游需求仍受南方阴雨天气影响，未能完全启动前，高产量及高库存对现货价格的上涨形成较强压制，短期内也将压制期货上行的空间。不过，美国宣布延迟对中国加征关税的时间，中美贸易关系缓和的预期增强，同时，国内稳增长政策对于基建投资支持增强，且房地产政策亦有放松迹象，利好地产销售，对市场情绪提振较强。并且近期华北重污染天气发生较频繁，唐山等重点城市限产有趋严迹象，短期高炉产量增长受限，加之华东地区电炉钢仍处于亏损状态，钢材产量增长预计将较为缓慢。同时，元宵节后，下游需求逐步恢复的概率依然较高，增长或快于供应的上升速度，有助于缓和钢材累库的压力。最后，钢材近期的成本支撑较强，主要原料供应均有收紧预期，导致钢厂冶炼成本较难压缩，钢厂挺价意愿较强。综合看，钢价震荡偏强的概率较高。后续需关注需求释放的进度。激进者可轻仓试多螺纹 1905 合约，谨慎者可介入买螺纹 1905-卖铁矿石 1905 套利组合。当前钢厂利润偏低，华北烧结限产趋严，加之矿石库存较充足，节后钢厂矿石多以去库为主，对于 5 月矿价压制作用增强，而 5 月螺纹受需求预期向好、华北限产趋严以及成本推升的共同作用，5 月或继续呈现钢强矿弱局面。</p> <p>2、铁矿石：近期华北重污染天气发生较频繁，唐山等重点城市陆续出台了烧结限产等限产措施，高炉烧结矿日耗上周出现了小幅回落的情况，本周亦较难回升，加之前期矿价暴涨，压缩了高炉炼钢利润，加之钢厂自身铁矿石库存较充足，因此短期内钢厂采购补库需求偏弱，多数钢厂或继续以消耗自身铁矿石库存为主。加上上周巴西矿发货量大幅增加，淡水河谷事故的实质性影响或延后显现，加之，港口巴西矿库存也创出新高，短期内矿石出现供应偏紧的概率降低。同时，美国宣布延后对华加征关税的时间，中美贸易关系缓和的预期增强，人民币有继续升值的</p>	研发部 魏莹	<p>021-80220132</p> <p>从业资格： F3039424</p>

	<p>预期，汇率因素对于我国进口矿价格的支撑作用减弱。不过，亦需要注意的是，巴西矿减产预期仍在，且随着国内钢厂矿石库存逐渐消耗，采暖季结束前，钢厂可能还有一定的采购补库需求。综合看，近期铁矿石走势偏震荡，整体受制于炼钢需求，轻仓介入买螺纹 1905-卖铁矿石 1905 套利组合，买 I1909-卖 I1905 反套组合暂时离场观望。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
煤炭产业链	<p>宏观利多叠加成本支撑增强，焦炭 1905 合约轻仓试多</p> <p>1.动力煤：大连海关禁止澳煤通关消息为假，进口煤限制政策不确定性较大。不过，上周内蒙古发生重大矿业事故，加之两会临近，国内矿山安全检查趋严的概率较高，可能限制春节后煤炭产能的释放，加之上周世界最大动力煤出口商--嘉能可宣布将限制煤炭产量，并优先考虑投资其他商品，外煤供应亦出现收紧的预期。需求端，元宵节后下游企业陆续复产，电厂日耗持续回升的概率较高。供应增长受限而需求持续回升，这将有助于加快电厂库存去化速度。动力煤供需存在边际好转的预期。不过下游电厂煤炭库存同比大幅偏高，叠加长协煤供应，导致电厂对市场煤的采购需求短期内仍弱势难改。同时经济下行压力以及国内先进煤炭产能陆续释放，远期煤价上方存在较强压制。综合看，郑煤偏强震荡。后期需关注下游复工进度、日耗回升速度，以及煤矿安检情况。建议单边继续观望，ZC905-ZC909 正套组合继续持有。</p> <p>2、焦煤、焦炭：</p> <p>焦炭：宏观方面，第七轮中美经贸高级别磋商取得实质性进展，美国将延后原定于 3 月 1 日对中国产品加征关税的措施，市场情绪将受到提振。中观方面，受重污染天气影响，焦企环保趋严，上周全国焦企产能利用率出现明显下滑，环比回落 1.47% 至 80.33%，焦炭供应边际下滑将对焦价形成利多支撑。同时，周末内蒙古发生重大矿业事故，引发市场对煤矿安全大检查预期，焦炭成本端支撑增强，对焦价形成利好。综合看，焦炭基本面向好，走势震荡转强。策略上，建议 J1905 合约轻仓试多。短期焦煤供应端收缩预期对煤价影响较大，建议买焦炭卖焦煤套利组合获利离场。</p> <p>焦煤：近期外交部辟谣关于大连港禁止澳大利亚煤炭通关的报道，进口煤供应收缩预期削弱，但周末内蒙古发生重大矿业事故，加之全国“两会”在即，或将驱动内蒙古全境煤矿安检，且已展开的陕西煤矿安全大检查持续到 6 月底，陕西榆林等主产煤区域民营矿复工延迟，市场煤源紧缺加剧，短期市场情绪受到提振，对煤价形成较强支撑。需求方面，受重污染天气影响，部分焦企环保限产趋严，或抑制部分焦煤需求。综合看，短期煤价受情绪面影</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>

	响较大，走势或震荡偏强，建议焦煤 1905 合约单边暂观望。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)		
甲醇	<p>下游需求逐步恢复，甲醇有望脱离底部震荡</p> <p>上周华东港口库存 76.08 (-4.94) 万吨，华南库存 23.27 (+2.21) 万吨。社会库存 49.31 (+1.09) 万吨，除西北库存增长外，其他地区库存均下滑。全国开工率 71.65% (+0.46%)。上周甲醇现货成交活跃，河南、关中等地工厂先后停售，但华东因港口库存高位，现货价格维持低位，同时长江口仍有较多船只排队进港，短期难以看到港口库存显著下滑。下游方面，甲醛工厂逐步开工，开工率 25.98% (+17.5%)，但鲁南环保检查令部分企业推迟开工。二甲醚、MTBE 及醋酸开工率与上周基本持平，二甲醚高库存与低利润矛盾加剧，周初降价排库，周中挺价保利。醋酸终端需求缓慢上升，带动醋酸价格稳中向上。尽管油价节节攀高，但 MTBE 因成品油销售不佳而上涨乏力，MTO 利润良好，厂家开工负荷 84.05% (+1.5%)。总体而言，需求稳步恢复，内地产销两旺，港口库存积压，甲醇将逐渐脱离底部。</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
聚烯烃	<p>高库存利空 VS 贸易战缓解利多</p> <p>截至上周五，聚烯烃石化库存 99 (-4.5) 万吨。上周石化去库快速得益于下游节后恢复生产后的刚需补库，但社会库存及港口库存依然继续积累，压力不容小觑。1 月份 PE 产量 146.41 万吨，同比增 6%，PP 产量 185.95 万吨，同比增 18.87%。自年初以来无论 PE 还是 PP，检修装置极少，且未来 3、4 月计划检修装置也偏少，预计 2-4 月产量较去年同期只增不减。国际方面，22 日美国农业部长透露中国将进一步购买 1000 万吨大豆，中美本次磋商取得巨大进展，正式结果将于本周揭晓。国内方面，“世界工厂”东莞节后外来工返岗率高达 96.8% (较去年 +2%)，开工率 99.81%，同时粤港澳大湾区发展规划有望利好实体企业。本周的主要利空仍然是眼下的高库存，潜在利好是中美贸易争端初步缓和和原油上涨。</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>USDA 展望论坛预期偏空，郑棉新单继续观望</p> <p>综合看，供给端国内累计公检 515 万吨，USDA 农业展望论坛对我国 19/20 年产量预期同比增加 10.89 至 609.63 万吨，进口增 33 万吨至 197 万吨，国储库存仍保持 196 万吨的水平，对全球产量预期增加 174 万吨至 2754 万吨，全球棉花整体维持充裕；下游需求看，USDA 农业展望论坛对我国 19/20 年消费同比增加 17 万吨至 899 万吨，全球消费增加 41 万吨至 2733 万吨，远期需求增速不</p>	研发部 秦政阳	021-80220261 从业资格： F3040083

	<p>及供应或将进一步压制棉价重心；替代品方面，涤纶短纤实单成交气氛表现僵持，价格重心偏弱，而全球油价仍维持高位震荡，对涤短价格支撑依旧存在；国际方面看，因 USDA 棉花展望论坛对 2019/20 年度棉花平衡表整体表现利空，周五隔夜 ICE 期棉市场大幅回吐前日涨幅。中美第七轮经贸高级别磋商取得进展，美国将延后原定于 3 月 1 日对我国加征关税的措施，短期或对市场情绪形成明显提振。周五郑棉日间震荡上行，日内涨幅超 2%，夜间盘面受 USDA 论坛及上方卖保盘压力大幅回落。趋势性做多头寸建议继续等待诸如天气及政策等确定性信号，单边头寸暂时观望，5-9 合约价差已重新拉至 400 以上，新单可继续选择逢高入场，前期正套头寸可继续持有。</p> <p>操作具体建议：持有买 CF905-卖 CF909，策略类型为正套组合，持仓比例为 10%。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
纸浆	<p>美国延后对华加征关税，SP1906 合约多单继续持有</p> <p>宏观方面，第七轮中美经贸高级别磋商取得实质性进展，美国将延后原定于 3 月 1 日对中国产品加征关税的措施，市场情绪受到提振。中观方面，3 月份外盘木浆报价普遍有所上调，木浆进口成本小幅抬升，加之上周国内木浆上涨 50-75 元不等，进口盈利窗口持续打开，对纸浆期价形成较强支撑。同时，机械纸需求季节性旺季预期仍在，近两周生活用纸、白板纸等主要纸品价格也相继出现上涨，也在一定程度上对浆价形成利好。但仍需注意下游复工有限，需求多显平淡，以刚需采购为主，对于涨价支撑力度不大，再加上国内港口木浆库存高位亦给浆价上涨行情带来的扰动。综合看，纸浆走势或将继续震荡偏强，但仍不宜过分乐观。策略上，建议 SP1906 合约多单谨慎持有。组合方面，建议 SP1906-SP1909 正套组合谨慎持有。</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 余彩云	021-80220133 从业资格： F3047731
聚酯	<p>中美贸易磋商取得实质进展，TA&EG 新单暂观望</p> <p>PTA：上周供给端逸盛宁波 220 万吨/年 PTA 装置已于周末恢复运行；扬子石化 35 万吨/年 PTA 装置 2 月 21 日重启；佳龙石化 60 万吨/年 PTA 装置于 2 月 21 日停车检修，计划检修一周左右；华彬石化 140 万吨/年 PTA 装置计划 3 月 5 日重启运行；恒力石化 3 号线 220 万吨/年 PTA 装置延迟至 3 月份检修，检修时间大概为 15 天；珠海 BP125 万吨/年 PTA 装置计划 3 月底检修三周，整体供应 3 月开停车较为集中，建议重点关注。下游需求仍以消化前期库存为主，目前中美贸易谈判进展顺利，美国将延后原定于 3 月 1 日对中国产品加征关税的措施，预计短期对市场情绪的提振较为显著，建议 TA 前空暂时离场，新单观望为主。</p>	研发部 秦政阳	021-80220261 从业资格： F3040083



	<p>MEG: 供应方面, 港口库存目前仍维持高位, 本周华东码头预计到港船货 16.4 万吨, 环比上周明显减少; 需求方面, 下游聚酯持稳报价, 交投氛围清淡, 涤丝企业装置负荷率提升至 85%。由于上周利好因素提振油价以及中美贸易磋商取得进展, 本周成本端支撑延续, 短期乙二醇有望企稳反弹, 建议 EG1906 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>		
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--

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：400-888-5515

传真：0574-87716560/021-80220211

上海分公司

上海市浦电路 500 号上海期货大厦 15 层 01A 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：010-69000861

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：0571-85828717

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

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：0371-58555668

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：025-84766979

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

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

温州分公司

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：0577-88980675