



### 操盘建议

金融期货方面：股指关键位支撑有效，且基本面无明确利空驱动，其整体暂无转势信号，新单宜观望。

商品期货方面：前期利多因素消退，供需面表现疲弱，原油及黑色链品种存回调压力。

操作上：

1. 沙特恢复产能，API 库存增加，SC1911 可试空；
2. 钢价反弹驱动减弱，外矿到港量大幅反弹，铁矿 I2001 新空入场。

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)

### 操作策略跟踪

兴业期货9月18日交易机会建议													
	一级分类	二级分类	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
2019/9/18	金融衍生品	股指期货	买中证500 IC1909	10%	4星	2019/8/19	4962.45	3.38%	1.69%	偏多	偏多	偏多	持有
	工业品	黑色金属	卖I2001-买I2005	5%	3星	2019/9/18	70.50	0.00%	0.00%	中性	偏空	偏空	新增
			卖I2001	5%	4星	2019/9/18	661.50	0.00%	0.00%	中性偏空	偏空	中性	新增
		有色金属	买ZC001-卖ZC005	5%	4星	2019/8/19	10.20	0.32%	0.16%	中性	中性	偏多	持有
			买铜CU1910	5%	4星	2019/9/5	46980	0.70%	0.35%	偏多	中性	偏多	持有
	能源化工	卖MA2001	5%	3星	2019/9/18	2350	0.00%	0.00%	中性	偏空	偏空	新增	
		卖SC1911	5%	4星	2019/9/18	465	0.00%	0.00%	偏空	偏空	偏空	新增	
		买EG2001	5%	3星	2019/9/5	4613	11.25%	5.63%	偏多	中性偏多	中性偏多	持有	
	贵金属	黄金	买黄金AU1912	5%	4星	2019/6/10	300.85	15.17%	7.59%	偏多	偏多	偏多	持有
	软商品	白糖	买SR2001	5%	4星	2019/8/12	5545	-2.04%	-1.02%	偏多	偏多	偏多	持有
			买SR2005	5%	4星	2019/9/4	5365	-0.19%	-0.09%	偏多	偏多	偏多	持有
	总计			60%	总收益率				88.93%	夏普值			/
2019/9/18	调入策略	卖SC1911、卖I2001、卖J2001-买J2005、卖MA2001					调出策略	计划减持 IC1909合约，比例5%，区间5090-5110					
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： <a href="http://www.cifutures.com.cn">http://www.cifutures.com.cn</a> 或致电021-38296184，获取详细信息。期待您的更多关注！！													

品种	观点及操作建议	分析师	联系电话
股指	<p>整体无转势信号，新单宜观望</p> <p>周二（9月17日），A股大幅回调。截至收盘，上证指数跌1.74%报收2978.12点，深成指跌1.97%报收9722.80点，创业板指跌2.12%报收1677.99点。两市成交5859亿，较上一日小幅放大。</p> <p>盘面上，科技股领跌，金融和地产等板块亦走弱，而深圳本地股、燃气和燃料等概念股则逆势上扬。</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，期指无明显高估。</p> <p>当日主要消息如下：1.美国8月工业产出值环比+0.5%，预期+0.2%，前值-0.2%；2.欧元区9月ZEW经济景气指数为-22.4，前值为-43.6；3.国务院办公厅发文推出10条政策举措促进全民健身和体育消费。</p> <p>股指虽大幅调整，但前期关键位支撑依旧有效，而宏观基本面无利空指引、政策面利多仍有潜在提振，其暂无转势信号。故新单宜观望，前多则下破关键位离场。</p> <p>操作具体建议：减持IC1909合约，策略类型为单边做多，减仓比例为5%，参考离场区间为5090-5110。</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>MLF利率维持不变，期债弱势运行</p> <p>上一交易日期债早盘高开，但随即出现回落，尾盘再度出现快速下挫，主力合约TF1912、TF1912和T1912分别下跌0.04%，0.08%和0.17%。近期国内金融数据改善，通胀压力预期加大、避险情绪消退等都对债市形成一定压制。昨日债市主要受MLF投放消息的影响，早盘市场有传言MLF可能下调利率，债市受次影响表现偏强，但实际续作利率维持不变，且续作量维持不变，均弱于前期预期，债市收益率快速抬升。此外昨日或受到税缴等因素的影响，整体资金面较前期略显紧张。整体来看，目前债市近期利空因素有所增加，市场对通胀担忧快速抬升，但经济下行趋势未出现明显改变，债市下方支撑仍存，操作上建议暂时观望。</p> <p>（以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。）</p>	研发部 张舒绮	021-80220315 从业资格： F3037345 投资咨询： Z0013114
橡胶	<p>基本面好转尚待时日，橡胶短期或延续震荡</p> <p>供给方面：全球整体供给充裕，泰国原料收购价格小幅上涨，国内胶水价格持稳；当前价位有一定成本支撑。主产区暂无显著不良天气及疫病影响。上一交易日国内全乳现货再次上涨775-150元不等，青岛保税区20号胶及混合胶价格小幅上涨。</p> <p>需求方面：需求整体偏弱，国庆节前环保限产预期叠加生产淡季，短期需求或受影响，今年以来全球主要经济体汽车产销持续下滑，配套需求或难有起色。今年8月我</p>	研发部 张晓	021-80220137 从业资格： F3039614

	<p>国汽车产销量分别完成 199.1 万辆和 195.8 万辆，同比下降 0.5%和 6.9%，产销降幅比 1-7 月继续收窄。</p> <p>库存方面：全乳方面 RU1909 及 RU1911 合约仍将面临较高交割压力。保税区进口胶库存总体充足。</p> <p>替代品方面：受沙特产量有望短期恢复影响，布伦特原油隔夜大幅下跌，回吐前期大部分涨幅，今日合成胶价格或将承压下调；上一交易日丁苯及顺丁橡胶价格大幅调涨，合成橡胶整体加工持续亏损，目前行业开工率维持在 5~6 成左右，替代品对天胶价格影响偏多。</p> <p>综合观点：宏观层面，中美贸易战后续缓和预期继续增强；全球货币宽松持续，欧盟降息并重启量化宽松，本月美联储降息预期升温，全球逆周期调节持续，利多大宗商品价格；但近期人民币贬值趋势有所收敛，或对行情有一定压力。产业层面，基本面未有显著变化，消息面总体平静。市场行情层面，近日天然橡胶期货盘面小幅调整，现阶段行情缺乏连续大涨基础，短线或冲高回落；外盘方面，新加坡 20 号胶延续反弹。基差方面，近期 RU 及 NR 基差均显著收窄，NR 期货升水幅度收敛更为显著。</p> <p>操作建议：基本面暂无实质性变化，行情短期仍有一定整固压力，但当前绝对价格低位限制橡胶下跌空间，回调空间或有限。短期策略方面，预计仍震荡为主，维持高抛低吸思路。中长期策略方面，随着全球增产高峰期临近结束，以及下游需求的稳定增长，建议维持多头思路。</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>宏观及基本面将回暖，沪铜宜持多头思路</p> <p>国内逆周期调节加码、欧央行重启量化宽松以及美联储大概率继续降息，宏观环境改善有助于调整悲观预期，利好铜价。且国内现货升水维持高位以及库存小幅下降，铜消费季节性旺季效应有所显现。因此我们建议沪铜前多继续持有。铜价卖出保值头寸可留 20-30%，买入保值头寸维持 70%。</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 (铝)	<p>上有压下有支撑，沪铝新单宜观望</p> <p>因氧化铝价格上涨节奏缓慢，电解铝生产保持较高利润将促使四季度计划投产的产能加速释放，而金九银十铝消费呈旺季特征。综合看，供应增加预期与需求旺季的博弈愈加强烈，上有压下有支撑致铝价大概率呈震荡走势。因此建议沪铝暂以观望为主。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	研发部 樊丙婷	021-80220261 从业资格： F3046207
有色金属 (锌)	<p>反弹高度有限，沪锌新单观望</p> <p>LME 库存低位以及国内库存累积较为缓慢致锌价走势阶段性回暖。但随着国庆临近，京津冀地区镀锌厂生产将受到约束，从而使得镀锌库存走向累库，预计锌价反弹</p>	研发部 樊丙婷	021-80220261 从业资格： F3046207

	高度受约束，因此建议稳健者宜新单观望。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)		
有色金属 (镍)	存量逻辑拉锯，沪镍新单暂观望 因印尼禁矿确实影响国内矿石供应从而使得镍铁产能释放受制约，然这一举措将镍矿留在印尼境内将促使其镍铁产能的加快建设另外国内不锈钢库存处高位，后期高排产积极性恐回落，因此镍价长期看易跌难涨。因当前镍价下破 20 日均线后未稳定在 20 均线下，因此建议新单暂观望。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)	研发部 樊丙婷	021-80220261 从业资格： F3046207
原油	沙特产能恢复，原油轻仓试空 在周二的新闻发布会上，沙特能源大臣阿齐兹表示，该国设法在 9 月底通过动用库存将石油供应恢复到上周末石油设施被袭击之前的水平，9 月份和 10 月份沙特阿拉伯石油日产量将达到 989 万桶，受此影响油价支撑减弱，或进一步下跌。此外美国和国际能源署其他成员国可能动用战略石油储备，也对油价造成压力。但目前美国与伊朗之间的关系紧张，引发市场担忧。 行业方面 API 报告显示上周美国原油和成品油库存全面增长，与此前市场普遍预期的库存下降相左，在此报告偏空影响下，油价下方空间扩大。 综合看沙特遭袭事件对油价支撑开始减弱，原油可轻仓试空。 单边策略建议：空 SC1911；入场价：465；动态：新增。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)	研发部 葛子远	021-80220133 从业资格： F3062781
钢矿	铁矿价格有回调压力，I2001 新单轻仓试空 1、螺纹：周产量下滑至 330 万吨/周附近，需求逐步回归旺季水平，带动库存逐步下降，市场预期逐步好转，是近期螺纹价格上行的重要驱动。但是随着价格逐步接近 3800 元/吨，电弧炉企业亏损程度降低，复产风险提高。价格若要继续突破则需要更多的利好抵消电弧炉复产带来的负面影响，例如高炉限产加码，或者需求持续增长。目前高炉限产加码的概率不高。从 8 月份数据看，房地产投资短期仍具有较强韧性，但长期下行趋势未变，再加上近期降息预期落空，需求持续增长也存在压力。螺纹价格上行驱动或有所减弱。综合看，螺纹价格偏震荡，关注螺纹去库速度以验证螺纹供需结构好转的持续性。策略建议：单边：激进者可轻仓试空螺纹 RB2001，谨慎者暂时观望。 2、热卷：十一前后唐山等地限产或阶段性趋严，加之冷热轧价差修复，需求环比回升，库存下降，这是前期热卷价格反弹的主要驱动。不过，从 8 月份经济数据看，制造业弱势难改，单月增速首度转负，央行降息预期落空，	研发部 魏莹	021-80220132 从业资格： F3039424

	<p>长期看制造业用钢需求预期依然不佳。而十一之后限产可能将再度转松，供应难以有效降低。综合看，热卷价格走势或偏弱震荡。策略建议：环保扰动，新单暂时观望。关注十一限产实施方案。</p> <p>3、铁矿石：前期受钢价反弹，高炉炼钢利润好转，生产积极性提高，节前补库等因素的影响，铁矿石价格偏强运行。不过，十一前后高炉限产或阶段性趋严，钢厂进口矿补库需求减弱，疏港量有高位回落的可能。本周外矿到港量又反弹至 2411 万吨，预计港口铁矿石库存或有所反弹。同时，钢价逼近电弧炉复产线后，涨价驱动减弱，加之降息预期落空，钢厂利润预期有所转弱，对铁矿石价格或重新转为压制。综合看，铁矿石价格存回调压力。策略建议：单边：铁矿 I2001 新空尝试，入场 661，仓位 5%，目标 640，止损 670；组合：前期买 I2001-卖 I2005 正套组合可尝试止盈。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
煤炭产业链	<p>钢企限产预期强于焦企，焦炭首轮提涨受阻</p> <p>1.动力煤：电厂日耗稍有回升，由 71.50 万吨/天上升至 73.14 万吨/天，带动电煤库存自高位回落。后期水泥错峰生产即将结束，电煤需求仍有支撑。同时，市场有传言，随着国庆临近，火工品即将实施管制，可能导致露天矿生产受限，国内煤炭供应或边际收紧。动力煤供需或边际改善。不过考虑到中下游环节煤炭库存仍处于高位，或继续压制煤价反弹空间。综合看，郑煤震荡偏强，1-5 价差或继续扩大。操作上，轻仓持有买 ZC001-卖 ZC005 正套组合。</p> <p>2.焦煤、焦炭：</p> <p>焦炭：供给方面，徐州限产稍有放松，焦企检修逐步完成，当地焦炉开工率小幅上升；临沂、潍坊等地限产常态化，山东去产能政策或开始落实，长期焦炭供应或受影响。需求方面，随着国庆 70 周年大庆的临近，各地环保压力逐步增加，邯郸高炉停限产措施已经加强，本月焦炭刚性需求或将持续疲软。现货方面，随着产地焦价开启首轮提涨，港口贸易商也小幅上调售价，但成交乏力，钢厂方面则多考虑自身库存高位及国庆期间环保限产预期，表示不同意涨价，焦企提涨动力仍显不足，钢焦博弈加剧。综合来看，焦炭走势或延续震荡。</p> <p>焦煤：产地煤方面，吕梁地区少数前期因井下问题导致生产受限的矿井逐步复产，但因国庆将至，主产地安全及环保检查频率明显增多，产地焦煤供应或受到扰动；进口煤方面，今年夏季以来甘其毛都、策克等口岸通关顺畅，近期蒙煤日均通关量均保持在 1000 车附近，进口焦煤供应充足。需求方面，下游钢焦企业环保预期逐步增强，加之自身焦煤库存维持高位，对原料采购意愿较弱，焦煤需</p>	<p>研发部 魏莹 刘启跃</p>	<p>021-80220132 从业资格： F3039424</p> <p>021-80220107 从业资格： F3057626</p>



	<p>求短期内仍维持弱势。现货方面，焦煤市场继续承压下行，部分煤企为缓解出货压力继续加大优惠政策，主产地焦煤价格已降至今年低位。综合来看，焦煤走势或延续震荡。</p> <p>操作建议上，山东限产常态化，产能去化逐步提上议程，焦炭长期供应或将受阻；邯郸加强管控，下游钢企国庆前限产预期有所增强，焦炭本月刚需或维持疲软；焦炭远月合约强于近月，卖 J2001-买 J2005 组合可尝试入场。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
甲醇	<p>沙特事件对甲醇影响有限，MA2001 新空尝试</p> <p>昨日各地甲醇现货涨势趋缓，陕西小涨 25 元/吨，江苏报价 2250 元/吨，尽管夜盘大跌，目前基差仍有 100 元/吨，属于偏高水平。现货成交情况仅西北出货顺畅，其他地区刚需采购，下游对短时间的大幅涨价接受度极低。昨日非伊朗船货报价稳定，沙特原油断供事件对当地甲醇生产及运输影响未知，考虑到甲醇供应端压力仍未缓解，不建议盲目追多。夜盘多头巨量减仓后，MA2001 跌破布林上轨道 2354，如果今日无法守住，则后续仍是下跌趋势，我们建议高位做空，理由有两点，一是基差通过期货下跌更容易修复，二是下方 2253-2289 有跳空缺口。</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>行路难行路难，多歧路今安在</p> <p>本周二石化早库 64 万吨，周三暂未出。昨日线性和拉丝普遍上涨 200-300 元/吨，华东部分线性报价破 8000 元/吨，部分拉丝报价破 9000 元/吨。美金报盘 PP 跟涨 20-30 美元/吨，PE 封盘不报。本周新增神华包头大修，独山子、恒力、巨正源推迟重启，供应端无显著变化。尽管周一周二聚烯烃大幅上涨，但下游成交跟进有限，多数延续刚需采购，且部分企业中秋节前已经将十一期间原料备好。昨夜突传沙特最快一两周内恢复原油供应的消息，布油盘中一度暴跌 6%，国内化工品也不同程度回调。面对黑天鹅事件的飘忽不定，建议前期持有的多单部分止盈，周一周二建仓的空单轻仓持有，全面下跌需要沙特真正恢复原油供应，01 合约下方缺口预计也会在那时候补齐。</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>籽棉成本有一定支撑，回调后可逢低试多</p> <p>供给方面，新年度除澳洲外其他主要产棉国丰产预期较强，根据中棉协 9 月 12 日公布调查结果，国内产量预期 609.1 万吨，同步略降 0.31%，环比调增 5.5 万吨。近期国内正值吐絮及收获期，新疆天气好转有利于棉花采收作业。籽棉收购价较月初小幅走高，标准级籽棉在 6 元/公斤左右，新疆标准级籽棉收购价则在 5.6 左右，同步均有显著下降。</p> <p>需求方面，昨日储备棉成交率延续高位，近期郑棉反</p>	研发部 张晓	021-80220137 从业资格： F3039614

	<p>弹对市场信心提振明显。下游产销有所好转，棉价大幅调整后部分下游企业采购有所增加。目前下游原料库存总体并不高，8月工业库存同比降幅较大，关注后期补库行情。</p> <p>库存方面，昨日仓单持续流出，速度较前期有所减缓；8月份商业库存绝对值同比仍处于相对高位，当月去化速度环比下滑，市场降价清库压力仍存，但降价对去库效果有待观察。</p> <p>替代品方面，原料端涤短价格受原油大涨带动继续上涨，粘短价格持稳；纱线端涤纱提涨，人棉纱价格持稳；棉价大幅下跌后相对替代品而言性价比提升，近期下游配棉比例有所提升，替代品影响偏多。</p> <p>外盘方面，昨日ICE回调，拖累郑棉走势。贸易战缓和提升出口预期，当前ICE价格有一定成本支撑，近期ICE持仓持续增长，技术面偏多，同时CFTC非商业净空持仓处于高位，近期非商业净空持续下降，后期若空头回补或带动行情反弹。</p> <p>综合评述，宏观层面，近期郑棉对于宏观敏感性较高，受中美贸易战沟通进展、国内降准等宏观利好提振，叠加天气炒作预期郑棉近期较为强势，未来贸易战缓和的概率仍在提升，不宜过分悲观。产业层面，新年度采收陆续开始，籽棉收购价格成为行情重要参考，当前价格有一定支撑；同时产业降价去库存压力仍为压制行情反弹的主要因素；但总体而言积极因素逐步显现，包括贸易战进一步缓和、全球天气炒作、国储轮入预期等。现货端棉花CCI指数昨日反弹近百点，纱线CYI指数持稳为主，近期期货调整导致基差走强，但仍处合理区间；棉纱主力期货升水现货，幅度有所收窄，或有一定回调压力。</p> <p>策略建议：交易策略方面，郑棉短线或重回震荡，建议调整后逢低试多，若日内剧烈波动建议落袋为安。中长期趋势方面，预计后期调整空间有限，当前价格仍处于相对低位，建议关注潜在利多因素，包括贸易战缓和、储备棉轮入、全球天气炒作机会等，谨慎乐观。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
聚酯	<p>港口持续去化，EG前多持有</p> <p>PTA：供应端看，16日华东某PTA装置因故计划近两日短停，该装置年产能140万吨，短期内供应相对偏紧。需求端看，下游聚酯产销放量，涤纶长丝产销率77%，涤纶短线产销率70%-180%，聚酯切片产销率60%-200%，中国轻纺城客增量增，当前终端季节性转暖。成本端看，沙特称已恢复70%受损产量，欧美原油期货大幅下跌；PX表现偏强，整体成本端支撑减弱。预计今日盘面或偏弱震荡，建议TA2001新单观望。</p> <p>MEG：供应端看，新疆独山子乙二醇装置停车检修，</p>	研发部 葛子远	021-80220133 从业资格： F3062781

	<p>预计 9 月底重启，此次检修是工厂的四年一度的大检修；内蒙古通辽 30 万吨的 MEG 装置于 15 日开始停车检修，预计持续到月底左右；临近国庆国内装置或难以迅速复产。9-10 月进口下降，本周华东主港乙二醇到船预报 14.90 万吨，港口库存持续去化。需求端看，下游聚酯产销放量，涤纶长丝产销率 77%，涤纶短线产销率 70%-180%，聚酯切片产销率 60%-200%，中国轻纺城客增量增，当前终端季节性转暖。成本端看，沙特称已恢复 70% 受损产量，油价暴跌，成本端支撑减弱。综合看乙二醇供需面良好，外盘装置尚未恢复，盘面或仍然偏强，建议 EG2001 前多持有。</p> <p>操作具体建议：TA 新单观望，EG 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>		
白糖	<p>内外盘糖价分歧，郑糖建议前多持有</p> <p>9 月 17 日郑糖主连合约高开低走，夜盘收于 5435。主产区糖价稳中小跌，广西集团主流报价 5760-5790 元/吨；广东湛江昨日报价 5720 元/吨，跌 30 元/吨；云南产区昆明库报 5730-5750 元/吨，大理库新糖报价 5690-5700 元/吨，跌 10 元/吨。ICE11 号糖震荡小幅收跌于 12.12。今日由于突发事件国际油价上涨，外盘糖价止跌反升，而国内白糖却反而下跌，主要原因还是缺乏持续利多刺激，产生了技术性回调。目前社会库存较低，对白糖价格形成支撑，下跌空间不大，但节日备货需求减弱，加之新糖即将上市，市场观望情绪情绪较浓，短期不宜追涨。考虑到 19/20 榨季全球白糖出现供需缺口预期不变，操作上 SR2005 建议前多持有。</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 唐俊彦	021-80220127 从业资格： F3059145

## 免责条款

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**

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