

### 操盘建议

金融期货方面：股指涨幅收敛，但从政策面和技术面看，其无转势信号。

商品期货方面：基本面转空，黑色链品种及原油延续跌势。

操作上：

- 1.市场风格有所转换，沪深 300 指数表现将更为稳健，IF1910 新单可入场；
- 2.钢厂利润预期转弱，原料价格受压制，铁矿 I2001 前空持有；
- 3.EIA 报告美油库存增加，叠加美元表现偏强，SC1911 空单继续持有。

### 操作策略跟踪

兴业期货9月19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
2019/9/19	金融衍生品	股指期货	买沪深300 IF1910	5%	4星	2019/9/19	3880-3910	0.00%	0.00%	偏多	偏多	偏多	新增
	工业品	黑色金属	卖I2001-买I2005	5%	3星	2019/9/18	70.50	-0.40%	-0.20%	中性	偏空	偏空	持有
			卖I2001	5%	4星	2019/9/18	661.50	1.59%	0.80%	中性偏空	偏空	中性	持有
		有色金属	买ZC001-卖ZC005	5%	4星	2019/8/19	10.20	0.28%	0.14%	中性	中性	偏多	持有
			买铜CU1910	5%	4星	2019/9/5	46980	0.28%	0.14%	偏多	中性	偏多	持有
		能源化工	卖SC1911	5%	4星	2019/9/18	465	0.35%	0.17%	偏空	偏空	偏空	持有
			买EG2001	5%	3星	2019/9/5	4613	10.10%	5.05%	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	14.79%	7.40%	偏多	偏多	偏多	持有
	软商品	白糖	买SR2001	5%	4星	2019/8/12	5545	-1.95%	-0.97%	偏多	偏多	偏多	持有
			买SR2005	5%	4星	2019/9/4	5365	-0.07%	-0.04%	偏多	偏多	偏多	持有
	总计			50%	总收益率				88.81%	夏普值			/
2019/9/19	调入策略	买沪深300 IF1910					调出策略	买中证500 IC1909、卖MA2001 (未到入场点位)					
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。红杆及保证金说明：期货红杆为10倍，期权红杆为1倍，国债红杆为50倍，股指红杆为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！！													

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>整体未转势，IF 新多可入场</p> <p>周三（9月18日），A股窄幅整理。截至收盘，上证指数涨0.25%报2985.66点，深证成指涨0.31%报9753.31点，创业板指微涨0.08%报1679.31点。两市成交4872亿元，较上日继续缩减。</p> <p>盘面上，白酒股引领大消费板块大涨，游戏和苹果产业链概念股亦有抢眼表现，而权重股整体表现平淡。</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.美联储将基准利率下调25个基点至1.75%-2%的目标区间，符合预期；且称将重新启动QE问题；2.国家主席习近平称，要把制造业高质量发展作主攻方向，把创新摆在发展全局的突出位置。</p> <p>股指整体涨势虽有收敛，但关键位支撑有效。而政策面潜在驱动依旧存在，且市场做多情绪未明显逆转，其仍属多头特征。而从具体分类指数看，近日成长风格股波幅明显加大，预计沪深300指数表现将更为稳健、新多的盈亏比预期相对更好。</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10%；介入IF1910合约，策略类型为单边做多，建比例为5%，入场参考区间为：3880-3910。（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>市场情绪悲观，债市或进一步下行</p> <p>上一交易日期债早盘震荡运行，临近尾盘再度出现回落，主力合约TF1912、TF1912和T1912分别下跌0.01%，0.10%和0.19%。近期国内金融数据改善，通胀压力预期加大等持续对债市形成一定压制。昨日再有传闻部分免税制度将取消，市场首次影响抛压增加。此外四季度投资支撑加码预期再度走强，债市整体利空因素较为。美联储昨日如期降息，但美联储内部分歧较大，市场波动加剧。资金面方面，受税缴等因素的影响，昨日资金面明显收紧，短端需求较强，利率成本全线抬升。整体来看，目前债市基本面及资金面都存在一定利空影响，短期内或有进一步下行压力。</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 张舒琦	021-80220315 从业资格： F3037345 投资咨询： Z0013114
橡胶	<p>美联储降息符合预期，橡胶短期或延续震荡</p> <p>供给方面：全球整体供给充裕，泰国原料收购价格持稳，国内胶水价格补涨；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跟随盘面回调约200元/吨，青岛保税区20号胶及混合胶价格主流调降10美元/吨。</p> <p>需求方面：需求整体偏弱，国庆节前环保限产预期叠</p>	研发部 张晓	021-80220137 从业资格： F3039614

	<p>加生产淡季，国内短期需求缺乏亮点；今年以来全球主要经济体汽车产销持续下滑，全球配套需求或难有起色。今年8月我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：全乳方面仓单仍处于高位，RU1911合约仍将面临较大交割压力。保税区进口胶库存总体充足。</p> <p>替代品方面：布伦特原油隔夜延续调整，回吐前期大部分涨幅，今日合成胶价格或将承压；上一交易日丁苯价格持稳，顺丁橡胶价格再次调涨200，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；全球货币政策宽松持续，美联储降息25个基点符合预期，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，或对行情形成一定压力。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，短线或震荡为主；外盘方面，新加坡20号胶及日胶昨日同步回调。基差方面，RU主力合约升水扩大，NR主力合约升水收窄。</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，以及下游需求的长期稳定增长，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>宏观氛围及基本面将回暖，沪铜宜持多头思路</p> <p>美联储除如预期进一步降息25BP外，并下调超额存款准备金率以缓解市场短暂的流动性紧张，叠加中国逆周期调节以及欧央行重启量化宽松，全球宏观政策加码有助于修复悲观预期，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，铝企高利润下产能投放意愿较高，且随着四季度临近，对供应增加的担忧情绪越浓重，铝价走弱。然我们认为在供应增加预期与需求旺季的强烈博弈下，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	<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</p>	研发部 樊丙婷	021-80220261 从业资格：



(锌)	<p>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,从而使得锌锭库存走向累库,预计锌价反弹高度受约束,因此建议稳健者宜新单观望。</p> <p>(以上内容仅供参考,不作为操作依据,投资需谨慎。)</p>		F3046207
有色金属 (镍)	<p>存量逻辑拉锯,沪镍新单暂观望</p> <p>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因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 均线下方,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 樊丙婷	<p>021-80220261</p> <p>从业资格: F3046207</p>
原油	<p>EIA 报告库存增加,原油前空持有</p> <p>宏观方面美联储 18 日宣布年内第二次降息,下调 25 个基点至 1.75%到 2%区间,但特朗普仍然认为降息幅度不足;此外决策层分歧扩大,有官员主张降息 50 个基点,整体鸽派程度不及市场预期,美元走强;受此影响原油存在下行动力。</p> <p>地缘政治方面在沙特遇袭事件后,美伊关系未释放缓和信号,存在特朗普利用沙特遭袭加剧中东地缘政治紧张的可能性,原油仍具一定支撑。</p> <p>行业方面 EIA 报告显示美国原油库存增加,炼厂产能利用率下滑,在此偏空影响下油价或进一步承压。</p> <p>综合看沙特问题影响或将逐步消退,基本面转空,原油前空持有。</p> <p>单边策略建议:空 SC1911;入场价:465;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>	研发部 葛子远	<p>021-80220133</p> <p>从业资格: F3062781</p>
钢矿	<p>产量止跌去库放缓,螺纹价格震荡偏弱</p> <p>1、螺纹:昨日 ZG 数据公布,螺纹钢产量微增 0.88 万吨 (+0.22%),厂库将 1.28 万吨 (-0.70%),社库将 23.36 万吨 (-5.02%)。螺纹现货价格逐步接近 3800 元/吨,电弧炉企业亏损程度明显改善,减产积极性减弱,市场担忧电弧炉企业复产的风险,螺纹产量止跌。而本周 3 个交易日现货成交均较前一周明显下降,需求暂未出现持续释放的情况,导致库存降幅较前一周大幅放缓,预计今日 MS 公布的螺纹库存降幅亦将放缓。前期螺纹产量持续下降,库存加速去化的利好驱动减弱,螺纹价格回调压力增加。不过昨日市场传出京津冀及周边地区 2019-2020 年秋冬季限产征求意见稿,今年秋冬季限产可能提前至 10 月 1 日,关注环保限产是否存在加码的可能。综合看,螺纹价格弱势回调。策略建议:单边:螺纹 RB2001 前空继续持有。</p>	研发部 魏莹	<p>021-80220132</p> <p>从业资格: F3039424</p>

	<p>2、热卷：昨日市场传出京津冀及周边地区 2019-2020 年秋冬季限产征求意见稿，秋冬及限产可能提前至 10 月 1 日，不过自从地方环保限产自主权提高后，限产实际影响往往不及预期。且昨日 ZG 数据公布，本周热卷产量增加 3.1 万吨 (+0.85%)，社会库存增加 1.26 万吨 (+0.60%)。当前 9 月限产扰动有限，而十一后限产仍有较大不确定性，热卷供应压力难以下降，而库存由降转增，加之 8 月经济数据整体表现不佳，制造业疲软，热卷需求依然不乐观。综合看，热卷价格走势或偏弱震荡。策略建议：单边仍持偏空思路，关注今日公布的 MS 数据以印证供需结构变化趋势，以及秋冬季限产实施方案。</p> <p>3、铁矿石：当前高炉炼钢利润尚可，且钢厂进口矿库存偏低的情况下，部分地区仍有铁矿补库需求，叠加期货深贴水，对铁矿石价格形成一定支撑。不过，昨日市场传出京津冀及周边 2019-2020 年秋冬季限产征求意见稿，限产时间或提前至 10 月 1 日，未来铁矿石需求或受限产扰动。同时，钢价逼近电弧炉复产线，ZG 数据亦显示钢材库存降速大幅放缓，加之降息预期落空，钢厂利润预期转弱，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 前空持有，入场 661，仓位 5%，目标 640，止损 670。</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>京津冀环保预期升温，山西焦企开工尚可</p> <p>1.动力煤：电厂日耗稍有下滑，电煤库存略有增长。后期水泥错峰生产即将结束，电煤需求仍有支撑。同时，随着国庆临近，火工品或即将实施管制，加之目前陕西煤矿已全面开展安全检查，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，邢台发布蓝天保卫战强化攻坚措施，个别焦化厂焦炉按要求停止装煤，另有部分焦企延长出焦时间，临汾多数焦企则表示未接到限产通知，目前多保持正常开工，主产地限产措施力度不一，短期内焦炭供给或有所波动，但考虑到临沂、潍坊等地限产常态化，山东去产能政策或开始落实，长期焦炭供应有概率收紧。需求方面，生态环境部发布京津冀及周边地区秋冬季大气污染治理方案征求意见稿，国庆前环保压力逐步增加，钢厂限产力度或大概率趋严，焦炭需求将持续疲软。现货方面，唐山、徐州等地焦企跟进焦炭首轮提涨，下游钢厂多处观望状态，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，山西、陕西煤矿全面开展安全大</p>	研发部 魏莹 刘启跃	<p>021-80220132 从业资格： F3039424</p> <p>021-80220107 从业资格： F3057626</p>



	<p>检查,部分煤矿要求于明日前制定国庆安全生产保障措施,产地焦煤供应或受扰动;进口煤方面,夏季以来中蒙口岸通关保持顺畅,近期口岸仓库几近满库,蒙煤供应较为充足。需求方面,下游钢焦企业均对国庆环保限产抱有一定预期,加之自身库存高位,对原料采购意愿不强,柳林主焦煤再次降价以缓解销售压力,焦煤需求短期内维持弱势。综合来看,焦煤走势或延续震荡。</p> <p>操作建议上,京津冀及周边地区钢焦企业环保限产力度明显趋严,山西焦企则环保压力尚可,焦炭短期供需走弱;但考虑到山东限产常态化,产能去化逐步提上议程,焦炭长期供应或将受阻,焦炭远月合约强于近月,卖J2001-买J2005组合可继续持有。</p> <p>(以上内容仅供参考,不作为操作依据,投资需谨慎。)</p>		
甲醇	<p>港口现货率先下跌,01基差仍偏高</p> <p>昨日各地甲醇现货除山东和湖北上涨外,其他地区均或稳或跌,港口报价下跌-75元/吨,完成2200元/吨以上一日游。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10月非伊朗船货成交价上涨5美元/吨至261美元/吨。多头巨量减仓后,MA2001持仓量创8月16日以来的最低。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>低库存,强基差,下跌言之过早</p> <p>本周三石化早库58万吨,周三57.5万吨,期货下挫后,现货成交寥寥,库存单日去化速度为近三个月来最慢。昨日国内现货价格普遍下跌50-100元/吨,美金报价稳定,且沙特外商恢复报盘。本周一大唐多伦重启成功,周三绍兴三圆临时停车,神华包头大修40天,下周开车的装置如果继续推迟,那么供应端压力至少要到十月中下旬才会显现。目前PE属多头配置,PP属于空头配置,但考虑到PP基差仍在600上下,做空PP风险不低,同时沙特事件暂未明朗,谨防价格再次出现反复。</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>宏观宽松政策持续,回调后可逢低试多</p> <p>供给方面,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,内地标准级籽棉在6元/公斤左右,新疆标准级籽棉收购价则在5.6左右。9月USDA报告调减全球(不含中国)产量预期15.5万吨。</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。9月USDA报告调减全球消费预期29万吨。</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，新棉陆续上市，陈棉降价清库压力仍存，对行情有一定压力。</p> <p>替代品方面，原油昨日回调，但涤短价格持稳，粘短价格持稳；纱线端涤纱小幅提涨，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尾盘小幅跳水，郑棉或承压低开。贸易战缓和提升美棉出口预期，ICE价格有一定成本支撑，但近期ICE持续反弹后短线有调整压力。最新CFTC非商业净空持仓仍处于高位，但非商业净空连续两周下降，后期若空头回补或带动行情反弹。</p> <p>综合评述，宏观层面，郑棉对于宏观敏感性较高，受中美贸易战沟通进展、全球流动性宽松等宏观利好提振，对行情有一定支撑，10月谈判贸易战缓和的概率仍存，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，根据当前籽棉收购价格轧花利润基本处于盈亏平衡，对行情有一定支撑；陈棉降价去库存压力仍为压制行情反弹的主要因素；但总体而言基本面积极因素增加，包括贸易战缓和、全球天气炒作、国储轮入预期等。现货端棉花CCI指数昨日延续调整，纱线CYI指数持稳为主，近期期货调整导致郑棉基差走强；棉纱主力合约重回贴水结构。</p> <p>策略建议：交易策略方面，郑棉短线或延续震荡整理，建议调整后逢低试多。中长期趋势方面，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、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，华东某PTA装置原计划近期短停，现推迟至10月附近短停，该装置年产能140万吨，装置检修延期，短期内供应相对宽松。需求端看，下游聚酯产销偏冷，涤纶长丝产销率32%，涤纶短线产销率10%-30%，聚酯切片产销率30%-80%，中国轻纺城客增量增；聚酯端库存不高，产品现金流阶段较好。成本端看，沙特称已恢复70%受损产量，美国原油库存意外增加，欧美原油期货继续下跌；PX大幅下跌，成本端压力明显。预计今日盘面或延续偏弱震荡局面，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；新杭能源 30 万吨乙二醇装置近期准备重启，预计今日 MEG 环节打通，明日见料；当前供应端负荷维持低位，外盘进口收缩预期，港口库存或持续去化。需求端看，偏冷，涤纶长丝产销率 32%，涤纶短线产销率 10%-30%，聚酯切片产销率 30%-80%，中国轻纺城客增量增；聚酯端库存不高，产品现金流阶段较好。成本端看，沙特称已恢复 70% 受损产量，美国原油库存意外增加，欧美原油期货继续下跌，成本端支撑转弱。综合看乙二醇供需面良好，在当前情绪消化结束后，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>现货小幅下跌观望情绪浓，郑糖建议前多持有</p> <p>9 月 18 日郑糖主连合约再度下跌，夜盘企稳收于 5437。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 5750 元/吨，持平；云南产区昆明库报 5720-5750 元/吨，大理库新糖报价 5680-5710 元/吨，跌 20 元/吨。ICE11 号糖震荡小幅收跌于 12.07。沙特能源部长表示该国月底之前能够恢复原油生产，打压原油价格并利空白糖。但目前社会库存较低，商家拿货价格较高，市场挺价意愿强，白糖下跌空间不大。考虑到 19/20 榨季全球白糖出现供需缺口预期不变，且新旧榨季转换中市场供应偏紧，预计现货价格震荡运行为主，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