



操盘建议

金融期货方面：最新宏观面数据无明显利空，政策面潜在驱动向上，股指无转空趋势信号，IF 多单仍可持有。

商品期货方面：供需面仍存支撑，棉花及沪铜宜持多头思路。

操作上：

- 1.新疆籽棉近期有抢收迹象提振价格，郑棉 CF2001 前多持有；
- 2.精矿原料供给端扰动事件频发，沪铜 CU1912 多单继续持有。

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

操作策略跟踪

兴业期货10月16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
2019/10/16	金融衍生品	股指	买沪深300 IF1911	5%	4星	2019/10/14	3945	-0.33%	-0.08%	偏多	偏多	偏多	持有
			买ZC001-卖ZC005	5%	4星	2019/8/19	10.20	-0.12%	-0.06%	中性	中性	偏多	持有
	工业品	黑色金属	买2001-卖HC2001	5%	3星	2019/10/14	5.18-5.20	-0.07%	-0.04%	中性	偏多	偏多	持有
			有色金属	买铜CU1911	5%	4星	2019/9/5	47020	-0.23%	-0.12%	偏多	中性	偏多
	能源化工	橡胶	买RU2001	5%	4星	2019/10/11	11610	0.00%	0.00%	偏多	中性	偏多	持有
			MEG	买EG2001	5%	3星	2019/10/14	4775	-2.45%	-1.23%	偏多	中性	偏多
	贵金属	黄金	买黄金AU1912	5%	4星	2019/6/10	300.85	13.01%	6.51%	偏多	偏多	偏多	持有
	软商品	棉花	买CF2001	5%	3星	2019/9/27	12100	4.88%	2.44%	偏多	中性	偏多	持有
			白糖	买SR2005	5%	4星	2019/9/4	5365	1.55%	0.77%	偏多	偏多	偏多
		总计			45%	总收益率			89.91%	夏普值			/
2019/10/16	调入策略	/				调出策略	卖J2001						
<small>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，股指杠杆为5倍。</small>													
<small>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！！</small>													



品种	观点及操作建议	分析师	联系电话
股指	<p>整体无转空信号，IF 多单仍可持有</p> <p>周二（10月15日），A股涨势收敛。截至收盘，上证指数报 2991.05 点跌 0.56%，深成指报 9671.73 点跌 1.17%，创指报 1660.89 点跌 1.10%。两市成交额 4591 亿元，较前一交易日缩窄。</p> <p>盘面上，金融权重股阴跌拖累大盘，科技股持续走弱，而白酒股逆势走强。此外，粤港湾和智能音箱等概念股则表现较突出。</p> <p>当日沪深 300 和上证 50 期指主力合约基差处合理区间，而中证 500 指数主力合约基差倒挂幅度仍较大、市场预期相对弱势。</p> <p>当日主要消息如下：1.据 IMF 最新报告，将 2019 年全球经济增速预期下调 0.2%至 3%；2.我国 9 月 PPI 值同比 -1.2%，创新低，前值-0.8%；3.我国 9 月新增社会融资规模 2.27 万亿，前值为 1.98 万亿；新增人民币贷款 1.69 万亿，前值为 1.21 万亿。</p> <p>最新宏观经济面数据多空参半，但政策面驱动相对偏多，且技术面亦有支撑。总体看，沪深 300 指数前多暂无离场信号。</p> <p>操作具体建议：持有 IF1911 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	021-80220273 从业资格： F0249721 投资咨询： Z0001454
国债	<p>债市分歧加剧，期债震荡运行</p> <p>上一交易日期债全天震荡运行，早盘走势较强，午后出现回落，主力合约 TF1912、TF1912 分别上涨 0.01%，0.01%，T1912 下跌 0.02%。昨日公布了较多宏观数据喜忧参半，CPI 如期涨破 3%，PPI 继续走弱，债市收益率受次影响先上后下。尾盘公布的社融数据表现偏强，但社融口径再度调整，收益率再度出现先上后下走势。资金面方面，央行对仅在省级行政区域内经营的城市商业银行定向下调存款准备金率 1 个百分点的第一次调整，释放长期资金约 400 亿元，但继续暂停逆回购操作，目前已是连续第 9 日暂停公开市场操作，昨日资金面先紧后松。目前债市分歧较大，市场预期出现明显反复，资金面出现明显宽松预计难出现，但宏观经济改善同样受制于流动性，预计债市仍将维持区间内震荡，操作上建议观望为主。</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 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</p>	研发部 张晓	021-80220137 从业资格： F3039614

	<p>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（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>风险偏好回升，沪铜前多持有</p> <p>中美贸易关系阶段性缓和为市场提供相对稳定宏观环境，且9月社融数据超预期，风险偏好回升利好铜价。另外海外铜矿扰动事件频发叠加废铜批文于四季度将收紧，预计沪铜阶段性回暖，建议前多可继续持有。铜价卖出保值头寸可留20-30%，买入保值头寸维持在50-60%。（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>沪铝震荡整理，新单暂观望</p> <p>对于铝企产能投放引发供应过剩的担忧仍压制铝价，但周初铝锭库存下滑以及中美谈判对风险偏好的改善，铝价悲观预期有所调整，预计短期内陷震荡整理，因此建议新单观望为宜。（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>供应端扰动，沪锌新单观望</p> <p>国内冶炼厂在高利润驱使下正稳步推进锌锭释放，且</p>	研发部 樊丙婷	021-80220261 从业资格：



(锌)	<p>锌中下游消费难有增量，长期看锌价易跌难涨。然近期韦丹塔一冶炼厂关停，预期海外供应弹性下降，在全球库存水平较低的情况下，易出现反弹行情。因此建议稳健者新单观望。</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>镍价高位盘旋，新单暂观望</p> <p>印尼禁矿致矿石价格走高，其矿价优势凸显为镍铁生产带来丰厚利润，刺激镍铁产能加快投放并吸引中国企业镍铁项目布局，镍铁供应增加将缓解精炼镍供应紧张局势；另外不锈钢高库存压力和生产利润下滑甚至亏损将使企业生产积极性回落，其对镍需求将下滑，长期看镍价易跌难涨，再创新高的难度较大。昨日 LME 镍库存止跌且小幅回升致镍价下滑，然因前期库存下降较多，镍价下跌空间并未打开，因此稳健者暂宜新单观望。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	研发部 樊丙婷	021-80220261 从业资格： F3046207
原油	<p>消息面较平淡，原油新单观望</p> <p>宏观方面国际货币基金组织将全球今年经济增长预测下调至 3%，较 7 月预测再降 0.2 个百分点，同时是 2008 年金融海啸来最低增长，引发了市场对能源需求的担忧，油价承压；欧盟官员称英国和欧盟在最后一刻的谈判中取得了进展，以达成一项英国脱欧协议，国际油价跌幅收窄。</p> <p>行业方面欧佩克秘书长表示鉴于目前全球现货供应相对紧张，欧佩克及其盟国承诺维持石油市场稳定至 2020 年以后，确保可持续发展；由于假期美国石油库存数据延迟发布一天，分析师普遍估测美国上周原油库存连续第五周增长，油价或继续承压。</p> <p>国内原油期货由于国际运费飙升相对坚挺，在运费回落后将回归与国际原油市场价差。</p> <p>总体看消息面平淡，市场主流仍是较为悲观。目前暂无入场信号，建议原油新单观望。</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 葛子远	021-80220133 从业资格： F3062781
钢矿	<p>供需边际转弱预期较强，中期螺纹价格震荡趋弱</p> <p>1、螺纹：由于建筑钢材需求季节性回落预期，明年需求预期不佳致贸易商冬储积极性较弱，以及 10 月份长、短流程钢厂产量逐步恢复的预期，市场普遍认为螺纹钢供需逐步边际转弱的概率较高，螺纹去库压力仍较大，螺纹钢价格下行压力不减。不过，宏观上社融数据超预期（9 月社融增量 2.27 万亿，环比上月和同比去年增加 2550 亿元和 1383 亿元，其中人民币贷款增加 1.69 万亿元，同比增加 3069 亿元），短期需求仍有一定韧性（大汉中西南建材社库大幅下降 7.2%，去库速度高于去年同期），且盘面大幅下挫后贴水扩大，短期对盘面价格或形成一定支撑。</p>	研发部 魏莹	021-80220132 从业资格： F3039424

	<p>今明两天是宏观中观数据密集出台的时候，关注 9 月房地产及基建投资数据及库存去化数据，以估算需求的持续性。综合看，短期螺纹钢价格走势偏震荡，中长期下行趋势仍较难逆转。策略建议：单边继续把握反弹介入空单的机会。</p> <p>2、热卷：随着热卷企业积极复产，产量快速反弹，钢厂发货亦恢复，而国内制造业用钢需求以及钢材出口需求均不佳，致下游社会库存去化难度增加，市场近期多以主动去库为主，热卷承压。不过昨日公布社融数据超预期，唐山再度启动紧急应急相应措施，短期对热卷价格形成一定支撑。今明两天是宏观中观数据密集出台的时候，关注 9 月制造业投资数据，以及产存数据，以评估去库压力。综合看，中期看热卷价格仍处于震荡下行阶段。策略建议：单边暂持反弹介入空单机会，组合上，继续持有买铁矿 I2001-卖热卷 HC2001 组合，仓位 5%，入场 5.18-5.20，目标 5.0，止损 5.26-5.28。</p> <p>3、铁矿石：在钢厂生产快速恢复至国庆限产前水平，以及钢厂进口烧结矿库存同比过低的情况下，钢厂对进口矿存在刚性采购需求，预计在环保限产暂不趋严的情况下，铁矿石疏港量或维持较高水平，10 月份铁矿石供需相对平衡。不过，采暖季后，受海外需求疲软影响，国内外矿供应重心或仍小幅上移，而国内铁矿石需求或将逐步回落，对铁矿石价格或形成压制。综合看，近期铁矿石价格或仍在 630-660 区间震荡运行。策略建议：单边区间操作为主；组合，继续持有买铁矿 I2001-卖热卷 HC2001 组合，仓位 5%，入场 5.18-5.20，目标 5.0，止损 5.26-5.28。 (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>北方环保局势趋紧，山西钢焦博弈加剧</p> <p>1.动力煤：进口煤方面，沿海电厂新一轮进口煤招标，外矿报价持续上涨，中标价格也较前值有所提升。产地煤方面，节后煤矿生产恢复，但复产进度不一，国内煤炭供应仍然边际收紧，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，山西部分地区受持续重污染天气影响尚有一定程度限产，主产地其余地区开工率稳中有升，焦企多积极出货，维持中低库存运行，短期焦炭供应趋稳。需求方面，唐山昨日再次启动重污染天气 2 级应急响应，解除时间待定，加之目前钢厂焦炭库存处于中高水平，采购多以按需补库为主，部分钢厂已开始控制到货量，焦炭需求或将维持弱势。现货方面，此前焦炭第一轮提涨陷入僵局，昨日晋城、运城等地钢企下调焦炭采购价 50 元/吨，</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>钢焦博弈升级，现货市场分歧加剧，受此影响港口贸易商情绪转为悲观，或跟进下调港口焦炭报价。综合来看，焦炭走势或延续震荡。</p> <p>焦煤：产地煤方面，国庆期间限产煤矿基本已经恢复生产，产地焦煤供应或开始回升；进口煤方面，新季度运管单重新分配，甘其毛都口岸蒙煤通关量较前期有所下滑，上周日均通关量维持在 525 车附近，蒙煤进口稍有减少。需求方面，下游整体焦炉开工率逐步趋稳，山西部分地区限产持续，焦企原料库存尚可，采购积极性普遍不强，焦煤需求或将维持现状。现货方面，节后产地焦煤价格不同程度下调，低硫主焦及贫瘦煤等煤种下调幅度较大，口岸蒙煤价格也有所下滑。综合来看，焦煤走势或延续震荡。</p> <p>操作建议上，黑色链品种有所反弹，北方多地再次启动环保限产，焦企首轮提涨陷入僵局，山西部分钢厂下调焦炭采购价 50 元/吨，现货市场博弈加剧，新单宜观望。（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>港口现货领跌，01 合约向下修复缺口</p> <p>本周甲醇现货价格普遍下跌，西北下跌 40 元/吨，港口下跌 90 元/吨，山东下跌 30 元/吨，河北和东北因进入冬季后二甲醚需求支撑而上涨近百元，尽管沿海到内地的理论套利窗口打开，但据了解华东倒流到山东、苏北等地货物总量不足十万吨，如果未来两地价差继续扩大，倒流现象将持续，内地现货价格也将随之回落。自十一后，甲醇下游延续刚需采购，仅烯烃及二甲醚需求相对较好。01 合约在四连跌后短期向下走势已经确认，本周大概率补齐 2253 缺口。进入十一月后天然气制甲醇装置限产和北方环保限产将成为新的利好因素，如果港口库存能够顺利去化，那么甲醇很可能走出低谷。（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>聚烯烃</p>	<p>短期矛盾不突出，震荡或延续至下旬</p> <p>石化早库本周一 75 万吨，周二 71，去化速度偏快。本周一在中美贸易和谈及中东局势紧张双重利好下，聚烯烃 01 合约小幅上扬，但周一夜盘开始原油大跌、黑色重挫都从情绪上利空聚烯烃。目前国内丙烯及粉料价格坚挺，支撑 PP 现货价格，期货上依然表现为 PP 强于 L，丙烯工厂月底将迎来集中复产，届时如果油价未有大的涨幅，那么丙烯价格回落直接利空 PP。PP2001 已经连续 7 日徘徊于布林中轨道，显示多空分歧较大，如果本周末三天仍是震荡行情，那么下周单边风险将放大，结合装置复产及需求下滑，下行相对更加顺畅，不过仍需关注原油的意外波动。（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>橡胶仍处区间震荡之中，短期建议观望为主</p>	<p>研发部</p>	<p>021-80220137</p>

<p>棉纺产业链</p>	<p>宏观层面：中美贸易战中场休息，但根据以往经验，谈判在反反复复中前进或是大概率事件；全球流动性宽松长期利多大宗商品价格，但短期人民币升值或导致内盘弱于外盘。</p> <p>供给方面：当前市场总体供给较为充裕。现货方面国内全乳现货小幅回落 50 元，青岛保税区 20 号胶价格回落 10 美元。原料端，泰国原料价格略有反弹，国内胶水价格总体持稳。</p> <p>需求方面：短期需求方面，截至 10 月 11 日当周随着限产结束下游轮胎开工率回升至 6 成左右，仍有回升空间。下游汽车产销延续下滑，但同比降幅收窄；重卡销售尚可，对消费有所支撑。</p> <p>库存方面：国内库存充足；重庆商社影响或有短期扰动，对主力合约影响或有限。</p> <p>替代品方面：上一交易日丁苯价格及顺丁橡胶价格持稳，替代品对行情影响有限；近期布油低位徘徊，合成胶缺乏进一步上行动力，加工亏损又带来一定成本支撑，整体处于上下两难状态。</p> <p>核心观点：近期沪胶基本面仍缺乏实质性变化。短期策略方面，维持【11400，11900】区间震荡思路，目前处于区间中位建议观望为主，日内交易止损幅度不宜过高；中长期策略方面，随着全球天胶增产高峰期结束，下游远期需求仍将稳定增长，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>	<p>张晓</p>	<p>从业资格： F3039614</p>
<p>聚酯</p>	<p>供需面相对较好，EG 前多持有</p> <p>PTA：供应端看，中泰石化年产 120 万吨 PTA 项目单机试车工作步入尾声，标志着 PTA 装置联动试车工作即将展开；虹港石化 150 万吨 PTA 装置按计划于 10 月 14 日停车检修，计划 10 月 28 日重启；中泰和新凤鸣装置投产临近，叠加此前装置陆续复产，供应端相对宽松。需求端看，昨日下午下游聚酯产销冷淡，涤纶长丝产销率 50%，涤纶短纤产销率 30%-50%，聚酯切片产销率 20%-100%，中国轻纺城客减量减；聚酯开工维持高负荷，市场处于去库存周期。成本端看，国际货币基金组织下调经济增长预期，国际油价继续下跌；PX 价格继续小幅下跌；成本端支撑不足。现货市场存在收紧的可能，预计短期内盘面或继续反弹，建议 TA001 新单暂观望。</p> <p>MEG：供应端看，远东联石化 45 万吨乙二醇装置 10 月 11 日停车检修，计划 22 日左右重启；上海石化 61 万吨乙二醇装置 10 月 11 日 38 万吨装置（2#）停车，计划 10 天左右；燕山石化 6 万吨乙二醇装置停车检修中，预计 10 月份重启；山东利华益 20 万吨乙二醇装置 10 月 14 日停车检修，检修时间 15 天左右；河南煤化（濮阳）20 万吨</p>	<p>研发部 葛子远</p>	<p>021-80220133 从业资格： F3062781</p>



	<p>乙二醇装置 10 月 11 日停车检修, 计划持续一周左右; 目前装置检修较多, EG 开工降至 59.86%, 供应端偏紧。需求端看, 昨日下午聚酯产销一般, 涤纶长丝产销率 50%, 涤纶短纤产销率 30%-50% 聚酯切片产销率 20%-100%, 聚酯开工维持高负荷, 市场处于去库存周期。成本端看, 国际货币基金组织下调经济增长预期, 国际油价继续下跌, 成本端支撑不足。短期乙二醇供需面仍相对较好, 预计盘面或维持震荡, 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>盘面观望情绪浓, 郑糖短期观望</p> <p>10 月 15 日郑糖主连合约低开高走, 夜盘震荡收于 5546。昨日主产区糖价大多稳, 广西集团主流报 5980-6010 元/吨, 持平; 广东湛江昨日报 5950 元/吨, 持平; 云南产区昆明库报 5950-5990 元/吨, 大理库糖报 5910-5960 元/吨, 跌 10 元/吨; 新疆产区新糖报 5400-5500 元/吨, 内蒙产区砂糖报 5850 元/吨, 绵白报 5750 元/吨。国际消息方面, 摩根大通预计 19/20 榨季全球食糖供应缺口 640 万吨, 糖价维持看多预期, 并表示由于过去两年国际糖价低迷, 这向积极削减糖产量和长期产能的食糖生产商发出一个很强的信号, 国际糖价需要上涨来限制糖产量的进一步减少。国内方面, 商务部发布进口配合总量 194.5 万吨, 去去年持平, 其中 7 成为国营贸易配额。昨日盘面窄幅震荡, 市场观望情绪浓厚, 南方产区库存不高支撑价格, 而近期甜菜糖集中上市, 可能使价格有所回落, 无持仓者建议观望。考虑到近期国际机构纷纷上调 19/20 供需缺口, 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