



### 操盘建议

金融期货方面：近阶段宏观面因素对债市驱动向下，期债宜持空头思路。

商品期货方面：主要品种走势分化、黑色链品种及不锈钢处弱势。

操作上：

- 1.通胀预期升温、抑制货币宽松空间，期债 T1912 新空入场；
- 2.成本下滑钢厂生产积极性较好，淡季将至冬储预期不佳，螺纹 RB2001 轻仓试空；
- 3.终端需求疲弱，不锈钢高库存压力难消化，SS2002 前空持有。

### 操作策略跟踪

兴业期货11月11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
2019/11/11	金融衍生品	股指	买沪深300 IF1911	5%	4星	2019/10/23	3877.000	2.37%	0.59%	中性	偏多	中性	持有
		国债	卖T1912	5%	4星	2019/11/11	97.655	0.00%	0.00%	偏空	偏空	中性	新增
	工业品	黑色金属	买ZC001-卖ZC005	5%	4星	2019/8/19	10.20	-0.19%	-0.10%	中性	中性	偏多	持有
			卖J2001	2%	3星	2019/10/18	1780-1790	1.57%	0.31%	中性	偏空	偏空	持有
			卖RB2001	2%	4星	2019/11/11	3380-3400	0.00%	0.00%	中性偏空	偏空	偏空	新增
			买RB2001-卖I2001*0.5	5%	4星	2019/10/30	5.40-5.43	1.98%	0.99%	中性	偏多	偏多	持有
	有色金属	卖NI1912	5%	4星	2019/10/18	128730.00	-1.88%	-0.94%	中性	偏空	偏空	持有	
	能源化工	原油	买SC1912	5%	4星	2019/11/1	454.0	0.57%	0.29%	偏多	中性	偏多	持有
		PTA	卖TA001	5%	4星	2019/11/8	4754.0	1.93%	0.96%	偏多	偏空	偏空	新增
	贵金属	黄金	买黄金AU1912	5%	4星	2019/6/10	300.85	9.84%	4.92%	偏多	偏多	偏多	持有
	软商品	白糖	买SR2005	5%	4星	2019/9/4	5365	2.09%	1.04%	偏多	偏多	偏多	持有
		棉花	卖CF2001	5%	4星	2019/11/6	13100	2.14%	1.07%	偏多	偏空	偏空	持有
	总计			54%		总收益率			92.49%	夏普值			/
2019/11/11	调入策略	卖T1912、卖RB2001					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，股指杠杆为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>大概率震荡向上，前多无离场信号</p> <p>上周五（11月8日），A股冲高回落收阴。截至收盘，上证指数跌0.49%报2964.19点，深证成指跌0.22%报9895.34点，创业板指跌0.25%报1711.22点。两市成交额近4500亿，较上日略有放量。当周上证指数涨0.2%，深证成指涨近1%，创业板指涨1.44%。</p> <p>盘面上，权重股整体走势较弱，农业股亦陷入低迷。而股权转让、次新股和海南板块等概念股表现抢眼，目前期现指数联动良好，近日沪深300、上证50和中证500期指期指主力合约基差处合理区间。</p> <p>当日主要消息如下：1.我国10月CPI值同比+3.8%，前值+3%；当月PPI值同比-1.6%，前值-1.2%；2.我国10月出口额同比-0.9%，前值-3.2%；进口额同比-6.4%，前值-8.5%；3.国务院、国资委印发《中央企业混合所有制改革操作指引》，将以“混资本”促进“改机制”。</p> <p>受资金面等直接因素制约、以及关键技术位阻力显现，股指近日涨势收敛。但宏观基本面无显著增量利空，而中观政策面仍有潜在驱动，其整体无转空趋势，大概率将延续震荡上行格局，前多无离场信号。</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	<p>021-80220273</p> <p>从业资格： F0249721</p> <p>投资咨询： Z0001454</p>
国债	<p>通胀预期升温，期债新空入场</p> <p>上一交易日期债早盘继续延续上一日弱势，低开后震荡运行，主力合约TS1912上涨0.03%、TF1912和T1912分别下跌0.07%和0.16%。早盘受到中美贸易关系预期缓和的影响，债市整体表现较弱，随后公布的进出口数据表现好于预期，债市上方压力进一步增强。周末公布的通胀数据受到猪价的影响升至3.8%，再度削弱市场对宽松预期。目前资金面整体表现偏中性，央行连续在公开市场暂停操作，预计短期内进一步宽松难现。本周将有较多宏观数据公布，若数据出现进一步改善或继续对期债形成向下驱动，操作上建议空单可择机入场。</p> <p>（以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。）</p>	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>沪胶缩量调整，短线观望为主</p> <p>宏观层面：全球宏观预期有所好转，中美贸易谈判进展乐观；人民币汇率重回7下方后，进口价格支撑弱化。</p> <p>供给方面：虽然本年东南亚主产国有所减产，但新兴产胶国增速较快，全球供给仍然较为充裕；现货方面国内山东全乳-200，青岛保税区20号胶持稳。原料端，泰国原料收购价格略有上调，国内胶水收购价格持稳。</p> <p>需求方面：短期需求方面，截至11月8日当周下游</p>	研发部 张晓	<p>021-80220137</p> <p>从业资格： F3039614</p>

	<p>开工率再次下滑，四季度环保限产或卷土重来；长周期方面，全球主要经济体需求尚未有显著好转迹象，行情缺乏持续上行驱动。</p> <p>库存方面：国内库存总体充足，上期所全乳仓单+0.1万吨，行情调整导致仓单增幅放缓。</p> <p>替代品方面：华北地区丁苯价格+200，顺丁价格+200，合成胶相对低位，成本支撑较强。</p> <p>核心观点：短期策略方面，沪胶调整后前期空单可逐步离场，短线不确定性增加新单建议观望为主；中长期策略方面，随着全球天胶增产高峰期结束，远月合约建议保持偏多思路逢低布局。</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>无明确驱动，沪铜新单观望</p> <p>美欧部分经济数据的边际好转以及中美贸易磋商积极推进，市场情绪转向乐观，另外废铜进口批文量的大幅收紧，其供应及价格优势消退将提升精铜替代效应，铜价在利好因素下存在较强支撑。然全球经济下行压力犹存，现有利好并不足以推动铜价向上突破，其仍需等待新增驱动以摆脱震荡局势，因此建议新单仍以观望为主。铜价卖出保值头寸可留 20-30%，买入保值头寸可留 40-50%。</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>现货升水回落，沪铝逢高做空</p> <p>电解铝库存继续减少，国内库存与国外库存单周减少库存数都在 1.5 万吨左右，库存去化速度尚可。但是目前全球库存仍处于高位，并且消费旺季渐远，库存拐点将至，对铝价产生一定压力。而国内现货升水也因为期货盘面的拉升而转为贴水状态，预计铝价涨幅有限，沪铝主力合约在万四以上做空都有较高的安全边际。</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>精炼锌产量增加，沪锌新单观望</p> <p>在高利润刺激下锌冶炼厂产量继续增加，据 SMM 调研数据显示，10 月份精炼锌产量为 52.9 万吨，环比与同比均大幅增加。不过中美贸易谈判阶段性成果的取得对市场风险偏好有一定的提升，并且汽车 10 月份销量得到温和性修复，对锌价短期产生一定支撑，新单观望为主。</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 (镍)	<p>继续上涨空间有限，沪镍前空继续持有</p> <p>禁矿前的镍矿出口恢复正常，矿端无动力进一步推涨镍价。另外我们仍维持此前观点，认为一方面终端需求始终未有起色，在如此高库存及生产利润收缩的压力下，将倒逼不锈钢厂主动减停产，对镍的需求下滑；且不排除后期因资金压力而释放货源；另一方面，印尼镍铁项目加快投产，已有镍铁从印尼运回国内，镍铁供应增加对国内价</p>	研发部 樊丙婷	021-80220261 从业资格： F3046207

	<p>格形成压制,届时其对精炼镍的替代优势将显现。综合看,建议激进者前空继续持有。</p> <p>(以上内容仅供参考,不作为操作依据,投资需谨慎。)</p>		
原油	<p>市场忧虑仍存,原油新单观望</p> <p>宏观方面中美贸易争端解决进展顺利,中美同意随协议进展,分阶段取消加征关税;市场对中美贸易谈判乐观预期,有利于经济增长,将促进原油需求增长。</p> <p>行业方面美国活跃石油钻井平台数量连续第三周下降。通用电气公司的油田服务机构贝克休斯公布的数据显示,截止 11 月 8 日的一周,美国在线钻探油井数量 684 座,为 2017 年 4 月以来的最低水平,比前周减少 7 座,比去年同期减少 202 座,油价存在支撑。</p> <p>资金方面投机商在美国轻质原油期货和布伦特原油期货净多头继续增加,管理基金在布伦特原油期货和期权中持有的净多头增加 11.16%。</p> <p>综合看原油格短期或仍将相对强势,但美国原油库存扩张势头依旧迅猛,且 OPEC 产油国对未来产业政策发出相互矛盾的信号,市场依旧存在忧虑,建议原油新单暂观望。</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 葛子远	<p>021-80220133</p> <p>从业资格: F3062781</p>
钢矿	<p>需求走弱预期增强,螺纹钢价格回调</p> <p>1、螺纹:现货基本面仍较强,上周受限产叠加需求尚可,螺纹产量大幅下降,厂库、社库降幅均环比扩大,表观消费量环比持稳,市场规模缺货现象较为普遍,对螺纹钢现货价格形成支撑,在贴水保护下期货价格亦有支撑。不过,近期北方或将迎来大范围雨雪天气,淡季因素影响或增加,需求或将逐步下滑,北材南下资源也将随之增加。而当前价格仍较难刺激冬储需求。并且近期钢价反弹,废钢价格却现下调,市场仍担忧后期供应问题。综合看,螺纹价格偏弱震荡。策略建议:谨慎者单边暂时观望,激进者螺纹 RB2001 新单逢高轻仓试空,仓位 2%,入场 3380-3400,目标 3320,止损 3420-3430;组合上,近期钢材需求韧性较强,但对铁矿补库需求仍偏弱,港口贸易商主动降价出货,短期螺纹或继续强于铁矿,可继续持有买 RB2001-卖 I2001 跨品种套利,直至钢厂对铁矿石补库需求有释放迹象,仓位 5%,入场 5.40-5.43,目标 5.60-5.63,止损 5.30-5.33。</p> <p>2、热卷:上周热卷表观消费环比增加,库存去化速度仍加快,市场库存压力大幅缓和,商家库存成本对价格的支撑作用增强。不过,受上周产量大幅反弹 10 万吨的影响,市场仍对未来热卷供应压力存在担忧。且 10 月我国出口钢材 478.2 万吨,同比降 13.1%,海外需求疲软,进口资源有增加迹象,叠加需求淡季因素影响,热卷内外需求依然不佳。再加上当前商家资源成本与市场价趋近,降价出售</p>	研发部 魏莹	<p>021-80220132</p> <p>从业资格: F3039424</p>

	<p>则出现倒挂，补货成本偏高，因而商家订货积极性依然较弱，仍以出货降库为主。综合看，热卷震荡偏弱。策略建议：新单暂时观望。</p> <p>3、铁矿石：近期钢材供需偏强库存持续去化，致钢材期现价格均出现反弹，钢厂利润有所修复，钢厂对铁矿石补库需求有增强的可能。不过本周正式进入采暖季，限产影响增加，叠加 12 月淡季高炉检修管理，未来铁矿石需求或将逐步下滑，近期钢厂对铁矿石集中补库的必要性较低。且市场普遍预期 11 月后外矿发运及到港将逐步增加，钢厂或将补库延后至 12 月底。在此情况下，港口贸易商或将主动开始降低手中偏高的库存，对铁矿价格形成压制。综合看，铁矿石价格震荡偏弱，盘面价格或有去往 570 的可能。策略建议：新单暂时持偏空思路，多螺纹空铁矿组合继续持有。</p> <p>（以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。）</p>		
煤炭产业链	<p>焦企库存持续积累，高炉开工略有下滑</p> <p>1.动力煤：产地煤方面，受制于近期生产事故多发，主产地安全检查频率增加，榆林地区率先加强安全及环保检查力度，煤矿生产及出货有所受限；进口煤方面，有传闻称由于进口配额不足广州港禁止报关，或直接影响电煤进口量，临近年底，进口煤政策波动或对煤炭供应产生较大影响。需求方面，榆林地区及鄂尔多斯地区客户采购仍然较差，南方地区合作电厂累库需求也暂未转好，6 大发电集团库存稍有下滑，但日耗有所增加，考虑到秋冬季临近，后期北方供暖用煤将有所增加。综合来看，郑煤近月合约或震荡偏强，1-5 价差或将扩大。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，山西部分地区受天气情况影响有零星限产，但河北、山东及江苏等地重污染天气应急响应解除，华东地区焦炉开工率大幅回升，焦炭产量仍稳中有升；另外，山东焦化产能压减任务进度不及预期，目前相关企业产能退出计划尚未启动，不排除年底有集中退出的可能，后续需密切关注山东焦化去产能动向。需求方面，北方多地天气污染情况转好，但近期多地钢厂均有检修计划，加之采暖季将至，限产预期增加，高炉开工率难以回升，焦炭日耗维持中低水平。库存方面，焦企库存已连续四周上升，出货压力逐步增加，钢厂库存则维持中高水平，补库意愿不强。现货方面，产地焦炭已累计下跌 100 元/吨，港口贸易报价也持续走弱，成交冷清。综合来看，焦炭走势或震荡偏弱。</p> <p>焦煤：产地煤方面，临汾、晋中个别矿井完成年度生产计划，开始主动减产，安徽地区结束检修及停产，大矿精煤</p>	研发部 魏莹 刘启跃	<p>021-80220132</p> <p>从业资格： F3039424</p> <p>021-80220107</p> <p>从业资格： F3057626</p>



	<p>产量有所增加，产地焦煤供应暂时趋稳；进口煤方面，受口岸通关政策及卸车困难影响，上周甘其毛都口岸日均通关量仅 466 车，蒙煤通关大幅下滑，但口岸仓库库存尚可，临近年底，煤炭进口平控成为市场焦点，政策因素或将成为扰动进口焦煤供应的最大变量。需求方面，北方各地焦企限产情况不一，整体焦炉开工率稍有上升，焦煤煤矿库存持续增加，下游采购积极性较低，焦煤需求维持弱势。现货方面，焦炭下行压力仍存，焦煤市场或将继续承压。综合来看，焦煤走势或震荡偏弱。</p> <p>操作建议上，华东地区焦炉开工大幅回升，焦炭供应仍较宽松，加之焦企焦炭库存不断积累，港口焦炭市场持续走弱，卖 J2001 前空仍可持有，目标点位 1720-1730，止损点 1810-1820。</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>港口库存积累，甲醇弱势难改</p> <p>上周港口库存 华东 107.42(+0.78) 万吨 华南 13.65(+0.67) 万吨。太仓地区走货量在 3800 吨，前一周为 5200 吨，下游工厂多消化前期库存。沿海可流货源为 32.9(+1.9) 万吨。未来两周进口到港量预计在 53(+5) 万吨，11 月进口压力仍是沿海甲醇面临最大挑战。本周甲醇装置开工率继续提升，甘肃华亭、兖矿国宏、新能凤凰复产后负荷快速提升。四大传统下游开工全面下滑，仅烯烃开工稳定。目前甲醇国内开工率不断提升，国外进口量维持高位，下游需求毫无起色，本周现货和期货价格仍将承压向下，MA2001 预计跌破 2000 元/吨。</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>供应压力凸显，L2001 或创年度新低</p> <p>石化早库上周五 66.5 万吨，处于中等水平。上周聚烯烃开工率重回 90%，周度检修损失量也来到近四个月新低，11 月产量有望创新高。同时进口量高居不下，越南，俄罗斯持续向中国抛货，PE 面临较大进口压力，对应期货盘面 L2001 下跌相对 PP2001 更为顺畅，十一月或创年内新的低点。下周抚顺石化检修，福基石化、青海盐湖和北方华锦开车，开工率将进一步提升。目前 PP 基差仍在 600 高位，考虑到进口完税价在 8300，生产利润可观，现货易跌难涨，我们推测本月现货价格通过下跌完成基差修复，本周 PP2001 看跌至前低 7835 以下。</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 下调产量预期，郑棉或再次高开低走</p> <p>宏观层面，全球宏观预期有所好转，中美贸易谈判进展乐观；人民币汇率重回 7 下方后，进口价格支撑弱化。供给方面，USDA 调减 2019/20 年度产量预期或短期提振市场行情；新疆目前采收接近尾声，籽棉价格及棉籽</p>	研发部 张晓	021-80220137 从业资格： F3039614

	<p>价格高位整理，近期国内供应仍十分充裕。现货 CCI3128 指数昨日-2，现货观望心态加重。</p> <p>需求方面，随着近期贸易战好转及郑棉反弹持续，市场信心有所恢复，但下游纺织厂实际采购较为谨慎，并未显著补库行为。</p> <p>库存方面，当前新疆地区陈棉仍有待消化，新棉集中上市后销售压力较高；随着新棉加工进度提升，仓单及预报量增加 425 张，同时老仓单流出或加剧现货供应压力。</p> <p>替代品方面，涤短价格-33、粘短价格持稳；纱线端涤纱价格-30、人棉纱价格-30；替代品近期总体偏弱，长期看化纤替代趋势延续，但受成本支撑替代品继续调整空间亦有限。</p> <p>外盘方面，ICE 美棉指数昨日受尾盘拉涨，但短期消息刺激持续性有待观察。</p> <p>策略建议：交易策略方面，短期行情 13000 上方将面临较高套保压力，同时盘面贴水空间有待修复，CF2001 或在【12600-13000】区间偏弱运行，建议逢高做空为主；中长期趋势方面，进口棉价格倒挂仍未修复，潜在利多因素包括储备棉轮入、贸易战好转等，CF2005 若回调至 13000 一线可逢低布局多单。风险因素方面，ICE 短期或继续回调，贸易战或有反复。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
聚酯	<p>缺乏利好支撑，TA 前空持有</p> <p>PTA：供应端看，嘉兴石化 150 万吨 PTA 装置计划 11 月份检修；海伦石化 120 万吨 PTA 装置计划 12 月份检修；亚东石化 70 万吨 PTA 生产线计划 11 月 13 日-11 月 27 日检修；佳龙石化年产 60 万吨 PTA 装置于 8 月 2 日停车检修，计划 11 月 15 日重启；此外汉邦与恒力共计 440 万吨装置近期恢复，PTA 市场供应逐步恢复，现货紧张格局将逐步缓解。需求端看，聚酯工厂产销下滑，涤纶长丝产销 63%，涤纶短纤产销 30%-60%，聚酯切片产销 30%-120%，需求整体偏弱。成本端看原油价格短期仍将会维持相对的强势，但目前美油库存扩张及 OPEC 产油国存在分歧，资金动作较为谨慎，成本端持稳。整体看供应端逐步恢复，PTA 缺乏明确利好支撑，盘面或趋弱调整，建议 TA001 前空持有。</p> <p>MEG：供应端看，山东华鲁恒升 50 万吨装置 11 月 6 日降负荷检修，计划检修时间半个月；新疆独山子乙二醇装置目前负荷基本稳定。目前工厂观望市场中；本周到船预报 14.7 万吨偏低，港口库存预计小幅回落。需求端看，聚酯工厂产销下滑，涤纶长丝产销 63%，涤纶短纤产销 30%-60%，聚酯切片产销 30%-120%，需求整体偏弱。成本端看原油价格短期仍将会维持相对的强势，但目前美油库存</p>	研发部 葛子远	<p>021-80220133</p> <p>从业资格： F3062781</p>

	<p>扩张及 OPEC 产油国存在分歧，资金动作较为谨慎，成本端持稳。乙二醇港口库存不高，短期不宜追空，继续去库下或维持震荡；后续关注到港情况，建议 EG2001 新单暂观望。</p> <p>操作具体建议：TA 前空持有，EG 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>		
白糖	<p>市场消化新糖压力，05 合约前多持有</p> <p>11 月 8 日郑糖主连窄幅震荡，夜盘收于 5590，昨日主产区糖价稳中有跌，广西、广东售罄。云南昆明报 5950，大理报 5910，持平。新疆产区新糖报 5400-5450，跌 50。内蒙新砂糖报 5800，持平。国际方面，联合国粮农组合 FAO 预计 19/20 榨季全球糖产量下降 2.8%至 1.751 亿吨，全球食糖供应缺口 240 万吨。上周四期货盘面受挫，本周南方有糖厂开榨，近期政策利好以及减产利好被市场消化，随着南方新糖糖厂陆续开榨，预计后市震荡为主，春节备货需求或提升价格。19/20 榨季供应缺口预期不断加强，操作上建议 SR2005 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>	<p>研发部 唐俊彦</p>	<p>021-80220127 从业资格： F3059145</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**

**温州分公司**



---

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	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：022-65631658	联系电话：0577-88980675