



操盘建议

金融期货方面：最新宏观面数据缺乏提振、市场情绪依旧不佳，股指新单仍宜观望。

商品期货方面：基本面表现分化，黑色链品种偏强运行，有色金属持偏空思路。

操作上：

- 1.房地产新开工大幅超预期，需求强势库存继续快速下降，螺纹 RB2001 前多持有；
- 2.不锈钢厂减产预期提升，沪镍 NI1912 前空持有。

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11月15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
2019/11/15	工业品	黑色金属	买ZC001-卖ZC005	5%	4星	2019/8/19	10.20	-0.14%	-0.07%	中性	中性	偏多	持有
		有色金属	卖NI1912	5%	4星	2019/10/18	128730.00	3.37%	1.69%	中性	偏空	偏空	持有
	能源化工	原油	买SC1912	5%	4星	2019/11/1	454.0	-0.40%	-0.20%	偏多	中性	偏多	持有
			买SC1912	10%	3星	2019/11/12	455.0	-0.62%	-0.62%	偏多	偏多	中性	持有
		PTA	卖TA001	5%	4星	2019/11/8	4754.0	0.72%	0.36%	偏多	偏空	偏空	持有
		橡胶	卖RU2001	5%	4星	2019/11/13	12100.00	-0.58%	-0.29%	偏空	偏空	偏空	新增
	贵金属	黄金	买黄金AU1912	5%	4星	2019/6/10	300.85	11.14%	5.57%	偏多	偏多	偏多	持有
	软商品	白糖	买SR2005	5%	4星	2019/9/4	5365	2.74%	1.37%	偏多	偏多	偏多	持有
		棉花	卖CF2001	5%	4星	2019/11/6	13100	0.77%	0.38%	偏多	偏空	偏空	持有
	总计				50%	总收益率				90.48%	夏普值		
2019/11/15	调入策略	/					调出策略	卖J2001					
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： http://www.cifutures.com.cn 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>整体仍属弱势，新单仍无入场信号</p> <p>周四（11月14日），A股暂止跌。截至收盘，上证指数收涨0.16%报2909.87点，深证成指涨0.61%报9746.56点，创业板指涨0.64%报1692.58点。两市成交近3900亿元，较上日同期略放量。</p> <p>盘面上，大基建板块集体回暖、部分消费白马股亦有较大涨幅。而手机产业、无线耳机和半导体等概念股则有抢眼表现。</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，从近期期现指数联动走势看，市场预期未明显转乐观。</p> <p>当日主要消息如下：1.国内1-10月固定资产投资总额同比+5.2%，前值+5.4%；2.国内10月规模以上工业增加值同比+4.7%，前值+5.8%；3.国资委党委会议强调尽快研究制订国企改革3年行动方案，并明确提出新目标、时间表、路线图。</p> <p>最新宏观面数据缺乏提振、且市场做多情绪依旧不佳，而关键位阻力亦较明显。综合看，预计股指整体仍处弱势，新单入场安全性依旧不高，仍宜等待进一步信号。</p> <p>操作具体建议：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 李光军	021-80220273 从业资格： F0249721 投资咨询： Z0001454
国债	<p>市场分歧加大，期债新单暂时观望</p> <p>上一交易日期债全天先涨后跌，主力合约TS1912、TF1912和T1912分别下跌0.01%、0.05%和0.09%。昨日公布的宏观数据整体表现较弱，但市场此前有所预期，经济数据对债市提振有限。资金面方面，央行连续14日在公开市场暂停逆回购操作，受税期因素的影响，资金需求较为旺盛，资金成本多数抬升，流动性略有收紧。综合来看，昨日宏观数据对债市的提振不及资金面收紧的影响，叠加目前市场对后市预期分歧较大，市场情绪较为谨慎，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>外盘再创反弹新高，沪胶表现相对弱势</p> <p>宏观层面：全球宏观经济放缓，国内消费不及预期，美国就业形势下滑；人民币汇率维持在7上方震荡。</p> <p>供给方面：本年度全球供给充裕，传统产区减产被新兴国家增产抵消；现货方面国内山东全乳报价11450，+100，青岛保税区20号胶1400美元左右，持稳。原料端泰国原料收购价持稳，国内胶水收购价格持稳。</p> <p>需求方面：短期需求方面，四季度下游轮胎企业仍面临环保限产压力；长周期方面，全球宏观经济未有好转迹象，行情或缺乏持续上行驱动力。</p>	研发部 张晓	021-80220137 从业资格： F3039614

	<p>库存方面: 国内库存总体充足, 上期所全乳仓单 44.17 万吨, +0.05。</p> <p>替代品方面: 华北地区丁苯价格持稳, 顺丁价格持稳, 受能化走弱影响合成胶处于低位, 继续调整空间或有限。</p> <p>核心观点: 短期策略方面, 沪胶 RU2001 或延续 [11800,12200] 区间震荡, 建议高抛低吸为主; 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, 回调后逢低布局。</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>维持震荡整理, 沪铜新单观望</p> <p>10 月投资数据不及预期显示经济下行压力依旧较大, 且中美关系再次面临不确定性, 市场避险情绪复燃压制铜价。然房地产数据仍显韧性, 且在废铜供应收缩为精铜腾挪消费空间的预期下, 铜价支撑较强。综合看, 在宏观弱, 基本面无显著矛盾背景下, 资金入市资源不高, 铜价仍难摆脱宽幅震荡格局, 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>LME 库存大增, 沪铝前空继续持有</p> <p>随着消费淡季的到来, 下游电解铝消费面临较大压力, LME 库存继续上升, 昨日 LME 库存更是大增 7.5 万吨, 电解铝库存拐点乍现。而供给端在电解铝利润的刺激下有望增加, 新疆内蒙古的电解铝厂悉数复产。电解铝下游接货热情明显退却, 现货贴水进一步扩张。预计铝价易跌难涨, 激进投资者可继续持有前期空单。</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>房地产数据超预期, 新单暂观望</p> <p>近日房地产数据出炉, 新开工面积与施工面积同比都出现较大提高, 显示终端消费房地产依然较为坚挺, 为锌价提供支撑。国内外锌精矿加工费维持高位, 目前国内锌精矿加工费在 6500 元/吨左右, 进口锌矿加工费在 275 美元/吨左右, 高企的加工费使得冶炼厂利润丰厚, 精炼锌产量也在逐步增加, 对锌价产生压力。新单建议暂时观望, 待锌价破前低后考虑轻仓试空。</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>不锈钢存减产预期, 沪镍前空继续持有</p> <p>矿端暂无炒作暂平息, 无推涨镍价动力。我们仍维持此前观点, 一方面终端消费疲弱无法带动不锈钢高库存的消化, 且不锈钢厂已处于亏损状态, 其将被动减产从而减少精镍需求, 亦可能在资金压力下为变现而释放部分货源; 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格形成压制, 届时其对精炼镍的替代优势将显现。当前镍价增仓下行, 并处多条均线压</p>	研发部 樊丙婷	021-80220261 从业资格: F3046207

	<p>制, 因此预计镍价弱势难改。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>OPEC 言论积极, 激进者原油前多持有</p> <p>美国能源信息署(EIA)周四表示, 上周美国原油库存增加 220 万桶, 高于分析师预估的 164.9 万桶; 美国原油日产量增加创下 1280 万桶/日的周产量纪录, 受此影响短期内油价承压明显。</p> <p>OPEC 月报预计随着竞争对手增加原油产量, 石油需求也可能下降, 但是明年全球石油市场过剩的状况将减缓; 尽管在未来的一年美国仍然可成为石油供应最大的增长国, 但是 OPEC 认为明年非 OPEC 供应量增长有许多不确定性的因素: 美国独立能源公司继续投资、加拿大管道限制、美国的钻井和完井数量等都将影响非欧佩克供应量。需求下降可能迫使 OPEC 及其减产同盟国在 12 月 5 日至 6 日的石油政策会议上维持减产协议, 是目前原油上涨的最大动力。</p> <p>总体来看 EIA 数据利空施压, 但受 OPEC 积极言论限制, 市场或已消化利空影响; 现阶段市场波动率较小, 整体仍持中性偏多观点; 激进者原油前多持有。</p> <p>单边策略建议: 买 SC1912; 入场价: 454; 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 杨帆	<p>021-80220265</p> <p>从业资格: F3027216</p>
钢矿	<p>房地产新开工超预期, 螺纹钢价格强势上行</p> <p>1、螺纹: 昨日地产投资数据远超预期, 单月投资、新开工、土地购置、竣工增速均较提高, 其中单月新开工面积同比增加 23.23%。地产强势, 暖冬对施工影响减弱, 以及春节较早, 工期相对缩短可能导致赶工出现等因素共同作用, 建筑钢材需求继续维持高位。昨日 MS 数据, 本周螺纹产量环比增 2.7 万吨, 厂库降 11.19 万吨, 社库降 27.31 万吨, 总库存降 38.5 万吨, 库存降幅基本持平, 去顺畅, 表观消费仍维持 390 万吨以上的水平, 市场上缺货情况仍未改善。在此情况下市场心态有所好转, 预计螺纹价格或仍有上行的可能。不过随着钢价反弹, 电弧炉企业亏损情况好转, 开工及产能利用率环比分别提高 1.4 及 3.35 个百分点。且盘面短期上涨速度较快, 接近前高, 基差快速修复, 新单追高风险相对增加。因此操作上建议螺纹 2001 前多持有, 谨慎者可部分止盈离场, 新单暂不追高; 组合上, 考虑到 5 月限产影响基本解除, 且远月房地产投资增速下行预期仍未仍在, 建议可尝试将空螺矿比的组合布局至 05 合约上, 尝试买铁矿 2005 空螺纹 2005 品种套利。</p> <p>2、热卷: 昨日宏观数据, 1-10 月制造业投资增长 2.6%,</p>	研发部 魏莹	<p>021-80220132</p> <p>从业资格: F3039424</p>

	<p>单月增速提高 3.4%，增速分别提高 0.1 和 1.5 个百分点。中观方面（MS 数据），本周热卷产量环比大幅减少 11.38 万吨，厂库降 4.35 万吨，社库降 12.78 万吨，总库存降 17.11 万吨，厂库社库降幅均扩大，表观消费量仍维持高位。需求较好，库存同比继续下降，市场资源相对紧张，近期投机需求出现拿货情况，预计短期热卷价格偏强运行的概率较高。不过亦须注意，利润好转后钢厂生产的积极性回升，且 11-12 月有进口钢坯、热卷资源陆续到港。且盘面短期上涨较快，01 合约已接近上方压力位置。因而，操作上，建议新单暂不宜追高，考虑到淡季因素对建筑业用钢需求影响较制造业更明显，且热卷去库程度较螺纹钢更高，后期热卷或相对螺纹再度走强。</p> <p>3、铁矿石：受河北限产解除及东北部分钢厂原料冬储影响，本周疏港量环比回升 7.12%至 316 万吨，年内次高，港口库存环比大幅减少 213 万吨，连续 4 周下降。考虑到内江疏港目前仍处于低位，且采暖季限产暂未明显趋严，因而疏港量维持偏高水平的概率较高。并且，钢厂利润大幅修复，而进口矿厂内库存偏低，为避免采暖季环保限产对港口及运输的影响，11 月底钢厂对铁矿石的补库意愿可能将逐步增强。因而随着钢材价格强势反弹，铁矿石 01 价格亦有跟随补涨的需求，短期或继续偏强运行。不过 11 月中旬后外矿发运及到港仍有增加的可能，港口库存仍有增长的可能。且当前港口贸易矿库存偏高，贸易商心态仍未大幅改善，现货反弹幅度有限，01 基差已大幅修复，或对铁矿价格上涨形成扰动。综合看，铁矿石价格偏强震荡。策略建议：新单暂时观望，组合上考虑介入 05 合约的多铁矿空螺纹组合。</p> <p>（以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。）</p>		
煤炭产业链	<p>房地产数据利好黑色产业，进口煤政策或有收紧</p> <p>1.动力煤：产地煤方面，考虑到前期多地煤矿均有安全事故发生，加之年底临近，主产地煤矿保安全生产要求逐步提升，煤炭供应或稍有扰动；进口煤方面，煤炭进口政策大概率收紧，部分港口接到海关口头通知停止对进口煤的报关操作，海外电煤进口量或将有所缩减。需求方面，北方多地居民用电需求一般，且用电企业补库较慢，但 6 大发电集团日耗继续增加，考虑到秋冬季临近，后期北方供暖用煤需求将逐步上升。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：宏观层面，1-10 月房地产投资数据于昨日出炉，总体利好黑色产业链，其中房屋新开工面积当月同比增速大超预期，并创下近年高位。供给方面，山东临沂地区受环</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>保因素影响焦企开工率大幅下滑，山西个别地区也因重污染天气影响存在零星限产情况，但当前暂无大范围环保限产要求，焦炭整体供给尚可。需求方面，钢厂目前以消耗库存为主，多按需采购，贸易商拿货也较为谨慎，焦企库存压力持续增大，焦炭需求短期内仍然疲软。现货方面，山西个别钢企跟进第三轮焦炭提降，累计降幅达 150 元/吨，焦炭提降范围扩大，港口贸易货源存在暗降促销情况，现货市场短期内依然承压。综合来看，焦炭走势或宽幅震荡。</p> <p>焦煤：进口煤方面，煤炭进口政策大概率收紧，部分港口接到海关口头通知停止对进口煤的报关操作，海外焦煤供应或将缩减；产地煤方面，主产地安全及环保管控稍有放松，部分前期停产煤矿有增产行为，也有个别煤矿提前完成年度生产任务而降低开工率，产地焦煤总体供应趋稳。需求方面，焦企焦煤库存多处于中高水平，但山西焦炉开工情况尚可，考虑到今年过年时间较早，冬储预期或有增强，焦煤需求低位企稳。现货方面，港澳煤自 10 月份大幅下跌后首现反弹，峰景北硬焦煤上调售价至 141 美金。综合来看，焦煤走势或震荡偏强。</p> <p>操作建议上，房地产投资数据利好黑色产业链，终端需求拉动板块整体上涨，加之年底煤炭进口政策大概率收紧，焦煤新单可逢低做多，卖 J2001 前空止盈离场。</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>空头集中减仓，01 合约短暂企稳</p> <p>本周港口库存，华东 105.74 (-1.78) 万吨，华南 13.2 (-0.45) 万吨，太仓地区日均走货量 2700 (-700) 吨。未来两周到港量预估在 52 万吨。本周全国甲醇装置开工率 72.14% (+0.41%)，山东装置复产，西北装置负荷提升。下游方面，蒲城清洁停车导致 MTO 开工率下滑，MTBE 和醋酸开工率上升，而甲醛和二甲醚开工率下滑，周中现货价格跳水后，华东成交情况好转，但并无实质提振作用。在港口高库存压力缓解之前，甲醇都不具备大涨的条件。昨夜 MA2001 减仓 15 万手，短暂企稳，如果继续减仓超过 18 万手，那么下周 01 合约大概率反弹至 2000 附近，而 05 合约悲观预期有所减弱，5-1 价差周内走扩，未来仍有扩大空间。</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>开工继续攀升，聚烯烃持续阴跌</p> <p>石化早库周四 68 吨。本周 PE 下跌 100-200 元/吨，PP 下跌 50-100 元/吨，全周成交偏差。本周开工率突破 90%，周内仅中天合创、抚顺石化和蒲城清洁能源检修，对比下游开工，农膜和管材下滑，旺季逐渐淡去。下周暂无新增检修计划，多套检修装置即将重启，开工率将进一</p>	研发部 杨帆	021-80220265 从业资格： F3027216

	<p>步提升。尽管石化库存处于低位，但隐形库存并不低，本周期货反弹后贸易商报盘显著增多。美国原油库存及产量创新高，中期压制原油价格，也不利于其他石化产品上涨，在供应宽松的背景下，01 合约将持续阴跌。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
棉纺产业链	<p>收储消息终落地，市场心态偏中性</p> <p>宏观层面，全球宏观经济放缓，国内消费不及预期，美国就业形势下滑；人民币汇率维持在 7 上方震荡。</p> <p>供给方面，2019/20 年度全球丰产几成定局，下游消费难言乐观；目前国内采收接近尾声，新棉加工量同比降幅并不显著，或反映出减产幅度较为有限。现货 CCI3128 指数昨日+21，国内供给压力仍存。</p> <p>需求方面，随着近期贸易战好转，市场信心有所恢复，纺织厂补库意愿小幅提升，但终端纺织服装需求好转仍需时日。收储消息落地，本年度消化 50 万吨新棉有助于缓解供需形势，但收储模式设置对价格提振或较为有限。</p> <p>库存方面，新棉集中上市，10 月商业库存 309 万吨，同比+12；工业库存 71 万吨，同比-18，库存同比数据有所好转；仓单及预报量增加 498 张，老仓单流出或对现货形成一定压力。</p> <p>替代品方面，涤短价格-20、粘短价格持稳；纱线端涤纱价格-40、人棉纱价格-40；替代品近期受能化弱勢影响跌幅明显。</p> <p>外盘方面，ICE 美棉指数近期高位震荡，上方 70 美分一线压力较大短期或延续震荡。</p> <p>策略建议：交易策略方面，短期郑棉对收储消息反应较为平淡，主要系前期已经过炒作，短期或维持【12800-13100】区间运行，高抛低吸为主，并设置好止损保护；中长期趋势方面，随着国内供需矛盾及库存压力逐步缓解，CF2005 若回调至 13200 一线可逢低布局多单。</p> <p>风险因素方面，ICE 短期或有回调，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>	研发部 张晓	021-80220137 从业资格： F3039614
聚酯	<p>累库可能性较大，TA 前空持有</p> <p>PTA：供应端看，西南 90 万吨等中小装置近日临时短停；宁波台化 120 万吨 PTA 装置因故障于今日停车检修，计划 4-5 天内重启；上海亚东石化 70 万吨 PTA 装置已于 11 月 13 日停车检修，计划 11 月 27 日附近重启；未来关注 TA 检修力度及新装置投放进度。需求端看，聚酯工厂产销下滑，涤纶长丝产销 54%，涤纶短纤产销 50%-200%，聚酯切片产销 70%-150%，聚酯负荷暂持稳于中高水平，需求或季节性逐步下移。成本端看，EIA 数据利空施压，但受 OPEC 积极言论限制，原油波动率较低；PX 小幅上涨，成本端支撑较强。总体 TA 供需近期预计呈库存窄幅</p>	研发部 杨帆	021-80220265 从业资格： F3027216

	<p>波动之态，中长期可能转入大幅累库周期，建议 TA001 前空持有。</p> <p>MEG：供应端看，黔希化工 30 万吨/年乙二醇装置计划 11 月 8 日停车检修，此次检修预计持续 20-25 天；近期装置变动较少，国内负荷暂持稳在中高水平，后期关注全球 EG 检修总量变化与新装置投放进度。需求端看，聚酯工厂产销下滑，涤纶长丝产销 54%，涤纶短纤产销 50%-200%，聚酯切片产销 70%-150%，聚酯负荷暂持稳于中高水平，需求或季节性逐步下移。成本端看，EIA 数据利空施压，但受 OPEC 积极言论限制，原油波动率较低，成本端持稳。EG 短期预计处于库存低位窄幅波动状态，之后则较可能供增需降、逐步转入累库阶段，整体暂持中性观点，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 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
白糖	<p>现货企稳静待春节备货，郑糖前多继续持有</p> <p>11 月 14 日郑糖主连窄幅震荡，夜盘收于 5626，昨日主产区糖价平稳，广西、广东暂无报价。云南昆明报 5900，大理报 5860，持平。新疆产区新糖报 5400-5450，持平。内蒙新砂糖报 5700-5780，持平。国际方面，美国遭遇极寒天气，加剧全球供应短缺担忧，ICE 原糖触及六周高位。国内方面，广西 2 家糖厂开榨，目前开榨糖厂有 5 家，新糖主要供应前期订单，目前对市场冲击不大。春节备货即将到来，短期糖价存在较强支撑，且 19/20 榨季供应缺口预期不断加强，操作上建议 SR2005 前多持有。 (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