



兴业期货早会通报

2019.11.29

操盘建议

金融期货方面：宏观面及资金面缺乏新增驱动，且市场情绪较为谨慎，期债新单宜暂观望。

商品期货方面：利多支撑仍在，铁矿石维持偏多思路。

操作上：

1. 利润较好钢厂铁矿补库需求有所释放，疏港维持高位港口库存继续下降，铁矿 I2001 前多持有；
2. 供需端延续弱势，但短期累计跌幅较高，橡胶 RU2001 前空止盈离场。

兴业期货研究部

021-80220262

更多资讯内容

请关注本公司网站

www.cifutures.com.cn

操作策略跟踪

兴业期货11月29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															
2019/11/29	工业品	黑色金属	买ZC001-卖ZC005	5%	4星	2019/8/19	10.20	-0.04%	-0.02%	中性	中性	偏多	持有															
			买JM2001	5%	4星	2019/11/20	1258	-2.34%	-1.17%	中性偏多	偏多	中性偏多	持有															
			买J2001	5%	3星	2019/11/25	1830-1840	0.43%	0.22%	中性偏多	偏多	中性	持有															
			买I2005-卖RB2001	5%	3星	2019/11/22	5.78-5.80	0.26%	0.13%	中性	偏多	偏多	持有															
			买I2001	2%	4星	2019/11/25	645-650	-0.60%	-0.12%	中性	偏多	中性偏多	持有															
	能源化工	贵金属	卖TA001	5%	3星	2019/11/26	4796	1.27%	0.63%	中性	偏空	偏空	持有															
			买黄金AU1912	5%	4星	2019/6/10	300.85	10.09%	5.04%	偏多	偏多	偏多	持有															
			买SR2005	5%	4星	2019/9/4	5365	0.69%	0.34%	偏多	偏多	偏多	持有															
			买C2005	5%	4星	2019/11/20	1930	-1.97%	-0.98%	中性	偏多	偏多	持有															
			总计	42%	总收益率				89.98%	夏普值		/																
2019/11/29	调入策略	/			调出策略	买T1912																						
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： http://www.cifutures.com.cn 或致电021-38296184，获取详细信息。期待您的更多关注！																												

请务阅读正文之后的免责条款部分



品种	观点及操作建议	分析师	联系电话
股指	<p>依旧缺乏增量驱动，盘整格局未改</p> <p>周四（11月28日），A股呈阴跌态势。截至收盘，上证指数收跌0.47%报2889.69点，深证成指跌0.27%报9622.14点，创业板指跌0.04%报1673.79点。两市全天仅成交3179亿元，创新低。</p> <p>盘面上，钢铁板块领跌周期股、小金属板块亦现回调。而养殖板块走势复苏，无线耳机、医保入围药品股等概念板块有不俗表现。</p> <p>当日沪深300、上证50和中证500期指主力合约基差倒挂幅度虽继续缩窄，但结合近日期现整体走势看，市场乐观预期仍未有体现。</p> <p>当日主要消息如下：1.欧元区11月经济景气指数为101.3，预期为101，前值为100.8；2.《关于推进贸易高质量发展的指导意见》发布，提出适时进一步降低进口关税和制度性成本。</p> <p>从主要分类指数近日表现看，其技术面呈上下两难格局。而基本面和政策面缺乏增量驱动，资金面驱动亦现匮乏。总体看，股指震荡盘整格局难改。</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>市场缺乏趋势性驱动，期债宜暂观望</p> <p>上一交易日期债全天震荡运行，主力合约TS2003、TF2003分别下跌0.00%、0.02%、T2003上涨0.01%。宏观方面，昨日暂无重要数据公布，前期工业企业利润数据不佳对市场影响也有限。中美贸易关系仍持续反复，但目前市场对此表现较为平淡。央行继续在公开市场暂停逆回购操作，但整体资金供给维持平衡，流动性并未出现收紧迹象。目前来看，市场对后市仍存在较大的分歧，且并未出现明显超预期事件，叠加年底将至市场情绪较为谨慎，短期内债市或继续维持震荡。</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>沪胶短线累计回调较多，建议前空逐步兑现离场</p> <p>宏观层面：全球经济增速仍处下行通道；国内明确2020专项债额度1万亿政策；人民币汇率在7上方延续震荡；</p> <p>供给方面：国内进入停割期，后续建议主要关注东南亚天气及病害情况；现货方面国内山东全乳报价11800,-50；青岛保税区20号胶持稳；原料端泰国胶水收购价小幅上行，国内胶水收购价格持稳。</p> <p>需求方面：短期需求方面，国内轮胎企业开工率维持在67~68%左右，冬季仍面临环保限产压力；本轮炒作主要基于宏观预期乐观情绪，基本面并不足以有效支撑，对橡</p>	研发部 张晓	021-80220137 从业资格： F3039614

	<p>胶实际需求提振尚需观察。</p> <p>库存方面：昨日上期所全乳仓单 16.74 万吨，-0.05，老仓单流出后新仓单生成速度较慢。</p> <p>替代品方面：华北地区丁苯价格+100，顺丁价格持稳，合成胶价格处于相对低位，或将随能化板块反弹。</p> <p>核心观点：短期策略方面，近期沪胶受市场情绪及资金炒作，但基本面支撑不足导致行情回落，盘面累计跌幅显著，反抽风险仍存，短期建议前空逐步兑现；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，可在回调后逢低布局。</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>缺乏明确驱动，沪铜新单观望</p> <p>经济下行压力较大，财政政策发力提前下达 2020 年部分新增专项债 1 万亿，终端消费有望改善，但考虑到基建政策定位或仍为“托而不举”，实际增速不宜过分乐观，且其短期内对需求的边际提振的增量有限，预计铜价受益上涨空间不大。我们依然认为在宏观弱，供应支撑，铜价缺乏明确驱动以摆脱震荡格局，建议新单暂观望。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>电解铝供给压力大，沪铝空单继续持有</p> <p>LME 铝库存处于高位，昨日 LME 铝库存再次增加 1975 吨，目前 LME 总库存已经攀升至 123 万吨，铝价承压明显。同时中美贸易谈判循环往复，今年协议是否落地存在较大不确定性。氧化铝价格低位震荡，铝企利润丰厚，利润驱动下电解铝产能将逐渐投复产，电解铝供给压力明显增大，预计铝价低位震荡，前期空单可继续持有。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	研发部 樊丙婷	021-80220261 从业资格： F3046207
有色金属(锌)	<p>沪锌保持震荡，新单暂观望</p> <p>国内 10 月份规模以上工业企业利润总额同比大幅下降 9.9%，大幅低于预期，显示制造业总体疲弱，实体经济下行压力还在加大，为工业品施压。随着精炼锌冶炼厂开工率不断增加，精炼锌供给后期势必会放量，锌价中长期易跌难涨。不过全球锌锭库存低位仍给予锌价一定支撑，持续关注库存变化。预计锌价短期仍处于震荡格局，新单暂时观望。</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 樊丙婷	021-80220261 从业资格： F3046207
有色金属(镍)	<p>存量博弈，新单观望</p> <p>在不锈钢厂减产消息释放情况下不锈钢价格仍三连阴，主要是镍及镍铁价格下降致成本支撑减弱，市场情绪较为悲观。但是随着禁矿期限的临近，对于镍矿供应收紧的担忧将逐渐回归市场，镍价表现抗跌，但因前期超涨暂无继续上冲动力。不锈钢成本继续下移空间不大，且减产</p>	研发部 樊丙婷	021-80220261 从业资格： F3046207



	<p>的持续推进将改善其库存压力。综合看，我们不锈钢情绪悲观或致价格超跌，后期将小幅反弹。镍价利空基本上在前期下跌中消化，且跌至 11 万心理价位将获支撑，预计下跌空间有限。建议镍及不锈钢新单宜观望。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
原油	<p>横盘走势持续，原油新单观望</p> <p>宏观方面，发改委数据显示中国 10 月份原油产量 1619 万吨 同比增长 0.3%；原油加工量及成品油产量均录得增长；表观消费量增长 1.8%；国内整体需求增长，但目前柴强汽弱格局难以使市场对需求预期保持乐观，该需求因素难以使油价持续上涨。</p> <p>行业方面俄罗斯减产态度模糊，在下月 OPEC 开会时，俄罗斯可能会要求 OPEC 调整计算该国石油产量的方法，此前俄罗斯在其原油产量数据中一直包括凝析油，如果剔除凝析油可能导致俄罗斯不需要进行减产，使油价承压；目前市场在决定性消息落地之前，横盘走势或仍持续一段时间。</p> <p>短期内对原油仍持中性观点，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 杨帆	021-80220265 从业资格： F3027216
钢矿	<p>供需边际转弱，螺纹钢不宜追多</p> <p>1、螺纹：昨日 MS 数据，螺纹产量微降 0.78 万吨，厂库降 1.99 万吨，社库降 2.75 万吨，总库存降 4.74 万吨。产量反弹小于预期，且昨日河北再度宣布重污染天气限产阶段性趋严，一定程度上缓和市场对供应的担忧。库存整体仍处于低位，杭州库存再度降至 20 万吨以下，短期市场资源仍相对紧张，叠加期货深度贴水保护，螺纹价格短期仍有支撑。不过，需求已明显走弱，而冬储意愿偏低，而利润引导下，产量较难长期压制，北材南下资源也将逐步到货，未来螺纹供需边际转弱预期依然存在，本周螺纹库存下降速度已大幅放缓，库存拐点或将到来。综合看，螺纹价格高位震荡，单边波动加剧。操作上，新单暂时观望；组合上，受河北限产、螺纹主力移仓换月等因素共同影响，短期 5 月螺矿比反弹较明显，但是不过在钢厂利润较好情况下产量释放预期较强，且春节前钢厂对铁矿存在刚性补库需求，中长期钢厂利润走弱逻辑并未发生变化，建议继续耐心持有买铁矿 05-空螺纹 05 跨品种套利组合。</p> <p>2、热卷：昨日 MS 数据，热卷产量反弹 9.96 万吨，厂库降 2.99 万吨，社库降 1.99 万吨，总库存降 4.98 万吨。利润较好钢厂生产积极性提高，供应压力增加，本周热卷库存下降速度大幅放缓。贸易商预期偏弱，叠加北材南下或将于下周集中到港，贸易商主动获利出货的意愿增强，部分地区出现贸易商主动预售在途资源的情况。不过，当</p>	研发部 魏莹	021-80220132 从业资格： F3039424



	<p>前市场库存仍同比明显偏低，市场库存压力较低，而期货贴水现货程度较深，短期对热卷价格依然形成支撑。综合看，热卷价格或高位震荡。操作上，建议新单暂时观望。</p> <p>3、铁矿石：钢厂利润较好，生产积极性较好，本周 MS 数据显示，五大品种钢材总产量继续回升 13.97 万吨，对铁矿等原料需求形成支撑。并且，钢厂铁矿补库需求有所释放，本周铁矿石疏港量环比仅微降 2 万吨，仍维持在 304 万吨高位。受此影响，港口铁矿石库存环比降 133 万吨至 1.238 亿吨，连续第 2 周下滑。不过，钢材供需边际转弱迹象显现，本周主要钢材品种库存去化速度已大幅放缓，预计钢厂利润继续回升概率降低。且河北再度宣布阶段性限产趋严，亦短期抑制钢厂对铁矿采购的积极性。综合看，铁矿石价格震荡偏强，短期或受成材价格走势影响较大，后期继续关注钢厂采购补库节奏。策略建议：铁矿 I2001 前多耐心轻仓持有，入场 645-650，仓位：由 5% 下调至 2%，目标 660-665，止损 635-640，组合上，05 合约的多铁矿空螺纹组合可继续持有。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
煤炭产业链	<p>焦炭产能压减或将加速，双焦补库需求均存支撑</p> <p>1.动力煤：产地煤方面，受近期多起煤矿事故影响，国家煤矿安全监察局发出关于开展煤矿安全集中整治的通知，要求从即日起开展为期 3 个月的煤矿安全集中治理，安全检查频率或明显增加，加之部分煤矿已完成全年生产任务，产地电煤供应或有所缩减；进口煤方面，煤炭进口政策大概率收紧，部分港口接到海关通知停止对进口煤的报关操作，海外电煤进口量或将持续下滑。需求方面，采暖季已经开启，随着北方各地气温的逐步下降，冬季供暖需求将逐步上升，6 大发电集团日耗已连续多日上升，电煤刚需支撑不断增强。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，临沂部分焦企即将落实停产，另有焦炉焖炉，潍坊 4.3 米焦炉要求于本月底前关停，部分焦企已处于落实阶段，山东去产能或有概率加速；另外，唐山市政府发出焦企关停承诺书的通知，山西重污染天气预警导致的限产情况依然存在，焦炭供应宽松局面有望得到改善。需求方面，河北石家庄、衡水、邢台等 6 地市启动重污染天气预警，焦炭日耗或略受影响，但主产地焦企订单状况良好，部分库存低位的钢厂开始适当补库，采购积极性有所提高，部分中间供货商甚至存在惜售现象，焦炭需求或逐步好转。现货方面，河北多数钢厂接受本轮涨价，</p>	研发部 魏莹 刘启跃	021-80220132 从业资格： F3039424 021-80220107 从业资格： F3057626



	<p>焦炭首轮 50 元/吨提涨基本落地，现货市场情绪乐观。综合来看，焦炭走势或震荡偏强。</p> <p>焦煤：产地煤方面，受近期多起煤矿事故影响，国家煤矿安全监察局发出关于开展煤矿安全集中整治的通知，要求从即日起开展为期 3 个月的煤矿安全集中治理，安全检查频率或明显增加，产地焦煤供应将受到扰动；进口煤方面，多地港口禁止报关，多数贸易商已暂停进口操作，中蒙口岸近两日关闭，蒙煤通关量也大幅下滑，临近年底，进口煤政策大概率收紧。需求方面，北方多地限产趋严，但焦企首轮提涨落地，下游市场情绪明显好转，加之部分焦企或有意向开启冬储，短期内焦煤需求或得到一定支撑。综合来看，焦煤走势或震荡偏强。</p> <p>操作建议上，山东焦化行业产能去化或将加速，唐山无证排污焦企承诺停产，北方环保局势不断升温，加之上游煤矿安全检查加强，双焦补库需求或将开启，前多可继续持有。</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>港口库存下滑事出有因，12 月仍然看空</p> <p>本周港口库存，华东 93.98 (-4.29) 万吨，华南 14.6 (+1.52) 万吨。上周末至本周初江苏封港导致部分到港船只推迟卸货，同时汽运发货量增大（日均发货量 3400 吨，上周 2800 吨），故港口库存延续下滑。未来两周预计到港量 60 万吨，伊朗和特立尼达集中到港，整个 12 月上旬到港量均偏高。甲醇装置开工率稳定，山西焦化、唐山中润、河南中新均于本周停车检修一周以上，昨日河北六市发重污染预警，12 月焦炉气装置运行不稳定将成为潜在利好因素。下游开工仅 MTO 增加，蒲城洁清、中安联合和南京诚志二期负荷均有提升。内地现货价格受环保趋严和运费上涨等因素表现坚挺，但港口供应依然宽松，尤其 12 月进口量增价减情况延续后，01 走势仍不乐观，可以预见的是下跌主要靠空头增仓，反弹则依赖空头减仓，向上空间有限，向下要靠现货领跌，关注 05 在 12 月止跌企稳后的摸底机会。</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>高开工率博弈低库存，12 月继续看跌</p> <p>石化早库周四 63.5 万吨。本周茂名石化复产，抚顺石化和神华宁煤临时停车后于周四复产，武汉石化、延长延安能化和中韩石化周四停车，也将于近期恢复，下周暂无计划检修装置，开工率继续提升。本周 PP 开工率 94.30%，本月开工 91.84% 创年内新高。临近月底，去库速度加快，石化及港口库存维持低位，对现货价格起到有力支撑。下游方面，农膜开工率 62% (-2%)，管材开工率 48% (-1%)，塑编开工率 59% (+1%)，其他均无变化。北京、深圳等</p>	研发部 杨帆	021-80220265 从业资格： F3027216



	<p>地正在推行垃圾分类，利好 PP 需求，而 PE 面临农膜需求下滑的风险，无论 01 还是 05，PP-L 价差仍是扩大趋势，但 09 受到明年 PP 扩产预期的影响，PP-L 价差最终可能会出现收窄的情况。低库存以及原油减产炒作，聚烯烃涨势不可持续，12 月国内供应的压力传导至盘面后，01 合约唯有下跌。</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>贸易战消息扰动市场，郑棉短期建议观望为主</p> <p>宏观层面，全球经济增速仍处下行通道；国内明确 2020 专项债额度 1 万亿政策；人民币汇率在 7 上方延续震荡；</p> <p>供给方面，监测系统预计 2019 年总产 584.3 万吨，同比下降约 27 万吨，但全球而言美印增产较为确定，供给端总体充裕；目前新棉加工进度较快，叠加沉棉消化压力，销售压力较大；现货 CCI3128 指数昨日 13097，-2。</p> <p>需求方面，终端消费及出口好转仍需时日，纺织企业维持随用随采。下周开始的收储或提振市场需求。</p> <p>库存方面，新棉集中上市，10 月库存同比数据较上月显著好转；昨日仓单及预报量 +456 张，当前产业套保压力仍较高。</p> <p>替代品方面，涤短价格持稳、粘短价格持稳；纱线端涤纱价格 +20、人棉纱价格 +10；替代品价格有望企稳反弹。</p> <p>外盘方面，ICE 美棉指数昨日感恩节休市，但 ICE 已处于相对高位，继续上行或需贸易谈判取得显著进展。</p> <p>策略建议：交易策略方面，短期而言受贸易谈判预期及盘面套保压力影响较大，本周郑棉 CF2005 或维持【13000-13400】区间震荡，但周末临近消息面不确定性增多，建议观望为主；中长期而言，随着贸易战大趋势向好、国内供需矛盾及库存压力逐步缓解，CF2005 若回调至 13000 一线可布局长线多单。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>现货支撑不足，TA 前空持有</p> <p>PTA：供应端看，独山能源一期 220 万吨 PTA 装置另外 110 万吨线路已顺利投产，两条线均已开车；上海亚东石化 70 万吨 PTA 装置于 11 月 13 日停车检修，目前该装置已升温重启，现已出料；行业开工率攀升至很高区域运行，供应新增压力下 PTA 反弹驱动仍然较弱。需求端看，昨日聚酯因降价促销产销回暖，涤纶长丝产销 142%，涤纶短纤产销 50%-80%，聚酯切片产销 40%-100%，库存处于较低区域，聚酯利润整体近日变化较小，终端需求预期走弱。成本端看原油市场焦点在于 OPEC 的减产协议，短期</p>	研发部 杨帆	021-80220265 从业资格： F3027216



	<p>内横盘走势或延续，成本端持稳。昨日由于加工费承压，TA 小幅反弹，但供应商回购力度下滑对现货支撑不足，对 TA 仍持偏空观点，建议 TA001 前空持有。</p> <p>MEG：供应端看，河南能源集团新乡 20 万吨乙二醇装置 11 月 27 日停车，持续时间暂未确定；大连 90 万吨 EG 新装置 12 月附近预期逐步试车开启，近期国内负荷在较高区域小幅波动为主。需求端看，需求端看，昨日聚酯因降价促销产销回暖，涤纶长丝产销 142%，涤纶短纤产销 50%-80%，聚酯切片产销 40%-100%，库存处于较低区域，聚酯利润整体近日变化较小，终端需求预期走弱。成本端看原油市场焦点在于 OPEC 的减产协议，短期内横盘走势或延续，成本端持稳。总体看后期随着需求季节性显著回落以及 EG 新装置的逐步投放，或逐步转入显著累库通道，策略上等待机会为主建议 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>供应小高峰来临，郑糖短期调整为主</p> <p>11 月 28 日郑糖主连持续震荡，夜盘收于 5552。昨日主产区糖价稳中有跌，广西报 5770-5850，跌 30；云南新糖报 5900，跌 50；广东报 5800，跌 50；新疆新糖报 5400-5450，内蒙新砂糖报 5580-5750，跌 10-50。北方甜菜价差较大，报价较低，出货情况一般。国际方面，巴西 11 月上半月产糖同比下降 11%。国内方面，压榨逐步进入小高峰，广西开榨糖厂达到 43 家，预计本周增加 50 家，供应逐步增加，短期现货带动盘面下跌。供应逐步增加，市场观望情绪强，现货偏弱，但今年春节较早，终端备货提前启动，春节消费乐观，预计短期价格震荡为主。考虑到 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>	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 宁波市中山东路 796 号东航大厦 11 楼

联系电话：021-68401108 联系电话：0574-87703291

浙江分公司

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 深圳市福田区深南大道 4013 号兴业银行大

联系电话：010-69000861 联系电话：0755-33320775

厦 1013A-1016

杭州分公司

杭州市下城区庆春路 42 路兴业银行大厦 1002 室 福州市鼓楼区五四路 137 号信和广场 25 层 2501 室

联系电话：0571-85828717 联系电话：0591-88507863

福建分公司

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 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：020-38894281 联系电话：0531-86123800

山东分公司

台州分公司

台州市椒江区云西路 399 号金茂中心 24 楼 郑州市金水区未来路与纬四路交叉口未来大

联系电话：0576-88210778 联系电话：0371-58555668

厦 1506 室

联系电话：0371-58555668



CHINA INDUSTRIAL FUTURES LIMITED

兴业期货有限公司

早会通报

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 棚 102-2 室三楼 302 室

联系电话：0577-88980675