



操盘建议：

金融期货方面：宏观面维持边际改善态势、而资金入场意愿亦显积极，股指涨势未止。

商品期货方面：基本面向好，沪铜及白糖突向上破位概率较大。

操作上：

1. 从基本面和政策面驱动因素看，成长股预期表现仍最佳，IC 多单继续持有；
2. 海外复工推动需求复苏，沪铜 CU2009 多单持有；
3. 消费旺季来临，白糖 SR2009 新多入场。

品种建议：

品种	观点及操作建议	分析师	联系电话
股指	<p>乐观情绪将延续，IC 多单持有</p> <p>周二（6月23日），A股震荡攀升。截至收盘，上证指数涨0.18%报2970.62点，深证成指涨0.78%报11794.01点，创业板指涨1.67%报2382.05点。两市成交额超7500亿元、继续处高位区间。</p> <p>盘面上，医药和白酒股领涨，券商股亦有较大涨幅，而农业和保险股下挫。此外，国产软件、C2M和网络游戏等概念股有抢眼表现，而5G、卫星互联网等概念股则走弱。</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略有缩窄，而沪深300股指期货主要看涨合约隐含波动率亦有升高。总体看，市场整体延续乐观情绪。</p> <p>当日主要消息如下：1.欧元区6月制造业PMI初值为46.9，创4个月新高，预期为44.5；2.国内1-5月交通固定资产投资累计完成额同比+0.9%，为年内首次实现正增长。</p> <p>从主要分类指数近期走势看，股指技术面多头形态持续强化，而资金入场意愿亦显积极，利于市场乐观情绪的发酵。而宏观面维持边际改善态势，则为其续涨提供基础支撑。综合看，股指涨势未止，而从基本面和政策面驱动因素看，成长风格股预期表现依旧最佳，即中证500期指多头策略盈亏比仍最高。</p> <p>操作具体建议：持有IC2007合约，策略类型为单边做多，持仓比例为10%。</p> <p>（以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。）</p>	<p>投资咨询部 张舒绮 从业资格： F3037345 投资咨询： Z0013114</p>	<p>联系人：李光军 021-80220262 从业资格： F0249721 投资咨询： Z0001454</p>

<p>有色金属 (铜)</p>	<p>技术面支撑较强，沪铜前多持有 宏观面，部分地区疫情二次爆发或导致风险偏好下降，全球协同加码宽松政策，有助于提振疫情后经济复苏信心，并降低实体经济恢复的阻力。基本面，智利国家铜业公司表示将暂停智利北部地区所有铜矿项目，铜矿主产国因疫情严重，铜矿生产经营活动恢复进程慢于计划目标，矿石供应紧张预期增强。技术面，铜价多次下测 5 日及 10 日均线，均呈现较强的支撑。综合看，建议可于稍远月轻仓持有多单。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>投资咨询部 李光军 从业资格： F0249721 投资咨询： Z0001454</p>	<p>联系人：樊丙婷 021-80220261 从业资格： F3046207</p>
<p>有色金属 (铝)</p>	<p>库存继续下降，前期多单继续持有 周一公布的库存数据显示为 73.7 万吨，相较前值下降 1.7 万吨。国内电解铝库存已经稳稳地处于 80 万吨下方，低库存给予铝价支撑。国常会释放降准信号，国内终端需求向好，现货保持高升水，支撑库存继续下降。全国电解铝企业利润均值在 1500 元/吨以上，给予后续产能投产的动力，抑制铝价涨幅。在库存未出现明确拐点前，沪铝前期多单建议继续持有。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>投资咨询部 李光军 从业资格： F0249721 投资咨询： Z0001454</p>	<p>联系人：郑非凡 021-80220138 从业资格： F3068323</p>
<p>有色金属 (锌)</p>	<p>锌价维持震荡，新单暂时观望 精炼锌终端消费向好，汽车 5 月产量和销量同比增速大幅提高，房地产和基建板块亦表现较强韧性。国常会释放降准信号，市场对经济乐观情绪上升，锌价出现阶段性上行。自 3 月底的这次有色反弹来看，锌价涨幅不及铜铝，主要在于库存下降速度较慢。如果后续库存继续下滑，预计具有一定补涨空间。总体来看，锌价目前仍未摆脱震荡区间，新单建议暂时观望。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>投资咨询部 李光军 从业资格： F0249721 投资咨询： Z0001454</p>	<p>联系人：郑非凡 021-80220138 从业资格： F3068323</p>
<p>有色金属 (镍&不锈钢)</p>	<p>基本面不佳，新单观望为宜 不锈钢：据 51 不锈，近期钢厂因原料价格坚挺，为降低亏损选择以补差价的方式弥补前期订货商家，出货量明显下滑，部分规格存在缺货现象。另外因有部分钢厂因原料不足计划 7 月份开始减产，将加剧不锈钢供应端结构性短缺。但鉴于印尼货源对国内存在补充，且下游需求已显疲态，以及部分厂商指导价平盘报价，并未跟随期货大幅抬升，钢价持续上涨仍需验证。综合看，为谨防不锈钢再次暴力拉涨，建议稳健者新单暂观望。 镍：自 4 月份疫情阻碍了菲律宾镍矿出货致国内镍矿库存加快下滑，菲律宾 1.5%品位红土镍矿均价继续上涨至 46.5 美元/吨，矿石供应仍相对偏紧，对镍价仍存支撑。但需警惕供应端边际变化对镍价施压，一方面菲律宾镍矿生产及运输管制有所放松，将对国内镍矿供应形成补充；另一方面，印尼镍铁项目加快投产，对其回流至国内</p>	<p>投资咨询部 李光军 从业资格： F0249721 投资咨询： Z0001454</p>	<p>联系人：樊丙婷 021-80220261 从业资格： F3046207</p>



	<p>的忧虑升温。预计镍价承压运行，建议其下破 9.9-10 万关口再新空入场，安全性更高。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
钢矿	<p>多空分歧加大，钢矿主力高位震荡</p> <p>1、螺纹：淡季因素对螺纹供需的影响逐步显现：一方面，螺纹产量同比偏高，利润引导下钢厂主动减产动力不足，另一方面，淡季因素影响下，建筑用钢需求环比明显走弱，且北京疫情仍可能引发施工受阻，对北方用钢需求形成负面拖累。供应高位需求环比走弱，多口径样本均显示去库压力增加，本周大汉中西南库存去库进一步放缓，淡季持续累库风险有所提高。不过，螺纹下游“强基建+稳地产”的特征仍较明显，螺纹需求延续同比偏高的概率依然较高。同时原料价格坚挺，冶炼成本上移，华东电弧炉利润偏低，且卷螺价差有所修复，螺纹下方仍有支撑。综合看，螺纹主力合约近期走势以高位震荡为主，关注 20 日均线的支撑力度。策略上，单边：螺纹 10 月合约新单暂时观望；组合：螺纹 10-1 正套继续持有。关注今日 MS 螺纹产量库存数据，验证累库的持续性。</p> <p>2、热卷：当前热卷产量中性，再加上南北价差较小，南下资源有限，华东及华南地区到货增量有限。国内外经济逐步复苏带动需求预期向好。热卷整体去库较为顺畅。同时，主要原料价格偏强抬升炼钢成本，也对热卷期价亦形成较强支撑。不过热卷价格持续上涨，华东现货已升水螺纹，一方面开始吸引国内热卷厂提产复产，另一方面也将吸引海外低价资源流入国内市场，供应压力或将逐步增加。另外，受节前提保及放假期间不确定性等影响，主力多头资金离场。短期热卷继续向上的动力减弱。综合看，热卷高位震荡为主。策略上，单边：热卷 HC2010 剩余多单轻仓持有，谨慎者多单可离场。关注后期热卷产量回升情况，以及进口资源是否有持续流入的情况。</p> <p>3、铁矿石：当前热卷产量中性，再加上南北价差较小，南下资源有限，华东及华南地区到货增量有限。国内外经济逐步复苏带动需求预期向好。热卷整体去库较为顺畅。同时，主要原料价格偏强抬升炼钢成本，也对热卷期价亦形成较强支撑。不过热卷价格持续上涨，华东现货已升水螺纹，一方面开始吸引国内热卷厂提产复产，另一方面也将吸引海外低价资源流入国内市场，供应压力或将逐步增加。另外，受节前提保及放假期间不确定性等影响，主力多头资金离场。短期热卷继续向上的动力减弱。综合看，热卷高位震荡为主。策略上，单边：热卷 HC2010 剩余多单轻仓持有，谨慎者多单可离场。关注后期热卷产量回</p>	<p>投资咨询部 魏莹 从业资格： F3039424 投资咨询： Z0014895</p>	<p>联系人：魏莹 021-80220132 从业资格： F3039424 投资咨询： Z0014895</p>

	升情况，以及进口资源是否有持续流入的情况。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)		
煤炭产业链	<p>焦炭提涨后劲乏力，焦煤现货底部探涨</p> <p>1.动力煤：供应方面，安全生产月主产地各类政策相对高压，山西、陕西相关部分相继发布安全隐患煤矿停产整顿及处罚名单，造成多家大型煤矿停产整顿，内蒙限制煤管票及倒查能源，内煤有效供应环比下滑。港口方面，随着迎峰度夏节点临近，下游采购力度相对较大，环渤海港口调入调出均处于高位。但港口贸易商与下游终端企业价格分歧有所加大，贸易商挺价惜售，终端企业对高煤价接受程度降低，导致港口报价相对平稳涨幅放缓。进口煤方面，通关不畅，终端采购转向国内煤，进口煤需求下滑，价格持续走弱，内外价差有所扩大，但迎峰度夏期间，若煤炭供应出现紧张，也不能排除后期进口煤政策再度放松的可能。需求方面，随着气温的升高和下游赶工，电煤需求较好，沿海电厂补库力度尚可。综合来看，供应增长受限而需求旺盛，传统需求旺季，郑煤价格或易涨难跌。后期需密切关注主产地生产政策及进口煤政策的变化。</p> <p>2.焦煤、焦炭： 焦炭：产能方面，徐州焦企产能压减一事暂无进展，目前所涉焦企仍正常生产，部分焦化厂煤炭采购依旧执行前期焦煤到货合同，近期需密切关注徐州地区政策动向。供给方面，山东焦企控煤限产有所放松，山西焦炉环保限产暂未全面推行，利润高位刺激下焦企开工意愿增强，焦炉整体开工率有所上升，焦炭区域性供应偏紧局面或逐步缓解。需求方面，高炉开工稍有回落但仍处高位，焦炭日耗短期内尚有一定支撑，但考虑到终端用钢需求或步入淡季，焦炭需求韧性有待考验。现货方面，唐山地区部分钢厂接受焦炭第六轮 50 元/吨提涨，但北方其余地区钢厂多考虑自身库存充足及利润收缩，而对涨价表示拒绝，钢焦博弈持续升级，本轮涨价推行受阻。综合来看，焦炭走势或高位震荡。</p> <p>焦煤：产地煤方面，山西地区 4 座存在重大安全隐患的矿井停产处理，其余煤矿生产正常，上周样本点煤矿开工率继续上探 0.55%至 114.35%，焦煤煤矿库存再度攀升，产地焦煤供应宽松局面短期内难以改变；进口煤方面，蒙煤通关稳定回升，港口澳煤集中到港，但考虑到煤炭进口政策恐将生变，加之澳洲发运也有所放缓，后续到港资源或将逐步减少，海外焦煤供应对国内市场的冲击或将边际趋弱。需求方面，焦炉限产情况稍有放松，入炉焦煤需求有所增长，但目前各环节焦煤库存持续高位，下游</p>	<p>投资咨询部 魏莹 从业资格： F3039424 投资咨询： Z0014895</p>	<p>联系人：刘启跃 021-80220107 从业资格： F3057626</p>



	<p>钢焦企业采购意愿仍然按需，焦煤需求支撑暂且不强。现货方面，山西地区优质焦煤上调出矿价 20-40 元/吨，部分配煤价格也跟随上涨，焦煤现货价格底部回暖。综合来看，焦煤走势或延续震荡。</p> <p>操作建议，徐州焦化产能压减一事或将延期，华东焦炉限产暂时放松，焦炭现货提涨后劲乏力，加之终端用钢需求或步入淡季，焦炭日耗能否保持高位有待考验；而港口澳煤通关政策或将收紧，后续集港资源有望下滑，焦煤现货市场企稳回升，煤焦强弱关系或将转换，激进者可介入做空焦化利润组合。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
<p>原油</p>	<p>宏观经济数据好转，原油前多持有</p> <p>宏观方面，6 月份美国私营企业活动连续第二个月改善，；美国商务部的数据显示 5 月预售屋销售大幅跃升；欧元区 6 月采购经理指数从 5 月份的 31.9 升至 47.5；法国数据显示，在解除封锁措施后，出现了强于预期的复苏。整体宏观经济数据好转或提振油价上行。</p> <p>供应方面，沙特阿拉伯和科威特在 6 月份超额减产，但是 7 月份只履行减产协议份额，不再超额减产；但根据此前 6 月的 EIA 月报供需平衡表，完全履行的 OPEC 减产将造成较大的供应缺口并将长期支撑油价上行，</p> <p>库存方面，美国至 6 月 19 日当周 API 原油库存增加 170 万桶，API 原油库存增幅大于预期，但汽油库存、精炼油库存、和库欣地区原油库存均不同程度下降，缓解 API 报告整体利空影响。</p> <p>总体而言，尽管新冠病毒流行的不确定性依然存在，但 OPEC+ 减产力度和决心依然支撑了市场气氛，原油或延续上行格局，建议原油 SC2012 前多持有。</p> <p>单边策略建议：买 SC2012；入场价：299.4；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>	<p>投资咨询部 杨帆 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114</p>	<p>联系人：葛子远 021-80220137 从业资格： F3062781</p>
<p>甲醇</p>	<p>现货价格久违上涨，期货有望延续反弹</p> <p>周二各地现货延续上涨，太仓涨 35 元突破 1600 元/吨，广东涨 60 元至 1590 元/吨。本周内蒙古易高和新疆广汇计划检修，下周三榆林兖矿（130）计划大修。中上游积极挺价，甲醇现货价格连续一周上涨，不过除烯烃外其他下游惨淡度日，需求并未实质跟进。MA2009 日盘多头增仓上涨，夜盘止步于 1775，未能破前高 1779，永安席位净空单自 6 月 11 日达到 21 万手后持续减仓，昨日以减少至 13.6 万手。中上游挺价，空头减仓是本周价格反弹的主要原因，不过进一步上涨仍然需要基本面利好驱动。我</p>	<p>投资咨询部 杨帆 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114</p>	<p>联系人：杨帆 0755- 33321431 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114</p>



	们认为，需求大幅改善不切实际，国内检修增多和进口减少成为相对可行的途径。上周推荐的卖出看跌期权收益已经超过 50%（不考虑仓位），建议耐心持有至 7 月下旬。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)		
聚烯烃	供应压力渐显，期货下跌空间约 300 点 周二石化库存 70 (-5.5) 万吨。线性和拉丝现货价格稳定，粉料和丙烯下跌 50-100 元/吨。本周暂无新增检修装置，神华宁煤二分公司推迟至月底重启。PP2009 连续第五个交易日在 7400-7500 直接窄幅震荡，且每日不断刷新最低价，说明上涨动力不足。今日是端午小长假前最后一个交易日，关注多头减仓引发的下跌幅度。 OPEC 6 月实际减产力度与原定计划有出入，伊拉克和尼日利亚等减产不到位国家承诺 7-9 月额外减产，三季度原油走势对聚烯烃指引作用将显著降低。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)	投资咨询部 杨帆 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114	联系人：杨帆 0755- 33321431 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114
聚酯	市场心态谨慎，乙二醇新单暂观望 PTA ：供应端看，福海创 450 万吨装置正在提升负荷；金山石化 40 万吨装置如期重启；汉邦石化大线重启并计划近期出料，加之恒力 5# 下旬计划投产，供应端压力增加。高温天气来临，未来未检修装置计划外检修及意外或增多，后续关注装置动态。 MEG ：供应端看，本周华东主港地区 MEG 港口库存环比上期增加 3.2 万吨，6 月 22 日至 6 月 28 日预计到货总量在 27.1 万吨附近，本月海外装置检修力度不大，短期到港依然偏多，但罐容紧张下港口库存实际变动较为有限，整体供应维持宽松格局 需求端看，临近月底聚酯工厂加大促销力度，涤纶长丝产销火热，但织造原料备货高位，但无投机性采购支撑订单，后续补货动力不足。 成本端看，当前市场宏观经济数据好转，市场对 OPEC+ 完全履行减产的乐观预期或刺激油价持续上行。亚洲 PX 检修及减产力度加大，整体开工遭到削减，8 月交割的货物供应吃紧。 总体而言，短期成本端抬升助推 PTA 反弹，后续关注大厂检修计划；乙二醇受短期消息面以及成本端双重提振走势偏强，但前高面临煤化工成本线压制，市场心态偏谨慎，上行阻力较大。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)	投资咨询部 杨帆 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114	联系人：葛子远 021-80220137 从业资格： F3062781
橡胶	需求预期持续好转，橡胶底部支撑较强 宏观层面：国际方面，美国多州新增病例激增，经济重启计划或将蒙阴，但美国财长表示 7 月份或将通过新一轮刺激法案，欧盟及英国将陆续开放边境，市场预计病毒与经济发展或将长期共存。国内方面，印度封锁中国产	投资咨询部 杨帆 从业资格： F3027216 投资咨询：	联系人：刘启跃 021-80220107 从业资格： F3057626



	<p>品, 但中印同意缓和争议边境地区的紧张局势, 而美中贸易协议正在执行中, 中国国际争端有向好趋势。</p> <p>供给方面: 现货方面, 国内山东全乳报价 10150 元/吨, 持稳, 保税区 STR20 报价 1260 美元/吨, 持稳; 原料方面, 泰国杯胶报价 32.10 泰铢/公斤, +0.25 泰铢/公斤, 泰国胶水报价 44.30 泰铢/公斤, +0.20 泰铢/公斤。云南降水稍有增多, 但病虫害影响仍将一定程度制约割胶产量, 国内产区全面开割不断延期, 原料产量低迷, 国内天胶产量将持续低于往年同期; 而泰国南部主产区降水情况仍处低位, 旱情影响持续, 加之东南亚各国港口管控程度仍未放松, 海外天胶进口难有起色, 橡胶整体供应无明显增量。</p> <p>需求方面: 全钢胎开工率 67.11%, +10.61%, 半钢胎开工率 62.03%, +5.94%, 轮企开工强势回升, 6 月上中旬重点汽车生产企业产销数据录得同比及环比双增, 汽车市场回暖态势持续, 而终端工程需求及交运物流行业也加速复苏, 重卡及挖机销量有望维持高速增长态势, 天然橡胶需求增长预期较强。</p> <p>库存方面: 青岛保税区区内库存 16.57 万吨, -0.38 万吨, 一般贸易库存 64.34 万吨, -0.16 万吨, 港口库存缓慢去库; 上期所 RU 仓单 22.96 万吨, -0.18 万吨, NR 仓单 5.61 万吨, -0.12 万吨, 期货库存持续下滑。</p> <p>替代品方面: 华北地区丁苯报价 8000 元/吨, 持稳, 顺丁报价 7900 元/吨, 持稳。国际原油价格集体走高, 美油再度突破 40 美元。</p> <p>核心观点: 汽车市场中长期向好趋势不改, 终端工程项目需求及交运物流行业复苏加速, 天然橡胶需求改善预期较强, 加上上游产区开割仍未全面展开, 干旱及病虫害短期内仍较制约新胶产量, 而海外橡胶进口也将维持低位, 橡胶港口库存已处于去库阶段, 天然橡胶供需边际持续修复, 橡胶价格底部支撑显著, 买 RU2009 前单可继续持有。</p> <p>(以上内容仅供参考, 不作为操作依据, 投资需谨慎。)</p>	<p>Z0014114</p>	
<p>纸浆</p>	<p>缺乏内生驱动, 新单暂观望</p> <p>纸浆基本面无变动, 虽近期白卡纸、生活纸等纸厂纷纷发布涨价函, 但这部分需求暂无明显起色, 对浆价的提振作用有限。据了解秋季教辅材料的招标工作已完成, 印刷工作将于 6/7 月份完成, 即随着国内的开学复课, 文化用纸边际好转或贡献纸浆消费的增量。且从绝对价格看, 浆价已跌至成本线处, 继续下跌空间收窄, 近期浆价在 4400 附近徘徊, 建议观察该位置的支撑力度, 新单暂以观望为宜。产业策略上, 因各品种现货较期货升水处历</p>	<p>投资咨询部 李光军 从业资格: F0249721 投资咨询: Z0001454</p>	<p>联系人: 樊丙婷 021-80220261 从业资格: F3046207</p>



	<p>史较高水平，期货被低估，可介入买入保值头寸，仓位建议 20-30%。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
白糖	<p>需求明显改善，白糖多单入场 6月23日郑糖主连上涨收于5162元/吨，ICE原糖下跌1.24%。在原油提振下，外盘走势向上趋势不改。因桑托斯港口物流限制，巴西桑托斯港口待运糖排队的时间增至惊人的45天，去年同期仅为5-7天。机构预测6月上半月巴西中南部产糖281.4万吨，同比大增50%，因出口受限，对国际原糖市场短期影响不大。国内方面，云南产区糖厂全部收榨，标志着云南产区全面进入纯销售阶段。端午节即将来临，广西现货成交放量，昨日某集团成交上万，随着夏季消费来临，白糖需求有望上升，预计现货近期偏强走势，操作上建议SR2009新多入场。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>投资咨询部 杨帆 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114</p>	<p>联系人：唐俊彦 021-80220127 从业资格： F3059145</p>
玉米	<p>临储规则修改，玉米出库节奏加快 6月23日玉米主连继续走弱收于2084。国内玉米现货价格基本稳定，局部明显走高。22日晚国家粮食交易中心修改了临储玉米竞拍规则，不仅交易保证金要翻倍，而且付款期也由之前的30天缩短到20天，此举主要是为了刺激拍卖玉米集中大量出库。北方港口晨间总集港量1.3万吨，集港量恢复缓慢，贸易商报价数量有所减少。目前在港操作船只3条共12万吨。南方港口周初内贸玉米库存共计26.2万吨，外贸玉米库存29.1万吨；近日来玉米日均出货2.9万吨，其中内贸玉米1.8万吨。下游需求疲软走货不畅又制约玉米市场行情，但整体来看受成本支撑当前价格较为坚挺。预计市场供应将逐步加大，价格适度回调的可能性将逐步提高，操作上观望为主。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>投资咨询部 杨帆 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114</p>	<p>联系人：唐俊彦 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

：中国（上海）自由贸易试验区银城路 167 号兴业银行大厦 11 层 1106 室

联系电话：021-80220166

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：0571-85828718

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

济南市汉峪金融中心兴业银行大厦 25 层 2501 室

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

郑州市未来路 69 号未来大厦 15 层 1506 号房间

联系电话：0371-58555669



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: 025-84766990

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: 022-65839590

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

0577-88980635

大连分公司

辽宁省大连市中山区一德街 85A 号兴业大厦 10 楼 C 区

联系电话: 0411-82356156