



操盘建议：

金融期货方面：海外主要国家宏观经济面不断好转、国内行业基本面盈利亦持续改善，且市场整体做多热情未减，股指仍处涨势。

商品期货方面：金属镍及 PTA 仍有上行空间。

操作上：

1. 考虑风格切换可能性、沪深 300 指数兼容性最佳，IF 多单耐心持有；
2. 不锈钢产量维持高位，镍矿短缺矛盾突出，沪镍 NI2106 前多持有；
3. 下游聚酯开工负荷预期上升，成本端支撑依然较强，TA105 多单持有。

品种建议：

品种	观点及操作建议	分析师	联系电话
股指	<p>主要驱动因素仍属积极性质，IF 多单继续持有</p> <p>周五（2月19日），A股整体走势先抑后扬。截至收盘，上证指数涨0.57%报3696.17点，深证成指涨0.35%报15823.11点，创业板指跌1.04%报3285.53点，科创50指跌0.13%报1427.91点。当日两市成交额为10421.8亿、已连续两日超万亿，另北向资金大幅净流入95.5亿。</p> <p>盘面上，农林牧渔、建筑装饰、煤炭和商业贸易等板块涨幅较大，而电气设备和休闲服务等板块则有调整。此外，生物育种、动物疫苗、网游和今日头条等概念股表现抢眼，而锂电和半导体等概念股跌幅则相对较大。</p> <p>当日沪深300、上证50和中证500期指主力合约基差整体缩窄，但沪深300股指期货期权主要看跌合约隐含波动率亦有回落。综合看，市场情绪仍偏向积极。</p> <p>当日主要消息如下：1.据美联储半年度货币政策报告，新冠疫情继续对经济活动造成重大影响，重申维持购债步伐、直至取得实质性进展；2.欧元区2月制造业PMI初值为57.7，预期为54.3，前值为54.8；3.据中央全面深化改革第十八次会议，强调要加快攻克重要领域“卡脖子”技术、有效突破产业瓶颈。</p> <p>从宏观经济面看，全球主要国家及国内最新主要指标整体延续向好态势，利多股指及其它大类风险资产。再从行业基本面，经济复苏背景下、利于企业盈利改善预期的强化。另从资金面看，市场总体做多热情依旧明显。综合看，股指仍有上行空间。而考虑主要板块风格轮动可能</p>	<p>投资咨询部 李光军</p> <p>从业资格： F0249721</p> <p>投资咨询： Z0001454</p>	<p>联系人：李光军 021-80220262</p> <p>从业资格： F0249721</p> <p>投资咨询： Z0001454</p>

	<p>性，沪深 300 指数兼容性最佳，且整体回撤表现相对稳健，其多单盈亏比预期依旧最佳。</p> <p>操作具体建议：持有 IF2103 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>		
国债	<p>经济基本面及通胀对债市存压力，弱势难改</p> <p>上周期债基本完成了主力合约切换，主力合约 TS2106、TF2106 和 T2106 分别上涨 0.11%、0.18%和 0.24%。节假日期间，虽然“就地过节”政策对运输产生一定的负面影响，但同时促进了线上及线下消费大幅抬升。此外叠加去年的低基数因素，一季度宏观数据大概率将维持乐观。海外方面，风险资产全线上涨，海内外工业品集体走高对债市存在一定压力。资金面方面，受到央行表示不应过度关注操作数量，市场对资金预期明显改善。但目前来看资金面对债市的扰动或将有所减弱，且在整体宏观数据积极向好的背景下，叠加货币政策偏中性的基调，资金面预计难以对债市形成明显的提振。整体来看，债市行情或重回宏观面主导，且通胀担忧将逐步抬升，在经济数据仍处于复苏，且资金面难有利多因素背景下，债市上方压力预计延续，部分主力合约已完成移仓，可择机在远月布局空单。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>投资咨询部 张舒绮 从业资格： F3037345 投资咨询： Z0013114</p>	<p>联系人：张舒绮 021-80220135 从业资格： F3037345 投资咨询： Z0013114</p>
有色金属 (铜)	<p>经济复苏及通胀预期增强，沪铜前多持有</p> <p>美国为实现充分就业将继续维持宽松政策基调，众议院将于近期就 1.9 万亿美元财政刺激法案进行投票，有望于 3 月中旬落地。且疫苗正加速接种，其对疫情的改善效果有所显现。从周五公布的欧美制造业 PMI 初值可见，以美国为代表的海外经济复苏进程将加快，补库需求仍将持续，且通胀升温，推动有色金属价格走高。此外，铜矿供应下滑亦起到了助涨作用。预计铜价仍有上涨空间，但短期内走势较快，未建仓者建议观望等待回调机会，已有仓位建议继续多单持有。</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 樊丙婷 从业资格： F3046207 投资咨询： Z0015421</p>	<p>联系人：樊丙婷 021-80220261 从业资格： F3046207</p>
有色金属 (铝)	<p>美国经济复苏加快，沪铝前多持有</p> <p>美联储官员暗示不担心物价上升压力，货币宽松政策将延续，1.9 万亿美元财政刺激有望于 3 月中旬落地，美元指数将保持低位震荡。近日公布的数据显示电解铝社会库存仅为 90.1 万吨，累库幅度并没有太大。随着美国等经济体经济复苏进程加快，电解铝需求将显著增加，铝价有望在节后取得较好表现，建议前期沪铝多单继续持有。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>研发部 郑非凡 从业资格： F3068323 投资咨询： Z0015753</p>	<p>联系人：郑非凡 021-80220138 从业资格： F3068323</p>
有色金属	<p>锌矿供应持续紧张，沪锌前多持有</p> <p>美联储官员暗示不担心物价上升压力，货币宽松政策</p>	<p>研发部 郑非凡</p>	<p>联系人：郑非凡 021-80220138</p>

(锌)	<p>将延续，1.9 万亿美元财政刺激有望于 3 月中旬落地，美元指数将保持低位震荡。由于春节因素，精炼锌现货成交量较为冷淡，精炼锌库存上升至 18.7 万吨。不过锌矿供应紧张局面难改，并且美国财政刺激预期较强，沪锌向上反弹动能充足，建议沪锌多单继续持有。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>从业资格： F3068323</p> <p>投资咨询： Z0015753</p>	<p>从业资格： F3068323</p>
有色 金属 (镍& 不锈 钢)	<p>宏观氛围乐观，镍重心上移</p> <p>不锈钢：年初在物流不畅、内蒙限电政策加码以及钢厂检修的作用下，不锈钢呈现缺货现象从而推动钢价震荡走高。春节期间未发生重大风险事件，且整体宏观偏积极乐观，美国 1.9 万亿美元刺激法案有待落地，经济复苏及通胀预期升温下，不锈钢价格存在支撑。节后不锈钢价格强势并上破 15450 前高，建议观察钢价能否稳住，届时可轻仓试多。</p> <p>镍：不锈钢生产利润回升，节后钢厂将恢复高排产。另外镍矿短期内仍是制约镍铁厂生产，镍价存在支撑。目前整体宏观环境偏积极，美国 1.9 万亿美元刺激方案将推动风险资产进一步走强。节后首日沪镍突破震荡区间上沿，表现超此前预期。建议维持多头思路，前多继续持有。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>投资咨询部 樊丙婷 从业资格： F3046207 投资咨询： Z0015421</p>	<p>联系人：樊丙婷 021-80220261 从业资格： F3046207</p>
钢矿	<p>唐山再传限产趋严，热卷价格震荡偏强</p> <p>1、螺纹：高炉检修限产力度有限，供应平稳，而电炉利润快速恢复，复产动力增强，螺纹产量预计将较快速回升，终端需求尚未启动，现货成交清淡，库存仍较快速增加。但疫情好转，经济复苏前景明朗，地产韧性延续，加之国内河南、雄安等地重点项目集中开工，市场对需求的恢复速度及需求的强度均抱有乐观预期。目前期货价格已提前反映市场乐观预期，已与现货基本平水。后续则关注终端需求能否如期启动，及库存能否有效消化。综合看，预期乐观，近期螺纹价格偏强运行。操作上：单边：普遍乐观预期下，仍维持逢低买入的偏多思路，需警惕需求启动慢于预期导致的价格高位回调风险；组合：近期唐山有限产消息传出，对炉料需求及盘面螺矿比或形成短期负面扰动，但对螺纹产量影响有限，建议空 05 螺矿比策略耐心持有。</p> <p>2、热卷：当前需求基本符合淡季特征，表现平稳，冷热价差环比持续回落，海外热卷价格整体涨幅放缓，而热卷产量偏高，库存加速增加，节后需求回升节奏对价格的引导作用至关重要。随着疫情显著好转，拜登政府财政刺激进一步加码，欧美宽松政策延续，全球经济全面复苏确定性进一步提高，内外需预期普遍乐观。同时，受益于原地过年政策，市场也预期节后制造业工厂复工复产将快于往年</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>

	<p>同期。同时，上周唐山传出新一轮限产消息，2月19日唐山进一步加严源头减排的补充通知中，要求独立轧钢（不含冷轧）除保供暖和以电加热企业外均停产，预计将影响唐山90%以上的调坯型钢厂，市场纷传唐山当地轧钢厂限产趋严或长达一个月。周末唐山现货价格大幅上涨。综合看，预期偏强，叠加限产利好刺激，热轧主力或高开后偏强运行。操作上：单边：维持偏多思路，新单建议逢低轻仓试多；组合：唐山限产扰动增强，或致盘面热卷铁矿比值短期扩大，建议做空05热卷/铁矿比值的套利策略暂时离场。后续关注终端需求启动速度和库存变化情况。</p> <p>3、铁矿石：高矿价下，外矿供应压力明显增加，年初以来，印度发中国量同比增长36.51%。45港铁矿库存环比增187.5万吨至1.27亿吨，同比增312.67万吨。而国内高炉生产仍处于亏损状态，钢厂补库需求尚未启动，且唐山烧结限产再度趋严，京唐港和曹妃甸集疏港车辆被要求减少50%，短期铁矿需求增长受限。不过，随着疫情明显好转，以及欧美宽松政策延续，经济复苏前景较明朗，海外生铁产量逐步恢复，上半年海外铁矿需求同比增长空间较大，国内高炉置换产能投产，叠加长假后钢厂采购补库需求或将释放，铁矿需求预期仍较强，2季度前铁矿供需结构偏紧格局或将持续。当前铁矿最便宜交割品折盘价约1205元/吨，期货贴水对盘面仍有较强支撑。综合看，预期乐观，铁矿价格震荡偏强运行。操作上，单边：05合约前多持有，仓位2%，建仓1100，止损1050；组合：近期唐山有限产消息传出，对炉料需求及盘面螺矿比或形成短期负面扰动，但对螺纹产量影响有限，建议空05螺矿比策略耐心持有。后期关注澳洲巴西发运情况、及国内高炉检修情况。后续关注钢材需求启动速度。</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>钢焦博弈再度升温，下游减产预期落空</p> <p>1.动力煤：产地方面，春节假期期间，主产区国有大矿多维持正常生产，但多数煤矿改为一班工作制，产地原煤产量较节前水平及预期开工均有一定程度下滑。进口方面，政策保供背景下煤炭进口作为国内供给的调节器作用持续显现，南方港口煤炭通关维持顺畅，预计2021年一季度进口煤市场补充作用依然显著，但考虑到节前各港口配额提前放量或透支后续通关额度，煤炭进口环比或呈现下降态势。下游方面，气温回升使得各省供暖压力持续减轻，但就地过年政策推行顺利，各地复产复工效率将显著高于往年水平，电厂负荷或将回升，下游采购需求或超预期，</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>郑煤走势或大概率触底上行，可于 600 元/吨附近轻仓介入买 ZC105 多头头寸。</p> <p>2.焦煤、焦炭： 焦炭：供应方面，现货焦炭价格维持高稳，焦企利润丰厚开工积极，焦炭供应保持稳定，但采暖季接近尾声，前期因供暖任务而延期退出的近 800 万吨焦化产能或将于一季度末陆续停止进煤，产能压减将再次扰动市场供应节奏。需求方面，据 Mysteel 调研数据显示，节后共有 29 座高炉实现复产，铁水产量创下近五年同期最高水平，此前减产预期阶段性证伪，焦炭入炉需求依然强劲，而下游补库仍将进行，节后拉运维持积极。现货方面，晋钢集团考虑焦炭价格及焦化利润突破历史新高，下调焦炭采购价格 100 元/吨，钢厂压价意愿或有增强，但主流焦企多对后市预期保持乐观，介休焦企针对提降钢厂再度涨价，钢焦议价正面冲突，焦炭现货市场博弈升级。综合来看，焦炭走势或震荡偏强。</p> <p>焦煤：产地煤方面，主产区国有大矿春节期间多维持正常生产，但多数矿井实行一班工作制，产地原煤产量较节前水平及预期开工均有一定程度下滑；进口煤方面，甘其毛都口岸 15 日开启通关后日均通关车数 338 车，蒙煤进口缓慢恢复，而市场传闻港口澳煤被允许卸船，但通关流程是否畅通还未可知，中澳关系或有改善预期，焦煤进口市场存在较高变数。需求方面，焦企利润高位生产积极，焦炉陆续投产推升开工率高稳，焦煤短期入炉需求依然可期，而终端需求预期改善或延长下游补库周期，焦煤采购需求尚可。综合来看，焦煤走势或震荡偏强。</p> <p>操作建议：高炉复产证伪需求走弱预期，焦炭入炉需求较为强劲，而产能退出或再度扰动供应节奏，焦炭供应缺口或将再度扩大，焦炭价格走势将维持偏强态势，买 J2105 前多可继续持有，建仓成本 2690-2700 元/吨，目标价格 2900-2950 元/吨，止损区间 2570-2600 元/吨。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
原油	<p>供需状况良好，原油持多头思路</p> <p>宏观方面，美国为实现充分就业将维持宽松政策基调，拜登积极推进经济刺激计划，能源需求前景乐观。</p> <p>地缘政治方面，拜登上台前政策计划逐步解除对这两个国家的制裁，但目前两国关系紧张，白等政府不尚不明朗，伊朗原油 200 万桶/天的剩余产能短期重返油市的可能性较低。</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>供需方面，美国德州极端天气影响仍在持续，原油供应大幅下降并使库存持续去化。后续关注沙特等关键产油国的产出动向</p> <p>总体而言，中短期内原油的供需基本面仍处于改善状态，建议原油前多持有。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
聚酯	<p>成本推涨行情延续，聚酯持多头思路</p> <p>PTA：供应端看，华东一套年产能 240 万吨 PTA 新装置计划下周试车，其一期产能年产能 150 万吨；华南地区一套 200 万吨/年 PTA 装置 2 月 11 日开始检修，预估停车 1 个月左右，原计划 3 月 8 日开始检修 14 天。近期 PTA 开工负荷下降，暂缓累库速度。</p> <p>MEG：供应端看，市场未出现明显转弱迹象，下游工厂开工恢复带来的补货需求将逐步缓解库存积累带来的压力。</p> <p>需求端看，年后纺织市场交易逐步复苏，市场预期近两周下游聚酯开工负荷将提升 9% 左右。上一交易日江浙地区聚酯市场盘整，需求平淡，涤纶长丝产销 48.93%，涤纶短纤产销 30.65%、聚酯切片产销 65.58%。</p> <p>成本端看，近期原油震荡在近 13 个月高点附近，成本端支撑依然强劲。</p> <p>总体而言，成本端和需求端利好或持续推升 PTA 价格，弱化 PTA 供应端利空，对建议 TA105 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>投资咨询部</p> <p>杨帆</p> <p>从业资格： F3027216</p> <p>投资咨询： Z0014114</p>	<p>联系人：葛子远</p> <p>021-80220137</p> <p>从业资格： F3062781</p>
甲醇	<p>供应保持宽松，甲醇易跌难涨</p> <p>上周五和周六，内地现货价格小幅上涨，港口价格小幅下跌。周末期间 5 套装置重启，本周晋丰闻喜（5）和泸天化（40）计划重启，3 月中旬之前无新增检修装置，国内开工将不断提升。山东地区甲醇下游本周基本都恢复生产，华南复工时间多为下周。节后醋酸价格大幅上涨 700 元/吨，国内外需求良好叠加装置检修，预计仍有上涨空间。春节后供应保持高位，需求缓慢跟进，但不排除炒作进口量减少，目前仍是逢高做空的节奏，MA105 建议 2400 以上布局空单。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>投资咨询部</p> <p>杨帆</p> <p>从业资格： F3027216</p> <p>投资咨询： Z0014114</p>	<p>联系人：杨帆</p> <p>0755- 33321431</p> <p>从业资格： F3027216</p> <p>投资咨询： Z0014114</p>
聚烯烃	<p>贸易商库存三年最高，谨防回调风险</p> <p>周六石化库存 89.5 万吨，周一 92 万吨。生产比例，线性提升至 41%，拉丝提升至 36%。周六现货价格上涨 200-300 元/吨，美金报价上涨 10-25 美元/吨。下游农膜和塑编跟涨 300-500 元/吨，但幅度远不及原料，多数企业下周起复工。尽管石化库存相比 20 年和 19 年低，但贸易商库存为过去三年最高，整个 2-3 月国内检修装置偏少，国内产量保持高位，进口量由于美国和中东</p>	<p>投资咨询部</p> <p>杨帆</p> <p>从业资格： F3027216</p> <p>投资咨询： Z0014114</p>	<p>联系人：杨帆</p> <p>0755- 33321431</p> <p>从业资格： F3027216</p> <p>投资咨询： Z0014114</p>

	<p>装置集中停产而维持低位。本次上涨很大一部分原因来自预期改善，如果本周需求并未跟进，那么回调补缺口也只是时间问题。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
橡胶	<p>需求前景预期乐观，泰国胶水价格大幅上涨</p> <p>宏观层面：国际方面，疫苗接种或将加速，欧元区经济复苏前景乐观，而美国 1.9 万亿纾困计划箭在弦上，全球市场风险偏好明显提升。国内方面，央行申明当前应重点关注政策利率指标而非公开市场操作数量，国内货币政策将维持稳定。</p> <p>供给方面：现货方面，山东全乳报价 14675 元/吨，-50 元/吨，保税区 STR20 报价 1760 美元/吨，+85 美元/吨；原料方面，泰国杯胶报价 41.80 泰铢/公斤，+0.35 泰铢/公斤，泰国胶水报价 65.00 泰铢/公斤，+7.00 泰铢/公斤。国内产区全面步入停割，泰国旺产季接近尾声，当地胶水价格持续大幅拉涨，而本轮拉尼娜事件影响余波尚未平息，天然橡胶原料端供应增量有限。另外，今春过后或有概率发生新一轮厄尔尼诺事件，且其强度峰值大幅高于去年最高水平，极端天气频发使得国内产区或再度面临干旱的收割物候条件。</p> <p>需求方面：节后，全钢胎开工率 17.24%，-8.61%，半钢胎开工率 19.86%，-3.29%，轮胎企业开工率处于季节性低点，而就地过年政策或提升今年复产复工效率，轮胎开工有望快速回升；而近期商务部再度发文提倡促进汽车消费，优化汽车限购政策，乘用车市场有望延续强势，加之年后各省重大项目密集开工利好挖掘机及重卡市场，重卡销量将大概率维持高位，终端需求乐观表现提升橡胶需求预期。</p> <p>库存方面：节前，青岛保税区区内库存 11.54 万吨，+0.02 万吨，一般贸易库存 61.61 万吨，+0.92 万吨；上期所 RU 仓单 16.79 吨，持稳，NR 仓单 5.93 万吨，-0.21 万吨。节前，青岛保税区橡胶库存被动增库，但节后提前复工及乐观需求预期将助力橡胶库存延续去库态势。</p> <p>替代品方面：华北地区丁苯报价 12900 元/吨，持稳，顺丁报价 11700 元/吨，持稳。</p> <p>核心观点：年后沪胶价格突破 15000 元/吨关键位并连续上行，市场情绪明显升温；当前，云南及海南产区全面停割，泰国旺产季陆续进入尾声，原料价格大幅上涨验证产出不足预期，而国内汽车产销受政策指导刺激或维持增长态势，各地重大项目集中开工利好终端需求，天然橡胶供需结构延续改善态势，买 RU2105 合约可继续持有。</p>	<p>投资咨询部 杨帆 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114</p>	<p>联系人：刘启跃 021-80220107 从业资格： F3057626</p>

	(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)		
玉米	<p>需求维持乐观，玉米向上格局不变</p> <p>上一个交易日玉米价格小幅走强，主力合约早盘收于2815，下跌0.46%，夜盘收于2841，上涨0.92%。节前玉米价格涨势逐步放缓主要由于多数企业在完成节前备库后玉米下游需求阶段性减弱。目前深加工企业已经陆续复工，从开工情况及收购价来看，市场对玉米的需求仍保持旺盛，且下游养殖业已经维持积极，整体来看玉米价格下方仍存在支撑。目前最大的不确定性来源于进口限额的放开，若政策面未出现超预期的改变，则玉米价格向上格局不变。</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：张舒绮 021-80220135 从业资格： F3037345 投资咨询： Z0013114</p>
纸浆	<p>宏观环境乐观，纸浆前多持有</p> <p>疫苗接种加速对疫情缓解有积极作用，叠加美国为充分就业仍维持宽松政策基调，在海外仍处于产出与需求错位状态下，补库需求将受提振，国内亦处于景气回升阶段。整体积极的宏观预期亦利好浆价，因此对纸浆走势依然乐观。此外外盘纸浆报价上涨，叠加下游造纸行业发布涨价函一定程度上给予纸浆价格正反馈，预计浆价仍有上涨空间，建议前多继续持有。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>投资咨询部 樊丙婷 从业资格： F3046207 投资咨询： Z0015421</p>	<p>联系人：樊丙婷 021-80220261 从业资格： F3046207</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

请务必阅读正文之后的免责声明部分

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