



操盘建议

美国 2 月非农数据好于预期，致贵金属、有色金属及原油等金融属性较强品种均下挫；但欧元区近期宏观面有好转迹象，亦对上述品种 为增量提振，故追空需谨慎。另从基本面和资金面看，能化品大幅回调后新多盈亏比相对较好。

操作上：

1. 塑料阶段性供需面偏好， L1505 多单等待入场机会；
2. PTA 下游聚酯开工率将回升，TA505 多单在 4700 下方可尝试入场；
3. 进口证大量下发传闻短期利空郑糖，但中长期减产预期依旧明朗，卖 SR1505-买 SR1509 组合入场。

操作策略跟踪

时间	大类	推荐策略	权重 (%)	星级	首次推荐日	入场点位、价差及比值	累计收益率 (%)	止盈	止损	宏观面	供需面	资金面	预期盈亏比	动态跟踪	
2015/3/9	工业品	单边做多TA505	10%	3星	2015/3/9	4700	0.00%	N	N	中性	预计逐步改善	中性	3	调入	
2015/3/9	农产品	单边做多SR1509	10%	4星	2015/2/9	5090	-2.90%	N	/	无	偏多	中性	2	不变	
2015/3/9		单边做空L1509	10%	4星	2015/3/2	2860	3.15%	N	/	中性	偏空	偏多	2	不变	
2015/3/9	总计		30%	总收益率		19.69%	夏普值		/						
2015/3/9	调入策略	单边做多TA505				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。

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！！



擦品种	观点及操作建议	分析师	联系电话
铜锌	<p>沪铜暂无转空信号，沪锌暂未止跌</p> <p>上周沪铜呈弱势震荡，结合盘面和资金面看，其主动性做空力量暂有限，关键位支撑仍有效；而沪锌则持续下挫，暂无止跌迹象。</p> <p>上周宏观面主要消息如下：</p> <p>美国：</p> <p>1.美国 2 月新增非农就业人数为 29.5 万，远超预期+23.5 万；失业率 5.5% 预期为 5.6% 2.美国 2 月 ISM 制造业 PMI 值为 52.9，创新低，预期为 53.0；3.美联储最新褐皮书称，其国内经济 1 月至 2 月整体仍继续扩张；</p> <p>欧元区：</p> <p>1.欧洲央行维持利率不变，符合预期；2.欧洲央行将 2015 年 GDP 增速由 1%上调至 1.5%，通胀预期由 0.7%下调至 0.0%；3.欧元区 2 月 CPI 初值同比-0.3%，仍显疲软；4.欧元区 1 月零售销售同比+3.7%，预期+2.3%，已连续四个月增长。</p> <p>其他地区：</p> <p>1.国内 2015 年 GDP 增速目标约 7%左右，CPI 约 3%左右；2.据财政部，已下达地方存量债务 1 万亿元置换债券额度，缓解其支出压力；3.国内 2 月出口同比+48.9%，预期+4.5%，与季节性因素有关；进口同比-20.1%，不及预期，显示内需仍疲软。</p> <p>总体看，宏观面因素对有色金属影响呈中性。</p> <p>现货方面</p> <p>(1)截止 3 月 6 日,上海有色网 1#铜现货均价为 42430 元/吨，较前周下跌 200 元/吨；较沪铜近月合约基本平水。目前铜市供给较为充足，但随隔月价差转正，持货商挺价意愿增强；而下游企业整体购货量仍显不足。</p> <p>(2)当日上海有色网 0#锌现货均价为 15840 元/吨，较前周大跌 280 元/吨；较沪锌近月合约升水 40 元/吨，仍处低位。因锌价大幅走低，炼厂挺价情绪增强；但下游整体开工尚未完全恢复，成交较差。</p> <p>相关数据方面</p> <p>(1)截止 3 月 6 日，伦铜现货价为 5765.5 美元/吨，较 3 月合约升水 20.5 美元/吨，较前周上调 1.5 美元/吨；伦铜库存为 32.31 万吨，较前周增加 2.67 万吨，增幅明显；上期所铜仓单为 6.69 万吨，较前周增加 1.12 万吨；以沪铜收盘价测算,则沪铜连 3 合约对伦铜 3 月合约实际比值为 7.31(进口比值为 7.35)，进口亏损为 215 元/吨(不考虑融资收益)。</p> <p>(2)当日伦锌现货价为 2000.5 元/吨，较 3 月合约贴水 19.5 美元/吨，较前周上调 2.75 美元/吨；伦锌库存为 54.71 万吨，较前周减少 2 万吨 持续下降；上期所锌仓单为 2.08 万吨 较前周增加 3270 吨；以沪锌收盘价测算，则沪锌连 3 合约对伦锌 3 月合约实际比值为 7.81(进口比值为 7.8) 进口盈利约为 26 元/吨(不考虑融资收益)。</p> <p>上周产业链消息表现平静。</p> <p>当周重点关注数据及事件如下：(1)3-9 美国 2 月就业市场状</p>	研发部 李光军	021- 38296183



	<p>况指数(LMCI);(2)3-10 国内 2 月 CPI 和 PPI 值;(3)3-11 国内 1-2 月投资、消费情况;(4)3-11 国内 1-2 月规模以上工业增加值情况;(5)3-11 国内 2 月货币供应及信贷增速;(6)3-12 欧元区 1 月工业产出值;(7)3-12 美国 2 月零售销售情况;(8)3-13 美国 3 月密歇根大学消费者信心指数初值;</p> <p>综合基本面和技术面看,沪铜支撑有效,暂无做空信号;而沪锌暂无增量利多,维持空头格局。</p> <p>操作上,沪铜 cu1505 新多在 41500 下入场;沪锌 zn1505 空单以 16000 止损。</p>		
粕类	<p>粕类大幅下跌,空单可部分止盈</p> <p>上周五 CBOT 大豆呈震荡走势,几乎收平。</p> <p>现货方面:(1)豆粕现货价格持平。基准交割地张家港现货价 3080 元/吨,较近月合约升水 260 元/吨,扩大明显。豆粕现货成交极为清淡,日均成交 4.6 万吨。菜粕现货价格为 2400 元/吨,上涨 30 元/吨,较近月合约升水 83 元/吨,菜粕现货成交极为火爆,以基差合同为主,日均成交 1.42 万吨。(2)大豆和菜籽的压榨利润继续好转。以进口 4 月巴西大豆成本及豆粕豆油 5 月合约价格计算的盘面压榨利润为 34.2 元/吨(+58.31 元/吨);以进口 7 月阿根廷大豆成本及豆粕豆油 9 月合约价格计算的盘面压榨利润为 41.26 元/吨(+61.41 元/吨);以进口 11 月阿根廷大豆成本及豆粕豆油 1 月合约价格计算的盘面压榨利润为-94.37 元/吨(-139.07 元/吨);以进口 3 月加拿大菜籽成本及菜粕菜油 5 月合约价格计算的盘面压榨利润为 14.22 元/吨(-25.16 元/吨);以进口 7 月船期对应的 9 月合约压榨利润为 14.22 元/吨(-35.16 元/吨)。综合:目前大豆、菜籽压榨利润均较好,油厂买船动力较好。</p> <p>消息方面:1、下周二 USDA 将公布月度供需报告,市场关注的焦点是南美大豆产量及美豆库存是否会下调。2、市场传言称,我国已开始国有储备进口大豆轮换工作,本次轮换量为 130-150 万吨。3、巴西大部分卡车司机重返岗位,主要港口的运输恢复正常,但巴西装船仍较慢,后期仍是市场交易的焦点。</p> <p>综合看:南美大豆丰产已定,后期供应面压力明显,且终端养殖需求依旧疲软,奠定空头格局。不过短期部分油厂豆粕库存偏低,挺价现货或使期价有反弹,加上下周 USDA 的不确定性,短线空单可止盈,待反弹后重新介入,中线空单可继续持有。</p> <p>操作上:M1509 中线空单持有,短线空单止盈。</p>	研发部 周江波	021- 38296184
油脂	<p>油脂基本面多空交织,短期或呈震荡走势</p> <p>上周油脂类期价呈冲高回落走势,收跌。</p> <p>现货方面:(1)油脂现货价格涨跌互现。豆油基准交割地张家港现货价 5650 元/吨,下跌 150 元/吨,较近月合约升水 170 元/吨,豆油现货成交良好,日均成交 2.19 万吨。棕榈油基准交割地广州现货价 5150 元/吨,上涨 100 元/吨,较近月合约升水 180 元/吨,棕榈油现货成交一般,日均成交 0.58 万吨。菜油基准交割地江苏现货价 6100 元/吨,下跌 50 元/吨,较近月合约升水 258 元/吨,菜油</p>	研发部 周江波	021- 38296184



	<p>现货成交良好，日均成交 0.59 万吨。(2) (2) 油脂现货价格涨跌互现。豆油基准交割地张家港现货价 5650 元/吨，下跌 150 元/吨，较近月合约升水 170 元/吨，豆油现货成交良好，日均成交 2.19 万吨。棕榈油基准交割地广州现货价 5150 元/吨，上涨 100 元/吨，较近月合约升水 180 元/吨，棕榈油现货成交一般，日均成交 0.58 万吨。菜油基准交割地江苏现货价 6100 元/吨，下跌 50 元/吨，较近月合约升水 258 元/吨，菜油现货成交良好，日均成交 0.59 万吨。</p> <p>消息方面：1、吉隆坡行业会议上，业内主要的分析师表示未来几个月价格将上涨，因供给紧缩，不过或在今年晚些时候降至六年低点，因产出盖过需求。2、豆油库存继续下滑，较上周下滑 3 万吨至 75.78 万吨；棕榈油库存维持 50 万吨左右不变。</p> <p>综合看：油脂库存有所下滑，短期无供应压力，但后期供给逐步增加，因此预计期价将呈震荡走势。目前豆棕价差偏小，棕榈油消费被挤压，长期来看，两者价差将扩大。</p> <p>操作上：多 Y1509 空 P1509 长线单子持有。</p>		
<p>钢铁炉料</p>	<p>炉料弱势延续，做多仍需等待旺季来临</p> <p>上周炉料表现极其弱势，其中铁矿石更是创出新低。从主力持仓看，空头主动增仓压力意愿较为强烈。</p> <p>一、炉料现货动态：</p> <p>1、煤焦</p> <p>上周煤焦现货市场延续弱势，更多钢厂加快下调焦炭采购价格。截止 3 月 6 日，天津港一级冶金焦平仓价 1110 元/吨(+0)，焦炭期价较现价升水-75 元/吨；京唐港澳洲二级焦煤提库价 750 元/吨(+0)，焦煤期价较现价升水-56 元/吨。</p> <p>2、铁矿石</p> <p>上周铁矿石市场价格弱势下行，普氏指数跌破新低，成交清淡。截止 3 月 6 日，普氏指数报价 58.5 美元/吨（较上周-4.25），折合盘面价格 450 元/吨。青岛港澳洲 61.5%PB 粉矿车板价 450 元/吨(较上周-10)，折合盘面价格 497 元/吨。天津港巴西 63.5%粗粉车板价 465 元/吨(较上周-5)，折合盘面价 490 元/吨。</p> <p>3、海运市场报价</p> <p>截止 3 月 5 日，国际矿石运费仍在历史低位附近徘徊。巴西线运费为 10.370 (较上周-0.09)，澳洲线运费为 4.541(较上周+0.13)。</p> <p>二、下游市场动态：</p> <p>1、主要钢材品种销量、销价情况</p> <p>上周建筑钢材市场价格成交未减好转，价格继续呈现下跌态势。截止 3 月 6 日，北京 HRB400 20mm(下同)为 2160 元/吨(较上周-90)，上海为 2340 元/吨(较上周-40)，螺纹钢 1505 合约较现货升水+61 元/吨。</p> <p>上周热卷价格偏弱运行。截止 3 月 6 日，北京热卷 4.75mm(下同)为 2400 元/吨(较上周-30)，上海为 2490(较上周-60) 热卷 1505 合约较现货升水+86 元/吨。</p> <p>2、主要钢材品种模拟利润情况</p> <p>节后钢价并未呈现企稳态势，钢厂利润亏损现象明显。截止 3 月</p>	<p>研发部 沈浩</p>	<p>021-38296187</p>



	<p>6日, 螺纹利润-230元/吨(较上周-6), 热轧利润-258元/吨(较上周-18)。</p> <p>综合来看: 近期因旺季需求尚未启动, 且钢厂因环保因素减产预期加剧, 使得炉料价格, 尤其铁矿石价格出现暴跌。而下游螺纹弱势更多由于此前市场对旺季预期过好, 期价升水幅度过高所致。因此, 短期内黑色链延续短空思路, 抄底做多仍需等待旺季现货企稳之后。</p> <p>操作上: I1505 空单轻仓持有。</p>		
<p>动力煤</p>	<p>动力煤现价加速下跌, 远月多单谨慎持有</p> <p>上周周二动力煤日内出现大幅拉升, 随后持续小幅回落。持仓上, 多空主力分歧依然较小, 成交量整体仍将维持低位。</p> <p>国内现货方面:</p> <p>上周港口动力煤价格仍在加速下跌, 成交情况不佳。截止3月6日, 秦皇岛动力煤 Q5500 大卡报价 471元/吨(较上周-6)。</p> <p>国际现货方面:</p> <p>上周进口煤价格呈现上升态势, 主因为外矿出现关停, 澳洲煤顺势提价。首此影响, 内外价差出现收窄。截止3月6日, 澳洲运至广州港 CFR 动力煤 Q5500 为 59.8美元/吨(较上周+0.45)。(注: 现货价格取自汾渭能源提供的指数)</p> <p>海运方面:</p> <p>截止3月6日, 中国沿海煤炭运价指数报 485.34点(较上周-0.82%), 国内船运费因港口需求暂未现好转, 继续弱势下行; 波罗的海干散货指数报价报 565(较上周+4.88%), 国际船运费虽在低位有所回升, 但仍无转强迹象。</p> <p>电厂库存方面:</p> <p>截止3月6日, 六大电厂煤炭库存 1375.3万吨, 较上周+53.8万吨, 可用天数 28.7天, 较上周-7.9天, 日耗 47.9万吨/天, 较上周+11.8万吨/天。因春节前后, 工业用电出现明显下降, 电厂日耗持续处于低位。</p> <p>秦皇岛港方面:</p> <p>截止3月6日, 秦皇岛港库存 771万吨, 较上周-2万吨。秦皇岛预到船舶数 7艘, 锚地船舶数 21艘。港口库存虽有所下滑, 但更多为煤炭入港量有所减少, 需求情况则依然较差。</p> <p>综合来看: 当前动力煤因淡季去库存压力, 使得现货延续弱势, 亦对盘面形成较大压制。虽本周期价曾一度冲高, 但后续上涨动力依然乏力。短期内远月供给逐步收缩的预期并未主导市场预期。因此, 远月多单仅可轻仓持有, 下破新低止损。</p> <p>操作上: TC1505 短空为主; TC1509 长线多单轻仓持有。</p>	<p>研发部 沈浩</p>	<p>021- 38296187</p>

PTA	<p>PTA 周内冲高回落，不宜追涨杀跌</p> <p>上周 PX 价格下跌，至 2015 年 03 月 06 日，PX 价格为 886 美元/吨 CFR 中国，下跌 35 美元/吨。目前按 PX 理论折算 PTA 每吨亏损 330。</p> <p>现货市场：周内 PTA 现货成交价格在 4660，价格仍偏弱。PTA 外盘实际成交价格在 630 美元/吨。MEG 华东现货报价在 6260 元/吨。周内 PTA 开工率在 73.9%。</p> <p>下游方面：聚酯切片价格在 6550 元/吨左右，聚酯开工率回升至 70.8%。目前涤纶 POY 价格为 7550 元/吨，按 PTA 折算每吨盈利-50；涤纶短纤价格为 7430 元/吨，按 PTA 折算每吨盈利 100。下游涤丝盈利有所回升。</p> <p>综合：周内 PTA 价格大幅冲高回落，成本端持续推动力不足且仓单大量流入打压期价；但另一方面来看下游聚酯企业开工率逐步回升，而 PTA 企业则受生产效益较差影响将控制负荷，因此未来 PTA 供给过剩的格局将阶段性缓解。综合来看，目前 PTA 不宜追涨杀跌，预计价格将以区间震荡为主，区间预计在 4600-5000 之间。</p> <p>操作建议：TA505 在 4700 下方介入多单，止损于 4600。</p>	研发部 潘增恩	021-38296185
塑料	<p>塑料高位回调,多单继续等待入场机会</p> <p>上游方面:非农数据大超预期，美元指数走强打压油价，WTI 原油 4 月合约收于 49.61 美元/桶，下跌 2.27%；布伦特原油 4 月合约收于 59.73 美元/桶，下跌 1.24%。</p> <p>现货方面，LLDPE 现货价格后半周有所回调，但整体重心仍上移。华北地区 LLDPE 现货价格为 9400-9600 元/吨；华东地区现货价格为 9500-9700 元/吨；华南地区现货价格为 9700-9800 元/吨。煤化工 7042 华北库价格在 9280，成交一般。</p> <p>PP 现货小幅走高。PP 华北地区价格为 8350-8500，华东地区价格为 8350-8650，煤化工料华东库价格在 8290，成交较好。华东地区粉料价格在 8400 附近。</p> <p>装置方面，延长中煤 30 万吨全密度装置停车；抚顺 35 万吨低压短停；茂名石化合计 60 万吨 PE 装置计划 3 月 8 日检修 45 天；独山子石化合计 108 万吨 PE 装置计划 4 月 6 日开始检修 2 个月；扬子巴斯夫 20 万吨装置计划 4 月开始检修 50 天，大庆石化合计 113 万吨装置计划 5 月份检修 1 个月。</p> <p>综合：上周塑料冲高后回落，整体呈现调整格局，自春节前塑料价格从低位连续上涨且幅度较大，短期回调仍属正常。基本面来看 2 季度装置检修较为集中，市场供给相对偏紧且目前石化企业库存仍处无压力区间，因此未来价格调整后仍有走强动力。多单等待入场机会，不宜做空。</p> <p>单边策略：L1505 多单等待入场机会。</p>	研发部 潘增恩	021-38296185

<p>建材</p>	<p style="text-align: center;">螺纹玻璃走弱 但不宜过分看空</p> <p>上周建材表现弱势，螺纹钢持续下跌，玻璃亦冲高回落，但建材不建议过分看空。</p> <p>现货动态：</p> <p>(1) 上周建筑钢材市场成交不佳，价格依旧弱势。3月6日螺纹钢 HRB400.20mm 北京报价为 2160 元/吨(-70,周环比涨跌,下同),天津为 2160 元/吨(-80);上海报价 2340 元/吨(-20),与近月 RB1503 基差为 262 元/吨(实重,以上海为基准地),基差有所走弱。</p> <p>(2) 上周浮法玻璃市场报价稳中有涨,成交一般。3月6日全国主要城市 5mm 浮法玻璃平均参考价 1101.21 元/吨(+3.67)。厂库方面,江苏华尔润参考价 1216 元/吨(+16),武汉长利 1112 元/吨(+0),江门华尔润 1288 元/吨(+16),沙河安全报价 960 元/吨(+0),折合到盘面与 FG506 基差 11 元/吨,基差小幅走弱。</p> <p>成本方面：</p> <p>(1) 上周铁矿石市场再度走弱,观望气氛不减。3月6日迁安 66%铁精粉干基含税价为 610 元/吨(+0),武安 64%铁精粉湿基不含税价为 487.5 元/吨(+0);天津港 63.5%巴西粗粉车板价为 465 元/湿吨(-5),京唐港 62.5%澳大利亚纽曼粉矿车板价为 460 元/湿吨(-5),青岛港 61.5%澳大利亚 PB 粉矿车板价为 40 元/湿吨(-10)。</p> <p>上周海运市场运价基本稳定,3月6日西图巴朗-北仑/宝山海运费为 10.37 美元/吨(-0.08),西澳-北仑/宝山海运费为 4.54 美元/吨(+0.1)。</p> <p>上周唐山地区钢坯价格变化不大。3月6日唐山 150*150 普碳 Q235 方坯为 1960 元/吨(+10);焦炭市场价格走弱,唐山地区二级冶金焦报价 980 元/吨(-20)。</p> <p>(2) 玻璃原料方面,纯碱价格持稳,燃料价格小幅波动。3月6日重质纯碱参考价 1564.29 元/吨(+0),石油焦参考价 1187 元/吨(+15),燃料油参考价 3390 元/吨(+0)。以石油焦为燃料的浮法玻璃参考成本为 1142.41 元/吨(+2.94)。</p> <p>库存动态：</p> <p>(1) 截止 3月6日,全国主要城市螺纹钢社会库存为 798.67 万吨(+73.73)。</p> <p>(2) 截止 3月6日,浮法玻璃生产线库存为 3490 万重箱(+59)。</p> <p>上周产业链方面:(1) 中指院数据显示,2月全国 100 个城市(新建)住宅平均价格为 10539 元/平方米,环比小幅下跌 0.24%。其中 39 个城市环比上涨,61 个城市环比下跌。</p> <p>综合看:建材期价并无更多新增利空因素拖累,螺纹快速下跌后虽再度临近前期低位,但创新低的可能性不大,而玻璃仍表现偏强,亦不宜过多看空。</p> <p>操作上:RB1510 在 2450 附近尝试多单,FG506 参考区间 930-970。</p>	<p>研发部 钱建强</p>	<p>021- 38296184</p>
	<p style="text-align: center;">基本面暂缺指引 沪胶区间交易思路</p> <p>上周沪胶连续回调,跌幅亦较为明显,但从走势上看继续下跌的空间有限。</p>		



<p>橡胶</p>	<p>现货方面：上周天胶现货小幅下跌。3月6日国营标一胶上海市场报价为12300元/吨(-550,周环比涨跌,下同),与近月基差-765元/吨,小幅走强;泰国RSS3市场均价13300元/吨(含17%税)(-700)。合成胶价格维持稳定,齐鲁石化丁苯橡胶1502市场价9800元/吨(+0),高桥顺丁橡胶BR9000市场价8800元/吨(+0)。产区天气:预计本周泰国主产区晴朗为主,马来西亚、印尼主产区降雨正常;越南主产区及我国云南、海南产区晴朗为主。</p> <p>轮胎企业开工率:截止2015年3月6日,山东地区全钢胎开工率为51.82,国内半钢胎开工率为59.59,开工率尚未恢复,仍处于低位。</p> <p>库存动态:</p> <p>(1)截止3月6日,上期所库存15.65万吨(-0.84),仓单12.21万吨(-0.42);</p> <p>(2)截止2月28日,青岛保税区橡胶库存合计21.08万吨(较2月15日增3.08万吨),其中天然橡胶16.4万吨,复合胶3.48万吨。</p> <p>上周产业链方面:(1)截至2月20日,日本港口橡胶库存下降3.1%至12,489吨。(2)IRCo称泰国、印尼和马来西亚将继续限制橡胶出口量,以稳定国际橡胶价格。(3)ANRPC称2015年天胶产量或将增长超过5%。(4)2月份我国重卡市场销量同比下滑47%,环比下降27.5%。(5)截至2月28日,青岛保税区各橡胶总库存猛增17%并突破21万吨,天然橡胶库存增加明显。(6)中国2015年1月天然橡胶进口量环比降23.4%,同比降36.6%;1月合成橡胶进口环比增3%,同比降6%。</p> <p>综合看:当前基本面整体来看较为平静,尚无新增的驱动力显现,因此期价主要呈现区间震荡的行情,难有方向选择。交易策略方面,仍以短线为主,目前期价跌至区间下沿,考虑轻仓做多。</p> <p>操作建议:RU1509短线多单在12500附近介入。</p>	<p>研发部 钱建强</p>	<p>021-38296184</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

联系电话：0574-87716560 87717999 87731931 87206873

上海营业部

上海市浦东新区浦电路 500 号期货大厦 15 层
01A 室

联系电话：021—68401108

台州营业部

台州黄岩环城东路 258 号交通大厦 10 楼
1013 室

联系电话：0576—84274548

慈溪营业部

慈溪浒山开发大道 1277 号香格大厦 1809 室

联系电话：0574—63113392

温州营业部

温州市汤家桥路大自然家园 1 幢 1504 室

联系电话：0577—88980635