



操盘建议

当周美联储将公布利率决议，预计对贵金属、原油等相关品种无明显影响。受宏观面政策乐观预期、供需面边际改善等提振，近日黑色链品种表现抢眼，且资金面量能支撑良好。能化品亦属偏多特征，结合基本面看，仍有上行空间。

操作上：

1. 钢厂补库积极，港口供给偏紧，I1509 多单继续持有；
2. 甲醇现货坚挺，MA509 多单持有；
3. PTA 阶段性供给偏紧，TA509 新多 5300 处入场；
4. 股指仍无转空信号，IF1505 多单耐心持有，在 4680 下离场。

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	
2015/4/27	金融衍生品	单边做多IF1505	5%	4星	2015/4/22	4618	2.25%	N	/	偏多	偏多	偏多	2	不变	
2015/4/27	工业品	单边做多MA509	10%	4星	2015/4/23	2540	0.50%	N	/	中性	偏好	偏多	3	不变	
2015/4/27		单边做多I1509	5%	4星	2015/4/22	389	11.80%	N	/	中性	偏多	中性	4	不变	
2015/4/27	农产品	单边做空M1509	10%	4星	2015/3/2	2860	4.09%	N	/	中性	空	偏多	3	不变	
2015/4/27		单边做多P1509	5%	4星	2015/4/7	4704	3.49%	N	/	中性	偏多	多	3	不变	
2015/4/27		多Y1509-空RM1509	10%	4星	2015/4/16	1260	-0.30%	N	/	中性	多	中性	2	不变	
2015/4/27	总计		45%	总收益率		75.99%	夏普值			/					
2015/4/27	调入策略	/				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，敬请关注我司网站：<http://www.cifutures.com.cn/>或致电021-38296184，获取详细信息。期待您的更多关注！！

兴业期货研究部

021-38296184

更多资讯内容

请关注本司网站

www.cifutures.com.cn



商品品种	观点及操作建议	分析师	联系电话
铜锌	<p>沪铜暂无上破动能，沪锌多单持有</p> <p>上周沪铜区间震荡，结合盘面和资金变化看，其上方阻力有效，但低位亦有支撑；而沪锌则整体为偏多特征。</p> <p>上周宏观面主要消息如下：</p> <p>美国：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.美国 3 月成屋销售总数年化 519 万户，创新高，预期为 503 万户； 2.美国 3 月新屋销售年化总数为 48.1 万户，预期为 51.5 万户； 3.美国 4 月 Markit 制造业 PMI 初值为 54.2 预期为 55.7； 4.美国 3 月耐用品订单环比+4.0%，远超预期+0.6%。 <p>欧元区：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.欧元区 4 月制造业 PMI 初值为 51.9，预期为 52.6； 2.欧元区 4 月消费者信心指数为-4.6，预期为-2.5； 3.欧洲央行行长德拉吉称，其信贷萎缩似正在扭转； <p>其他地区：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.中国 4 月汇丰制造业 PMI 初值为 49.2，创新低，预期为 49.6； 2.财政部长楼继伟称，国内经济面临下行压力，但政府政策工具充足。 <p>总体看，宏观面因素对有色金属暂无明确提振。</p> <p>现货方面</p> <p>(1)截止 4 月 24 日,上海有色网 1#铜现货均价为 43650 元/吨，周跌幅为 210 元/吨；较沪铜近月合约升水为 230 元/吨，维持相对高位，显示持货商惜售意愿。因沪伦比值修复大量进口铜涌入，铜市供过于求局面再现。</p> <p>(2)当日上海有色网 0#锌现货均价为 16410 元/吨，周跌幅为 90 元/吨；较沪锌近月合约贴水 60 元/吨。炼厂出货正常，货源较充裕；而多数下游企业仍以按需采购为主，整体购货量有限。</p> <p>相关数据方面</p> <p>(1)截止 4 月 24 日，伦铜现货价为 5943 美元/吨，较 3 月合约升水 3 美元/吨，较前日上调 12 美元/吨；伦铜库存为 33.77 万吨，较前周变化不大；上期所铜仓单为 5.33 万吨，较前周大减 2.26 万吨,近日已连续下降，且幅度明显；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 7.27(进口比值为 7.28)，进口亏损为 235 元/吨(不考虑融资收益)。</p> <p>(2)当日伦锌现货价为 2219.5 元/吨，较 3 月合约贴水 3 美元/吨，较前日上调 0.25 美元/吨；伦锌库存为 49.14 万吨，较前周减少 4200 吨；上期所锌仓单为 3.66 万吨，较前周减少 972 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 7.42(进口比值为 7.71)，进口亏损约为 636 元/吨(不考虑融资收益)。</p> <p>上周产业链主要消息如下：</p> <p>(1) 截止 3 月，国内累计精铜进口量为 82.86 万吨，同比</p>	研发部 李光军	021- 38296183

	<p>-17.2%；当月进口量为 30.67 万吨，同比-5.5%。这与融资及实体需求下降有关。</p> <p>本周重点关注数据及事件如下：(1)4-27 国内 3 月规模以上工业企业利润；(2)4-28 美国 4 月咨商会消费者信心指数；(3)4-29 欧元区 4 月经济景气指数；(4)4-29 美国第 1 季度实际 GDP 初值；(5)4-30 日本央行利率决议；(6)4-30 美联储利率决定；(7)4-30 欧元区 3 月失业率；(8)4-30 欧元区 4 月 CPI 初值；(9)5-1 国内 4 月官方 PMI 初值；(10)5-1 美国 4 月密歇根大学消费者信心指数终值。</p> <p>综合基本面和技术面看，沪铜暂无上破动能，空单持有；沪锌维持偏多思路，但主动推涨量能暂不足，新多宜轻仓。</p> <p>操作上，沪铜 cu1507 空单以 44000 止损；沪锌 zn1507 多单以 16400 止损。</p>		
<p>粕类</p>	<p>粕类低位反弹，但中线空单格局依旧</p> <p>上周五 CBOT 大豆震荡下行，下跌，因预期南美大豆出口强劲，将继续蚕食美国大豆的海外需求。</p> <p>现货方面：</p> <p>(1) 豆粕现货价格持平。基准交割地张家港现货价 2850 元/吨，较近月合约升水 108 元/吨。豆粕现货成交有所好转，日均成交 11.48 万吨。菜粕现货价格为 2200 元/吨，持平，较近月合约贴水 85 元/吨，菜粕现货成交一般，日均成交 0.24 万吨。</p> <p>(2) 大豆和菜籽的压榨利润涨跌互现。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 10.94 元/吨 (-24.61 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 100.03 元/吨 (+10.7 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 -12.4 元/吨 (+0.66 元/吨)；以进口 7 月加拿大菜籽成本及菜粕菜油 9 月合约价格计算的盘面压榨利润为 153.9 元/吨 (+99.12 元/吨)；以进口 11 月船期对应的 601 月合约压榨利润为 103.68 元/吨 (+44.76 元/吨)。综合：目前大豆和菜籽压榨利润仍较好，油厂买船动力较好。</p> <p>消息方面：</p> <p>近期巴西卡车工人举行罢工，使得市场对大豆付运放缓的担忧极大，进一步支撑市场。不过巴西警方表示，卡车工人罢工的参与度周五减弱，该国被封锁的高速公路数量由昨夜的 17 条减少至 11 条。</p> <p>综合看：近期巴西工人罢工，使得美豆和国内粕类反弹，但鉴于巴西港口大豆库存充足，罢工影响有限，目前粕类终端需求疲软，随着大豆巨量到港，油厂开工率增加，粕类库存将明显回升，因此反弹难持续，中线空单仍可持有。</p> <p>操作上：M1509 空单持有，2770 上加空。</p>	<p>研发部 周江波</p>	<p>021- 38296184</p>
	<p>油脂高位震荡，上方压力显现</p> <p>上周油脂类期价呈高位震荡走势，上方压力有所显现。</p> <p>现货方面：</p>		



<p>油脂</p>	<p>(1) 油脂现货价格持平。豆油基准交割地张家港现货价 5850 元/吨, 较近月合约升水 268 元/吨, 豆油现货成交一般, 日均成交 1.86 万吨。棕榈油基准交割地广州现货价 5000 元/吨, 较近月合约升水 28 元/吨, 棕榈油现货成交一般, 日均成交 0.33 万吨。菜油基准交割地江苏现货价 6150 元/吨, 较近月合约升水 286 元/吨, 菜油现货成交一般, 日均成交 0.23 万吨。</p> <p>(2) 油脂进口内外价差倒挂程度变化不大。Y1505 与进口 4 月阿根廷豆油到港成本价差为-145(+18);Y1509 与 7 月船期价差为-25(+107); P1505 与进口 4 月船期马来西亚棕榈油的价差为-94(+54); P1509 与 8 月船期价差为-123 (-4); OI1505 与进口 4 月船期加拿大菜籽油的价差为-66 (-16); OI1509 与 8 月船期价差为 82 (+147)。综合: 菜油内外价差仍较低, 进口动力充足; 豆油和棕榈油进口动能一般。</p> <p>消息方面:</p> <p>金光称, 印尼 2015 年棕油产量料 3300 万吨, 若厄尔尼诺在下半年出现, 棕油产量或为 2900-3000 万吨, 2014 年产量 3150 万吨; 2、印尼 B15 生物柴油政策施行意味着今年棕油在生物柴油使用量为 500 万吨。</p> <p>综合看: 厄尔尼诺预期发生致油脂下半年大幅减产, 且近期现货需求旺盛, 均支撑期价, 不过高位压力显现, 短期期价或回调, 新单暂时观望为宜。</p> <p>操作上: P1509 多单持有, 破 4850 则暂时止盈; 多 Y1509-空 RM1509 持有。</p>	<p>研发部 周江波</p>	<p>021-38296184</p>
	<p>宏观、基本面形成共振, 黑色链暂不宜做空</p> <p>上周黑色链从底部强势反弹, 领涨品种铁矿石量能也明显放大, 短期反弹暂无衰弱迹象。</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, 主要厂家仍在积极下调价格。截止 4 月 24 日, 天津港一级冶金焦平仓价 970/吨(-5), 焦炭 09 期价较现价升水+5 元/吨; 京唐港澳洲二级焦煤提库价 700 元/吨(-20), 焦煤 09 期价较现价升水+20 元/吨。</p> <p>2、铁矿石</p> <p>上周铁矿石市场大幅好转, 价格大幅上涨, 钢厂需求增加。截止 4 月 24 日, 普氏指数报价 58.5 美元/吨(较上周+7.75), 折合盘面价格 449 元/吨。青岛港澳洲 61.5%PB 粉矿车板价 390 元/吨(较上周+15), 折合盘面价格 431 元/吨。天津港巴西 63.5%粗粉车板价 405 元/吨(较上周+5), 折合盘面价 425 元/吨。</p> <p>3、海运市场报价</p> <p>截止 4 月 23 日, 国际矿石运费虽有小幅反弹, 但仍在历史低位附近。巴西线运费为 10.065 (较上周+0.150), 澳洲线运费为 4.450(较上周+0.005)。</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>钢铁炉料</p>	<p>上周建筑钢材市场整体以震荡偏弱为主，期价的大幅上涨并未带动现价好转。截止4月24日，北京HRB400 20mm(下同)为2250元/吨(较上周+20)，上海为2270元/吨(较上周-20)，螺纹钢1510合约较现货升水+46元/吨。</p> <p>上周热卷价格震荡偏强为主，部分型号供给短期出现不足。截止4月24日，北京热卷4.75mm(下同)为2480元/吨(较上周+90)，上海为2390(较上周+60)，热卷1510合约较现货升水+100元/吨。</p> <p>2、主要钢材品种模拟利润情况</p> <p>受钢价、炉料价格均有所回落，冶炼利润维持此前偏高水平。截止4月24日，螺纹利润-148元/吨(较上周+10)，热轧利润-212元/吨(较上周+37)。</p> <p>综合来看：受宏观刺激预期加强，以及铁矿石供需面边际改善，资金近期做多黑色链意愿明显加强。后市，其中领涨的铁矿石因前期钢厂库存水平偏低，价格大幅上涨后，在买涨不买跌的心理带动下，出现一波补库潮，短期对价格仍有较强支撑。而基本面相对较弱的螺纹钢、煤焦在整体偏多的市场氛围下，近期也将易涨难跌。因此，空单观望为主，本周以短多操作为主。</p> <p>操作上：观望为主，产业客户则可在9月合约、1月合约逐步建立空仓。</p>	<p>研发部 沈皓</p>	<p>021-38296187</p>
<p>动力煤</p>	<p>电厂刚性需求释放，郑煤多单持有</p> <p>上周动力煤整体呈现反弹走势，并创出近数周来新高。从周五的主力持仓看，空头加仓意愿依然较强。</p> <p>国内现货方面：</p> <p>上周后几日，港口煤成交回暖，但煤价延续跌势。截止4月24日，秦皇岛动力煤Q5500大卡报价405元/吨(较上周-10)。</p> <p>国际现货方面：</p> <p>上周进口煤因缺乏竞争力，价格依然偏弱。截止4月24日，澳洲运至广州港CFR动力煤Q5500为49.4美元/吨(较上周-2.6)。(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4月24日，中国沿海煤炭运价指数报530.19点(较上周+16%)，国内需求回暖，本周国内运价指数出现明显上涨；波罗的海干散货指数报价报599(较上周+1.01%)，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4月24日，六大电厂煤炭库存1169万吨，较上周-44.6万吨，可用天数18.91天，较上周-1.04天，日耗61.8万吨/天，较上周+0.99万吨/天。电厂日耗虽低于往年，但据对库存量较低，使得近期电厂补库需求有所回升。</p> <p>秦皇岛港方面：</p> <p>截止4月24日，秦皇岛港库存630万吨，较上周-69万吨。秦皇岛预到船舶数13艘，锚地船舶数28艘。港口需求有所回暖，库存量呈现下降趋势。</p>	<p>研发部 沈皓</p>	<p>021-38296187</p>



	<p>综合来看：上周动力煤现价虽延续弱势，但因电厂库存处于绝对地位，导致刚性需求开始释放，港口库存下降，成交好转。另介于低煤价对产能的挤出效应，后市供给压力也有望下降。因此，郑煤多单仍可继续持有。</p> <p>操作上：TC1509 多单持有，以 405 止损。</p>		
PTA	<p>阶段性供给偏紧，PTA 多单继续持有</p> <p>2015 年 04 月 24 日，PX 价格为 960 美元/吨 CFR 中国，下跌 6 美元/吨。目前按 PX 理论折算 PTA 每吨亏损 100。</p> <p>现货市场： PTA 现货成交价格在 5150-5200，下跌 100。PTA 外盘实际成交价格在 720 美元/吨。MEG 华东现货报价在 7800 元/吨，下跌 200。PTA 开工率在 63%。</p> <p>下游方面： 聚酯切片价格在 7500 元/吨，持平；聚酯开工率至 82.2%。目前涤纶 POY 价格为 8750 元/吨，持平，按 PTA 折算每吨盈利 140；涤纶短纤价格为 8050 元/吨，持平，按 PTA 折算每吨盈利-300。</p> <p>装置方面： 翔鹭石化 450 万吨装置停车；宁波台化 120 万吨装置停车；扬子石化 65 万吨装置受乙二醇装置爆炸影响停车；恒力石化 5-6 月份计划每个月检修各 1 条线 220 万吨，检修半个月。BP 珠海 125 万吨装置重启；逸盛大连 220 万吨装置重启。</p> <p>综合：PTA 开工率仍处低位，供需仍相对偏紧，预计 PTA 调整空间有限，多单可继续持有。</p> <p>操作建议：TA509 多单持有。</p>	研发部 潘增恩	021- 38296185
塑料	<p>塑料增仓走高，短线暂观望</p> <p>上游方面： 原油小幅收跌调整，WTI 原油 5 月合约收于 57.15 美元/桶，下跌 1.02%；布伦特原油 5 月合约收于 65.28 美元/桶，上涨 0.66%。</p> <p>现货方面： 石化上调价格，中油华北上调 100，但市场成交一般。华北地区 LLDPE 现货价格为 10300-10500 元/吨；华东地区现货价格为 10350-10500 元/吨；华南地区现货价格为 10500-10700 元/吨。煤化工 7042 华北库价格在 10300，成交较好。</p> <p>PP 现货小幅上涨。PP 华北地区价格为 9100-9200，华东地区价格为 9200-9450，煤化工料华北库价格在 9250，成交较好。华北地区粉料价格在 8800 附近。</p> <p>仓单数量： LLDPE 仓单数量为 10；PP 仓单数量为 900 (+0)。</p> <p>装置方面： 独山子石化全线停车，预计检修至 6 月初。大庆石化全密度 1 线和 2 线继续停车。扬子巴斯夫 40 万吨高压停车至 4 月底。</p> <p>综合：塑料日内增仓继续收涨，走势偏强。目前油头装置检修仍较多，但煤化工装置均已重启生产，未来低端货源供给量将逐步增</p>	研发部 潘增恩	021- 38296185



	<p>大。对 PP 而言近月多头持仓相对集中,短期波动性预计进一步加大,建议观望为主。 单边策略:L1509 观望。</p>		
<p>建材</p>	<p>螺纹玻璃支撑显现 短多持有 上周螺纹钢玻璃触底回升,反弹趋势明显,短期强势料将延续。 现货动态: (1) 上周建筑钢材市场价格先抑后扬,出货转好。4月24日螺纹钢 HRB400.20mm 北京报价为 2250 元/吨(+20,周环比涨跌,下同),天津为 2240 元/吨(+20);上海报价 2270 元/吨(-20),与近月基差为 30 元/吨(实重,以上海为基准地),基差走弱。 (2) 上周浮法玻璃市场报价整体稳定,成交变化不大。4月24日全国主要城市 5mm 浮法玻璃平均参考价 1098.81 元/吨(-2.08)。厂库方面,江苏华尔润参考价 1200 元/吨(+0),武汉长利 1072 元/吨(+0),江门华尔润 1232 元/吨(+0),沙河安全报价 984 元/吨(+24),折合到盘面与 FG509 基差 62 元/吨,基差小幅走弱。 成本方面: (1) 上周铁矿石市场涨势不断,成交增加。4月24日迁安 66%铁精粉干基含税价为 540 元/吨(-45),武安 64%铁精粉湿基不含税价为 455 元/吨(-27.5);天津港 63.5%巴西粗粉车板价为 405 元/湿吨(+10),京唐港 62.5%澳大利亚纽曼粉矿车板价为 405 元/湿吨(+20),青岛港 61.5%澳大利亚 PB 粉矿车板价为 390 元/湿吨(+15)。上周海运市场运价窄幅波动,4月23日西图巴朗-北仑/宝山海运费为 10.07 美元/吨(+0.15),西澳-北仑/宝山海运费为 4.45 美元/吨(+0.0)。 上周唐山地区钢坯价格先稳后涨,市场活跃度上升。4月24日唐山 150*150 普碳 Q235 方坯为 2070 元/吨(+70);焦炭市场价格较为稳定,唐山地区二级冶金焦报价 900 元/吨(-20)。 (2) 玻璃原料方面,纯碱价格小涨,燃料价格窄幅波动。4月24日重质纯碱参考价 1510 元/吨(+14.29),石油焦参考价 1227 元/吨(-6),燃料油参考价 3310 元/吨(+30)。以石油焦为燃料的浮法玻璃参考成本为 1138.87 元/吨(+4.08)。 库存动态: (1) 截止 4月24日,全国主要城市螺纹钢社会库存为 669.76 万吨(-17.12)。 (2) 截止 4月24日,浮法玻璃生产线库存为 3550 万重箱(-5)。 上周产业链方面: (1) 据统计局数据,70 个大中城市中,3 月新建商品住宅价格环比下降的城市有 50 个,上涨的城市有 12 个,持平的城市有 8 个。环比价格变动中,最高涨幅为 0.7%,最低为下降 0.9%。 (2) 2015 年 4 月上旬,钢铁协会会员企业日产粗钢 169.48 万吨,环比增产 8.15 万吨,增幅 5.05%;日产生铁 166.87 万吨,环比增产 7.27 万吨,增幅 4.56%。 (3) 据易居研究院,截至 2015 年 3 月底,一、二、三线 35</p>	<p>研发部 钱建强</p>	<p>021-38296184</p>



	<p>个城市新建商品住宅库存总量环比分别下跌 3.1%、2.0 和 1.9%，同比分别上升 24.1%、14.0%和 12.1%。</p> <p>综合看：尽管供需面并无明显提振，但长期下跌后利空消化较为充分，加之宏观面偏暖，短期市场情绪利于反弹。</p> <p>操作上：RB1510/FG509 多单持有。</p>		
<p>橡胶</p>	<p>沪胶上方压力显现 短空尝试</p> <p>上周沪胶继续反弹，但后半周续涨动力减弱。</p> <p>现货方面：</p> <p>上周天胶现货小幅上涨，成交一般。4 月 24 日国营标一胶上海市场报价为 12300 元/吨（+300，周环比涨跌，下同），与近月基差-740 元/吨，小幅走弱；泰国 RSS3 市场均价 13200 元/吨（含 17%税）（+200）。合成胶价格继续走高，齐鲁石化丁苯橡胶 1502 市场价 10500 元/吨（+300），高桥顺丁橡胶 BR9000 市场价 10600 元/吨（+1100）。</p> <p>产区天气：</p> <p>预计本周泰国小雨为主、马来西亚和印尼主产区雨量稍大；越南主产区降雨正常，我国云南、海南产区小雨。</p> <p>轮胎企业开工率：</p> <p>截止 2015 年 4 月 24 日，山东地区全钢胎开工率为 69.33，国内半钢胎开工率为 72.65，开工率回升缓慢。</p> <p>库存动态：</p> <p>（1）截止 4 月 24 日，上期所库存 13.43 万吨（-0.36），仓单 9.91 万吨（-0.37）；</p> <p>（2）截止 4 月 16 日，青岛保税区橡胶库存合计 21.95 万吨（较 3 月 31 日增加 0.14 万吨），其中天然橡胶 17.17 万吨，复合胶 3.66 万吨。</p> <p>上周产业链方面：</p> <p>（1）有消息称目前包括诗董橡胶公司在内的部分大型橡胶公司均计划大幅上调产品售价。</p> <p>综合看：橡胶基本面依旧弱势，技术面看前期高点附近压力较强，期价或承压回落。</p> <p>操作建议：RU1509 空单在 13500 上方轻仓尝试。</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