



操盘建议

金融期货方面：宏观面有增量利空、资金入场兴趣匮乏，股指弱势难改；而市场避险情绪较重，对中小板块行业负面影响更为直接。商品方面：主要工业品需求预期转弱、且供给端压力将逐步显现，预计其整体上行空间有限；农产品中饲料板块相对坚挺，但新多暂无入场信号。

操作上：

1. IC1606 继续试空，在 5550 上离场；
2. 钢材产量大幅回升，RB1610 新空在 2090 上入场；

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(%)	止损	止损	宏观面	中观面	微观面	预期盈亏比	动态跟踪
2016/5/16	金融衍生品	单边做空IF1605	5%	3星	2016/5/9	3090	0.71%	H	/	偏空	/	偏空	2.5	持有
2016/5/16	工业品	单边做空CU1607	5%	3星	2016/5/13	35300	-0.28%	H	/	偏空	偏空	偏空	2	持有
2016/5/16		做多J1609-做空J1701	10%	3星	2016/5/13	29	-0.11%	H	/	/	偏多	偏多	3	持有
2016/5/16	农产品	单边做空C1701	5%	3星	2016/5/6	1525	-0.79%	H	/	/	偏空	偏空	2	持有
2016/5/16		单边做多M1609	5%	3星	2016/5/11	2774	1.66%	H	/	/	偏多	偏多	2.5	持有
2016/5/16		总计	30%			总收益率	112.68%		夏普值			/		
2016/5/16	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！！

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



品种	观点及操作建议	分析师	联系电话
股指	<p>股指弱势难改，IC 仍可试空</p> <p>上周五 A 股地量磨底反弹遇阻，上证综指呈现前高后低，收盘跌 0.31%报 2827.11 点，周跌 2.96%；深成指跌 0.38%报 2827.11 点，周跌 3.38%；创业板跌 0.46%报 2025.22 点，周跌近 5%。</p> <p>盘面上，申万一级行业多数走低，白酒、家电、计算机、通信、电力、汽车跌幅居前。</p> <p>概念股方面，量子通信、锂电池、黄金珠宝、稀土永磁、次新股、OLED 等热点指数表现强势，移动转售指数再遭打压，特高压、网络安全、土地流转等指数亦表现不振。</p> <p>当日沪深 300 主力合约期现基差为 6.94，处合理区间；上证 50 期指主力合约期现基差为 2.99，处合理区间；中证 500 主力合约期现基差为 55.1，处合理水平(资金年化成本为 5%，现货跟踪误差设为 0.1%，未考虑冲击成本)。</p> <p>从月间价差水平看，沪深 300、上证 50 期指主力合约较次月价差分别为 40.4 和 24.2，中证 500 期指主力合约较季月价差为 171.2，处相对合理水平。</p> <p>宏观面主要消息如下：</p> <p>1.我国 4 月社会融资规模为 7510 亿元，远不及预期值 13000 亿元；2.我国 1-4 月城镇固定资产投资同比+10.5%，预期+11%；3.我国 1-4 月规模以上工业增加值同比+5.8%，预期+6.1%；4.我国 1-4 月份发电量同比+0.9%，前值+1.8%。</p> <p>行业面主要消息如下：</p> <p>1.证监会回应跨界定增传言，再融资和并购重组政策无变化。</p> <p>资金面情况如下：</p> <p>1.当日银行间利率情况，银行间同业拆借隔夜品种加权利率报 2.0585%(+0.21bp,周涨跌幅,下同)；7 天期报 2.3985%(+1.32bp)；银行间质押式回购 1 天期加权利率报 2.0288%(+0.54bp)；7 天期报 2.4462%(+2.1bp)；2.截至 5 月 11 日，沪深两市融资融券余额报 8436.06 亿元，较前日减少 48.79 亿元，连续第四日下降。</p> <p>综合基本面和盘面看，目前股指依旧缺乏提振因素，且资金入场兴趣匮乏，其将延续震荡偏弱走势。从分类指数看，因市场避险情绪较重，中小板块行业对利空扰动反映更为明显。</p> <p>操作上：IC1606 继续试空，在 5550 上离场。</p>	研发部 李光军	021- 38296183
	<p>油脂先扬后抑，粕类独枝一秀，后期粕强油弱格局延续</p> <p>本周油脂大起大落、波动剧烈，走出了一波先扬后抑的行情，现在美豆和 MPOB 报告利多刺激下大幅上涨，但后半周随着美豆高位盘整回落，国内商品交易所取消农产品手续费优惠，资金集体抛售，油脂大幅下挫，周五几乎全天跌停。</p> <p>现货方面：</p> <p>1.截止 5 月 13 日当周，主流一级豆油主流价格回落到 6080-6280 元/吨，较上周大多跌 10-120 元/吨不等。本周国内主要工厂散装豆油成交量为 107020 吨，较上周减少 22980 吨；豆油商业库存总量</p>		

<p>油脂</p>	<p>为 67.93 万吨，较上周同期的 66.61 万吨增加 1.98%。</p> <p>2. 本周沿海豆粕价格为 2830-2930 元/吨，较上周大涨 200-290 元/吨。国内主要油厂豆粕成交量为 71.88 万吨，较上周的 63 万吨增长 14.1%，目前油厂暂无库存压力。</p> <p>3. 本周棕榈油基准交割地广州贸易商现货报价在 5520 元/吨，较上周跌 30 元/吨。沿海地区主要油厂及进口商棕榈油总成交量为 1 万吨，基本与上周持平；当日全国港口棕榈油库存总量为 63.95 万吨，较上周同期的 69.03 万吨降 7.3%。</p> <p>4. 本周菜油基准交割地江苏现货价 6250 元/吨，较上周跌 50 元/吨。沿海地区现货成交总量为 3750 吨。</p> <p>5. 当日南通基准交割地菜粕现货价格为 2200 元/吨，较上周跌 50 元/吨。沿海各厂家菜粕成交总量 62000 吨。</p> <p>主要数据跟踪：</p> <p>1. 大豆压榨利润保持稳定，山东沿海地区进口美豆(5 月船期)理论压榨利润为-91 元/吨，与上周基本持平，进口巴西大豆(明年 5 月船期)理论压榨利润为-91/吨(-20 元/吨)；</p> <p>2. 棕榈油进口倒挂仍较大，无进口动能。华南地区 24 度进口马来西亚棕榈油(5 月船期)成本为 5980 元/吨，较上周上涨 120 元/吨，较内盘 9 月升水 766 元/吨；</p> <p>3. 进口菜籽压榨利润有所恶化，但整体波动幅度较小。当日国产菜籽全国平均压榨利润为-495 元/吨(+0 元/吨)，按油厂既有库存成本核算，下同)，沿海地区进口菜籽平均压榨利润为-23 元/吨。</p> <p>综合来看，随着 USDA 报告利多炒作将暂告一段落，后期油脂的价格最终要回归其本身供需面，考虑到菜油抛储持续进行，大豆压榨量稳中有生，后期豆油供应将不断放大，马来棕榈油库存拐点虽未到来，但后期降幅有所减缓，因此短期来看，油脂可能延续随盘宽幅震荡而粕类继续维持多头强势格局。</p> <p>操作上，油脂新单暂观望，前期 M1609 多单继续持有，后期关注买粕抛油交易机会。</p>	<p>研发部 徐彬彬</p>	<p>021-38296249</p>
	<p>铜镍持空头思路，锌铝新单观望</p> <p>上周铜镍震荡下跌延续，铝锌走势偏强，结合盘面和资金面看，铜镍于其均线组下方运行，上方阻力较大，铝锌支撑较强。</p> <p>当周宏观面主要消息如下：</p> <p>美国：</p> <p>1. 美国 5 月密歇根大学消费者信心指数初值为 95.8，预期为 89.5；</p> <p>2. 美国 4 月零售销售环比+1.3%，预期+0.8%。</p> <p>欧元区：</p> <p>1. 欧元区 3 月工业产出同比+0.2%，预期+0.9%；2. 欧元区第 1 季度 GDP 修正值同比+1.5%，预期+1.6%。</p> <p>其他地区：</p> <p>1. 我国 4 月社会融资规模为 7510 亿元，远不及预期值 13000 亿元；2. 我国 1-4 月城镇固定资产投资同比+10.5%，预期+11%；3. 我国 1-4 月规模以上工业增加值同比+5.8%，预期+6.1%。</p> <p>总体看，宏观面因素对有色金属影响偏空。</p>		

<p>有色金属</p>	<p>现货方面</p> <p>(1)截止 2016-5-13, 上海金属网 1#铜现货价格为 35300 元/吨, 较上日下跌 820 元/吨, 较沪铜近月合约平水, 沪铜再度开启跌势, 持货商惜售抬升升水, 从贴水转为平水或升水状态, 贸易商大量收货, 下游逢低采购力度加大, 整体呈成交尚可。</p> <p>(2)当日, 0#锌现货价格为 14950 元/吨, 较上日下跌 190 元/吨, 较近月合约升水 10 元/吨, 周初炼厂惜售少出, 现货资源偏紧, 下游逢低积极备货, 后半周锌价上涨, 炼厂放货积极, 仓单货源流出, 现货充裕, 下游畏高情绪再现, 整体成交先扬后抑。</p> <p>(3)当日, 1#镍现货价格为 67750 元/吨, 较上日下跌 950 元/吨, 较沪镍近月合约升水 750 元/吨, 沪镍下跌, 现货价格连续下挫, 下游采购谨慎, 金川上周调价 5 次, 下调 2500 元/吨至 68000 元/吨。</p> <p>(4)当日, A00#铝现货价格为 12230 元/吨, 较上日上涨 40 元/吨, 较沪铝近月合约升水 45 元/吨, 铝价偏强, 市场流通货源持续偏紧, 现货升水逐步稳定, 下游成交尚可。</p> <p>相关数据方面:</p> <p>(1)截止 5 月 13 日, 伦铜现货价为 4636 美元/吨, 较 3 月合约升水 8.5 美元/吨; 伦铜库存为 16 万吨, 较前日下降 1625 吨; 上期所铜库存为 13.86 万吨, 较上日下降 4324 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 7.68(进口比值为 7.77), 进口亏损为 451 元/吨(不考虑融资收益);</p> <p>(2)当日, 伦锌现货价为 1880.25 美元/吨, 较 3 月合约贴水 8.75 美元/吨; 伦锌库存为 39.15 万吨, 较前日下降 1100 吨; 上期所锌库存为 16 万吨, 较上日下降 399 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 7.97 (进口比值为 8.3), 进口亏损为 616 元/吨(不考虑融资收益);</p> <p>(3)当日, 伦镍现货价为 8598.5 美元/吨, 较 3 月合约贴水 41.5 美元/吨; 伦镍库存为 41.4 万吨, 较前日持平; 上期所镍库存为 8.99 万吨, 较前日增加 1960 吨; 以沪镍收盘价测算, 则沪镍连 3 合约对伦镍 3 月合约实际比值为 7.92(进口比值为 7.87), 进口亏损约盈利约为 462 元/吨(不考虑融资收益);</p> <p>(4)当日, 伦铝现货价为 1516.75 美元/吨, 较 3 月合约贴水 18.75 美元/吨; 伦铝库存为 258.92 万吨, 较前日减少 8900 吨; 上期所铝库存为 14.82 万吨, 较前日下降 312 上升 246 吨; 以沪铝收盘价测算, 则沪铝连 3 合约对伦铝 3 月合约实际比值为 7.8 (进口比值为 8.35), 进口亏损约为 856 元/吨(不考虑融资收益)。</p> <p>当周产业链消息方面: (1)智利北部 SPENCE 铜矿工人开始 24 小时罢工, 该铜矿去年产量 17.56 万吨, 预计本次罢工对铜价影响有限。</p> <p>当周重点关注数据及事件如下: (1)5-17 美国 4 月新屋开工及营建许可总数; (2)5-19 美联储 4 月利率会议纪要;</p> <p>总体看, 智利铜矿短暂罢工难以提振铜价, 且宏观面偏空, 沪铜维持空头思路; 铝市流通货源持续偏紧, 且现货价格坚挺, 多单可继续持有; 沪锌基本面暂缺上行动能, 涨势难以延续, 建议暂观望;</p>	<p>研发部 贾舒畅</p>	<p>021-38296218</p>
-------------	--	--------------------	---------------------

	<p>金川连续下调镍价、下游观望情绪蔓延，沪镍可试空。</p> <p>单边策略：沪铜前空继续持有，新单暂观望；沪铝前多持有，新单观望；沪锌，沪镍 NI1609 新空以 69200 止损；沪锌暂观望。</p> <p>套保策略：沪铜保持卖保头寸不变、沪铝保持买保头寸不变、沪镍可增加卖保头寸，锌企应按需采购，套保暂观望。</p>		
钢铁炉料	<p>夜盘减仓反弹，但高供给将限制钢价上行</p> <p>上周黑色链整体延续弱势，而品种间分化亦延续，螺纹、铁矿继续领跌，煤焦相对较为强势。</p> <p>一、炉料现货动态：</p> <p>1、煤焦</p> <p>上周煤焦现货市场价格持稳，但部分地区价格有所回落。截止 5 月 13 日，天津港一级冶金焦平仓价 1010/吨(+0)，焦炭 1609 期价较现价升水-119 元/吨，京唐港澳洲二级焦煤提库价 755 元/吨(+0)，焦炭 1609 期价较现价升水-68 元/吨。</p> <p>2、铁矿石</p> <p>上周铁矿石价格大幅回落，但受钢厂采购较为积极影响，成交情况尚可。截止 5 月 13 日，普氏指数 报价 53.45 美元/吨(较上周-4.9)，折合盘面价格 437 元/吨。青岛港澳洲 61.5%PB 粉矿车板价 420 元/吨(较上周-40)，折合盘面价格 464 元/吨。天津港巴西 63.5%粗粉车板价 460 元/吨(较上周-50)，折合盘面价 485 元/吨。</p> <p>3、海运市场报价</p> <p>截止 5 月 12 日，国际矿石运价从高位出现回落。巴西线运费为 7.473(较上周-0.722)，澳洲线运费 为 3.555(较上周-0.235)。</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>上周初建筑钢材继续大幅回落，随着市场供给逐步增加，中间商及终端观望气氛浓厚。截止 5 月 13 日，北京 HRB400 20mm(下同)为 2330 元/吨(较上周-380)，上海为 2310 元/吨(较上周-340)，螺纹钢 1610 合约较现货升水-319 元/吨。</p> <p>上周热卷价格继续大跌。截止 5 月 13 日，北京热卷 4.75mm(下同)为 2510 元/吨(较上周-290)，上海 为 2590(较上周-290)，热卷 1610 合约较现货升水-360 元/吨。</p> <p>2、主要钢材品种模拟利润情况</p> <p>钢铁冶炼利润出现大幅下降。截止 5 月 13 日，螺纹利润+11 元/吨(较上周-311)，热轧利润+16 元/吨(较上周-289)。</p> <p>综合来看：宏观面强刺激证伪，基本面钢材供给增加，使得钢价近期出现大跌。而在钢价大跌背景下，上游炉料也难延续此前涨势。因此，预计后市黑色链仍将延续弱势，单边逢高做空为主，且以做空前期抗跌的煤焦为宜。</p> <p>操作上：J1701 新空入场、RB1610 空单持有，另空 RB1610-多 JM1609 组合继续持有。</p>	研发部 沈皓	021- 38296187
	<p>郑煤震荡为主，新空逢高介入</p> <p>上周动力煤呈现震荡格局，日线级别技术面转空迹象已较为明显。</p>		

<p>动力煤</p>	<p>国内现货方面： 上周港口煤价持稳为主。截止 5 月 13 日，秦皇岛动力煤 Q5500 大卡报价 382 元/吨(较上周+0)。</p> <p>国际现货方面： 上周外煤以上涨为主，内外价差持续收窄。截止 5 月 13 日，澳洲运至广州港 CFR 动力煤 Q5500 为 378.93(较上周+4.45)。(注：现货价格取自汾渭能源提供的指数)</p> <p>海运方面： 截止 5 月 13 日，中国沿海煤炭运价指数报 420.71 点(较上周+3.75%)，国内运费价格偏弱运行；波罗的海干散货指数报价报 600(较上周-9.81%)，近期国际船运费大涨后近期出现回落。</p> <p>电厂库存方面： 截止 5 月 13 日，六大电厂煤炭库存 1183.5 吨，较上周+54.5 万吨，可用天数 21.06 天，较上周+0.42 天，日耗 56.20 万吨/天，较上周+1.50 万吨/天。近期电厂日耗持稳偏弱，但库存水平亦不高。</p> <p>秦皇岛港方面： 截止 5 月 13 日，秦皇岛港库存 450.75 万吨，较上周+23.15 万吨。秦皇岛预到船舶数 11 艘，锚地船舶数 10 艘。目前港口库存出现增加，而港口成交仍较为清淡。</p> <p>综合来看： 动力煤供需面矛盾并不突出，需求、供给均处于收缩态势，现价也以弱势企稳为主。期价短期波动将更多受宏观及市场整体氛围影响，而近期国内强刺激预期得到证伪，对工业品利空明显。因此，预计后市郑煤仍将以震荡偏弱为主，策略上单边维持逢高抛空。</p> <p>操作上：ZC1609 空单在 390 附近介入。</p>	<p>研发部 沈皓</p>	<p>021- 38296187</p>
<p>PTA</p>	<p>PTA 供需转宽松，后市弱势震荡</p> <p>2016 年 05 月 13 日 PX 价格为 790.17 美元/吨 CFR 中国，下跌 7.16 美元/吨，目前按 PX 理论折算 PTA 每吨盈利-130。</p> <p>现货市场：PTA 现货成交价格在 4500，下跌 100。PTA 外盘实际成交价格在 600 美元/吨。MEG 华东现货报价在 5000。PTA 开工率在 72.56%。5 月 13 日逸盛卖出价为 4600，下跌 140；买入价为 4480；中间价为 4530。</p> <p>下游方面：下游市场略有下滑，聚酯切片价格在 6200 元/吨；聚酯开工率为 84.8%。目前涤纶 POY 价格为 6700 元/吨，按 PTA 折算每吨盈利-300；涤纶短纤价格为 6800 元/吨，按 PTA 折算每吨盈利 30。江浙织机开工率至 72%。</p> <p>装置方面：珠海 BP110 万吨 5 月份有停车计划。海伦石化 120 万吨装置 5 月 10 日停车计划停 2 周。</p> <p>综合：供给端 PTA 开工率逐步回升；需求端聚酯旺季逐步转淡；PTA 供需转宽松，且大量仓单交割后需现货市场消化。因此预计 PTA 后市呈弱势震荡走势。</p> <p>操作建议：TA609 空单持有。</p>	<p>研发部 潘增恩</p>	<p>021- 38296185</p>
	<p>聚烯烃区间波动，不宜追涨杀跌</p>		

<p>塑料</p>	<p>上游方面:周五油价震荡整理,因美元走强令油价受压。WTI 原油 7 月合约收于 47.03 美元/桶,下跌 0.34%;布伦特原油 7 月合约收于 47.85 美元/桶,下跌 0.13%。</p> <p>现货方面,LLDPE 现货上周基本稳定。华北地区 LLDPE 现货价格为 8400-8600 元/吨;华东地区现货价格为 8450-8700 元/吨;华南地区现货价格为 8950-9100 元/吨。华东地区 LLDPE 煤化工拍卖价为 8460。</p> <p>PP 现货上周基本稳定。PP 华北地区价格为 6750-6900,华东地区价格为 6800-6900,煤化工料华东拍卖价 6810,成交较好。华北地区粉料价格在 6950 附近。</p> <p>装置方面:宝丰能源 PE 及 PP 装置 5 月 4 日停车,预计停车 30 天。武汉石化 30 万吨低压及 30 万吨线性 4 月 7 日停车,预计停车 50 天。抚顺石化 45 万吨全密度 5 月 11 日停车,计划检修 15 天。神华新疆 45 万吨 PP 及 27 万吨高压计划 5 月份投料试车,预计在 6 月至 7 月出合格品。</p> <p>神华宁煤 MTP 现在突发问题,两套 MTP 装置合计 100 万吨 5 月 17 日开始停车检修,计划开车时间再 6 月 15 日。PP 装置一线和二线装置计划 5 月 20 日停车,三线和四线停车时间稍晚。</p> <p>综合:上周聚烯烃震荡盘整,资金持续流出市场,显示短期供需无突出矛盾,资金博弈性降低。供需面来看,目前塑料检修装置相对偏少,新装置投产带来供给压力,而需求端以刚需为主,整体供需略偏宽松;但因 L1609 目前贴水现货,基差限制短期跌幅,整体来看 L1609 短期将继续在区间内波动。而 PP1609 因神华宁煤提前检修带来短期利好,供给端收缩将继续支撑价格,维持震荡偏多思路。</p> <p>单边策略:PP1609 逢低做多。</p>	<p>研发部 潘增恩</p>	<p>021-38296185</p>
<p>橡胶</p>	<p>基本面转弱,沪胶仍持空头思路</p> <p>上周沪胶持续下跌,结合盘面和资金面看,其于均线组下方运行,上方阻力较为明显,且下方暂缺支撑,偏弱走势有望延续。</p> <p>现货方面:</p> <p>5 月 13 日国营标一胶上海市场报价为 10800 元/吨(-400,日环比涨跌,下同),与近月基差-175 元/吨;泰国 RSS3 市场均价 12300 元/吨(含 17%税)(-300)。合成胶价格方面,齐鲁石化丁苯橡胶 1502 市场价 12200 元/吨(+0),高桥顺丁橡胶 BR9900 市场价 11400 元/吨(-100)。</p> <p>产区天气:</p> <p>预计本周泰国主要地区将迎来降雨,而印尼、马来西亚、越南及我国海南主产区雨量依旧较大,我国云南产区天气仍旧晴朗。</p> <p>轮胎企业开工率:</p> <p>截止 2016 年 5 月 6 日,山东地区全钢胎开工率为 69.34,国内半钢胎开工率为 73.67,开工率从高位略有回落。</p> <p>库存动态:</p> <p>(1)截止 5 月 6 日,上期所库存 31.38 万吨(较上周增加 8800 吨),上期所注册仓单 29.12 万吨(较上周增加 1.67 吨);(2)截止 4 月 29</p>	<p>研发部 贾舒畅</p>	<p>021-38296218</p>



	<p>日,青岛保税区橡胶库存合计 24.47 万吨(较 4 月 15 日减少 0.36 万吨),其中天然橡胶 20.52 万吨,复合胶 0.53 万吨。</p> <p>周末产业链消息方面:(1)截止 2016 年 4 月,越南橡胶出口量为 7.45 万吨,同比+46.7%。</p> <p>综合看:现货价格再度大跌、轮胎开工率止升转跌,加之上期所注册仓单继续大增、库存持续累积,橡胶基本面转弱,且其走势偏弱,上方阻力较为明显,技术面及基本面均利空,建议仍持空头思路。</p> <p>操作建议:RU1609 新空以 11600 止损。</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

总部及宁波营业部

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

上海市浦电路 500 号上海期货大厦 1501A 室

联系电话:021—68402557

杭州营业部

杭州市庆春路 42 号 1002 室

联系电话:0571—85828718

台州营业部

台州市椒江区云西路 399 号金茂中心 2402 室

联系电话:0576—84274548

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—88980839



深圳营业部

深圳市福田区福田街道深南大道 4013 号兴业银行
大厦 3A 楼 412、416、417

联系电话：0755-33320775

福州营业部

福州市鼓楼区五四路 137 号信和广场 2501 单元

联系电话：0591—88507817

北京营业部

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：010-69000899