



操盘建议

金融期货方面：宏观经济面边际改善，且 A 股纳入 MSCI 指数概率较大，均对其有向上驱动，股指多单安全性继续提高。商品方面：美国 5 月情况远不及预期、致加息预期大减，短期利多有色金属及贵金属。

操作上：

1. IF1606 继续试多，在 3120 下离场；
2. 供需面良好，锌价有续涨空间，ZN1608 新多入场；
3. 进口糖成本上升，国内供给压力减小，SR701 多单在 5915 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	中观面	微观面	预期盈亏比	动态跟踪
2016/6/6	金融衍生品	单边做多IF1606	5%	3星	2016/6/6	3177	0.00%	■	/	偏多	偏多	偏多	2	调入
2016/6/6		单边做空RB1610	5%	3星	2016/5/23	2004	1.00%	■	/	偏空	偏空	偏空	2	持有
2016/6/6	工业品	单边做空L1609	5%	3星	2016/5/31	8100	-0.37%	■	/	偏空	偏空	偏空	2	持有
2016/6/6		单边做多ZN1608	5%	3星	2016/6/6	15500	0.00%	■	/	偏空	偏空	偏空	2	调入
2016/6/6	农产品	单边做多M1609	5%	3星	2016/5/25	2770	9.96%	■	/	/	偏多	偏多	2	持有
2016/6/6		单边做多SR1701	5%	3星	2016/6/6	5950	0.00%	■	/	/	偏多	偏多	2	调入
2016/6/6	总计		30%	总收益率			113.93%	夏普值		/				
2016/6/6	调入策略	单边做多IF1606/单边做多SR1701/单边做多ZN1608					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>股指有增量利好，新多入场</p> <p>上周五 A 股延续反弹态势，食品饮料、医药、计算机板块表现最佳。两市成交金额 6442 亿元，上日为 5601 亿元。当周，上证综指累计上涨 4.17%，深证成指涨 5.4%，创业板指涨 6.53%，中小板指涨 5.94%。</p> <p>申万一级行业中，食品饮料板块涨 3.6%，医药、商贸、传媒、计算机涨逾 1%，钢铁、煤炭、有色金属均跌 0.5%左右，非银金融、银行板块小涨。值得注意的是，经过本周大涨，食品饮料年度升幅为正，领跑申万行业。贵州茅台当周涨 12.5%，连创历史新高。</p> <p>概念板块方面，第三方支付、区块链指数涨逾 2%，特高压、征信、次新股指数涨逾 1%。稀土永磁指数小跌，OLED、特斯拉、燃料电池指数跌逾 1%。</p> <p>当日沪深 300 主力合约期现基差为 11.93，处合理区间；上证 50 期指主力合约期现基差为 9.84，处合理区间；中证 500 主力合约期现基差为 29，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 37 和 24.8，中证 500 期指主力合约较季月价差为 104，均处合理水平。</p> <p>宏观面主要消息如下：</p> <p>1.美国 5 月新增非农就业人数为 3.8 万，创近六年新低，远不及预期值+16 万；2.美国 4 月工厂订单环比+1.9%，符合预期；3.欧元区 4 月零售销售同比+1.4%，预期+2.1%；4.央行将于 7 月 15 日起调整存款准备金考核基数，以增强灵活性、平滑市场波动。</p> <p>行业面主要消息如下：</p> <p>1.证监会称，正修订机构资管八条底线禁止行为细则；2.本月 15 日 MSCI 将宣布 A 股是否纳入其全球指数，市场预期本次概率较大；3.截至 6 月 4 日，共有 1019 家上市企业公布 2016 年中期业绩预告，其中预增 471 家。</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 2.055(-0.8bp,周涨跌幅，下同)；7 天期报 2.5486%(-1.3bp)；银行间质押式回购 1 天期加权利率报 2.0248%(-3.4bp)；7 天期报 2.3731%(-13bp)；2.截至 6 月 2 日，沪深两市融资融券余额报 8375.84 亿元，较前日增加 54.45 亿元，已连续三日放大。</p> <p>目前宏观经济面有边际改善，且 A 股纳入 MSCI 指数概率较大、强化市场对增量资金入场的预期，均对股指有向上驱动。另从盘面和微观价格结构变化看，市场风险偏好亦有增强，股指多单安全性提高，新单可入场。</p> <p>操作上：IF1606 继续试多，在 3120 下离场。</p>	研发部 李光军	021- 38296183
	<p>油粕继续偏强震荡，豆粕前多继续持有</p> <p>上周因市场对大豆旧作供应紧张担忧未除，美豆突破 11 美元大关，</p>		



<p>油脂粕类</p>	<p>国内油粕随盘震荡上行。另外因近月船期大豆成本大幅走高，国内豆粕 9-1 价差也随之大幅走扩。整体来看，粕类呈震荡偏强走势前多继续持有，油脂上行仍存压力，暂观望。</p> <p>上周产业链主要消息如下：</p> <p>粕类：</p> <p>1、美国农业部发布的月度压榨报告显示，2016 年 4 月份美国大豆压榨量为 475 万吨(相当于 1.58 亿蒲式耳)。4 月份毛豆油产量为 18.4 亿磅，环比减少 5%。</p> <p>2、农业专家迈克尔科尔多涅博士 (Dr. Michael Cordonnier) 在最新发布的产量预测报告里称美国大豆 16/17 年度收获面积将达到 8310 万英亩 (占到播种面积的 99%) ，单产使用趋势单产 46.7 蒲式耳/英亩。</p> <p>3、Celeres 预计巴西 2016/17 年度大豆播种面积将会增长，巴西大豆产量将超过 1 亿吨。</p> <p>油脂：</p> <p>1、市场传言菜籽油将停拍三个月，从上周五下午公布的拍卖公告显示菜油确实不在本周的拍卖名单里面。</p> <p>2、MPOA 预估 5 月 1-20 日马来棕榈油产量环比上涨 1.4%，仍维持低水平。</p> <p>3、船运数据显示，5 月马来棕榈油出口量为 120 万吨，环比增长 11-15%。</p> <p>现货方面</p> <p>(1) 粕类现货价格延续上涨。基准交割地张家港现货价 3160 元/吨 (+160) ，较近月合约升水 110 元/吨，基差持稳。上周豆粕现货成交放大，日均成交 20.624 万吨。菜粕现货成交均价为 2500 元/吨，上涨 150 元/吨，但现货成交转淡，日均成交 0.56 万吨。</p> <p>(2) 油脂现货企稳反弹。豆油基准交割地张家港现货价 6190 元/吨 (+130) ，较近月合约升水 70 元/吨。上周豆油现货成交量转淡，日均成交 1.3 万吨。棕榈油基准交割地广州现货价 5670 元/吨 (+80) ，较近月合约升水 300 元/吨。上周棕榈油现货成交较差，日均成交 500 吨。菜油现货价格为 6260 元/吨 (+120) ，较近月合约贴水 10 元/吨，日均成交 180 吨。</p> <p>(3) 压榨利润继续恶化，油脂进口倒挂仍无改善。山东沿海地区进口美豆(6 月船期)理论压榨利润为-142 元/吨 (-24) ，进口巴西大豆(明年 6 月船期)理论压榨利润为-122/吨(-14)。国产菜籽全国平均压榨利润为-473 元/吨(-80)，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 150 元/吨(+140)。华南地区 24 度进口马来西亚棕榈油(6 月船期)成本较内盘 9 月升水 450 元/吨。</p> <p>本周重点关注数据及事件如下：</p> <p>1、SGS 公布 6 月前 10 日马来西亚棕榈油出口数据。</p> <p>2、USDA6 月供需报告&MPOB 供需报告</p> <p>综合看，阿根廷大豆减产及质量担忧，导致大豆旧作紧张仍是市场未来一段时间交易的主旋律。美豆表现坚挺，强势突破 11 美元大关，国内豆粕也在资金的助推下跟盘上涨。国内豆粕需求良好，短</p>	<p>研发部 徐彬彬</p>	<p>021-38296249</p>
-------------	---	--------------------	---------------------



	<p>期豆粕仍延续偏强震荡走势。油脂方面，马来棕榈油出口良好，产量恢复维持低水平，预计库存进一步下滑。另外菜油可能停拍 3 个月，暂时减轻油脂的供应压力，但国内油脂供应整体较宽松，因此上行存压力，暂观望。</p> <p>操作上，前期 M1609 多单继续持有，油粕比套利暂观望。</p>		
<p>有色金属</p>	<p>铜铝暂观望，锌镍持多头思路</p> <p>上周铜铝镍延续震荡态势，沪锌大幅上行，结合盘面和资金面看，铝镍关键位支撑有效，沪锌仍于均线上方运行，沪铜下方支撑加强。</p> <p>当周宏观面主要消息如下：</p> <p>美国：</p> <p>1.美国 5 月新增非农就业人数为 3.8 万，创近六年新低，远不及预期值+16 万；2.美国 4 月工厂订单环比+1.9%，符合预期。</p> <p>欧元区：</p> <p>1.欧洲央行维持利率不变，符合预期，且称其将更长时间处低位；2.欧洲央行将 2016 年欧元区 GDP 增速由+1.4%上调至+1.6%，通胀率由+0.1%上调至+0.2%；3.欧元区 4 月失业率为 10.2%，符合预期。</p> <p>总体看，宏观面因素对有色金属影响偏多。</p> <p>现货方面</p> <p>(1)截止 2016-6-3，上海金属网 1#铜现货价格为 35600 元/吨，较上日上涨 150 元/吨，较近月合约贴水 190 元/吨，沪铜震荡，持货商换现意愿较强，贸易商买兴较高，下游逢低采买积极，整体交易活跃。</p> <p>(2)当日，0#锌现货价格为 15345 元/吨，较上日下跌 150 元/吨，较近月合约贴水 165 元/吨，锌价大涨，炼厂逢高出货积极，下游畏高基本以观望为主，成交以贸易商为主。</p> <p>(3)当日，1#镍现货价格为 66600 元/吨，较上日下跌 150 元/吨，较沪镍近月合约升水 740 元/吨，沪镍震荡，贸易商出货谨慎，市场金川货源充足，俄镍偏紧，不锈钢订单下降，下游少量采购，金川调价 3 次，累计上调 500 元/吨至 67000 元/吨。</p> <p>(4)当日，A00#铝现货价格为 12450 元/吨，较上日下跌 100 元/吨，较沪铝近月合约升水 80 元/吨，华东地区铝锭库存降幅收窄，因本周仅 3 个工作日，下游有望提前备库。</p> <p>相关数据方面:</p> <p>(1)截止 6 月 3 日，伦铜现货价为 4696.5 美元/吨，较 3 月合约升水 8.5 美元/吨；伦铜库存为 15.6 万吨，较前日上升 725 吨；上期所铜库存为 8.62 万吨，较上日下降 8448 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 7.74(进口比值为 7.81)，进口亏损为 336 元/吨(不考虑融资收益)；</p> <p>(2)当日，伦锌现货价为 1989.25 美元/吨，较 3 月合约贴水 2.75 美元/吨；伦锌库存为 38.5 万吨，较前日下降 50 吨；上期所锌库存为 12.92 万吨，较上日下降 199 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 7.89 (进口比值为 8.3)，进口亏损为 822 元/吨(不考虑融资收益)；</p>	<p>研发部 贾舒畅</p>	<p>021-38296218</p>

	<p>(3)当日, 伦镍现货价为 8455.3 美元/吨, 较 3 月合约贴水 39.7 美元/吨; 伦镍库存为 40.09 万吨, 较前日下降 978 吨; 上期所镍库存为 9.35 万吨, 较前日持平; 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 8.03(进口比值为 7.95), 进口盈利约为 610 元/吨(不考虑融资收益);</p> <p>(4)当日, 伦铝现货价为 1534.75 美元/吨, 较 3 月合约贴水 9.25 美元/吨; 伦铝库存为 253.99 万吨, 较前日减少 4425 吨; 上期所铝库存为 6.7 万吨, 较前日下降 3751 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 7.61(进口比值为 8.29), 进口亏损约为 1057 元/吨(不考虑融资收益)。</p> <p>当周重点关注数据及事件如下: (1)6-6 美国 5 月就业市场状况指数(LMCI); (2)6-7 欧元区第 1 季度 GDP 终值; (3)6-11 我国 5 月城镇固定资产投资总额;</p> <p>当日产业链消息方面: (1)菲律宾总统表示, 要求苏高礼北部地区矿业公司必须停止, 以保护环境, 亚镍 TMC 矿区、PGMC、ADNAMA 及 CTP 矿山均将受影响。</p> <p>总体看, 铜价上行因美元走弱, 其供需暂无改善, 暂不宜追多; 电解铝复产可能性增加, 但当前低库存有所支撑, 震荡或延续, 区间交易为主; 菲律宾总统讲话或影响国内镍供应, 镍价有望受振, 多单可尝试; 沪锌走势偏强, 且基本面暂无利空, 前多继续持有。</p> <p>单边策略: 沪铜前空暂离场、沪铝前多暂离场, 新单观望; 沪锌前多继续持有, 新单暂观望; 沪镍新多以 67500 止损。</p> <p>套保策略: 锌镍企业应以买保操作为主, 沪铜卖保头寸、沪铝买保头寸均可适当减少。</p>		
<p>钢铁炉料</p>	<p>黑色链窄幅震荡, 煤强钢矿弱走势延续</p> <p>上周黑色链继续呈现窄幅震荡走势, 主力持仓上多空对峙仍较为明显。品种间, 焦煤走势仍相对 偏强。</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偏弱, 其中钢厂对焦炭价格压制作用已较为明显。截止 6 月 3 日, 天津 港一级冶金焦平仓价 1065/吨(+0), 焦炭 1609 期价较现价升水-212 元/吨; 京唐港澳洲主焦煤提库 价 780 元/吨(+0), 焦煤 1609 期价较现价升水-94 元/吨。</p> <p>2、铁矿石</p> <p>上周铁矿石价格窄幅调整为主, 市场观望气氛较为浓厚。截止 6 月 3 日, 普氏指数报价 49.30 美元/ 吨 (较上周-2.5), 折合盘面价格 409 元/吨。青岛港澳洲 61.5%PB 粉矿车板价 357 元/吨(较上周-8), 折合盘面价格 395 元/吨。天津港巴西 63.5%粗粉车板价 385 元/吨(较上周-35), 折合盘面价 403 元 /吨。</p> <p>3、海运市场报价</p> <p>截止 6 月 2 日, 国际矿石运价小幅震荡为主。巴西线运费为 8.518(较上周+0.682), 澳洲线运费为 4.277(较上周+0.232)。</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>研发部 沈皓</p>	<p>021- 38296187</p>



	<p>上周钢价延续弱势，跌幅则有所收窄，而成交则依然不佳。截止 6 月 3 日，北京 HRB400 20mm(下同) 为 2050 元/吨(较上周-140)，上海为 1990 元/吨(较上周-50)，螺纹钢 1610 合约较现货升水-69 元/吨。</p> <p>上周热卷价格小幅下跌。截止 6 月 3 日，北京热卷 4.75mm(下同) 为 2470 元/吨(较上周+30)，上海为 2480(较上周-70)，热卷 1610 合约较现货升水-291 元/吨。</p> <p>2、主要钢材品种模拟利润情况</p> <p>钢铁冶炼利润继续收窄。截止 6 月 3 日，螺纹利润-388 元/吨(较上周-85)，热轧利润-182 元/吨(较 上周-45)。</p> <p>综合来看：目前钢材供给处于高峰，而需求进入淡季，致黑色链整体基本面偏空。但随着此前钢价持续大跌，钢厂利润大幅收窄，加之钢铁煤炭供给侧改革政策加速出台，市场对远期价格并不悲观，资金抄底意愿亦较强。因此，短期内其价格上下空间均较为有限，盘面呈震荡走势概率更大。策略上，继续持有多焦煤空螺纹或铁矿的组合；或者尝试单边做多焦煤。</p> <p>操作上：多 JM1609-空 RB1610 组合持有；JM1609 多单以 665 止损。</p>		
<p>动力煤</p>	<p>郑煤震荡向上，以偏多思路对待</p> <p>上周动力煤呈现震荡上行态势，且再度创出新高，技术面较为强势。</p> <p>国内现货方面： 上周港口煤价持稳为主。截止 6 月 3 日，秦皇岛动力煤 Q5500 大卡报价 390 元/吨(较上周+5)。</p> <p>国际现货方面： 本周外煤以上涨为主，内外价差持续收窄。截止 6 月 3 日，澳洲运至广州港 CFR 动力煤 Q5500 为 387.72(较上周+8.03)。(注：现货价格取自汾渭能源提供的指数)</p> <p>海运方面： 截止 6 月 3 日，中国沿海煤炭运价指数报 445.39 点(较上周-5.78%)，国内运费价格近期小幅回落；波罗的海干散货指数报价报 610(较上周+0.83%)，近期国际船运费小幅调整为主。</p> <p>电厂库存方面： 截止 6 月 3 日，六大电厂煤炭库存 1257.2 吨，较上周-11 万吨，可用天数 21.79 天，较上周-0.58 天，日耗 57.70 万吨/天，较上周+1.00 万吨/天。近期电厂日耗持稳，但库存水平有所升高。</p> <p>秦皇岛港方面： 截止 6 月 3 日，秦皇岛港库存 425.52 万吨，较上周-70.03 万吨。秦皇岛预到船舶数 9 艘，锚地船舶数 21 艘。目前港口库存增加明显，而港口成交仍较为清淡。</p> <p>综合来看： 目前下游电力需求依然清淡，但受煤炭产量下降影响，各大煤企均无销售压力，故其更倾向于上提价格。而上周煤价普涨后，市场对后市情绪也明显转为乐观，致资金入场做多情绪较强。因此，郑</p>	<p>研发部 沈皓</p>	<p>021- 38296187</p>

	<p>煤以做多为宜。</p> <p>操作上：ZC609 多单以 408 止损。</p>		
PTA	<p>PTA 震荡收涨，短线观望为宜</p> <p>2016年06月03日PX价格为806.5美元/吨CFR中国 收涨11.33美元/吨，目前按PX理论折算PTA每吨盈利-230。</p> <p>现货市场：PTA 现货成交价格在4550，上涨60。PTA 外盘实际成交价格在600美元/吨。MEG 华东现货报价在4890。PTA 开工率在73%。6月3日逸盛卖出价为4600；买入价为4480；中间价为4530。</p> <p>下游方面：下游市场弱稳，聚酯切片价格在6000元/吨；聚酯开工率为84.5%。目前涤纶POY价格为6400元/吨，按PTA折算每吨盈利-550 涤纶短纤价格为6700元/吨 按PTA折算每吨盈利-50。江浙织机开工率至71%。</p> <p>装置方面：珠海BP110万吨装置检修。江阴汉邦合计280万吨装置计划本周停车3-4天。</p> <p>综合：PTA 开工率偏高，而下游处相对淡季，整体供需偏宽松，产业链去利润明显；目前油价偏强限制其下部调整空间，PTA 生产亏损加大或将导致部分企业检修意愿加强。短期PTA在大区间波动，不宜追涨杀跌。</p> <p>操作建议：TA609 观望。</p>	研发部 潘增恩	021- 38296185
塑料	<p>聚烯烃震荡剧烈，空单轻仓持有</p> <p>上游方面：美运行钻机数量周内新增9座，国际油价承压走低。WTI原油7月合约收于48.9美元/桶，下跌0.33%；布伦特原油8月合约收于49.84美元/桶，下跌0.22%。</p> <p>现货方面，LLDPE 现货持稳。华北地区 LLDPE 现货价格为8400-8600元/吨；华东地区现货价格为8600-8800元/吨；华南地区现货价格为8750-8900元/吨。华北地区 LLDPE 煤化工配送价为8450。</p> <p>PP 现货略有上涨。PP 华北地区价格为6850-7200，华东地区价格为6950-6950。华东地区煤化工拍卖价在6970。华北地区粉料价格在6800附近。</p> <p>装置方面：宝丰能源PE及PP装置5月4日停车，计划近日重启。武汉石化30万吨低压重启，30万吨线性暂未重启。燕山石化PE全线停车。神华新疆45万吨PP及27万吨高压预计在6月至7月出合格品。中天合创67万吨PE及70万吨PP装置计划9月份投产。神华宁煤两套MTP装置合计100万吨停车检修，计划开车时间在6月10日。燕山石化44万吨PP装置5月28日停车，预计检修40天。镇海炼化20万吨装置4月26日检修，计划6月10日重启。</p> <p>综合：L1609及PP1609日内反弹，区间内震荡加剧。当前聚烯烃检修较大，但至6月中旬基本将重启生产，后市聚烯烃预期供给增加，而6月为传统需求淡季，因此聚烯烃供需转宽松。聚烯烃维持偏空思路，操作上逢高做空为宜。</p> <p>单边策略：L1609 空单谨慎持有，止损于8200。</p>	研发部 潘增恩	021- 38296185



<p>橡胶</p>	<p>现货偏强，沪胶前多继续持有</p> <p>上周沪胶止跌企稳，且回升之势明显，结合盘面和资金面看，其下方支撑逐步加强。</p> <p>现货方面： 6月2日国营标一胶上海市场报价为10150元/吨(+1000，日环比涨跌，下同)，与近月基差-10元/吨；泰国RSS3市场均价11800元/吨(含17%税)(+150)。合成胶价格方面，齐鲁石化丁苯橡胶1502市场价10500元/吨(+0)，高桥顺丁橡胶BR9900市场价10700元/吨(+0)。</p> <p>产区天气： 预计本周泰国主要地区将持续大量降雨，而印尼、马来西亚、越南及我国云南主产区雨量不减，我国海南主产区则仍以晴朗天气为主。</p> <p>轮胎企业开工率： 截止2016年6月3日，山东地区全钢胎开工率为69.54，国内半钢胎开工率为72.9，全钢胎开工率下降，半钢胎则高位企稳。</p> <p>库存动态： (1)截止6月3日，上期所库存32.06万吨(较上周增加800吨)，上期所注册仓单30.24万吨(较上周增加3600吨)；(2)截止5月31日，青岛保税区橡胶库存合计23.26万吨(较5月13日增加2400吨)，其中天然橡胶18.62万吨，复合胶0.54万吨。</p> <p>当日产业链消息方面平静。</p> <p>综合看：天然橡胶期现基差大幅收窄、而现货价格大幅上行，基差修复、现货强势将带动沪胶上行，且橡胶基本面暂无利空压制，加之其下方支撑加强，前多可继续持有。</p> <p>操作建议：RU1609前多继续持有，新单暂观望。</p>	<p>研发部 贾舒畅</p>	<p>021- 38296218</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