

中信建投期货早间评论

发布日期：2019 年 9 月 17 日

编辑：何熙

电话：023-81157284

邮箱：hexi@csc.com.cn

股指期货

周一，市场震荡分化，沪指收跌 0.02%，深成指收跌 0.02%，创业板指数涨 0.22%，两市成交额 5800 亿左右。期货方面，IC 贴水扩大，IF、IH 小幅走强。期指总持仓增加，目前总持仓 344524 手，较前日增加 6554 手。三大合约成交持仓分化，IC 增持，IF、IH 小幅减持。从当月合约前 20 持仓来看，期指将于本周五交割，三大当月合约多空持仓减少，空头减持更多，而 IC 次月建仓速度最快。

消息面上，中国 8 月规模以上工业增加值同比增 4.4%，预期 5.4%，前值 4.8%。全方位防范和化解金融风险政策将渐次落地。国家最高领导人对国家网络安全宣传周作出重要指示。

昨日科技股继续成为盘面领头羊。早盘金融科技领涨，其中数字货币的相关概念股多支出现涨停。消息面近期科技股的刺激因素较多，本周华为全连接大会将要举行，再加上近期金融科技方面的政策加持，以及信息安全的重要讲话，政策层面暖风频出，叠加事件性驱动频发。总体来看，指数技术性调整，向上的预期并没有打破，短期科技股强势大概率延续，期指策略建议持多 IC。（严晗）

贵金属期货

隔夜沙特石油设施遇袭，市场避险情绪提升，但美元指数走强，贵金属涨幅受限。此外，美国 9 月纽约联储制造业指数不及预期，欧洲央行经济学家连恩称欧元区增长动能放缓程度比此前预期的要严重得多，约翰逊称脱欧协议已经有良好雏形，很有可能与欧盟达成协议。总的来看，中东紧张局势使得市场避险情绪升温，经济下行压力增大，美联储或将降息，贵金属有一定支撑。沪金 1912 区间 342-349/克，沪银 1912 区间 4330-4480 元/千克。

沪金 1912 及沪银 1912 逢低做多。（王彦青）

沪铜期货

宏观方面，昨日公布的数据全面回落，规上工业增加值仅增长 4.4%，消费增长 7.5%，工业投资大幅回落。但从微观层面，铜库存仍在较低位运行，供应未见过剩。技术上，受经济数据恶化影响，沪铜高开低走，显示上方压力较大；夜盘以继续回调。外盘方面，伦铜深度回调。总体而言，宏观经济仍旧承压，但微观和预期层面不乏利好，沪铜短线下行空间有限，关注下方 47000 附近支撑位。

期权方面，考虑到在经济形势不利的情况下沪铜 11 合约突破 50000 的难度较大，同时考虑到近期波动率可能会上升，可以考虑卖出一个执行价较低的看涨期权，同时买入一个执行价较高的看涨期权。

操作建议：CU1910 多单可考虑继续持有；可以考虑卖出 CU1911C49000，可以考虑买入 CU1911C50000。

（江露）

沪铝期货

宏观面：沙特石油公司遇袭后全球市场风险厌恶情绪有所上升，避险情绪推动美元指数重返 98.00 关口上方。目前静待周三公布美联储利率决议，市场预期保险性降息 25 个基点可能性较大。基本面看 8 月中国氧化铝产量同比下降 5.95%，后期行业运行或受国庆及采暖限产环保政策影响，氧化铝供应格局或有所改变，价格逐渐抬升概率较大，对电铝成本端形成支撑。供应端投产速度不及预期，供应压力或在第四季度末逐渐体现。消费端或受环保影响较大，本周一社会库存 97.8 万吨，受节假日影响，库存小幅累计，较上周四增加 0.6 万吨。消费转好预期仍存，铝价下方空间有限。

综上，沪铝 1911 合约运行区间在 14200-14500 元/吨震荡偏强，建议逢低做多。（江露）

沪镍期货

宏观面，沙特原油设施被袭事件持续发酵，市场避险情绪升温，美元走强令有色金属板块整体承压。国内方面，8 月工业、固定资产投资、消费数据普遍下滑，国内经济形势难言乐观。基本面，目前市场对下游需求担忧较多，昨日镍价持续下滑，不过夜盘略有收复。上周国内不锈钢库存继续上升，下游消费情况仍没有明显好转，且不锈钢维持高产的状况，市场对后续预期有所转差。不过，供应端收紧的预期仍存，镍价仍有一定支撑。总的来说，不锈钢库存高位，需求端仍有一定担忧，但供应短缺的预期仍将对镍价形成一定支撑，镍价下行空间或有限。沪镍 1911 合约参考区间 135000-140000。

操作上，沪镍 1911 合约暂观望。（王彦青）

铅锌期货

宏观面：沙特石油公司遇袭后全球市场风险厌恶情绪有所上升，避险情绪推动美元指数重返 98.00 关口上方。目前静待周三公布美联储利率决议，市场预期保险性降息 25 个基点可能性较大。锌：库存持续下降对伦锌价格有所支撑，伦锌下方空间有限。基本面看中国 8 月份精炼锌和锌合金产量环比增长 1.4%，冶炼厂开工率的回升抵消了夏季季节性检修的影响。加工费仍处高位，冶炼厂生产积极性保持。小长假仍未能提振下游消费，供应增加下库存缓慢累增，宏观情绪影响消散下，沪锌支撑或仍有待考量，建议逢高做空。

铅：国内供应端上，再生原生价差逐步拉大，再生铅供应端压力开始体现，而原生铅 9 月产量保持高位，消费端上呈现旺季回落的迹象，铅价难以持续走强。此外，社会铅锭库存降至 2.5 万吨，但 10 月主力持续离场，持仓手数已经不构成逼仓的风险；而环保的预期已经在价格上逐步兑现，料对铅价实际行情的提振有限，预计后期铅价或见顶回落。

综上，沪锌 1911 合约逢高做空，沪铅 1910 合约区间操作。（江露）

钢材铁矿石期货

宏观消息方面，国家统计局数据显示，2019年1—8月份，全国固定资产投资（不含农户）400628亿元，同比增长5.5%，增速比1—7月份回落0.2个百分点。从环比速度看，8月份固定资产投资（不含农户）增长0.40%。其中，民间固定资产投资236963亿元，增长4.9%，增速比1—7月份回落0.5个百分点。1—8月份全国房地产开发投资84589亿元，同比增长10.5%，增速比1—7月份回落0.1个百分点。其中，住宅投资62187亿元，增长14.9%，增速回落0.2个百分点。房地产行业融资继续受政策限制的情况下，投资积极性有所下降，用钢需求自然也受其影响，成材未来很难有明显的增量。

矿石原料方面，根据Mysteel统计数据显示，9月16日进口矿港口现货市场价格早盘暂稳，现货PB粉价格761-776元/吨，PB块矿价格813-832元/吨，杨迪粉665-673元/吨，超特粉637-640元/吨。上周铁矿石期货价格的上涨并没有带动现货涨价，虽然需求旺季钢厂补库热情依旧，但高位成交的情况并不乐观；从可得数据来预测，本周矿石供应将有所增加，贸易商挺价能力将被削弱，预计未来铁矿继续冲高的可能性不大。

成材方面，9月16日，国内建筑钢材价格小幅反弹，主要城市螺纹钢均价3901元/吨，较上一交易日上涨17元/吨，但涨价主要还是受环保限产的影响。钢坯市场受周末新发布丰润区9月停限产政策影响，独立轧钢企业生产时间延长至9月22日，23日-10月4日执行停产，下游轧钢企业对坯高需求短期内继续保持，而供应端在钢厂暂无检修、复产的情况下暂时维持稳定。虽然成材进入消费旺季以后需求逐渐回升，但产量仍然居高不下，供给相对需求仍然偏宽松。

策略：RB2001合约建议在3490-3520区间逢高做空，有效突破3560止损；HC2001合约建议在3530-3560区间逢高做空，有效突破3580止损；I2001合约建议暂且观望，等待入场机会。（江露）

焦煤焦炭期货

焦炭提涨声音突现，河北个别焦企提涨100元/吨。山西临汾区域个别焦企限产加剧，其他区域多为环保常规检修，短时限产居多，焦炭价格两轮下调过后，焦化厂利润偏低挺价意愿偏强。河北邯郸地区后续高炉仍有停产预期，其中部分钢厂安排在16号将高炉负荷降至30-40%左右。钢厂现库存略有偏高，因此多按需采购为主，焦炉开工率维持高位，焦煤需求稳定，焦炭供给维持高位，但钢材价格企稳回升，钢厂利润较前期有所修复，因此对焦炭价格的打压开始放缓，短期来看双焦震荡运行概率较大。

策略：JM2001合约建议暂时观望；J2001合约建议暂且观望。（赵永均）

动力煤期货

消息面，国家统计局最新数据显示，1-8月份全国原煤产量近24.1亿吨，同比增长4.5%。虽然近期电厂日耗不断上升，同比来看处于较高位置，库存也有明显下降，但是供给来看中长期并不紧张，加上当下电煤进入淡季，电厂日耗并不能长时间维持，即将进入下行通道，电厂补库转向谨慎，后期仍以偏空思路对待。

操作建议：ZC11合约建议空单继续持有，上方止损位参考600附近，下方570一线逐步止盈离场。（赵永均）

纸浆期货

9月16日最高上调50元/吨，最高下调20元/吨。废纸指数1761.06，环比上调0.07%。周一纸浆期货结束调整，上涨逾1%，夜盘继续高开高走。基本上，人民币仍处于低位，纸浆进口成本较高，对国内纸浆价格形成一定支撑；需求上，当前处于纸张需求旺季，纸厂出货较好。技术上，目前纸浆价格已经处于低位，在没有其他利空因素的影响下，浆价下行空间有限；两次调整均未跌破4700，整数位支撑效应显现。综合而言，纸浆下行空间有限，可适量布局多单，关注上方4800附近压力。

操作建议：

01 合约多单可轻仓持有。（江露）

沥青期货

供应端方面，全球最大石油企业沙特阿美两处石油设施被无人机攻击，导致沙特阿美公司削减一半石油产能，影响沙特原油日产量近500万桶，全球石油产出的大约5%。短期内势必会对原油产业链上的沥青价格走势产生较大影响。库存方面，华东库存有小幅度的增长，开工率也有所提升。需求方面，总体来看趋于平稳，但近期全国雨水天气有一定减少，并且现处于沥青传统消费旺季，加之国常会议也针对地方专项债加快落实，对需求端未来或有一定改善。

操作策略，沥青BU1912合约在成本端原油价格刺激下，沥青价格已经有一定涨幅，技术上看，已经到达前期3272左右的阻力位，建议1912前期多头可获利了结，控制风险为主。（李彦杰）

橡胶期货

供给方面，近期国内海南产区仍有雨水，割胶作业受阻，其余产区天气大多表现正常，旺产季内新胶产出持续放量；需求方面，随着国庆假期即将到来，9月下旬部分轮胎将开始进行限产，届时厂家整体开工将有所下降，近期橡胶需求难有明显提升。2017年1-7月，科特迪瓦出口天然橡胶435280吨，较2018年同期增长12%。总的来说，目前橡胶基本面再度回到供强需弱的格局当中，尽管短期内国际油价大涨带动整个化工板块上涨，但其对于橡胶的推动作用有限，预计橡胶将以弱势震荡运行为主。

操作上，建议RU2001逢高适量沽空，止损位12200元/吨，注意控制仓位；NR2002暂时观望，激进者可在10250元/吨上方逢高少量沽空。（李彦杰）

PTA 期货

供给方面，恒力石化1号线220万吨/年装置检修计划推迟至9月中下旬，华彬石化140万吨/年装置将于近日短停检修，届时PTA供给端将有所下降。需求方面，聚酯企业开工提升至90.9%，市场交投在原材料价格大涨的情况下大幅提升，近期PTA需求稳中有升。沙特原油设施遇袭事件持续发酵，国际油价大幅上涨，亚洲PX价格亦大涨28美元/吨，PTA成本端支撑增强。总的来说，虽然短期内PTA需求提升幅度可能有限，但PTA装置检修以及成本端支撑增强仍将推动期价上涨，预计短期内PTA继续偏强运行。

操作上，TA001建议前期多单持有，未持仓者在5350元/吨附近适量做多，止损位5300元/吨，止盈位5450元/吨。（李彦杰）

乙二醇期货

供给方面，受油制装置开工提升影响，周一国内乙二醇装置综合开工率升至 63.08%。需求方面，聚酯装置开工提升至 90.9%，在原料价格大幅上涨的情况下聚酯市场产销大幅回暖，不过下游市场仍存在“旺季不旺”的现象，乙二醇实际提升幅度有限。截至 9 月 16 日，华东港口乙二醇库存为 66.3 万吨，较 9 月 12 日下降 2.68 万吨。沙特原油设施遇袭事件不仅令沙特原油产量在短期内大幅下降，其乙烷和液化天然气供应量也大幅下降约 50%，沙特乙二醇产量亦将受到影响，由于我国自沙特进口乙二醇占比较大，因此短期内国内乙二醇进口将继续处于偏低水平。综合来看，近期乙二醇供给略有回升，需求方面则维持稳中有升态势，港口库存由于短期内国内进口量难以提升料将延续去库态势，预计乙二醇将继续偏强运行，不过由于乙二醇价格在短期内上涨过快，短期内存在回调的可能。

操作上，EG2001 建议前期多单持有，保守者可逢高止盈离场，未持仓者暂时观望等待时机，当前价位暂不建议追多。（李彦杰）

PVC 期货

美原油大幅反弹。大商所 PVC 周一主力合约 V2001 前二十位多头持仓增加 14475 手至 144533 手，空头持仓增加 13169 手至 113466 手。PVC2001 合约周一晚间上涨 40 元至 6635 元/吨。主力合约 V2001 日 K 线小幅反弹，成交量放大。

操作策略：PVC2001 低位震荡，MACD 红柱放大，轻仓短多，多头止损设在 6400。（胡丁）

玉米类期货

周一国内部分地区玉米价格大多稳，个别小幅调整。山东深加工收购价在 2000-2070 元/吨，大多稳，个别较上周四上涨 10-30 元/吨，锦州港 14.5 个水价格 1850 元/吨，持平。玉米主力 01 合约冲高回落，延续节前偏弱震荡趋势，跌 3 元收于 1869 元/吨。夜盘再跌 5 元/吨。上周临储玉米拍卖行情稍有回升，成交率为 7.5%，成交均价在 1667.77，仍在低位徘徊。市场情绪悲观。目前供需矛盾仍在，近期调研数据显示辽中、辽西地区作物发育状况良好，锦州地区部分地块已经开始收割，农业农村部认为局部性强降水和阶段性低温寡照对部分地区玉米产量形成影响有限。市场对产量较为乐观，新作开秤价格预期低；两湖新玉米集中上市，主产区临近收割供应压力上升。下游需求难以提振，国家出台政策稳定生猪生产，加之近期疫苗研发取得新进展，对养殖户积极性有一定带动，但生猪产能恢复周期较长，难以支撑 01 合约。近期东北地区降温降雨，继续关注天气情况。总体来说，目前反弹动力仍不足。短期盘面或继续维持偏弱震荡，操作上以短空为主，已建空单继续持有。

周一玉米淀粉价格大多稳定，个别下跌。山东、河北地区主流报价在 2460-2540 元/吨，河南 2600-2700 元/吨，东北在 2350-2450 元/吨，个别较节前跌 20 元/吨。淀粉主力 01 合约跌 8 元收于 2264 元/吨，夜盘偏弱震荡再跌 2 元。前期停机减产企业，近期已陆续恢复生产，导致本周行业开工率略有回升，为 66.26%，较上周 66.17%增 0.09 个百分点。随着开工率逐步回升，供应量增加，而下游需求有限，尤其高位淀粉签单寥寥无几，双节备货接近尾声，国庆下游企业环保趋严，淀粉走货不畅，本周库存总量达 70.05 万吨，

较上周 69.72 万吨增 0.33 万吨。从长期看，淀粉能否走出有力反弹还要看下游消费的情况。继续关注开机和库存情况。目前市场观望情绪较重，原料玉米弱勢震荡，短期来说反弹不会太快，盘面仍将在震荡中寻底，关注淀粉产品走货情况以及原粮成本变化。操作上空单继续持有。（田亚雄）

白糖期货

周一糖厂报价较节前稳中小涨，广西糖报价 5760-5800 元/吨，上涨 10 元；云南昆明库报价 5730-5750 元/吨，较前日上涨 10 元。周一部分销区小幅上涨，市场交投谨慎，终端按需采购。

原油暴涨，美糖走高，推动郑糖强势运行。夜盘高开后小幅回落，收于 5545。ICE 美糖移仓换月，受油价暴涨支撑，走高收于 12.24。

现货市场情绪高涨，买涨不买跌的促进下，郑糖偏强运行，但近日传来印度糖进口传闻，随着进口利润打开，以及现货价格触发抛储临界价位，郑糖 01 合约回调风险加剧。当下看来，进口政策调整预期的贴水已经打入 5 月合约，就后市而言，随着进口放开，与外盘联动加强。目前外盘持续筑底，未来仍存多头资金对制糖大国减产预期炒作，带动 5 月合约走高。原油暴涨形成对全球糖价支持，建议短期谨慎追多，中长期回调后布局长线多单。（牟启翠）

苹果期货

当前正处红将军销售阶段，蓬莱地区 80#一二级红将军 3 元/斤左右，市场相对稳定。旧季红富士连续降价，逐渐回落至 5 元/斤以下，产新富士价格依旧较高。红富士产量的回升是本年度一开始就有的市场共识，也是当前期货市场最重要的顶部压力，尤其对于远月合约来说，压力明显。但是压力背后也是机会，未来供给需要回到库存上，开秤价格和库存是逐步需要关注的重点。供给的增加将导致库存走势的如何变化是未来一年市场波动的中枢。

不过早熟富士价格仍与去年相比持平，而且质量上受到果锈影响较大，后期红富士还应关注其质量问题。

短期市场受现货弱勢影响，下跌后持续震荡，10 合约下方支撑关注 8250~8300 一线。远月合约关注下方 7800 一线，暂时建议观望或轻仓试多为主。（田亚雄）

棉花期货

棉纺产业动态：下游市场较前期有所好转，但变化并不明显。棉纱市场各品种分化严重，纺企成品库存小幅去化；织厂目前以小单为主，利润稀薄，降价销售为主，库存压力依然偏大。旺季刚性补库也带动棉花成交有所回暖，本周国储棉轮出率偏高。周一国储棉轮出全部成交，均价折 3128B 级为 13408 元。9 月 16 日 CNCottonA 收于 13364，上涨 17 元；CNCottonB 收于 12990，上涨 14 元。

期货市场：节日期间全球棉花市场上涨情绪充分酝酿，但周一开盘郑棉高开低走，增仓 9196 手，总持仓量为 52.4 万手。夜盘震荡收于 13105。ICE 美棉反弹有限，收于 62.55。

市场逻辑：市场情绪起伏不定，左右市场心态。供给端方面，国内供给整体呈现充裕局面，但临近新棉上市，新疆部分地区仍低温灾害可能，天气炒作仍可能发生。需求端实质性改善依然缓慢，贸易关系反复无常造成产业链心态悲观，旺季采购生产动力不足，成品库存有待去化。同时，棉花需求弱化的其它原因始终被贸易情绪所掩盖，在经济下行及产业转移的大趋势下，需求难言乐观。近期宏观情绪好转，同时，降准降息以及收储等政策预期增强，随着美棉种植担忧，叠加油价暴涨以及中美关系暂缓，棉价支撑较强，偏强运行，建议谨慎追多，观望为主。（田亚雄）

鸡蛋期货

今日蛋价：北京主流 5.31 元/斤，涨 0.15 元，上海 5.31 元，涨 0.07 元。产区方面，山东曹县 5.3 元/斤，涨 0.17 元，山东泗水 5.4 元/斤，涨 0.2 元。中秋节后，渠道库存仍然偏低，市场反映货源及走货正常，产区价格支撑。猪价及相关食品价格大幅上涨，鸡蛋现货市场也受到情绪支撑。但随着开产蛋鸡数量增加，未来鸡蛋供应将会逐步提升，短期价格偏强而长期预期偏弱格局显现。

期货市场，前期价差策略维持，持有短多头寸利用移动止损进行止盈，高位空单观望，择机继续布局。（田亚雄）

豆类期货

因原油价格飙涨带来外溢效应，美豆价格升至 7 月末以来最高，其中 11 合约报收于 899.25 美分/蒲式耳，收高 0.5 美分。由于中国暂时对美国大豆采购予以加征关税排除，美豆出口预期好转，且最新优良率下调 1%，生长进度落，单产仍有不确定性，短期美豆易涨难跌，延续反弹走势。中美贸易谈判预期向好，上周五 USDA 证实中国企业开始采购 20 多万美豆，提振美豆走势，这也使得巴西-美西价差从节前 85 回落到 47，主要是巴西贴水回落，考虑到当前进口美湾 10 月船期大豆盘面压榨利润仍有 251 元/吨（美西有 346），在美豆榨利开启背景下，美豆出口将缓解南美库存吃紧状况，国内供应担忧缓解，豆粕反弹高度受限，建议 M01 短期反弹对待，逢高出场，空仓待滞涨后沽空，关注 2900 线压力表现。（牟启翠）

农产品期权

周一 M2001 期权成交量 PCR 为 0.6061，环比下跌；持仓量 PCR 为 0.9547，环比下降；看涨期权持仓量涨超看跌期权，市场情绪稳定偏乐观。波动率方面，M2001 平值期权隐含波动率为 16.53%，环比微降处于近期 20 百分位左右，标的 30 日历史波动率 16.85%，环比下滑处于近期 60 百分位之上。策略：标的止跌回升波动率小幅下滑，隐含波动率右偏现象严重。期权持仓量 PCR 跌破 1.0，虚值看涨期权波动率高出看跌期权 3% 以上。做波动率偏度回归可买入 M2001P2700 并卖出 M2001C3000，建仓获得保证金 240 元，盈亏平衡点 3024，可买入标的对冲至 Delta 中性或保留部分敞口，随标的涨跌而上下移仓；标的中长期看涨可买入 M2001C2800 并卖出 M2001C3000 构建牛市价差组合，建仓成本 680 元，盈亏平衡点 2868。（田亚雄）

红枣期货

周一现货价格稳定。销区市场库存枣供应充足，下游客商按需采购，以质论价。沧州市价格稳定，卖家积极清理库存，一级优质枣价 4.0-4.25 元/斤，二级优质枣价 3.5 元/斤，走货速度减缓；郑州市场主流一级灰枣价 4.0-4.5 元/斤，二级枣价 3.25-3.75 元/斤，储存商卖货积极，走货速度减少；期货市

场：主力合约窄幅震荡，成交持仓量下滑，涨幅 0.48%，收于 10420。阿克苏地区雨过天晴，前期降雨造成枣园裂果占比较小。目前枣树尚处于膨果期，且降雨持续时间和雨量有限，十月份挂果期枣园雨水情况需持续关注。托市收购政策亦增添市场看多预期，而天气炒作或被证伪，新枣下树前建议观望为主，激进投资者可逢低试多。长期来看，南疆其余地区产量预期并不悲观，库存累积且供大于求的熊市格局难以在今年内逆转，十月中下旬关注远月做空机会。12-05 价差 150，长期正套值得关注。（田亚雄）

油脂类期货

受益于外围油脂市场上涨，昨夜油脂整体延续涨势，受原油提振作用最强的棕榈油依然领涨。市场分析称，沙特完全恢复产量可能还需要几周的时间，原油扩大涨幅令其与植物油间的价差继续扩大，利好生柴消费，但油脂上涨的持续性仍需观察。一方面，消息人士称沙特周内或可以恢复大部分产量，原油上涨持续性有待观察；另一方面，随着天气逐渐转冷，PME 在北半球中高纬度地区的使用受到限制，后期利润的增长或难以带动需求的增量。

回到国内供需，6150-6200 元/吨的豆油进口成本仍对豆油上涨空间形成压制；而国内 9-11 月 24 度棕榈油月均到港超 50 万吨，随利润窗口的打开买船还在进行；菜油供应偏紧预期虽然在兑现，但中加关系缓解的担忧并未消除；油脂单边上涨空间依然受限，单边不追涨，短期油粕比多单、豆棕价差空单可继续持有。（石丽红）

联系我们

中信建投期货总部

地址：重庆市渝中区中山三路107号上站大楼平街11-B，名义层11-A，8-B4，C

电话：023-86769605

中信建投期货有限公司上海分公司

地址：中国（上海）自由贸易试验区浦电路 490 号，世纪大道 1589 号 8 楼 10-11 单元

电话：021-68765927

中信建投期货有限公司湖南分公司

地址：长沙市芙蓉区五一大道 800 号中隆国际大厦 903

电话：0731-82681681

南昌营业部

地址：南昌市红谷滩新区红谷中大道 998 号绿地中央广场 A1#办公楼-3404 室

电话：0791-82082702

中信建投期货有限公司河北分公司

地址：廊坊市广阳区吉祥小区 20-11 号门市一至三层、20-1-12 号门市第三层

电话：0316-2326908

漳州营业部

地址：漳州市龙文区九龙大道以东漳州碧湖万达广场 A2 地块 9 幢 1203 号

电话：0596-6161588

西安营业部

地址：西安市高新区高新路 56 号电信广场裙楼 6 层北侧 6G

电话：029-89384301

北京朝阳门北大街营业部

地址：北京市东城区朝阳门北大街 6 号首创大厦 207 室

电话：010-85282866

北京北三环西路营业部

地址：北京市海淀区中关村南大街 6 号 9 层 912

电话：010-82129971

武汉营业部

地址：武汉市江汉区香港路 193 号中华城 A 写字楼 13 层 1301-06、07 号

电话：027-59909521

中信建投期货有限公司杭州分公司

地址：杭州市上城区庆春路 137 号华都大厦 811、812 室

电话：0571-28056983

太原营业部

地址：太原市小店区长治路 103 号阳光国际商务中心 A 座 902 室

电话：0351-8366898

北京国贸营业部

地址：北京市朝阳区光华路 8 号和乔大厦 A 座向东 20 米

电话：010-85951101

中信建投期货有限公司济南分公司

地址：济南市历下区泺源大街 150 号中信广场 A 座十层 1016、1018、1020 室

电话：0531-85180636

中信建投期货有限公司大连分公司

地址：辽宁省大连市沙河口区会展路 129 号大连国际金融中心 A 座大连期货大厦 2901、2904、2905 室

电话：0411-84806316

中信建投期货有限公司河南分公司

地址：郑州市未来大道 69 号未来大厦 2205、2211、1910 房

电话：0371-65612397

广州东风中路营业部

地址：广州市越秀区东风中路 410 号时代地产中心 20 层自编 2004-05 房

电话：020-28325286

重庆龙山一路营业部

地址：重庆市渝北区龙山街道龙山一路 5 号扬子江商务小区 4 幢 24-1

电话：023-88502020

成都营业部

地址：成都市武侯区科华北路 62 号（力宝大厦）1 栋 2 单元 18 层 2、3 号

电话：028-62818701

中信建投期货有限公司深圳分公司

地址：深圳市福田区深南大道和泰然大道交汇处绿景纪元大厦 11I

电话：0755-33378759

上海徐汇营业部

地址：上海市徐汇区斜土路 2899 甲号 1 幢 1601 室

电话：021-64040178

南京营业部

地址：南京市黄埔路 2 号黄埔大厦 11 层 D1、D2 座

电话：025-86951881

中信建投期货有限公司宁波分公司

地址：浙江省宁波市鄞州区和济街 180 号国际金融中心 F 座 1809 室

电话：0574-89071681

合肥营业部

地址：合肥市包河区马鞍山路 130 号万达广场 C 区 6 幢 1903、1904、1905 电话：0551-2889767

广州黄埔大道营业部

地址：广州市天河区黄埔大道西 100 号富力盈泰大厦 B 座 1406

电话：020-22922102

上海浦东营业部

地址：上海自由贸易试验区世纪大道 1777 号 3 楼 F1 室

电话：021-68597013