

行业

PTA 半年报

日期

2026 年 07 月 03 日



建信期货
CCB Futures

能源化工研究团队

研究员：李捷, CFA (原油燃料油)

021-60635738

lijie@ccb.ccbfutures.com

期货从业资格号：F3031215

研究员：任俊弛 (PTA、MEG)

021-60635737

renjunchi@ccb.ccbfutures.com

期货从业资格号：F3037892

研究员：彭靖霖 (聚烯烃)

021-60635740

pengjinglin@ccb.ccbfutures.com

期货从业资格号：F3075681

研究员：刘悠然 (纸浆)

021-60635570

liuyouran@ccb.ccbfutures.com

期货从业资格号：F03094925

研究员：冯泽仁 (玻璃纯碱)

021-60635727

fengzeren@ccb.ccbfutures.com

期货从业资格号：F03134307



逐步回归基本面主导

近期研究报告

《成本推涨行情再现》

2026-04-01

《供应端缩量明显》

2026-05-08

观点摘要

- **PX 供需压力有限，低库存支撑行情。**传统检修季已过，目前除了浙石化等已经检修的装置外，尚有 4 套装置存在明确的检修计划，4 套装置尚无具体时间线。伴随着原料供应逐步恢复，未来集中检修的概率下降，预计月均负荷维持在 80-85%，国内产量存在增量。东南亚装置存在重启预期，月进口量将有所提升。预计将维持在 80-90 万吨的水平，整体供应压力将有所增加。下半年 PX 供应压力将有所增加，需求端 PTA 检修已基本兑现，预计 PTA 产量将维持高位，PX 供应格局压力有限，低库存将对 PX 价格形成明显支撑。预计 PX 价格将前高后低，PX-石脑油价差维持高位。关注装置计划外变动。

- **PTA 产量再创新高，关注头部企业检修意愿。**PTA 供应端暂无新产能投放，而下游聚酯端仍有产能投放，PTA 供需格局改善明显。而且根据目前的检修计划，7 月仍有 PTA 装置进入检修，同时高温和天气也在供应端形成利好，三季度 PTA 供应端利好仍存，四季度后 PTA 供应端压力开始显现。库存角度可以看到三季度 PTA 或延续去库，而四季度将再度进入累库。考虑到目前的库存水平，低库存对行情的支撑较为明显。而原料端的前高后底，也在成本端形成明显的支撑。

- **下游需求不温不火，难有亮眼表现。**聚酯和纺织企业无论原料库存还是产成品库存都处于极低水平。随着上游成本的回落和企稳，终端企业将开启补库。织机负荷在淡旺季切换的影响下将先弱再强，9 月后将维持 90%以上的负荷。消费方面，下半年纺织内外需均有明显的改善预期，外需在原料和海运费改善后，出口有修复预期，内需存在需求抑制后的爆发性释放。预计下半年聚酯产品的负荷将维持高位，需求端景气度进一步提升。

- **我们预计下半年 PTA 价格将前高后低，价格重心维持高位。**

风险提示：系统性风险，原料价格大幅波动，装置计划外变动

目录

一、行情回顾	- 4 -
二、基本面情况与核心驱动力梳理	- 6 -
(一) 原油与 PTA 上游基本面情况	- 6 -
1. 前高后低，供应压力显现	- 6 -
2. PX 供需压力有限，低库存支撑行情	- 7 -
(二) PTA：新投产压力有限，关注需求恢复情况	- 8 -
(三) 聚酯产能仍有投放，内外需仍有空间	- 11 -
三、展望	- 14 -

一、行情回顾

2026 年 PTA 整体呈现上涨后高位盘整的行情，波动率上升。一季度 PTA 产业链在成本和基本面两大因素影响下快速拉伸。二季度伴随着宏观消息反复，且 PTA 基本面变化，PTA 价格维持高位盘整行情。

图1：PTA主力合约行情变化



数据来源：Wind，建信期货研究发展部

分阶段来看：

1 月 PTA 月均价上涨，虽然市场处于需求淡季的弱现实中，但市场交易“金三银四”的旺季预期及 2026 年 PTA 无新产能的低估值修复逻辑。供需面进入传统需求淡季，下游聚酯工厂公布检修计划并陆续执行，涤纶长丝大厂会议释放继续减产的言论，聚酯开工负荷下降，利空 PTA 需求，PTA 从去库存向累库存转变。但市场并不交易传统需求淡季的逻辑，市场交易中期“金三银四”需求回升之后 PTA 持续去库存的预期以及全年 PTA 无新产能的供应格局，PTA 行情涨至近三个月内的高点。PTA 月均价涨幅明显大于上下游月均价涨幅，聚酯产业链利润向 PTA 转移，PTA 顺势修复了加工费。

2 月 PTA 月均价小幅上涨，原油上涨且 PTA 市场交易“金三银四”强预期，弱化了需求淡季的影响。中东地缘局势的不确定性，利好原油价格，布伦特原油价格一度涨至 2025 年 7 月以来的高点，成本支撑 PTA。2026 年无 PTA 新产能，市

市场预期乐观，且市场预期3月大连及惠州各一套250万吨PTA装置可能检修，利好市场心态。另外，春节假期期间部分PTA装置计划外短停，暂缓了PTA累库存的速度。2月下游聚酯开工负荷及终端织机开机率降至年内低点，需求自下而上负反馈，现货基差偏弱，弱现实一定程度上抑制了PTA行情涨幅。

3月PTA月均价上涨，地缘冲突推涨原油价格，成本推涨型行情再现。原油物流运输受阻，一方面对原油价格形成明显支撑，抬升聚酯产业链成本；另一方面导致亚洲PX装置开工负荷下调，地缘问题导致短期原油产量、物流效率均下降，中国、韩国、日本的石化企业减产，市场人士担忧PX供应继续趋紧，引发PTA企业因原料不足而继续减产。地缘冲突通过成本支撑与供应收紧双重逻辑，对PTA市场形成明显利好。

4月PTA月均价上涨。美伊问题存在不确定性，原油供应量下降且物流不畅，导致亚洲石化企业减产，尤其是中日韩PX企业减产导致国内PTA企业减产，市场看涨气氛较浓。4月9日至22日新增停车PTA产能1270万吨，占总产能的14%，5-6月仍有较多PTA装置计划检修。本月PTA现货月均价涨幅有限，主因是需求不旺，下游聚酯开工负荷明显低于去年同期，去年4月下旬聚酯开工负荷在89%-90%之间，而今年聚酯开工负荷仅83%-84%，聚酯工厂跟涨乏力，终端纺织企业按需采购，导致聚酯高产销次数有限。另外，本月PTA现货供应充足，虽然装置检修导致PTA开始去库存，但一季度累库存较多，4月PTA期货仓单数量一度突破100万吨。

5月PTA月均价下跌。美伊谈判乐观预期，市场预期将有更多船只通过霍尔木兹海峡，布伦特原油价格一度下跌至4月20日以来的低点，对PTA成本支撑减弱，市场预期转弱。下游聚酯开工负荷低于去年同期约10个百分点，需求不佳。虽然终端纺织企业的坯布库存已经降至近七年内的低点，但纺织企业对聚酯采购谨慎，聚酯工厂高产销次数有限，需求自下而上负反馈，下游聚酯工厂对PTA现货采购积极性不高。另外，PTA现货仍然供应充足，并未出现货紧情况，利空市场心态。

6月PTA月均价下跌，主因是地缘问题缓和导致原油下跌且下游聚酯开工负荷明显低于去年同期。本月美伊谈判，市场预期地缘问题将解决且霍尔木兹海峡将恢复通航，原油价格一度跌至地缘冲突爆发以来的低点，对PTA成本支撑减弱。本月下游需求不佳，下游涤纶长丝脉冲式高产销，下游聚酯开工负荷继续下降，日度聚酯开工负荷一度低于去年同期约13个百分点，聚酯工厂对PTA现货采购积极性不高。

二、基本面情况与核心驱动力梳理

（一）原油与 PTA 上游基本面情况

1. 前高后低，供应压力显现

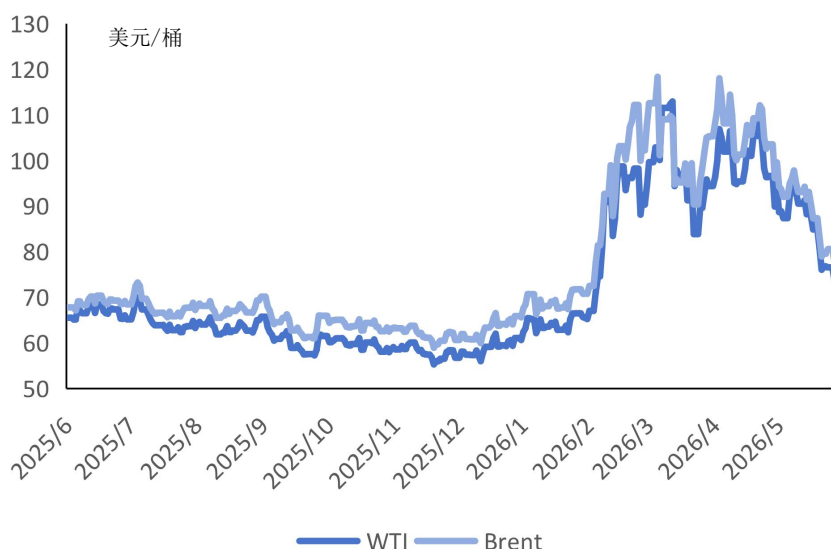
2026 年上半年国际油价宽幅震荡、重心上移，年初在美国突袭委内瑞拉以及持续对伊朗施压的支撑下，油价震荡上行，3 月在美以联合打击伊朗、霍尔木兹海峡封锁的极端事件冲击下，油价单月大幅冲高，此后在停火协议与谈判推进的压制下，油价自高位持续回落，6 月中旬已基本回吐年内全部涨幅。

三季度预计油价仍有上涨空间。尽管美伊签署了谅解备忘录，但霍尔木兹海峡完全复航仍需时日，且中东海湾国家油田长时间关停后面临压力下降等问题，产量爬坡需一定时间。在供应端恢复相对滞后的同时，需求端存在支撑：全球原油库存当前处于极低位，市场存在刚性补库需求；中国及日韩等地炼厂在冲突期间大幅降负荷，随着油价回落，炼厂补库叠加开工率回升将带动进口需求回暖；三季度为北半球传统消费旺季，叠加美加墨世界杯的助推，终端消费季节性回暖。供需错配下，三季度油价有望在去库支撑下重心上移。

四季度油价中枢面临下行压力。供应端的恢复速度将逐渐超过需求端。一方面，若霍尔木兹海峡通航逐步常态化，中东产油国产量将加速恢复；另一方面阿联酋有增产动力，叠加非 OPEC+ 国家供应增量，四季度供应压力将显著显现。需求端增速缓慢，市场重回供过于求的局面。

下半年原油市场主线将由地缘冲突引发的供应缺口逐步向停火后的供需再平衡切换，油价预计呈现先强后弱的宽幅震荡格局。

图2：原油主力合约行情变化



数据来源：Wind，建信期货研究发展部

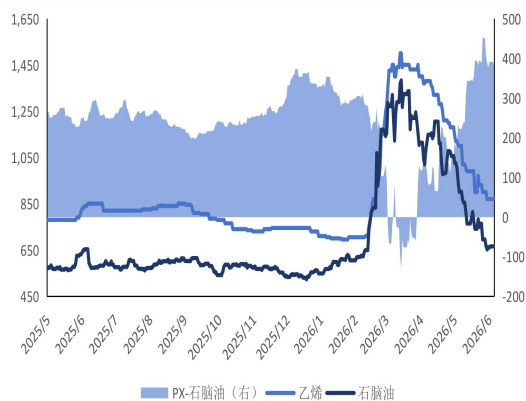
2. PX 供需压力有限，低库存支撑行情

2026 年国内 PX 产能投放放缓，全年待投产产能 397 万吨，上半年只有福佳大化 30 万吨和金陵石化产能扩大至 87 万吨，下半年存在三季度华锦 200 万吨，四季度九江石化 150 万吨装置投放。考虑到审批等因素，裕龙岛投放或遥遥无期。目前国内总产能 4798 万吨的水平。由于装置例行检修计划，二季度为传统检修旺季，同时原料供应也进一步影响开机意愿，亚洲 PX 检修明显偏多。国内考虑到目前一体化装置占比已达到 93.87%，国内计划外检修波动明显减少。PX 开机负荷方面，2026 年 1-5 月平均负荷 79.65% 高于 2025 年同期的 74.69%。在高产能下，PX 产量维持高位，由于二季度 PX 装置集中检修，PX 负荷呈现前高后低。2026 年上半年 PX 产量 1879.5 万吨，相较于 2025 年同期 1786.2 万吨，小幅增加。

PXN 方面，1-6 月基本维持在 153-293 美元/吨的水平，年初原料价格维持强势，且冲突升级后原油和石脑油的供应陷入困境，PXN 快速压缩，部分亚洲炼厂进入低负荷状态。二季度后石脑油供应转向宽松，同时下游需求明显增加，PXN 修复明显。老生常谈的调油问题在年内基本未体现，美国油气供应基本稳定，汽油裂解价差基本维持稳定，整体来看调油对行情的扰动越来越弱。

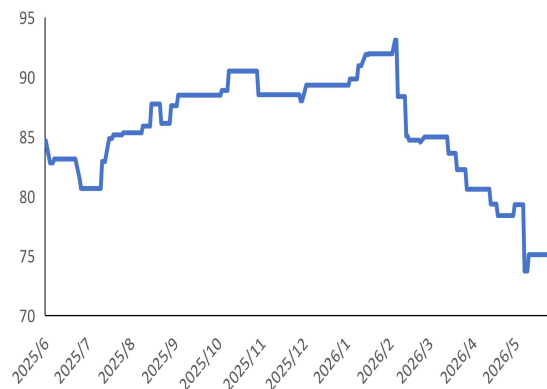
我们认为在 2026 年下半年，传统检修季已过，目前除了浙石化等已经检修的装置外，尚有 4 套装置存在明确的检修计划，4 套装置尚无具体时间线。伴随着原料供应逐步恢复，未来集中检修的概率下降，预计月均负荷维持在 80-85%，国内产量存在增量。东南亚装置存在重启预期，月进口量将有所提升。预计将维持在 80-90 万吨的水平，整体供应压力将有所增加。下半年 PX 供应压力将有所增加，需求端 PTA 检修已基本兑现，预计 PTA 产量将维持高位，PX 供应格局压力有限，低库存将对 PX 价格形成明显支撑。预计 PX 价格将前高后低，PX-石脑油价差维持高位。关注装置计划外变动。

图3：上游原料价格



数据来源：Wind，建信期货研究发展部

图4：PX工厂负载率



数据来源：卓创资讯，建信期货研究发展部

表1：中国大陆主要PX工厂及产能

企业名称	产能（万吨）	地点
浙江石化	900	浙江省
大连恒力	520	辽宁省
盛虹炼化	400	江苏省
广东石化	260	广东省
惠州中海油	245	广东省
东营威联	200	山东省
福佳大化	170	辽宁省
宁波大榭	160	浙江省
宁波中金	160	浙江省
海南炼化	160	海南省
福化福海创	160	福建省
辽阳石化	100	辽宁省
福建联合	100	福建省
青岛丽东	100	山东省
乌石化	100	新疆
九江石化	90	江西省
上海石化	85	上海市
扬子石化	80	江苏省
镇海炼化	80	浙江省
中化泉州	80	福建省
弘润石化	80	山东省
四川石化	75	四川省
金陵石化	60	江苏省
天津石化	37	天津市
洛阳石化	22.5	河南省
齐鲁石化	6.5	山东省

数据来源：卓创资讯，建信期货研究发展部

（二）PTA：新投产压力有限，关注需求恢复情况

2026 年暂无 PTA 新产能投放，PTA 总产能达到 9209 万吨。

在产能维持高位的背景下，PTA 产量不断突破新高，2026 年 1-6 月 PTA 产量 3595 万吨，相较于 2024 年同期的 3582 万吨，产量小幅增加。PTA 装置的高负荷集中在一季度，二季度装置检修明显增多，同时原料价格高位，PTA 负荷有所下滑。但考虑到目前的产能基数，PTA 产量再创新高。进入下半年，预计 PTA 装置产量维持高位，且目前库存处在低位，四季度前将维持在较高水平，2026 年 PTA 产量再创新高几成定局，预计全年产量维持在 7500 万吨的水平。

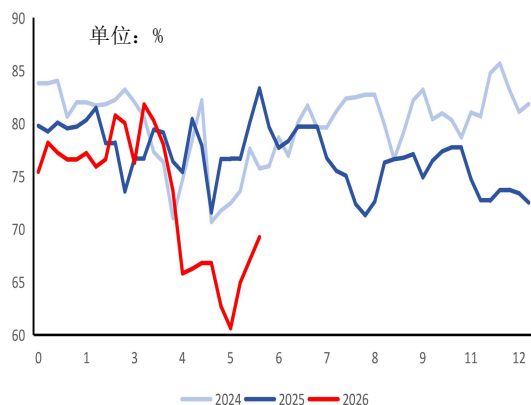
PTA 出口方面，2026 年 1-5 月共出口 152.85 万吨，相较于 2025 年同期的 160.16 万吨，小幅减少。土耳其新装置运行稳定后，供应缺口明显压缩，进口需求减少。印度 BIS 认证取消后会印度出口量在一季度明显增加，随着印度一套 125

万吨装置投放，4 月后对印度出口量明显下滑，待装置稳定后，预计对印度出口量将继续快速下滑。目前根据海关数据，目前印度成为 PTA 第一大出口国，上半年出口量数据明显好于市场预期。下半年 PTA 出口恐难有亮眼表现，存在缩量空间，预计年出口在 300-330 万吨的水平。

PTA 加工差方面，PTA 加工差先跌再涨。年初时 PTA 加工差维持在 400-500 元/吨的水平，随着原料价格大幅上涨，同时库存不断累积，使得 PTA 加工差快速压缩，产业链利润迅速向上游转移。5 月后由于 PTA 检修明显增多，库存不断去库，PTA 加工差不断修复，使得 PTA 加工差一度达到 700 元/吨以上。

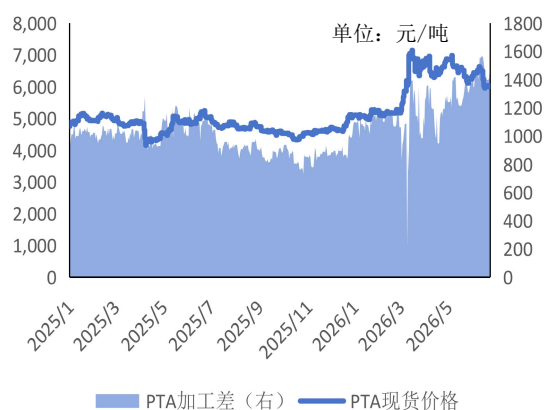
我们认为进入下半年，PTA 供应端暂无新产能投放，而下游聚酯端仍有产能投放，PTA 供需格局改善明显。而且根据目前的检修计划，7 月仍有 PTA 装置进入检修，同时高温和天气也在供应端形成利好，三季度 PTA 供应端利好仍存，四季度后 PTA 供应端压力开始显现。库存角度可以看到三季度 PTA 或延续去库，而四季度将再度进入累库。考虑到目前的库存水平，低库存对行情的支撑较为明显。而原料端的前高后底，也在成本端形成明显的支撑。预计下半年 PTA 价格将前高后低，价格重心维持高位。

图5：PTA工厂负载率



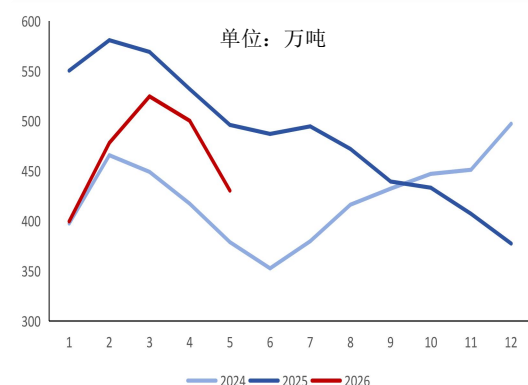
数据来源：Wind，建信期货研究发展部

图6：PTA加工差



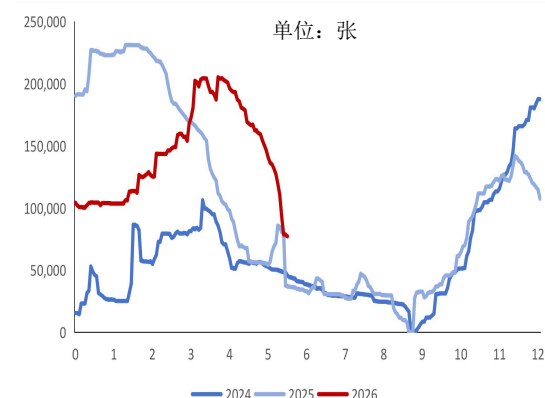
数据来源：Wind，建信期货研究发展部

图7：PTA库存变化情况



数据来源：卓创资讯，建信期货研究发展部

图8：仓单情况



数据来源：Wind，建信期货研究发展部

表3：中国大陆主要PTA工厂及产能

年份	产能（万吨）	产量增速
虹港石化	250	连云港
虹港石化3期	250	江苏连云港
福海创	450	福建漳州
仪征化纤	364	江苏仪征市
台化兴业	270	浙江宁波
逸盛（宁波）	420	浙江宁波
逸盛（大连）	600	辽宁大连
逸盛新材料	720	浙江
逸盛海南	450	海南
英力士（原珠海BP）	235	珠海
汉邦石化	220	江苏江阴
三房巷	440	江苏江阴
嘉兴石化	370	嘉兴
嘉通能源	600	江苏
恒力	1660	大连、惠州
蓬威	90	重庆
四川能投（原晟达）	100	四川
独山能源（新凤鸣）	500	嘉兴
独山能源3	300	浙江嘉兴
独山能源4	300	浙江嘉兴
中泰化学	120	新疆
福建百宏	250	福建
山东威联化学	250	山东
总负荷	9209	

数据来源：CCF，建信期货研究发展部

（三）聚酯产能仍有投放，内外需仍有空间

进入 2026 年，收到原料价格大幅上涨、汇率和海运费等多重压力，导致需求受到诸多影响，使得我们纺织服装品出口面临较大压力。内需层面由于国内居民消费意愿和能力不佳，整体增量有限，持稳为主。

2026 年 1-5 月纺织服装累计出口 1167.4 亿美元，增长 0.1%。其中纺织品累计出口 594.9 亿美元，同比增长 1.7%，表现相对稳健。服装累计出口 572.5 亿美元，同比下降 1.6%，拖累整体增速。1-5 月纺织品出口 594.9 亿美元，增长 1.7%。2026 年 1-5 月，我国纺织服装累计出口按人民币计为 8122.4 亿元，同比下降 3.1%，并非增长 0.1%。增长 0.1% 的数据是按美元计价的累计出口额（1167.2 亿-1167.4 亿美元）。按人民币计价时，受汇率波动等因素影响，同期累计出口额呈现负增长态势。

内需方面，2026 年 1-5 月国内纺织服装行业限额以上零售额，服装、鞋帽、针纺织品类商品零售额同比增长 3.8%，增速较 2024 年同期加快 0.5 个百分点。

2026 年聚酯产能继续投放，主要为长丝，全年计划新增产能 547 多万吨。聚酯产能将突破 9000 万吨。1-5 月聚酯产量达到 3167 万吨的水平，略高于同期水平。

终端内外需表现均不及预期。内需层面，春节期间处在传统淡季，下游开工降至冰点，需求整体表现不佳。节后“金三银四”遭遇地缘政治危机，原料价格高企，有库存的企业开机意愿较强，无库存的企业压力较大，需求恢复不足。随着地缘政治延续，整体压力延续工厂多刚性采购为主，投机性需求不佳，多选择降低负荷。上半年终端整体不佳，内需提振有限。外需层面由于原料价格高位，海运费难以为继等因素下，整体不佳。

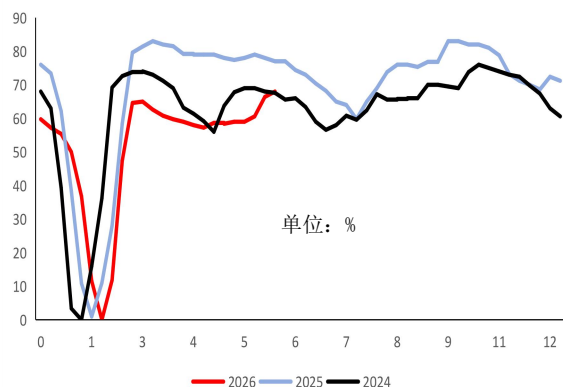
聚酯负荷在春节假期后，依然提升较慢，负荷明显低于往年，3 月聚酯负荷迅速提升至 85% 附近，由于订单状态并未明显改善，且原料价格高位，聚酯工厂检修明显增多，5-6 月维持在 75-80% 附近，6 月后在淡季预期下，聚酯负荷维持低位。上半年聚酯工厂产能增加明显，但在低负荷影响下，聚酯产量增速有限。预计下半年在原料价格回落后，聚酯负荷存在修复的空间。

2026 年 6 月底，POY、DTY、FDY 及聚酯切片的价格分别为 8025 元、9200 元、8250 元及 7090 元。相较于 25 年底上涨明显，聚酯产品价格跟随原料价格，加工差处在低位。

从产销和库存来看。截至 6 月底，FDY、POY、DTY 及涤纶短纤的周均库存天数分别为 26.5 天、21.78 天、35.94 天及 13.02 天。库存从年初的 12.1 天、6.35 天、22.58 天及 8.95 天不断累积。聚酯工厂负荷不高，但产能基数较大，且需求严重不佳下，下游多随买随用，投机性需求不佳。聚酯库存迅速累积。

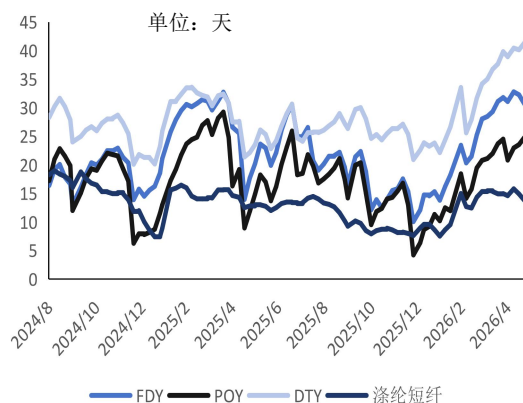
我们认为聚酯和纺织企业无论原料库存还是产成品库存都处于极低水平。随着上游成本的回落和企稳，终端企业将开启补库。织机负荷在淡旺季切换的影响下将先弱再强，9月后将维持90%以上的负荷。消费方面，下半年纺织内外需均有明显的改善预期，外需在原料和海运费改善后，出口有修复预期，内需存在需求抑制后的爆发性释放。预计下半年聚酯产品的负荷将维持高位，需求端景气度进一步提升。

图9：江浙织机开机率



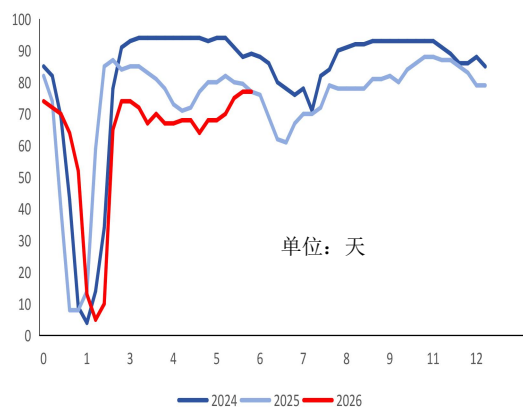
数据来源：Wind，建信期货研究发展部

图10：下游产品库存天数



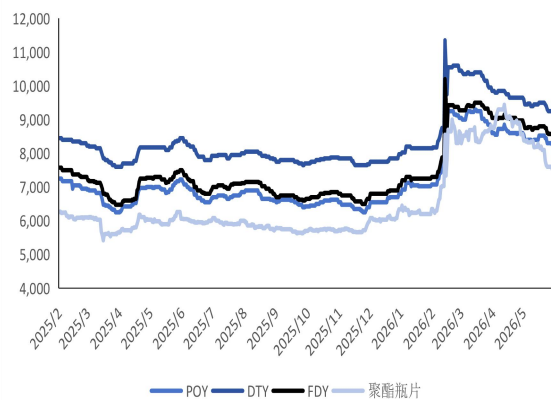
数据来源：CCF，建信期货研究发展部

图11：盛泽地区织造企业坯布库存天数



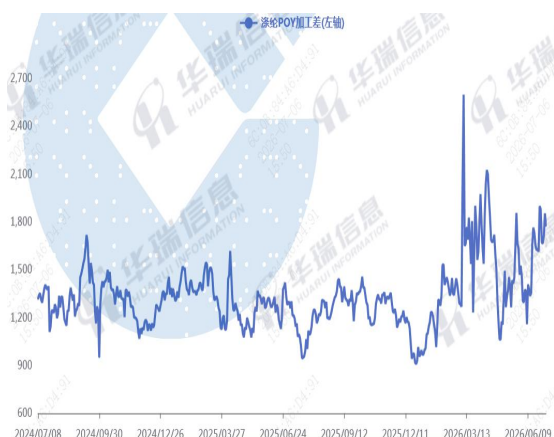
数据来源：Wind，建信期货研究发展部

图12：下游产品价格



数据来源：CCF，建信期货研究发展部

图13：涤纶POY现金流



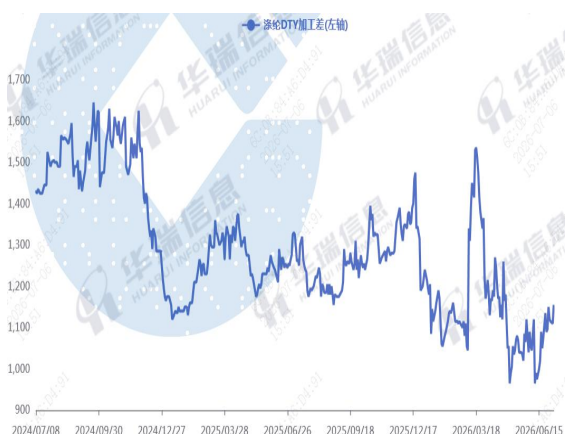
数据来源：CCF，建信期货研究发展部

图14：涤纶FDY现金流



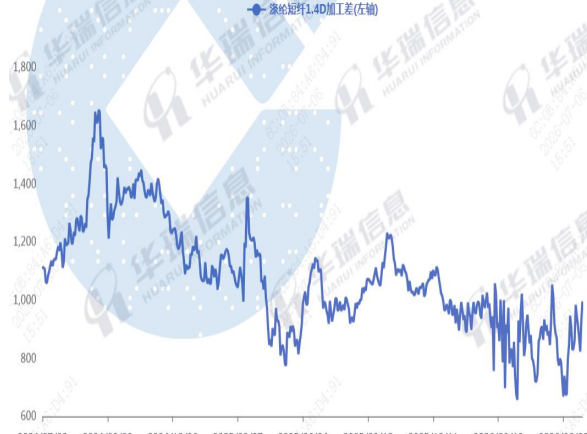
数据来源：CCF，建信期货研究发展部

图15：涤纶DTY现金流



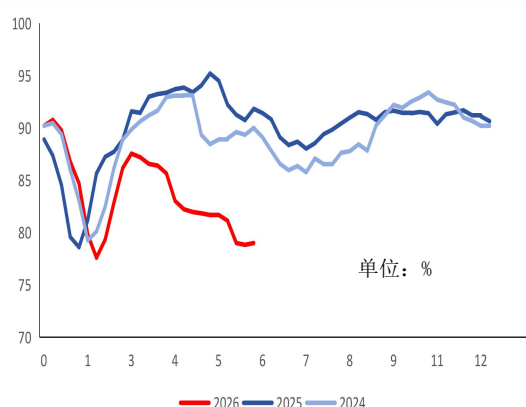
数据来源：CCF，建信期货研究发展部

图16：涤纶短纤现金流



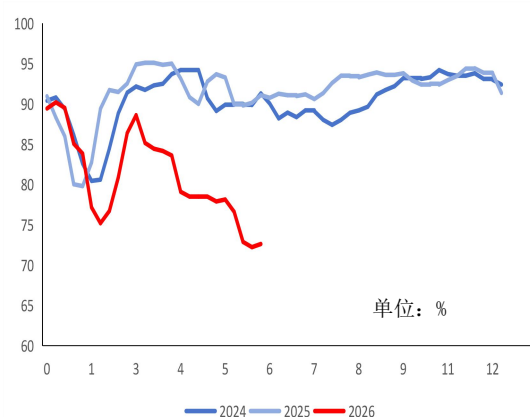
数据来源：CCF，建信期货研究发展部

图17：聚酯工厂负载率



数据来源：CCF，建信期货研究发展部

图18：直纺长丝负荷率



数据来源：CCF，建信期货研究发展部

三、展望

成本端：

三季度为北半球传统消费旺季，叠加美加墨世界杯的助推，终端消费季节性回暖。供需错配下，三季度油价有望在去库支撑下重心上移。四季度油价中枢面临下行压力。供应端的恢复速度将逐渐超过需求端。一方面，若霍尔木兹海峡通航逐步常态化，中东产油国产量将加速恢复；另一方面阿联酋有增产动力，叠加非 OPEC+ 国家供应增量，四季度供应压力将显著显现。需求端增速缓慢，市场重回供过于求的局面。下半年原油市场主线将由地缘冲突引发的供应缺口逐步向熄火后的供需再平衡切换，油价预计呈现先强后弱的宽幅震荡格局。

2026 年下半年，传统检修季已过，目前除了浙石化等已经检修的装置外，尚有 4 套装置存在明确的检修计划，4 套装置尚无具体时间线。伴随着原料供应逐步恢复，未来集中检修的概率下降，预计月均负荷维持在 80-85%，国内产量存在增量。东南亚装置存在重启预期，月进口量将有所提升。预计将维持在 80-90 万吨的水平，整体供应压力将有所增加。下半年 PX 供应压力将有所增加，需求端 PTA 检修已基本兑现，预计 PTA 产量将维持高位，PX 供应格局压力有限，低库存将对 PX 价格形成明显支撑。预计 PX 价格将前高后低，PX-石脑油价差维持高位。关注装置计划外变动。

供应端：

进入下半年，PTA 供应端暂无新产能投放，而下游聚酯端仍有产能投放，PTA 供需格局改善明显。而且根据目前的检修计划，7 月仍有 PTA 装置进入检修，同时高温和天气也在供应端形成利好，三季度 PTA 供应端利好仍存，四季度后 PTA 供应端压力开始显现。库存角度可以看到三季度 PTA 或延续去库，而四季度将再度进入累库。考虑到目前的库存水平，低库存对行情的支撑较为明显。而原料端的前高后底，也在成本端形成明显的支撑。

消费端：

聚酯和纺织企业无论原料库存还是产成品库存都处于极低水平。随着上游成本的回落和企稳，终端企业将开启补库。织机负荷在淡旺季切换的影响下将先弱再强，9 月后将维持 90% 以上的负荷。消费方面，下半年纺织内外需均有明显的改善预期，外需在原料和海运费改善后，出口有修复预期，内需存在需求抑制后的爆发性释放。预计下半年聚酯产品的负荷将维持高位，需求端景气度进一步提升。

我们预计下半年 PTA 价格将前高后低，价格重心维持高位。

【建信期货研究发展部】

宏观金融研究团队 021-60635739

有色金属研究团队 021-60635734

黑色金属研究团队 021-60635736

石油化工研究团队 021-60635738

农业产品研究团队 021-60635732

量化策略研究团队 021-60635726

免责声明:

本报告由建信期货有限责任公司(以下简称本公司)研究发展部撰写。

本研究报告仅供报告阅读者参考。在任何情况下,本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议,本公司不对任何人因使用本报告中的内容所导致的损失负任何责任。

市场有风险,投资需谨慎。本报告是基于本公司认为可靠且已公开的信息,本公司力求但不保证这些信息的准确性和完整性,也不保证文中观点或陈述不会发生任何变更,在不同时期,本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

本报告版权归建信期货所有。未经建信期货书面授权,任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的,须在授权范围内使用,并注明出处为“建信期货研究发展部”,且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

【建信期货业务机构】

总部大宗商品业务部

地址:上海市浦东新区银城路99号(建行大厦)5楼

电话:021-60635548 邮编:200120

深圳分公司

地址:深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心B3211

电话:0755-83382269 邮编:518038

山东分公司

地址:济南市历下区龙奥北路168号综合营业楼1833-1837室

电话:0531-81752761 邮编:250014

广东分公司

地址:广州市天河区天河北路233号中信广场3316室

电话:020-38909805 邮编:510620

北京营业部

地址:北京市宣武门西大街28号大成广场7门501室

电话:010-83120360 邮编:100031

福清营业部

地址:福清市音西街福清万达广场A1号楼21层2105、2106室

电话:0591-86006777/86005193 邮编:350300

宁波营业部

地址:浙江省宁波市鄞州区宝华街255号0874、0876室

电话:0574-83062932 邮编:315000

成都营业部

地址:成都市青羊区提督街88号28层2807号、2808号

电话:028-86199726 邮编:610020

总部金融机构业务部

地址:上海市浦东新区银城路99号(建行大厦)6楼

电话:021-60636327 邮编:200120

西北分公司

地址:西安市高新区高新路42号金融大厦建行1801室

电话:029-88455275 邮编:710075

浙江分公司

地址:杭州市下城区新华路6号224室、225室、227室

电话:0571-87777081 邮编:310003

上海浦电路营业部

地址:上海市浦电路438号1306室(电梯16层F单元)

电话:021-62528592 邮编:200122

上海杨树浦路营业部

地址:上海市虹口杨树浦路248号瑞丰国际大厦811室

电话:021-63097527 邮编:200082

泉州营业部

地址:泉州市丰泽区丰泽街608号建行大厦14层CB座

电话:0595-24669988 邮编:362000

厦门营业部

地址:厦门市思明区鹭江道98号建行大厦2908

电话:0592-3248888 邮编:361000

【建信期货联系方式】

地址:上海市浦东新区银城路99号(建行大厦)5楼

邮编:200120

全国客服电话:400-90-95533

邮箱:service@ccbfutures.com

网址: <http://www.ccbfutures.com>