



兴业期货早会通报：2022-08-17

操盘建议：

金融期货方面：宏观基本面、流动性等因素指引偏空，且技术面亦无转强信号，股指整体维持震荡或偏弱格局。而沪深 300 指数主要构成行业预期表现更弱，继续持有卖 IO2209-C-4300 看涨期权头寸。

商品期货方面：棕榈油及 PP 弱势难改。

操作上：

1. 海外供给充裕，到港量预计增加，棕榈油 P2301 新空入场；
2. 成本显著下降，供应预期回升，PP 有望创新低，PP2301 新空入场。

品种建议：

品种	观点及操作建议	分析师	联系电话
股指	<p>整体表现震荡或偏弱，仍可卖沪深 300 指数看涨期权周二（8 月 16 日），A 股整体延续震荡态势。截至收盘，上证指数微涨 0.05% 报 3277.88 点，深证成指涨 0.08% 报 12470.11 点，创业板指涨 0.47% 报 2731.39 点，中小综指涨 0.41% 报 13111.23 点，科创 50 指跌 0.56% 报 1137.3 点。当日两市成交总额为 1.02 万亿、较前日有所增加；当日北向资金小幅净流入为 8.7 亿。</p> <p>盘面上，农林牧渔、机械、汽车和房地产等板块涨幅相对较大，而消费者服务、有色金属和石油石化等板块走势则偏弱。</p> <p>当日沪深 300、上证 50、中证 500 和中证 1000 期指主力基差整体变化不大。另沪深 300 股指期货主要看涨合约、中证 1000 股指期货主要看跌合约的隐含波动率则有回落。综合看，市场依旧缺乏一致性的乐观预期。</p> <p>当日主要消息如下：1. 欧元区 8 月 ZEW 经济景气指数为 -54.9，创新低，前值为 -51.1；2. 《“十四五”文化发展规划》印发，鼓励引导网络文化创作生产、引导和规范网络直播等健康发展。</p> <p>从近期 A 股走势看，中小盘股表现虽相对较强、但大盘股则持续处弱势，而从主要量价指标看、市场情绪偏向谨慎，技术面整体仍无转强信号。而海外主要国家和国内相关经济指标边际转弱、宏观流动性总体亦无宽松导向，其 A 股影响偏空。综合看，预计股指整体仍将维持震荡或偏弱格局，而沪深 300 指数主要构成板块预期表现则更弱，仍可卖出 2209 合约实值或浅虚值看涨期权。</p>	<p>投资咨询部 李光军 从业资格： F0249721 投资咨询： Z0001454</p>	<p>联系人：李光军 021-80220262 从业资格： F0249721 投资咨询： Z0001454</p>



	(以上内容仅供参考, 不作为操作依据, 投资需谨慎。)		
有色金属 (铜)	<p>宏观面疲弱暂无转变, 沪铜反弹空间有限</p> <p>上一交易日 SMM 铜现货价报 62390 元/吨, 相较前值上涨 90 元/吨。期货方面, 昨日沪铜价格早盘小幅上行随后维持震荡。海外宏观方面, 美国 CPI 意外走弱, 市场对加息节奏预期有所放缓, 但通胀粘性 & 非美货币弱势下美元仍有支撑。国内方面, 关注地产刺激政策后续变动。基建方面, 向上的确定性较高, 但对经济拉动作用有限。新能源等相关领域的用铜需求仍在抬升, 但目前传统板块除汽车外仍未有显著改善, 而新能源板块增量利多有限。供给方面, 1-7 月电解铜产量仍保持增长。库存方面, ICSG 最新报告显示, 全球精炼铜库存尚可, 但国内库存仍维持低位。综合而言, 宏观面短期内对铜价的驱动减弱, 但目前铜自身基本面暂无明显变化, 且衰退预期暂难证伪, 铜价下行趋势未变。</p> <p>(以上内容仅供参考, 不作为操作依据, 投资需谨慎。)</p>	<p>投资咨询部 张舒绮 从业资格: F3037345 投资咨询: Z0013114</p>	<p>联系人: 张舒绮 021-80220135 从业资格: F3037345 投资咨询: Z0013114</p>
有色金属 (铝)	<p>需求难有起色, 铝价偏弱运行</p> <p>SMM 铝现货价报 18130 元/吨, 相较前值下跌 100 元/吨。宏观方面, 上周美国通胀数据意外回落, 但通胀粘性仍偏强, 叠加非美货币弱势, 预计美元仍走势偏强。国内方面, 近期地产刺激政策再出, 但目前刺激力度仍存不确定性, 关注后续变动。供给方面, 受持续高温影响, 部分地区电力紧张局势进一步加剧, 四川地区启动三级保供电调控措施, 不排除后续停产规模或进一步扩大。而昨日公布的电解铝产量数据来看, 1-7 月整体产量仍维持增长。下游需求方面, 目前仍处于疲弱状态, 且受到高温及需求不佳的影响, 整体开工率偏低。库存方面, 近期铝库存仍处于低位, 但较前期有所改善, 印证需求不佳。整体来看, 虽然供给端短期存在扰动, 但在海外宏观衰退预期仍难以证伪, 叠加需求持续走弱, 短期内难有实质性修复, 预计铝价仍将维持偏弱运行。</p> <p>(以上内容仅供参考, 不作为操作依据, 投资需谨慎。)</p>	<p>投资咨询部 张舒绮 从业资格: F3037345 投资咨询: Z0013114</p>	<p>联系人: 张舒绮 021-80220135 从业资格: F3037345 投资咨询: Z0013114</p>
钢矿	<p>钢厂复产较为克制, 铁矿卖看涨期权继续持有</p> <p>1、螺纹: 国内经济下行压力仍未解除, 地产数据尚未修复, 宏观政策有望进一步宽松, 未来关注 8 月 LPR 调降情况。中观方面, 国内钢厂盈利修复后开始陆续复产, 螺纹周度产量已连续 2 周回升, 但受制于原料价格同步上涨以及多地限电影响, 钢厂复产节奏较为克制, 产量依然大幅低于往年同期, 带动螺纹总库存持续去化。如若低库存局面持续, 螺纹持续去库, 一旦需求旺季来临, 螺纹或出现阶段性供需错配。不过螺纹去库高度依赖供给的大幅收缩, 当前终端需求水平, 难以承接供给的大规模恢复。因此钢厂复产节奏及复产规模对市场的影响较高。综合看, 低供给</p>	<p>投资咨询部 魏莹 从业资格: F3039424 投资咨询: Z0014895</p>	<p>联系人: 魏莹 021-80220132 从业资格: F3039424 投资咨询: Z0014895</p>



	<p>+连续去库，螺纹基本面逐步改善，对螺纹价格形成支撑，但是地产消费改善困难，供给修复弹性高于需求弹性，也将压制螺纹价格反弹高度，近期关注电炉峰电成本 4300-4400 之间的压力位置。建议操作上：单边：新单暂时观望；组合：供给回升不改去库方向，螺纹钢 10-1 价差持续走扩，继续关注后期钢厂复产规模。持续关注国内需求改善、钢厂生产、以及去库情况。风险因素：地产刺激力度超预期；限产政策力度超预期。</p> <p>2、热卷：7 月国内经济数据再度探底，宏观政策有望进一步宽松，关注 8 月 LPR 利率调降情况。中观方面，热卷需求始终疲软，钢联等样本口径热卷去库缓慢，且主要得益于供给的同比收缩。7 月下旬，随着钢厂利润修复，供给开始逐步止跌回升，本周供给或延续增势。热卷社库去化难度将随之增加。不过，复产阶段，原料价格与成材价格同步上行，8 月中旬起钢厂利润再度收窄，叠加终端消费无改善迹象，以及夏季限电影响，钢厂复产节奏相对克制，有利于制约供给回升的弹性。综合看，低利润制约供给回升速度，近期热卷基本面边际改善，仍有利于支撑热卷价格，但是钢厂减产利好逐步消退，热卷社会库存消化缓慢，如若终端需求无法改善，钢厂复产对热卷价格的压制作用也将逐步增强。建议操作上：单边：新单暂时观望。持续关注国内需求、钢厂检修、热卷库存、粗钢压减政策。风险因素：宽松政策不及预期；限产政策力度不及预期。</p> <p>3、铁矿石：本轮铁矿价格反弹主要驱动在于 7 月下旬起国内钢厂复产及原料补库预期的发酵。8 月以来，铁水较废钢性价比再度回升，高炉复产逐步兑现，钢联口径日均铁水产量已连续 2 周回升，预计本周将进一步提高至 225 万吨上下。国内铁矿需求阶段性修复，有利于支撑铁矿价格的短期修复。截至昨日收盘，铁矿期货 09 合约贴水最便宜交割品 9（前值 11）元/吨，基差基本修复，01 合约贴水 78（前值 92）。但是，7 月国内经济数据再度探底，钢材下游消费尚未改善，暂不支持淡季钢厂大规模复产，钢厂复产节奏较为谨慎。高炉盈利有限，且于 8 月中旬起再度收缩，焦炭价格开启第二轮提涨，煤焦对钢厂利润的争夺或再度挤压铁矿涨价空间。并且，从长期看，铁矿石供需结构逐步宽松的大方向较确定，45 港进口矿库存延续增势。综合看，国内高炉阶段性复产，暂不改变铁矿长期供需结构转宽松趋势，年内铁矿价格上下存在顶/底，或将区间运行。操作上，单边：继续持有卖出 I2301C850 期权。关注国内终端需求、钢厂减产、钢材库存变化、及粗钢压减政策。风险因素：地产政策放松不</p>	
--	--	--

	<p>及预期；高炉限产力度超预期。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
<p>煤炭产业链</p>	<p>焦炭次轮提涨迅速落地，现货市场情绪维持乐观</p> <p>1.动力煤：发改委表态称，自7月入夏以来，全国煤炭日均调度产量上升至1240万吨的较高水平，近期统调电厂存煤最高达到1.75亿吨，同比增加7400万吨，而电煤中长期合同总体已实现全覆盖，保供稳价事宜推进顺利；但考虑到极端高温天气加剧用电负荷增长，已有省份陆续出现限电现象，煤炭日耗或将进一步上行，能源保供有效性有待考验。另外，国际能源署称2022年煤炭消费将创下近10年最高水平，而供应弹性已遇到瓶颈；近日，印尼能矿资源部因未满足DMO处罚29家当地煤炭出口公司，此举或加剧海外煤价进一步攀升，使得内外煤价差倒挂现象持续，进口市场调节作用微乎其微。综合来看，煤炭日产及终端存煤处于较高水平，能源保供一事稳步推进，但极端高温天气叠加经济复苏，多地电网负荷屡创新高，煤炭日耗加速增长，而进口市场调节作用杯水车薪，短期煤价强势态势难改，关注终端企业实际煤炭储备情况及日耗增长斜率。</p> <p>2.焦煤、焦炭： 焦炭：供应方面，现货两轮提涨后焦化利润不断修复，焦企多回归至盈亏平衡线之上，提产意愿随之走强，焦炭产出存在继续放量趋势。需求方面，高炉利润亦有回升，下游采购积极性稍有恢复，且钢厂各产线均存在复产预期，焦炭刚性需求支撑走强，关注后续复产兑现情况及宏观政策加码可能。现货方面，主流钢厂悉数接受焦炭第二轮200元/吨涨价，次轮提涨快速落地，而钢厂复产预期及原料煤坑口涨价使得焦化厂继续看涨意愿依然较强，且港口贸易需求表现良好，焦炭库存持续向港口集中，现货市场乐观情绪料继续推动上行之势。综合来看，焦炭上游库存压力逐步缓解，供需两端均不同程度出现好转，且期货大幅升水提振现货买盘，现货市场情绪回温，焦企后续仍有提涨意愿，关注后续宏观政策边际增量能否继续刺激市场信心。</p> <p>焦煤：产地煤方面，坑口产出维持平稳，洗煤产能或遭部分挤占，电煤保供政策依然影响焦煤洗出率；进口煤方面，疫情反复仍不时影响蒙煤进口，但甘其毛都口岸通关有所恢复，而市场传闻中澳关系或有改善可能，若澳煤通关成为现实，对国内焦焦煤供应将产生较大冲击，进口补充作用将得到实质性发挥，考虑到政策变动并非一蹴而就，近期可继续关注中澳关系改善可能及年内澳煤通关措</p>	<p>投资咨询部 刘启跃 从业资格： F3057626 投资咨询： Z0016224</p>	<p>联系人：刘启跃 021-80220107 从业资格： F3057626 投资咨询： Z0016224</p>

	<p>施落地速度。需求方面，焦炭首轮提涨基本落地，现货市场情绪回温，焦企采购心态稍有好转，焦煤库存压力向下游疏通。综合来看，原料需求存在边际好转预期，焦精煤供应较难转入宽松态势，而进口市场边际变动影响或有增强，关注焦煤供应端能否出现实质性改善。</p> <p>操作建议上，原料涨价提振产业情绪，贸易投机需求入市增多，现货市场乐观预期增强，但7月经济复苏表现不佳，地产数据再度走弱，终端需求支撑亦有所回落，且焦炭期货价格已体现2-3轮涨价幅度，盘面大幅升水制约反弹动力，焦炭前空可继续持有等待基差收敛，关注后续宏观政策加码可能性及焦炭提涨轮次是否超预期。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
纯碱	<p>7月地产数据疲软，玻璃纯碱再度承压</p> <p>现货：8月16日，华北重碱2800元/吨(0)，华东重碱2850元/吨(0)，华中重碱2800元/吨(0)，华东的轻碱价格跌50。</p> <p>供给：8月16日，国内纯碱装置日度开工率为69.39%(-4.17%)。</p> <p>装置检修：四川、重庆地区电力供需紧张，优先保障民生用电，区域内碱厂装置降负荷运行，产量较少，华东地区井神装置停车检修，其他个别碱厂也因限电导致负荷有所波动。</p> <p>需求：8月16日，浮法玻璃运行产能168775t/d(0)，光伏玻璃运行产能63380t/d(0)。浮法玻璃企业开工率86%(0)，产能利用率85.28%(0)。浮法玻璃全国均价1712元/吨(+0.76%)。上周浮法玻璃企业库存降幅扩大，玻璃现货价格逐步上涨，玻璃厂亏损随之收窄，隆众调研石油焦工艺玻璃厂利润已转正。不过7月国内地产数据再度走弱，浮法玻璃低利润+高库存格局仍未完全扭转，且国内光伏玻璃产线投产放缓，或继续对纯碱价格形成压制。不过，随着国内经济再度探底，宏观政策进一步放松的概率上升，关注8月LPR利率下调情况，以及政策放松对地产投资的效果。</p> <p>策略上，单边，新单暂时观望；组合，受限电影响，纯碱供给收缩明显高于浮法玻璃，短期玻璃纯碱价差或再度收窄，多玻璃空纯碱(09合约)的套利策略暂时止盈离场。</p> <p>风险因素：玻璃冷修规模低于预期；地产竣工改善超预期。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>投资咨询部 魏莹 从业资格： F3039424 投资咨询： Z0014895</p>	<p>联系人：魏莹 021-80220132 从业资格： F3039424 投资咨询： Z0014895</p>
原油	<p>伊核协议最终文本或被接受，原油偏弱运行</p>	<p>投资咨询部 杨帆</p>	<p>联系人：葛子远 021-80220137</p>

	<p>宏观方面，由于通货膨胀水平持续保持在高位，美国消费者对经济前景更加悲观，7月消费者信心指数连续第三个月下降，对宏观经济的担忧使原油市场风险偏好降温。</p> <p>供应方面，伊朗在北京时间今日凌晨表示已就欧盟方面提出的核协议草案文本发出正式回应，并且将在未来两天内收到欧盟方面的答复。无论伊朗或美国是否接受欧盟提出的2015年核协议恢复提案，双方都不太可能宣布该协议已失效。目前伊朗每天的石油出口量仍然保持在100万桶以上。</p> <p>EIA在8月16日的一份报告中指出，美国页岩油产量将在9月增加14.1万桶/日至904.9万桶/日，为2020年3月以来的最高水平。其中，美国最大页岩油产地二叠纪盆地产量将增加7.9万桶/日，达到创纪录的540.8万桶/日。美国增产前景明朗。</p> <p>库存方面，API库存数据显示，原油库存下降44.8万桶，精炼油库存下降75.9万桶，汽油库存下降448万桶。美国油类库存全面下降，但数据公布后油价变动不大，关注晚间EIA库存数据。</p> <p>总体而言，此前三大月报反映的供需层面变化对油价支撑不足，同时近期伊朗原油问题可能得到最终结果，多重利空影响下原油或偏弱运行。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114</p>	<p>从业资格： F3062781</p>
<p>聚酯</p>	<p>主要港口持续累库，乙二醇持空头思路</p> <p>PTA方面，由于7月聚酯大幅减产，PTA累库23万吨，现货加工差一度被压缩至300元/吨以下。8月PTA检修装置增加，目前PTA负荷降至67.6%，较7月初下降10.9个百分点。当前PTA检修较多，供应偏紧支撑现货。</p> <p>乙二醇方面，当前乙二醇开工负荷稳定在42.71%；截至8月15日，华东主港地区MEG港口库存总量116.68万吨，较上一统计周期涨2.41万吨，主要港口持续累库。</p> <p>需求端看，聚酯行业开工负荷较前一交易日下跌0.15%至81.08%。终端订单仍然表现不佳，主要织造基地新增订单指数低于近几年同期水平。秋冬订单下单窗口已过，双11和元旦之前或有部分订单下达，但整体订单量预计难以出现较大幅度的增长，需求仍然偏弱。</p> <p>成本端看，市场对宏观风险偏好降温，伊朗正式回应最终协议文本，短期原油下行压力明显。总体经济衰退压力下油价对利空因素反应程度更高，长期价格重心下移趋势不变，对下游能化成本支撑持续减弱。</p> <p>总体而言，化纤产业的传统淡季，消费难以出现实质性回暖，终端需求改善幅度有限，预计PTA、乙二醇偏弱运行。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>投资咨询部 杨帆 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114</p>	<p>联系人：葛子远 021-80220137 从业资格： F3062781</p>

<p>甲醇</p>	<p>西南限定停车增多，部分地区需求好转 本周西北甲醇签单量 9.13 (+7.6) 万吨，时隔两个月重新达到 9 万吨以上。周二西北和山东现货价格上涨，市场成交良好，西北部分企业甚至停售。不过华东和华南成交一般，关注今日公布的港口库存数据。受西南限电影响，周一泸天化、旺苍合众和四川煤焦化装置停车后，周二重庆卡贝乐以及四川达钢也被迫停产，目前在检修装置涉及产能重新回升到 1000 万吨以上。同样下游企业开工率也降低，因此西南限电的影响多空并存。另外山东地炼的常减压装置负荷下降至三年同期最低，并且今年都将维持低开工率，根据隆众统计，预计减少当地甲醇 13% 的需求量。供应预期回升，需求表现不足，短期甲醇延续低位震荡。期权可以卖出 MA210 行权价 2500 的跨式。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>投资咨询部 杨帆 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114</p>	<p>联系人：杨帆 0755- 33321431 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114</p>
<p>聚烯烃</p>	<p>原油大幅下跌，聚烯烃弱勢难改 周二石化库存为 69 万吨，周三为 68.5 万吨，库存下降较 3 万吨/日明显减少，说明需求极差。伊核协议有望达成，国际原油价格昨夜再度大幅下跌 4%，刷新 2 月以来新低。华东现货价格工厂稳定，部分贸易商下调 30 元/吨。本周神华新疆、浙江兴兴和延长中煤 PP 装置停车检修，中海壳牌和连云港石化的 HDPE 装置，中安联合全密度装置停车检修，短期检修装置依然偏多，对聚烯烃价格形成一定支撑，但进入 9 月后，检修装置恢复叠加新装置投产，供应压力巨大。三季度 PE 无新增投产装置，PP 新增宁波大榭石化、广西鸿谊新材料和海南炼化二期共计 105 万吨，四季度 PP 新增产能更是高达 300 万吨。近期 PP2301 合约持续下跌，跌破前低 7500 的可能性极高，同时建议关注 01 合约多 MA 空 PP 的套利机会。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>投资咨询部 杨帆 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114</p>	<p>联系人：杨帆 0755- 33321431 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114</p>
<p>橡胶</p>	<p>港口库存继续累库，供需结构边际宽松 供给方面：海南疫情增速尚未放缓，但暂未对割胶生产及贸易流通造成实质性影响，当地胶水价格不断下挫带动天然橡胶成本支撑持续下移；而极端气候影响亦不断减弱，泰国旺产季逐步临近，原料产出预期有所增强，合艾市场胶水及杯胶价格已回落至正常区间。 需求方面：7 月乘用车产量同比增长 40.9%，汽车市场依然延续高景气状态，但产量增速相较 6 月环比下滑 1.8%，汽车购置税优惠政策及各项消费刺激计划或过度透支未来需求，其持续性有待考验；且需求传导依然不畅，全钢胎开工率仍处于近年同期谷值，天然橡胶需求预期边际减弱。</p>	<p>投资咨询部 刘启跃 从业资格： F3057626 投资咨询： Z0016224</p>	<p>联系人：刘启跃 021-80220107 从业资格： F3057626 投资咨询： Z0016224</p>



	<p>库存方面：橡胶到港维持平稳增长，下游企业产成品库存积压、开工情况不佳，采购意愿仍较低迷，港口库存加速累库。</p> <p>核心观点：乘用车产销数据维持增长，但受制于刺激政策持续性及经济复苏步伐放缓，消费增速有所收窄，且车企开工表现平平，需求传导依然受阻，而各国产区陆续迈入增产季，原料产出增多带动成本下行，港口库存延续累库态势，天然橡胶供需结构边际宽松，RU2301 空头头寸可继续持有。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
玉米	<p>下游需求难有起色，玉米上方空间有限</p> <p>上一交易日玉米价格开盘快速走高随后窄幅震荡，夜盘低开后震荡运行，主力合约 2209 早盘收于 2755，较上一交易日上涨 1.36%，夜盘收于 2730，较上一交易日下跌 0.91%。现货方面，受到贸易商库存较为充裕的影响，惜售情绪松动，供给整体有所改善。新粮方面虽然受天气影响可能出现一定减产，但随着春玉米的上市，整体供给偏乐观。而需求方面，饲料企业及深加工企业补库意愿均较为疲弱，叠加检修以及替代谷物的影响，需求预计难有起色。综合来看，在目前下游需求不佳的情况下，玉米价格上方空间有限。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>投资咨询部 张舒绮 从业资格： F3037345 投资咨询： Z0013114</p>	<p>联系人：张舒绮 021-80220135 从业资格： F3037345 投资咨询： Z0013114</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

上海市浦东新区银城路 167 号兴业银行大厦 11 层 兴业期货 邮编：200120

联系电话： 400-888-5515 传真：021-80220211/0574-87717386

上海分公司

：中国（上海）自由贸易试验区银城路 167 号兴业银行大厦 11 层 1106 室

联系电话：021-80220166

浙江分公司

宁波市中山东路 796 号东航大厦 11 楼

联系电话：0574-87703291

北京分公司

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：010-69000861

杭州分公司

浙江省杭州市下城区庆春路 42 号兴业银行大厦 1002 室

联系电话：0571-85828718

深圳分公司

深圳市福田区深南大道 4013 号兴业银行大厦 1013A-1016

联系电话：0755-33320775

福建分公司

福州市鼓楼区五四路 137 号信和广场 2305 单元

联系电话：0591-88507868

广东分公司

广州市天河区天河路 101 号兴业银行大厦 8 楼 801 自编 802 室

联系电话：020-38894281

江苏分公司

江苏省南京市长江路 2 号兴业银行大厦 10 楼

联系电话：025-84766990

天津分公司

天津市经济技术开发区第三大街金融服务西区 51 号 W5-C1-2 层

联系电话：022-65839590

河南分公司

郑州市金水区金水路 288 号曼哈顿广场 14 号兴业大厦 19 楼 1903-1905

联系电话：0371-58555669

山东分公司

济南市汉峪金融中心兴业银行大厦 25 层 2501 室

联系电话：0531-86123800

大连分公司

辽宁省大连市中山区一德街 85A 号兴业大厦 10 楼 C 区

联系电话：0411-82356156



温州分公司

浙江省温州市鹿城区瓯江路鸿旭嘉苑 6-7 幢 102-

2 室三楼 302 室

联系电话：0577-88980635

湖南分公司

湖南省长沙市芙蓉中路三段 489 号鑫融国

际广场 28 楼

联系电话：0731-88894018