



兴业期货早会通报：2022-09-13

操盘建议：

金融期货方面：国内最新宏观面指标总体偏弱、技术面和资金面亦无上破位信号，股指维持震荡市概率仍最大。考虑景气度、业绩预期和盘面表现，沪深 300 指数依旧最弱，可持有卖 IO2210-C-4100 看涨期权头寸。

商品期货方面：甲醇有望延续涨势，橡胶仍持空头思路。

操作上：

1. 供应缓慢增加，需求集中释放，甲醇 MA301 前多持有；
2. 下游开工意愿不佳，原料供应延续放量态势，橡胶 RU2301 前空持有。

品种建议：

| 品种 | 观点及操作建议 | 分析师 | 联系电话 |
|----|---|--|---|
| 股指 | <p>整体仍无转势信号，仍可卖出沪深 300 看涨期权节前周五（9 月 9 日），A 股整体呈涨势。截至收盘，上证指数涨 0.82%报 3262.05 点，深证成指涨 1.11%报 11877.79 点，创业板指涨 1%报 2548.22 点，中小综指涨 0.56%报 12467.55 点，科创 50 指跌 0.67%报 1033.78 点。当日两市成交总额约为 0.77 万亿、较前日小幅回落，当日成交总额均值较前周无显著变化；当日北向资金大幅净流入为 147.5 亿，当周累计净流出为 2.2 亿。当周上证指数累计涨 2.37%，深证成指累计涨 1.5%，创业板指累计涨 0.6%，中小综指累计涨 1.46%，科创 50 指累计涨 0.36%。</p> <p>盘面上，建材、房地产、家电、有色金属和医药等板块涨幅较大，而电力设备及新能源吧、机械和国防军工等板块走势则偏弱。</p> <p>当日沪深 300、上证 50、中证 500 和中证 1000 期指主力合约基差均有缩窄。另沪深 300 和中证 1000 指数看涨期权隐含波动率亦有抬升。综合看，市场短期情绪有所改善。</p> <p>当日主要消息如下：1.我国 8 月新增社会融资规模为 2.43 万亿，预期为 2.03 万亿；新增人民币贷款为 1.25 亿，预期为 1.48 万亿；2.我国 8 月 PPI 值同比+2.3%，预期+3.1%，前值+4.2%；3.据国务院专题会议，强调稳经济要靠市场主体，并为其创造需求、提振信心。</p> <p>近期 A 股整体呈涨势、但关键位阻力依旧有效，且主动推涨量能不足、存量博弈特征明显，技术面整体仍无</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> |

| | | | |
|---------|--|--|---|
| | <p>明确的转强势信号。而国内最新宏观面指标总体仍偏弱、政策面亦无实质性增量利多，二者对 A 股依旧缺乏提振。综合看，股指仍无突破上行信号，维持震荡市概率最大。再从具体分类指数看，考虑相关映射行业景气度状态、业绩下修预期幅度，以及盘面特征看，沪深 300 指数相对最弱、且潜在反弹幅度最小，可持有卖 2210 合约实值或浅虚值看涨期权头寸。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p> | | |
| 有色金属(铜) | <p>宏观面暂无改善，沪铜延续弱势</p> <p>上一交易日 SMM 铜现货价报 63680 元/吨，相较前值上涨 1805 元/吨。期货方面，沪铜节前最后一个交易日出现大幅反弹，节假日期间外盘震荡上行。宏观方面，节前欧央行超预期加息 75BP，但市场表现较为平淡，节假日期间美元指数自高位小幅回落，在议息会议前，预计美元将维持震荡。国内方面，数据整体仍表现疲弱，近期地产刺激政策再度频出，但目前市场购房意愿仍未表现出明显改善，地产修复力度仍有待关注。基建方面，向上的确定性较高，但随着资金支撑将有所减弱，后续进一步增量空间或相对有限。新能源等相关领域的用铜需求仍维持乐观，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。随着天气的逐步好转，前期限电因素影响正在逐步消退。海外供给方面，智利和秘鲁 7 月铜产量下滑，但智利新宪法未通过全民公投，或有利于铜矿开采。Escondida 可能再度出现罢工，关注后续进展。库存方面，海内外交易所库存均出现见底迹象，对价格向上驱动边际减弱。综合而言，海外宏观衰退预期暂难证伪，对铜价形成拖累，且国内需求仍无明显起色，沪铜预计延续弱势。</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>供给端扰动增加，沪铝震荡运行</p> <p>SMM 铝现货价报 18800 元/吨，相较前值上涨 340 元/吨。宏观方面，节前欧央行超预期加息 75BP，但市场表现较为平淡，节假日期间美元指数自高位小幅回落，在议息会议前，预计美元将维持震荡。国内方面，近期地产刺激政策再度频出，但目前市场购房意愿仍未表现出明显改善，地产修复力度仍有待观察，宏观面仍存不确定性。供给方面，海外产能影响整体有限，受能源因素影响，近 1 年欧美电解铝企业减产达到 130 万吨，目前仍有铝厂或进一步减产，但减产节奏正在放缓，边际影响减弱。而国内方面，四川限电影响已经基本消退，但产能恢复或仍需时间，而云南方面目前或有近 10%的减产，关注后续发展。下游需求方面，目前仍处于疲弱状态，需求表现一般。库存方面，LME 及国内社会库存均出现见底</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> |

| | | | |
|----|---|---|--|
| | <p>迹象，印证需求不佳。整体来看，供给端负面拖累暂难形成新增驱动，海外宏观衰退预期再度抬升，叠加国内需求持续走弱的情况下，短期内难有实质性修复，预计铝价反弹空间有限。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p> | | |
| 钢矿 | <p>供需双增，螺纹价格震荡运行</p> <p>1、螺纹：目前看螺纹供给弹性显著高于需求弹性，MS口径周产量已连续6周增加，去库速度随之逐步收窄。不过，国内宏观增量政策工具将陆续落地，资金支持下基建投资将发力，下游进入传统旺季窗口，MS口径表观消费量、水泥磨机开工等数据显示终端需求出现改善迹象，后续改善增量及改善的持续性有待市场检验。且伴随着连续去库，螺纹总库存已降至偏低水平，截至上周五，螺纹社库已低至480万吨，有利于支撑现货价格，进而支撑盘面。综合看，库存偏低，低利润下复产持续性不足，螺纹现货供需矛盾暂不突出，整体好于远月预期，但是海外宏观预期偏弱，美联储保持快速加息，国内地产周期下行，基建对冲力度或有限，供给弹性远高于需求弹性，螺纹旺季需求增量或有限。策略上：单边：四季度螺纹暂以区间思路对待，下方关注前低附近的支撑，上方关注电炉峰电成本。风险因素：房地产宽松政策；全国粗钢限产政策执行方案尚未落地。</p> <p>2、热卷：由于热卷盈利明显弱于螺纹，且电炉复产对热卷产量影响较低，因此在国内钢厂复产阶段，热卷供给弹性低于螺纹，有利于热卷保持去库。目前热卷整体库存压力有限。但市场对旺季需求增量仍持谨慎态度，而钢厂供给弹性总体仍显著高于需求弹性，以当前终端需求水平仍难以支撑热卷价格趋势性回暖。综合看，库存压力相对有限，且低利润水平下热卷厂复产受限，热卷现货基本面矛盾暂不突出，但钢材供给弹性高于需求弹性，旺季需求增量有限，且海外宏观预期偏弱，盘面中长期依然承压。策略上，单边：四季度暂持区间思路，下方关注前低附近的支撑，上方关注4100附近压力。风险因素：终端需求环比改善不确定；全国粗钢限产政策执行方案尚未落地。</p> <p>3、铁矿石：国内高炉日均铁水产量6连增。同时，钢厂进口矿库存低位运行，MS口径247家钢厂进口矿库存仅9714万吨，本周中秋小长假结束，且本月底将迎来十一长假，钢厂均存在阶段性的对铁矿的补库需求。短期看铁矿供需过剩压力阶段性缓和，期货价格存在支撑。截至周五收盘，铁矿期货01合约贴水62（前值55）。但是，本轮国内地产下行周期改善难度较高，钢材旺季需求</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>改善幅度或有限，钢厂盈利空间受限，高炉进一步复产动力不足。同时中长期看，铁矿石供需过剩的格局较为明确。综合看，国内高炉复产叠加外矿发运回落，供需过剩幅度阶段性收敛，但未改变铁矿长期供需结构转宽松的趋势，年内铁矿价格上下存在顶/底，或将区间运行。风险因素：终端需求环比改善不确定；全国粗钢限产政策执行方案尚未落地。</p> <p>(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>利润萎缩带动开工意愿回落，关注节后蒙煤进口增量</p> <p>焦炭：供应方面，焦炭现货完成首轮提降后，多数焦企经营状况处于盈亏平衡附近，提产意愿随之走弱，焦炭日产量延续平稳态势。需求方面，高炉产线存在一定复产预期，铁水产量小幅回升，焦炭入炉需求支撑走强；但钢厂利润恢复不佳，下游补库持续性或将受限，焦炭库存压力向上游转移，且唐山开始部署 2022 年粗钢产量压减相关事宜，企业减产指标或将于近日分解，远期需求预期受到压制。现货方面，钢厂受制于终端成交表现平平，对原料补库意愿持续放缓，成本把控力度随之增强，对焦炭价格仍有进一步提降预期，但焦企多考虑自身供需矛盾并不突出，挺价意愿有所增强，钢焦博弈逐步升温。综合来看，现货市场拐点显现，焦炭库存边际增加，下游采购多随采随用，价格走势或陷入震荡，关注传统旺季需求是否回升及终端需求预期兑现情况。</p> <p>焦煤：产地煤方面，煤矿开工表现平稳，洗煤产能仍有部分遭电煤保供相关事宜而受到挤占，且临近 9-10 月安全检查力度或将趋严，焦精煤产量延续平稳偏紧态势；进口煤方面，蒙古塔本陶勒盖矿至噶顺苏海图口岸铁路即将于中秋节后正式通车，每日通行上限暂定为 10 列，蒙煤进口预期大幅提升，或带来 3 万吨左右通关增量，而中澳关系亦存改善可能，关注煤炭进口市场重启带来的供应补充。需求方面，现货市场成交平稳，焦炭进入提降通道，焦企采购心态稍有转变，焦煤库存压力再度回流向上。综合来看，原煤产出仍然受限，但下游采购力度放缓，焦煤供需尚无显著矛盾，关注蒙煤进口实质性增量带来的边际冲击。</p> <p>操作建议上，钢焦博弈继续升温，钢厂次轮提降或遭焦企不同程度抵抗，而蒙古塔矿至口岸铁路即将正式贯通，蒙煤进口增长料实质性走强，供应放量预期压制价格上方空间，事件扰动因素边际增强，关注节后煤炭进口实质增量及终端需求兑现程度。</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 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>纯碱</p> | <p>浮法玻璃冷修概率提高，玻璃纯碱价差存走扩动能 现货：9月9日，华北重碱 2800 元/吨 (0)，华东重碱 2800 元/吨 (0)，华中重碱 2800 元/吨 (0)，国内纯碱市场整体走势以稳为主。 供给：9月9日，纯碱日度开工率为 79.6% (+0.96%)。 装置检修：9月9日，金山三期装置检修结束，生产逐步恢复中；华昌装置检修结束，设备单系统运行；盐湖装置检修结束，开车运行，纯碱整体开工有望提升。 需求：9月9日，浮法玻璃运行产能 167070t/d (0)，开工率 84% (-0.33%)，产能利用率 84.42% (-0.3%)，浮法玻璃均价 1669 元/吨 (-0.1%)，9月预计还有 4 条产线共计 2450t/d 产能计划冷修；光伏玻璃运行产能 66580t/d (0)，光伏玻璃开工率 87.27% (0)，产能利用率 94.65% (0)。 点评：目前纯碱供需矛盾不显，企业库存压力有限，下游光伏玻璃产能仍持续投产，终端需求逐步进入传统旺季。但是下游浮法玻璃“低利润+高库存”的困局仍未改善，浮法玻璃企业库存再度连续 3 周增加。鉴于本轮国内地产下行周期改善难度较高，旺季需求增量将较为有限，浮法玻璃冷修风险仍在积累，对上游纯碱需求和价格依然形成负面压制。未来关注 9 月以后地产竣工环比修复预期的兑现情况，以及海外加息周期宏观主要矛盾的变化。 策略上，单边，新单暂时观望；组合，玻璃终端需求改善预期渐弱，浮法玻璃或被迫增加冷修以降低供应过剩压力，仍可继续持有 05 合约上，玻璃与纯碱价差走扩的套利策略。 风险因素：玻璃冷修规模低于预期；地产竣工改善超预期。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p> | <p>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>原油</p> | <p>关注 CPI 数据，市场不稳定性较大 宏观方面，通胀压力迫使各大央行全力收紧流动性，全球经济下行压力巨大。关注今日美国 8 月通胀数据，美联储已经淡化了 7 月通胀走弱带来的影响，若 8 月通胀数据再度疲弱，可能会动摇市场对美联储连续第三次 75 个基点加息的信心。 地缘政治方面，俄乌战事发展进一步复杂化，此前 G7 将对俄罗斯石油实施价格上限，随着临近 12 月 5 日石油禁运，俄罗斯总统普京已表示将停止向实施价格上限的国家发货，届时供应预计将进一步收紧。 供应方面，OPEC+ 新的预期管理，伊朗核协议谈判等都将对未来供应端产生重大影响。</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>微观方面，目前原油市场陡峭的月差结构、以及欧美市场一度突破想象空间的成品油裂解差都已经从高位大幅回落，市场从上半年的焦虑担忧中逐渐走了出来。</p> <p>总体而言，国际原油价格破位下跌，但回暖明显。目前整体市场不稳定性仍然较大。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p> | | |
| 聚酯 | <p>终端纺服市场消费疲软，TA301 前空持有</p> <p>PTA 方面，9 月 TA 大厂集中降负检修，福海创负荷下调，逸盛新材料 720 万吨有进一步降负可能。逸盛大化目前 375 万吨降负至 6 成，逸盛大化 225 万吨停 1 个月，短期 PTA 供应端仍然偏紧。临近四季度，多套装置将集中投产，今年 PTA 的总投产量将达到 1000 万吨以上，产能压力巨大。</p> <p>需求端看，截至 8 月底，织机开工率只有 50%左右，比去年同期低 20 个百分点，比往年平均水平低 17 个百分点。受需求的悲观预期影响，全产业链压缩备库水平，PTA 下游各个环节原材料备库水平极低，同时成品库存压力持续累积，目前涤纶长丝库存达到 30 天，远高于去年同期水平。</p> <p>终端消费方面，进入传统旺季秋冬订单陆续开始下单。市场对终端消费需求的恢复存在一定预期，但从当前全球宏观消费背景来看，海外通胀加剧，美联储不断加息，美国纺服库存已经见顶，补库需求下降，海外订单量预计不及上半年；国内订单有修复预期但空间有限。</p> <p>成本端看，国际原油受宏观多重悲观预期推动大幅下跌，市场不稳定性放大，同时中长期原油疲弱局势难改，对 PTA 成本驱动向下。</p> <p>总体而言，短期 PTA 仍有现货供应偏紧的支撑，但成本端处于阶段低位、支撑放缓，终端纺服市场消费疲软难见旺季迹象，聚酯链各产品或震荡偏弱。</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</p> <p>杨帆</p> <p>从业资格： F3027216</p> <p>投资咨询： Z0014114</p> | <p>联系人：葛子远</p> <p>021-80220137</p> <p>从业资格： F3062781</p> |
| 甲醇 | <p>成本支撑叠加供应收紧，甲醇看涨至 3000</p> <p>上周甲醇期货上涨约 100 点,达到 6 月以来新高，华东现货上涨 150 元/吨，陕西关中现货上涨 160 元/吨，市场成交好转，既有中秋节前刚需备货的因素，也有涨价后的情绪因素。尽管检修装置如期复产，但新增检修不断，即便到了 9 月中旬产量依然保持在中等偏低水平，按照目前的检修计划，理想情况下 10 月份产量才会重新回到年内高位，不过 10 月将面临天然气装置检修的问题，很可能从现在开始甲醇供应都处于偏紧状态。需求方面，上周传统下游甲醇采购量接近年内新高，不过烯烃却因开工率不足而对甲醇需求减弱，考虑到 MTO 装置利润持续减少，如果 PP 价格结束反弹，甲醇上涨也将收到拖累，这是短</p> | <p>投资咨询部</p> <p>杨帆</p> <p>从业资格： F3027216</p> <p>投资咨询： Z0014114</p> | <p>联系人：杨帆</p> <p>0755- 33321431</p> <p>从业资格： F3027216</p> <p>投资咨询： Z0014114</p> |

| | | | |
|-----|--|--|--|
| | <p>期多头止盈的信号。在国内供应偏紧，四季度能源上涨的预期下，甲醇期货价格有望重返 3000。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p> | | |
| 聚烯烃 | <p>旺季需求释放，聚烯烃延续反弹</p> <p>周一石化库存为 72.5 (+10) 万吨。上周宁夏宝丰停车一个月，本周暂无新增检修计划，产量预计增加 2% 左右。上周五期货价格大幅上涨，久违出现期货升水现货的情况。价格上涨后利好突然涌现，例如现货企业看跌比例降低至年内最低，华东部分贸易商反映成交大幅好转等。虽然旺季姗姗来迟，但需求释放速度并不慢，8 月底至今聚烯烃下游开工率持续增加，上周 PE 和 PP 均增加 1%，其中农膜增加 7%，BOPP 增加 1%，二者的现货价格周内多次上调，说明原料涨价能够有效传导至下游。虽然中秋节已过，但国庆节即将来临，备货刚需依然能够支撑聚烯烃价格进一步上涨。另外 9 月 21 日美联储加息以及近期原油下跌的利空都已经被消化，短期再无新增利空。</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：杨帆 0755- 33321431 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114</p> |
| 橡胶 | <p>需求传导仍受抑制，原料供应延续增长态势</p> <p>供给方面：天然橡胶月度产量达到峰值，可见极端气候及散发疫情对橡胶割胶生产的负面影响微乎其微，国内产区旺产季已然来临，海南胶水价格降至近年当季最低水平；而泰国南部主产区亦逐步迈入增产季节，原料产出预期持续增强，带动天然橡胶供应端成本支撑继续下移。</p> <p>需求方面：乘用车零售虽仍维持高位，但消费刺激政策持续性或后继乏力，终端需求兑现高峰已然显现，且商用车市场表现萎靡，拖累汽车产业景气程度；另外，轮胎企业开工率再度下挫，产成品库存高企制约开工意愿回升，天然橡胶需求传导持续受阻。</p> <p>库存方面：港口橡胶到港或季节性增多，而轮胎企业库存高企持续抑制采购意愿，现货库存小幅降库后料延续增库态势。</p> <p>核心观点：乘用车零售数据表现亮眼，汽车市场景气度维持高位，但政策刺激的持续性有待考验，且需求传导依然受制，轮胎开工暂无回升驱动；而国内外各产区均陆续进入增产季，原料产出延续放量趋势，天然橡胶供需增减，沪胶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> | <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> |
| 棕榈油 | <p>到港量不断改善，棕油上方持续承压</p> <p>上周棕榈油价格继续震荡走弱。市场对欧美加息节奏预期再度抬升，宏观面对油脂驱动向下。但近期原油价格波动加剧，关注油价对油脂板块扰动。供给方面，印尼宣布出口专项税豁免期延长 2 月至 10 月底，并公布了 11</p> | <p>投资咨询部 张舒绮 从业资格： F3037345 投资咨询：</p> | <p>联系人：张舒绮 021-80220135 从业资格： F3037345 投资咨询：</p> |



| | | | |
|--|---|----------|----------|
| | <p>月后的征收门槛，但在印尼库存压力仍未得到完全缓解的情况下，税收政策具体实施仍有待观察。而马来西亚方面，目前劳工问题暂难出现进一步恶化，根据机构数据显示，8月马来西亚出口维持较高水平，关注MPOB最新数据。从国内到港量情况来看，供给正在不断改善，国内进口量出现快速抬升，库存或有望持续修复。需求端，海外需求并无新增亮点，而国内方面，全国疫情仍处于反复阶段，餐饮及季节性因素均将持续抑制需求。综合来看，目前整体宏观驱动未出现转向，叠加供给端正在逐步转宽松，需求暂无改善，棕榈油弱势难改。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p> | Z0013114 | Z0013114 |
|--|---|----------|----------|

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