



兴业期货早会通报：2022-09-23

操盘建议：

金融期货方面：海外主要国家基本面向下、货币政策大幅紧缩亦降低 A 股配置价值，股指仍有不利的边际驱动，整体弱势难改。从基本面和流动性环境看，大盘股承压将更大，对应沪深 300 指数预期最弱，可持有卖 IO2210-C-3900 头寸。

商品期货方面：甲醇延续强势，棕榈油持空头思路。

操作上：

1. 供应增量有限，烯烃需求回升，甲醇 MA301 前多持有；
2. 高库存及丰产预期下，油脂板块向下趋势未变，棕榈油 P2301 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>缺乏积极因素、弱势震荡难改，持有卖看涨期权头寸周四（9月22日），A股整体延续弱势运行态势。截至收盘，上证指数跌0.27%报3108.91点，深证成指跌0.84%报11114.43点，创业板指跌0.52%报2319.42点，中小综指跌0.77%报11799.53点，科创50指涨0.56%报975.87点。当日两市成交总额约为0.64万亿、与前日持平，而绝对值则仍处年内低位区间；当日北向资金净流出为36.5亿。</p> <p>盘面上，家电、轻工制造、传媒、医药和商贸零售等板块跌幅较大，而煤炭、国防军工和石油石化等板块走势则较为坚挺。</p> <p>因现货指数表现相对更弱，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。而沪深300指数主要看涨期权合约隐含波动率则继续回落。综合看，市场整体预期仍不乐观。</p> <p>当日主要消息如下：1.欧元区9月消费者信心指数初值为-28.8，创新低，预期为-25.5，前值为-25；2.据国常会，要求重点推进支持基础设施重点项目建设、扩投资促消费政策落实，巩固经济企稳基础。</p> <p>从近阶段A股整体表现看，其关键位阻力持续下移、市场情绪不佳，技术面弱势特征进一步强化。而海外主要国家宏观基本面预期向下、对出口链影响偏空，且货币大幅紧缩政策亦显著降低人民币资产及A股的配置价值；另国内政策面增量措施有限、存量措施则仍待见效。综合看，当前阶段股指依旧缺乏提振因素，弱势震荡格局</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>难改。再从具体分类指数看，基本面不佳、流动性中性的环境对大盘价值和成长股相对更不利，对应沪深 300 指数的弱势特征确定性最高，且盘面亦有持续印证，其卖看跌期权策略的盈亏比最佳，仍可继续持有卖 2210 合约实值或浅虚值头寸。</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>美元持续走强，沪铜延续弱势</p> <p>上一交易日 SMM 铜现货价报 63110 元/吨，相较前值下跌 5 元/吨。期货方面，昨日早盘震荡下行，夜盘跳空高开再度走弱。宏观方面，美联储加息 75BP，且点阵图显示未来加息路径鹰派程度略超市场预期，美元支撑维持高位，强美元对有色板块形成压制。国内方面，宏观数据仍表现疲弱，近期地产刺激政策再度频出，但是否能对地产形成实质性刺激仍有待观察。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，但目前传统板块整体仍较为疲弱，且新能源板块增速预计也将逐步放缓，下游需求难有向上驱动。海外供给方面，矿端受罢工等因素扰动正在逐步增加，但目前供给仍相对充裕，关注后续发展。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，强势美元叠加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>宏观面驱动向下，铝价持续承压</p> <p>SMM 铝现货价报 18660 元/吨，相较前值下跌 50 元/吨。宏观方面，美联储如期加息，其点阵图对未来加息路径较预期更为鹰派，叠加避险情绪，美元指数再创新高。国内方面，近期地产刺激政策持续推出，但是否能对地产形成有效推动仍有待观察，国内宏观快速复苏动能仍不足。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，叠加南美地区产量有所增加，整体影响边际减弱。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 2 个月左右时间，而云南方面根据最新调研数据，减产规模或有进一步扩大，受影响产能或达到 100-150 万吨，时间可能持续至明年丰水期，关注其进展。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迹象，印证需求不佳，此外目前俄铝受地缘政治影响或进入交易所库存，外盘铝价明显弱于内盘。整体来看，在强势美元的背景下，有色金属板块整体承压，叠加供给端负面拖累存在不确定性，而需求端暂时</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>难以起色，铝价上方空间有限。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
钢矿	<p>美联储加息落地，关注黑色系终端需求</p> <p>1、螺纹：现阶段螺纹库存压力有限，本周 MS 样本螺纹总库存环比降 10.05 万吨至 711.57 万吨；螺纹盈利收缩至盈亏平衡，复产接近尾声；高炉原料库存偏低，十一前钢厂原料补库需求逐步释放，焦炭现货开始提涨，短期成本支撑有所增强。但是地产下行周期难以逆转，基建难以完全对冲，需求改善不确定性较高。而螺纹供给已大幅恢复，去库速度显著放缓。而欧美央行继续快速加息，高通胀叠加快速紧缩，海外经济衰退风险正逐步积累，美元指数强势周期上行，中长期对风险资产的利空压制仍值得高度警惕。综合看，螺纹现货供需矛盾暂不突出，且短期成本支撑较强，但是海外宏观驱动明确向下，国内基建发力难以对冲地产周期下行影响，螺纹需求旺季不旺，而供给已大幅回升，中长期将依然承压。策略上：单边：螺纹暂以区间思路对待，下方关注前低附近的支撑；组合：节前补库，铁水产量回升至高位，节前原料整体将强于成材，建议买 I2301-卖 RB2301 套利组合可耐心持有。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：目前热卷整体库存压力有限，本周 MS 口径热卷总库存降 1.85 万吨至 323.42 万吨，现货矛盾尚不突出。并且十一临近，钢厂原料补库需求逐步释放，焦炭现货开始提涨，短期高炉成本支撑有所增强，钢厂利润不佳情况下复产亦接近尾声，本周 MS 样本热卷产量转降。但目前看需求改善迹象并不明显，而产量却已明显回升。以当前终端需求水平，后续库存消化难度较大，并难以支撑热卷价格出现较大幅度的反弹。而欧美央行持续快速加息，通胀持续超预期+快速紧缩，海外衰退风险正逐步积累，美元周期上行趋势较明确，将持续压制风险资产价格。综合看，热卷现货基本面矛盾暂不突出，且短期存在成本支撑，但供给快速恢复，旺季需求改善有限，海外宏观驱动整体向下，盘面中长期依然承压。策略上，单边：暂持区间思路，下方关注前低附近的支撑。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：本周 MS 口径 247 家钢厂日均铁水产量增至 240 万吨附近，钢厂微利，外部暂无行政性限产政策约束，预计 10 月中旬以前日均铁水产量或将维持高稳状态。而钢厂进口矿库存同比仍显著偏低，1 周后将迎来十一长假，钢厂对铁矿的补库需求已开始陆续释放。短期看铁矿供需过剩压力阶段性缓和，本周 45 港进口矿库存环</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>比大幅减少 534.72 万吨至 1.32 亿吨以下，对期现货价格形成支撑。截至昨日收盘，铁矿期货 01 合约贴水 56（前值 57）。但是，宏观方面，国内地产下行周期难以改善，基建发力仍难以完全对冲，预计旺季需求改善不足；欧美通胀持续超预期，迫使海外连续激进加息，衰退风险正逐步积累，美元指数仍处于强势上行周期，对风险资产价格形成普遍压制。而长流程钢厂利润收窄至盈亏平衡附近，国内高炉复产基本结束。且中长期看，铁矿石供需过剩的格局较为明确。综合看，国内高炉复产背景下，铁矿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 trend，年内铁矿价格上下存在顶/底，或将区间运行，下方关注 80 美金矿山边际成本线支撑，上方关注 750 一线压力位置。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>原料库存压力逐步缓解，焦炭提涨范围有所扩大</p> <p>焦炭：供应方面，西北地区焦企因原料成本攀升及经营状况不佳部分陷入亏损状态，主动减产意愿增强，使得焦炉开工情况整体呈现下滑态势，独立焦企焦炭日产延续偏紧格局。需求方面，钢厂利润恢复不佳，但铁水产量料延续回升态势，焦炭入炉刚需支撑走强，且传统旺季推升需求预期，加之节前钢厂对原料存在短期补库行为，焦炭库存逐步向下游转移，需求端偏向乐观预期。现货方面，山东、河北焦企接棒内蒙开启焦炭首轮 100 元/吨提涨，煤炭成本上行使得焦企经营陷入困局，涨价意愿不断增强，现货市场又临拐点，但下游铁水利润亦处低位，钢厂对成本把控力度也同步上升，钢焦博弈快速升温。综合来看，炼焦煤成本上移及经营利润不佳使得焦炭提涨范围继续扩大，但钢厂抵触心态亦同步走强，现货价格走势或陷入震荡，但高炉复产预期及节前原料补库助力市场维持乐观情绪，关注终端需求实际兑现情况及本轮涨价能否落地。</p> <p>焦煤：产地煤方面，矿山安监局派出督察组对各个主产区煤矿安全生产工作进行指导，国庆前政策性限产因素或继续升温，且当前依然存在洗煤产能受电煤保供相关事宜而挤占，焦煤精煤产出料延续平稳偏紧态势；进口煤方面，8 月焦煤进口录得增长，且蒙古塔矿至嘎顺苏海图口岸铁路正式通车，蒙煤通关恢复预期强烈，但口岸转口依然不畅，煤炭进口补充预期或有部分落空，继续关注中蒙口岸政策是否转变从而带动进口市场重启。需求方面，现货市场成交平稳，焦炭重回提涨通道，焦企节前补库意愿或有增强，矿方库存压力尚且不高。综合来看，安全检查力度增强限制坑口煤炭产出，进口补充作用不及此前预期，焦</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>煤整体供应格局难转宽松，价格下方支撑较强，但产业利润持续集中于煤矿，下游采购意愿抵触心态或有增强，关注蒙煤进口后续通关进程。</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>浮法玻璃冷修成本支撑，纯碱价格震荡运行</p> <p>现货：9月22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)，纯碱市场整体走势稳定，价格以稳为主，个别企业调整，出货尚可。</p> <p>供给：9月22日，纯碱周度开工率为83.05%(+0.7%)；周产量54.61万吨(+0.85%)。</p> <p>装置检修：周内安徽德邦装置检修，山东海天检修结束，其他装置负荷窄幅波动。近期徐州丰成有计划检修、金山有计划。</p> <p>库存：9月22日，纯碱企业库存44.64万吨，环比减少1.56万吨(-3.38%)，其中，轻质库存下降，重质库增加。据隆众了解，纯碱社会库存呈现下降趋势，降幅接近2万吨。</p> <p>需求：9月22日，浮法玻璃运行产能165870t/d(0)，开工率83.33%(0)，产能利用率83.82%(0)，全国均价报1657元/吨(0)；光伏玻璃运行产能67980t/d(0)，开工率84.72%(0)，产能利用率94.22%(0)。</p> <p>点评：目前纯碱供需矛盾不显，整体库存压力有限，下游光伏玻璃产能继续投产。并且动力煤成本出现较大幅度上涨，高卡化工煤从8月开始每吨涨幅达到200元，抬高了纯碱成本，截至9月22日华东氨碱法成本已达到2360元/吨，对盘面形成支撑。但是宏观下行压力较大，国内地产下行周期难以逆转，欧美继续快速加息，衰退风险正逐步积累，美元仍处于强势上行周期，风险资产普遍承压。纯碱主要下游浮法玻璃“低利润+高库存”的困局仍未改善，浮法玻璃产线冷修风险仍持续积累，对上游纯碱需求和价格依然形成负面压制。</p> <p>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，仍可耐心持有05合约上，玻璃与纯碱价差走扩的套利策略。</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>宏观风险和地缘风险双向影响下，原油短期或区间波动为主</p> <p>宏观方面，美联储第三次将政策利率目标区间上调75个基点，至3.00%-3.25%。加息总体符合预期，未来市场</p>	<p>投资咨询部 杨帆 从业资格： F3027216</p>	<p>联系人：葛子远 021-80220137 从业资格： F3062781</p>

	<p>会关注美联储对经济增速及失业率方面的后期展望。此次加息市场可能提前消化了部分预期，但是加息结束之前原油需求都将受到抑制。</p> <p>地缘政治方面，俄罗斯宣布部分动员，地缘局势失控风险提升；目前全球多地经济衰退风险加剧，供需层面相对更为宽松，因此虽然冲突再次升级，但地缘风险溢价冲高的概率较小。</p> <p>库存方面，EIA 公布的数据显示，截至 9 月 16 日当周，美国原油库存变动实际公布增加 114.20 万桶；汽油库存实际公布增加 156.90 万桶；精炼油库存实际公布增加 123.10 万桶。原油汽柴油全面累库，但原油累库程度低于市场预期，库存报告整体利空但油价反应较小。</p> <p>总体而言，宏观风险和地缘风险双向影响下，原油或区间波动为主；原油长期价格中枢下行的判断不变。</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： Z0014114</p>	
<p>聚酯</p>	<p>成本端存下行驱动，聚酯链产品或偏弱震荡</p> <p>PTA 方面，逸盛新材料 720 万吨提升至 9 成附近，福海创逐步提升至 8 成附近，逸盛宁波 220 万吨亦恢复正常，逸盛大化 375 万吨提升至满负荷，逸盛大化 225 万吨仍重启待定。TA 负荷逐步提升，临近四季度，多套装置将集中投产，潜在产能压力较大。</p> <p>乙二醇方面，浙江一期、二期装置目前基本满负荷运行，大连两套 180 万吨/年的 MEG 装置已全部停车，重启时间暂未确定。</p> <p>需求端看终端进入传统旺季企业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。但聚酯环节库存和现金流压力较大，导致需求向上缺乏弹性，部分聚酯工厂已有再次减产的意向，预计需求再度走弱的概率较大。</p> <p>成本端看，美联储加息 75 基点靴子落地，当前原油市场以利空影响因素为主导，长期原油疲弱局势难改，对 PTA、乙二醇成本驱动向下。</p> <p>总体而言，短期 PX 供应偏紧 PTA 供应回升有限，现货流通货源依旧偏紧；成本端驱动向下、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 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>产量小幅增加，烯烃需求回升</p> <p>本周仅 3 套检修装置复产，开工率增加 1%，产量提升 1.66 万吨至 149.36 万吨，不过今日起至下周将有 5 套装置合计 185 万吨产能复产，如果不考虑新增检修，开工率预计提升 2%，产量提升 3.5 万吨，接近年内高水平。下游开工率方面，烯烃提升 4%，醋酸降低 4%，其他变化很小，多数地区成交良好，十一前备货有序进行。尽管西北</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>化工煤价格上涨 30 元/吨，但甲醇现货价格延续上涨，煤制利润反而增加，同样的天然气和焦炉气制甲醇利润也小幅增加。俄乌关系紧张后，原油虽然止跌，但缺乏大幅上涨的动力，甲醇也面临同样的问题，建议继续耐心等待。 (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>产量小幅减少，下游开工率进一步提升 周五石化库存为 63.5 (-2.5) 万吨。本周 PE 和 PP 各自新增 4 套装置检修，因此产量均减少，PE 为 48.65 (-1) 万吨，由于检修装置为 LD 和 HD，线性产量反而增加。PP 产量为 54 (-1) 万吨。下周多套装置计划重启，聚烯烃产量大概率增加，另外中景石化等新装置陆续投产或试车，四季度供应压力不容小觑。本周 PP 下游开工率再度提升 1%，与去年同期的差距从最大 7% 缩窄至当前 2%，不过去年同期下游开工率下降很大一部分原因是限定被迫停产，因此即便下周开工率超过去年同期，也并不能看作重大利好。本周期货下跌导致 PP 现货企业看涨比例由上周的 31% 降低至 11%，可见在需求未出现实质利好之前，市场始终缺乏看涨的信心。 (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>轮企开工有所回暖，关注需求兑现持续性 供给方面：天胶产出维持增长态势，国内产区旺产季已至，海南胶水收购价格维持偏低水平；且泰国南部主产区亦逐步迈入增产季节，原料产出预期不断增强，传统生产旺季使得天然橡胶供应端转向乐观，天气因素对物候条件的影响暂不明显，成本支撑亦随之持续下降。 需求方面：本周轮企开工率罕见回升，开工水平接近历史均值区间附近，但考虑到乘用车零售同比增速拐点已现，刺激政策兑现力度或已过高峰，需求复苏及传导预期仍然受限，加之当前轮胎企业产成品库存依然处于高位，原料采购意愿尚未显著回暖，关注当前阶段需求兑现持续性。 库存方面：青岛保税区区内库存延续降库，但贸易库存出现增长，橡胶进口季节性特征推升到港预期，而下游采购意愿并未同步回暖。 核心观点：轮胎企业开工情况快速攀升，市场信心有所回暖，但乘用车消费刺激相关措施之持续性有待考验，而商用车产销数据依然萎靡，需求兑现及传导预期难转向乐观，且当前国内外各产区已陆续进入旺产季节，原料逐步放量推动天然橡胶供需结构转向宽松；另外，盘面率先上涨使得沪胶基差扩张至较高分位水平，产业套保空间增厚将压制价格上方空间，沪胶空头头寸可继续持有。 (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>供给端持续转宽松，棕油弱势难改</p>	<p>投资咨询部</p>	<p>联系人：张舒绮</p>



	<p>上一交易日棕榈油价格早盘受原油影响一度走强，但上行乏力，夜盘震荡下行。宏观方面，海外市场衰退预期延续，地缘政治造成近期原油波动再度加大，关注油价扰动。供给方面，目前印尼仍存在一定的库存压力，其免出口税政策将延续至 10 月底，预计在此之前印尼出口仍将保持高位。而马来西亚方面，目前劳工问题暂难出现进一步恶化，最新 MPOB 数据显示，库存略高于此前市场预估。从国内到港量及船期预报情况来看，供给正在不断改善，国内进口量出现快速抬升，国内棕榈油库存近期持续抬升。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>	<p>张舒绮 从业资格： F3037345 投资咨询： Z0013114</p>	<p>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