



兴业期货早会通报：2022-08-22

操盘建议：

金融期货方面：海外主要经济体及国内基本面指引偏空、且市场整体情绪仍显谨慎，股指维持震荡或偏弱格局。

商品期货方面：甲醇基本面偏强，沪铝弱势难改。

操作上：

1. 沪深 300 指数主要构成行业景气度预期相对更弱，卖看涨期权预期盈亏比依旧最高，可持有卖 IO2209-C-4200 头寸；
2. 海内外检修导致供应减少，能源强势支撑甲醇上行，MA301 新多入场；
3. 产量受限电影响有限，下游需求暂无改善，沪铝 AL2209 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>维持震荡或偏弱格局，仍宜卖出沪深 300 看涨期权</p> <p>上周五（8 月 19 日），A 股整体延续跌势。截至收盘，上证指数跌 0.59% 报 3258.08 点，深证成指跌 1.27% 报 12538.55 点，创业板指跌 1.5% 报 2734.22 点，中小综指跌 1.46% 报 12947.81 点，科创 50 指大跌 3.33% 报 1108.45 点。当日两市成交总额为 1.12 万亿、较前日小幅增加，当周日成交额均值较前周略有放大；当日北向资金净流入为 17.1 亿，当周累计净流入为 59.3 亿。当周上证指数累计跌 0.57%，深证成指累计跌 0.49%，创业板指累计涨 1.61%，中小综指累计跌 0.32%，科创 50 指累计跌 3.29%。</p> <p>盘面上，汽车、电力设备及新能源、电子、机械和基础化工等板块跌幅较大，而农林牧渔、电力及公用事业、煤炭和房地产等板块表现则相对坚挺。</p> <p>当日沪深 300 和上证 50 期指主力合约基差小幅缩窄，而中证 500 和中证 1000 期指主力基差均走阔。另沪深 300 和中证 1000 指数看涨期权隐含波动率均有回落。综合看，市场整体仍无明显的乐观预期。</p> <p>当日主要消息如下：1. 据国常会，强调要有针对性加大财政货币政策支持实体经济力度、依法盘活地方专项债限额空间等；2. 工信部称，要抓好 5G 等新型基础设施建设应用，加快布局建设新一代超算、云计算等设施。</p> <p>从近阶段 A 股盘面走势看，其成交量较前期虽有所</p>	<p>投资咨询部 李光军</p> <p>从业资格： F0249721</p> <p>投资咨询： Z0001454</p>	<p>联系人：李光军 021-80220262</p> <p>从业资格： F0249721</p> <p>投资咨询： Z0001454</p>

	<p>放大、但整体仍属存量博弈性质，主要缺乏持续性较强的涨势表现，且关键位阻力依旧明确，技术面仍无趋势性走强信号。而海外主要经济体货币政策紧缩背景下、经济衰退预期未改；国内则面临疫情扰动、以及基本面边际走弱的环境，而政策面亦缺乏增量驱动。综合看，预计股指震荡或偏弱格局难改。再从具体分类指数看，考虑景气程度、沪深 300 指数主要构成行业预期相对更弱，对应卖看涨期权的盈亏比较佳，继续持有卖 2209 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>需求疲弱难以证伪，沪铜弱势难改</p> <p>上一交易日 SMM 铜现货价报 62935 元/吨，相较前值上涨 625 元/吨。期货方面，上周沪铜价格窄幅震荡，周五夜盘小幅走强。宏观方面，近期美联储官员的讲话让市场对于加息预期再起反复，在非美货币弱势下，美元将保持强势。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，地产修复力度或有限。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。目前来看国内限电对冶炼及中游加工企业均存在一定影响，但影响程度有限，暂未造成供需结构错配。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，需求疲弱仍将拖累铜价走弱。</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 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>限电影响暂时有限，铝价反弹力度不足</p> <p>SMM 铝现货价报 18420 元/吨，相较前值下跌 220 元/吨。目前限电对电解铝影响主要集中在四川地区，该地区电解铝产量占比有限，关注后续限电范围的变动。宏观方面，近期美联储官员的讲话让市场对于加息预期再起反复，在非美货币弱势下，美元将保持强势。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，地产修复力度或有限。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，四川地区启动突发事件能源供应保障一级应急响应，目前来看产能有限。根据百川调研数据显示，河南地区目前也受到限电影响，该地区运行产能约 191 万吨。海外也同样出现铝厂关停，但实际产量影响有限。仍需关注后续停产规模及时间的变化。下游需求方面，目前仍处于疲弱状态，整体开工率偏低，需求表现平稳。库存方面，近期铝库存</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>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>钢矿</p>	<p>钢厂复产较为克制，铁矿看涨期权继续持有</p> <p>1、螺纹：受制于原料价格同步上涨、多地限电的影响，建筑钢材企业复产节奏受到影响，产量同比依然大幅减少，有利于继续推动螺纹总库存下降，目前钢联口径，螺纹厂库规模仅高于 2018 年同期，社库规模亦接近同期低位。周五中央“保交楼”政策力度强化，如若螺纹低产量局面持续，库存保持去化，一旦旺季来临需求环比改善，螺纹或出现阶段性供需错配。但是螺纹去库高度依赖供给的大幅收缩，地产修复力度较弱，限电也对需求端形成负面拖累，以当前终端需求水平，既难以承接供给的大规模恢复，短期也难以接受螺纹现货价格的进一步上涨。综合看，低供给+连续去库，螺纹基本面改善，螺纹现实偏强，但是地产消费改善困难，且供给修复的弹性高于需求恢复的弹性，螺纹中长期预期较差，螺纹“强现实，弱预期”的特征较为明显。建议操作上：暂以区间震荡对待，新单暂时观望。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；限产政策落地，且力度超预期。</p> <p>2、热卷：受益于钢厂盈利再度转弱，以及部分铁水回流建材产线，热卷供给同步降幅扩大，有利于继续推动热卷库存下降，目前钢联口径，热卷总库存已低于 2020-2021 年同期。但是内外经济下行压力不减，叠加国内限电扰动，热卷需求始终未见改善，热卷整体去库速度较为缓慢，且去库严重依赖供给的同比收缩。这势必阻碍热卷涨价向下游的传导，且难以承接钢厂的大规模复产。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，热卷现实偏强，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：高炉复产逐步兑现，钢联口径日均铁水产量已回升至 225.78 万吨，连续 3 周回升，45 港日均疏港量随之回升至 278.22 万吨，45 港进口矿库存周度增幅放缓至 2.04 万吨。国内铁矿需求阶段性修复，短期仍有利于支撑铁矿价格。截至周五收盘，铁矿期货 09 合约贴</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>水最便宜交割品 8 (前值 10) 元/吨, 基差基本修复, 01 合约贴水 91 (前值 90)。但是, 国内经济下行压力尚存, 钢材下游消费仍未改善, 钢厂盈利再度收窄, 暂不支持淡季钢厂大规模复产, 预计钢厂复产节奏或逐步放缓。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 港进口矿库存仍处于累库阶段。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: 卖出 I2301C850 期权可止盈, 并接入卖出 I2301-C-750 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: 地产政策放松不及预期; 高炉限产力度超预期。</p> <p>(以上内容仅供参考, 不作为操作依据, 投资需谨慎。)</p>		
<p>煤炭产业链</p>	<p>焦炭现货市场或临拐点, 基差走势转为升水</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, 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, 部分省份重启有序用电措施, 此举势必加重电煤依赖及其日耗上行, 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, 使得当前海外煤价进一步攀升, 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:</p> <p>焦炭: 供应方面, 现货提涨助力焦化利润修复, 主产区焦企陆续回归至盈亏平衡线上方, 提产意愿继续走强, 焦炭日产料延续增长态势。需求方面, 钢厂利润亦有回升, 采购积极性逐步恢复, 且高炉产线均存在复产预期, 焦炭入炉需求支撑走强, 关注后续复产兑现程度及宏观政策加码可能。现货方面, 焦炭现货完成两轮提涨, 贸易投机需求表现尚佳, 焦企多考虑钢厂复产预期及原料煤连续涨价而对后市抱有进一步提涨意愿, 但钢厂补库或接近尾声, 原料成本把控或将增强, 钢焦博弈或进入终局, 现货市场或临拐点。综合来看, 焦炭上游库存压力持续缓解, 供需两端均不同程度出现好转, 但钢焦博弈逐步升温, 本周焦企第三轮提涨将面对钢厂第一轮提降, 期货盘面驱动减弱,</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>加之主力合约面临换月, J2209 前空可止盈离场, 关注后续需求预期兑现情况及宏观政策加码可能。</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, 对国内焦精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施落地速度。需求方面, 焦炭两轮提涨陆续落地, 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, 煤焦库存不同程度向下游转移, 焦炭两轮提涨悉数落地, 现货市场或进入钢焦博弈阶段, 盘面价格续跌动能不足, 焦炭基差收敛后呈现期货贴水状态, 焦炭前空可止盈离场, 关注终端需求改善预期及宏观政策是否加码。</p> <p>(以上内容仅供参考, 不作为操作依据, 投资需谨慎。)</p>		
<p>纯碱</p>	<p>7 月地产数据疲软, 玻璃纯碱再度承压</p> <p>现货: 8 月 19 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)。</p> <p>供给: 8 月 19 日, 国内纯碱装置日度开工率为 69.04% (0), 高温限电叠加淡季装置检修, 纯碱装置开工率持续下行。</p> <p>需求: 8 月 19 日, 浮法玻璃运行产能 168775t/d (0), 光伏玻璃运行产能 64580t/d (0)。浮法玻璃企业开工率 86% (0), 产能利用率 85.28% (0)。隆众口径, 上周浮法玻璃企业库存环比降 2.52%, 连续 2 周降库。浮法玻璃产销略有改善, 现货价格环比抬升, 玻璃厂亏损随之收窄。中央“保交楼”政策力度强化, 有利于提振市场情绪。不过, 国内经济下行压力仍存, 居民预期转弱叠加房企资金压力仍未解决, 地产投资修复难度较大, 浮法玻璃低利润+高库存格局尚未扭转, 且国内光伏玻璃产线投产节奏放缓, 或继续压制纯碱价格高度。</p> <p>策略上, 新单暂时观望。</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>
<p>原油</p>	<p>中长期供应宽松格局下油价重心下移的判断不变</p>	<p>投资咨询部</p>	<p>联系人: 葛子远</p>

	<p>宏观方面，由于通货膨胀水平持续保持在高位，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，全球经济仍承压明显。</p> <p>供需方面，EIA的短期能源展望数据显示2022年的累库预期主要集中在三四季度，如果数据累库如期落实，油价将持续承压。但最新一期的EIA周度报告显示美国原油、成品油均大幅降库，远超市场预期，环节此前需求担忧情绪。</p> <p>目前市场仍在等待伊朗核协议重启谈判进展，这可能最终导致伊朗石油出口大幅增加。</p> <p>国内方面，沙特阿美将9月销往亚洲的轻质原油价格上调至升水9.8美元/桶，升水幅度创纪录新高；且近期中东到中国原油运费又出现了大幅走高较年内低位上涨了近40%，推动国内市场原油强势。</p> <p>总体而言，中长期供应宽松格局下油价重心下移的判断不变。短期原油市场的影响因素多空交织仍然较为复杂，投机多头继续撤离，油价预计震荡运行。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>杨帆 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114</p>	<p>021-80220137 从业资格： F3062781</p>
<p>聚酯</p>	<p>终端需求改善幅度有限，聚酯偏弱运行</p> <p>PTA方面，恒力、嘉兴石化8月初检修，逸盛部分装置维持降负，PTA开工率8月初一度下降至65.9%的年内低位。在供需两弱背景下，预期PTA8月小幅去库，9月小幅累库。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>乙二醇方面，乙二醇行业整体开工率为43.99%，其中乙烯制开工率为48.50%，合成气制开工率为36.45%；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。靠近下游的企业对原料备货的积极性明显下降，采购原料多以刚需为主。</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，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>能源保持强势，建议做多MA301</p> <p>上周四川和重庆共计5套甲醇装置因限电停产，导致甲醇产量维持偏低水平。按照目前的复产计划，最快于9</p>	<p>投资咨询部 杨帆 从业资格：</p>	<p>联系人：杨帆 0755- 33321431</p>



	<p>月中旬供应会提升至高水平。海外装置开工率已经恢复至平均水平，不过 8 月和 9 月确定减少，上周到港量达到近四个月最低，华东浮仓库存也降低至两年新低。尽管下游利润微薄，MTO 开工率降至年内最低，不过实际甲醇采购量仍保持在平均水平，只要 MTO 装置停车不进一步增多，旺季临近需求利空有限。全国高温持续，电力供应紧张，煤炭价格再度上涨。当前山东煤制甲醇成本突破 3000 元/吨，山西焦炉气和西南天然气的成本为 2550 和 2300，对应期货盘面价格为 3000，2750 和 2700，均高于期货价格。在四季度能源价格强势的预期下，我们认为甲醇价格将稳步上涨，建议做多 01 合约至 2750 以上。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>F3027216 投资咨询： Z0014114</p>	<p>从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114</p>
<p>聚烯烃</p>	<p>短期超跌，刚需支撑下聚烯烃迎来反弹</p> <p>周一石化库存为 74 (+5.5) 万吨。本周大量检修装置即将重启，PE 包括 6 套，合计 160 万吨，PP 包括 5 套，合计 87 万吨。新增检修装置则偏少，例如福建联合、东明石化等，并且仅检修一周。供应增加的趋势已经形成，而需求则始终保持低迷，虽然农膜和包装膜开工率缓慢增加，然而塑编，中空以及管材的开工一直保持低位，同时多地的电力供应紧张问题也导致中小工厂开工率下降。隆众统计的现货企业看涨比例已经降至年内最低，PE 为 9%，PP 为 7%，而期货上周连续四天都是空头增仓，仅在周五出现多头增仓的情况。目前市场情绪较为悲观，并且缺乏利好因素，聚烯烃维持弱势，不过一旦原油价格企稳，300 点左右的反弹行情还是很容易出现的。</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>
<p>橡胶</p>	<p>原料价格表现疲弱，需求传导仍未通畅</p> <p>供给方面：海南疫情增速尚未放缓，但对割胶生产及贸易流动的影响暂无体现，而国内外主要产区陆续迈入增产季，原料产出增多带动价格下行，海南胶水价格降至近年谷值，天然橡胶成本支撑随之走弱，旺季供应放量预期尚较强烈。</p> <p>需求方面：低基数效应推动 7 月汽车产量同比增长 31.48%，但环比增速回落至-1.79%，乘用车购置税减征政策过多透支未来刚性需求，且商用车产销延续疲弱态势，整车市场或已见顶；另外，轮企企业开工情况继续回落，产成品库存积压抑制生产意愿，天然橡胶需求传导仍然受制。</p> <p>库存方面：本期到港水平延续增长，而下游采购意愿仍较羸弱，港口橡胶库存继续累库，库存端边际转向宽松。</p> <p>核心观点：汽车市场环比增速落至负值区间，消费刺激政策持续性有待考验，且需求传导依然受阻，轮企开工</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>继续回落，而各产区陆续迈入旺产季，供应端放量预期较强，天然橡胶供需结构转宽松，RU2103 前空可继续持有。</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>新玉米临近上市，需求仍无明显改善</p> <p>上周玉米价格震荡回落，上一交易日全天窄幅震荡，主力合约 2301 早盘收于 2686，较上一交易日下跌 0.04%，夜盘收于 2696，较上一交易日上涨 0.37%。供给方面，国内新玉米临近上市，且替代谷物供给充裕，整体供应较为充裕，贸易商出货意愿增强。下游需求方面，饲料企业补库积极性较差，叠加深加工企业检修增加，且利润持续走弱，下游需求整体疲弱。综合来看，目前玉米供给逐步转宽松，而需求端仍无改善，预计价格将延续偏弱运行。</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>

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

