



兴业期货早会通报：2022-08-31

操盘建议：

金融期货方面：基本面主要指标整体表现不佳、海外主要央行紧缩导向亦有强化，股指整体弱势未改。

商品期货方面：沪铝及 PTA 空头确定性较高。

操作上：

1. 考虑业绩下修压力、资金风格偏好等，沪深 300 指数表现仍最弱，继续持有卖 IO2209-C-4100 看涨期权头寸；
2. 产能逐步恢复，需求端延续疲弱，沪铝 AL2210 空单持有；
3. 成本支撑放缓，消费继续拖累，TA301 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>整体缺乏提振因素，而沪深 300 指数表现仍将最弱周二（8 月 30 日），A 股整体延续跌势。截至收盘，上证指数跌 0.42%报 3227.22 点，深证成指跌 0.39%报 11970.79 点，创业板指跌 0.7%报 2612.14 点，中小综指跌 0.44%报 12593.9 点，科创 50 指跌 0.38%报 1050.28 点。当日两市成交总额为 0.84 万亿、较前日持续缩量；当日北向资金净流出为 49.8 亿。</p> <p>盘面上，煤炭、石油石化、电力设备及新能源、基础化工等板块跌幅较大，而 TMT、房地产等板块走势则相对坚挺。</p> <p>因现货指数跌幅相对更大，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 看涨期权隐含波动率则继续回落。综合看，市场整体仍无乐观预期。</p> <p>当日主要消息如下：1.欧元区 8 月经济景气指数为 97.6，创新低，预期为 98，前值为 99；2.商务部称，将加紧推出新版的《鼓励外商投资产业目录》，进一步扩大先进制造、科技创新、现代服务等投资范围。</p> <p>从近期 A 股走势看，其延续价跌量缩状态、市场情绪持续弱化，技术面偏空特征明确。此外，海外主要国家货币政策紧缩导向强化、国内外基本面主要指标整体表现亦不佳，而相关财政政策的积极效果则仍待验证。总体看，因相关因素整体驱动向下，股指弱势未改。再从具体</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>分类指数看，考虑业绩下修压力、资金风格偏好及盘面走势印证看，当前阶段沪深 300 指数预期表现仍最弱，宜继续持有卖 2209 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>需求端暂无改善，铜价延续弱势</p> <p>上一交易日 SMM 铜现货价报 63130 元/吨，相较前值下跌 605 元/吨。期货方面，沪铜价格昨日全天震荡下行。宏观方面，受联储主席鲍威尔讲话的影响，美元指数保持强势。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，地产修复力度仍有待关注。基建方面，向上的确定性较高，但随着专项债发行的接近完成，资金支撑将有所减弱，关注后续增量政策。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。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，且随着天气的逐步好转，预计影响将逐步消退。库存方面，国内库存继续抬升。综合而言，海外宏观衰退暂难证伪，国内需求仍无明显起色，供需双弱局面下铜价上行驱动暂缺，预计反弹空间有限。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<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>产能逐步恢复，铝价仍有续跌空间</p> <p>SMM 铝现货价报 18560 元/吨，相较前值下跌 400 元/吨。国内电力问题方面，随着温度的下降，四川省一般工商业用电已经全部恢复，虽然高载能行业仍未全部恢复，但部分电解铝企业已经发布公告表示产能正在有序恢复。未来随着气温及降水的改善，电力紧张问题预计将进一步缓解。此外本次限电也对下游铝加工企业开工也同样受到抑制，对铝价的负面拖累基本消退。宏观方面，受到加息预期再度抬升以及非美货币弱势的影响，美元指数近日保持在高位，预计近期将延续强势。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，地产修复力度仍有待观察。供给方面，限电影响或逐步消退，海外方面，海德鲁 Sunndalf 铝厂罢工结束，美铝决定削减产能，但整体涉及产能有限，关注进一步发展。下游需求方面，目前仍处于疲弱状态，叠加限电因素整体开工率偏低，需求表现一般。库存方面，社会库存略有抬升，且库存降幅较缓，印证需求不佳。整体来看，限电因素正在逐步消退，在海外宏观衰退预期仍难以证伪，叠加国内需求持续走弱的情况下，短期内难有实质性修复，预计铝价仍将进一步走弱。</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>
钢矿	<p>需求信心不足，钢价连续回调</p> <p>1、螺纹：从多个现货样本观察，螺纹当前供需结构呈现“低</p>	<p>投资咨询部 魏莹</p>	<p>联系人：魏莹 021-80220132</p>



	<p>供给+低库存+低利润”的特征，整体好于远市场预期。但是，螺纹供给弹性远高于需求弹性。钢联口径螺纹周产量已连续 4 周回升，9 月仍有部分电炉及高炉即将复产。而市场对旺季需求信心不足，基建发力能否有效对冲地产下行周期的影响，仍有待检验。若旺季终端需求难以承接供给增长，螺纹重新进入累库阶段不过时间问题。综合看，低供给+连续去库，螺纹现实供需结构存在支撑，但是地产周期下行，基建对冲力度存疑，供给弹性远高于需求弹性，螺纹旺季预期落空的概率相对偏高，螺纹“现实强于预期”的特征较为明显。风险因素：终端需求环比改善不确定性较高；唐山限产，及全国粗钢限产政策不确定性较高。</p> <p>2、热卷：热卷库存经过连续去化，当前供需面强于市场对远月的预期。且进入 9 月后，传统旺季叠加限电约束结束，下游行业存在一定补库需求，届时热卷供需存在双增可能。但是热卷供给弹性高于需求弹性。粗钢限产政策具体执行方案尚未落地，钢厂已进入复产阶段，热卷供给易增难减。而需求端则受地产拖累较大。虽然政策托底地产意图明确，且不断加码，但本轮地产刺激难度较大，政策效果一直不显，地产改善或继续延迟，旺季需求或落空。综合看，低供给+低库存，热卷现货供需结构存在支撑，但是供给弹性高于需求弹性，旺季需求存落空风险，盘面下行压力逐步积累。风险因素：终端需求环比改善不确定性较高；唐山限产，及全国粗钢限产政策不确定性较高。</p> <p>3、铁矿石：8-9 月，国内高炉处于复产阶段。9-10 月，国内小长假前后，钢厂对铁矿有阶段性补库需求将释放。铁矿石需求环比 7 月改善。且 8 月以来，海外矿山发运量逐步回落，或影响 9 月到港量。铁矿供需过剩幅度阶段性收敛。短期铁矿期货价格反弹修复基差。截至昨日收盘，铁矿期货 09 合约贴水最便宜交割品 9（前值 3）元/吨，基差基本修复，01 合约贴水 95（前值 79）。但是，受地产拖累，钢材旺季需求落空的概率相对偏高，终端需求或难以承接钢厂复产，并给予钢厂足够的盈利空间。如若钢价承压走弱，对原料的负反馈风险或再度显现。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性较高；唐山限产，及全国粗钢限产政策不确定性较高。</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： F3039424 投资咨询： Z0014895</p>	<p>从业资格： F3039424 投资咨询： Z0014895</p>
<p>煤炭产业链</p>	<p>蒙煤通关风声再起，关注煤炭进口边际变动</p>	<p>投资咨询部 刘启跃</p>	<p>联系人：刘启跃 021-80220107</p>

	<p>1.动力煤：发改委表态自入夏以来，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，且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；但极端高温天气显著加剧用电负荷增长，发电量、日耗煤量继续增加，连续创下两年同期历史最高水平，部分省份已然启动有序用电，能源保供有效性面临考验，关注高温天气散退后电网压力是否减轻。另外，全球煤炭消费亦持续走高，而供应弹性已遇瓶颈，加之欧洲落实俄煤禁运，海外煤价不断攀升，内外煤价差倒挂现象持续存在，进口市场调节作用微乎其微。综合来看，能源保供稳步推进，煤炭日产及库存维持高位，但极端高温天气迫使发电耗煤快速增长，多省市电网负荷高位运行，而进口市场补充作用杯水车薪，短期煤价维持偏强强势，关注终端企业煤炭储备情况。</p> <p>2.焦煤、焦炭： 焦炭：供应方面，华北地区焦炉开工继续回升，盈利状况渐佳推动焦企提产积极性上行，焦炭日产料延续增长态势。需求方面，钢厂利润亦有好转，高炉产线处于复产周期，焦炭入炉需求支撑走强；但下游补库持续性或将受限，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，两轮提涨中贸易投机需求表现积极，港口货源逐步增多，河北焦企考虑下游复产预期及原料煤价格上调仍有进一步提涨意愿，但西北焦企率先下调焦炭出厂价，且钢厂对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，下游刚需采购支撑走强，但钢焦博弈逐步升温，焦企第三轮提涨或将面对钢厂第一轮提降，期货盘面驱动减弱，关注现货市场拐点。</p> <p>焦煤：产地煤方面，煤矿开工表现平稳，原煤日产变动不大，但洗煤产能遭部分挤占，电煤保供政策依然影响焦煤洗出率，且临近 9-10 月安全检查力度或将趋严，焦精煤产量料延续平稳偏紧态势；进口煤方面，甘其毛都口岸日均通关车数突破 600 车，单日通关蒙煤数量创下一年半以来高位，检测加速及集装箱通关等措施效果开始显现，疫情扰动影响或将逐步减轻，另外，中澳关系年内亦存改善可能，关注澳煤通关变更措施以及进口煤市场重启带来的供应增量。需求方面，现货市场情绪回温，焦企采购心态稍有好转，焦煤库存压力持续向下游疏通。综合来看，原料供需均存边际好转预期，进口市场边际变动影响逐步增强，关注焦煤供应端能否出现实质性改善。</p>	<p>从业资格： F3057626 投资咨询： Z0016224</p>	<p>从业资格： F3057626 投资咨询： Z0016224</p>
--	--	--	--

	<p>操作建议上，蒙煤通关逐步恢复，口岸疫情扰动边际减缓，进口市场重启预期压制远期焦煤价格，而唐山年度粗钢产量压减事宜再度提上议程，事件扰动下悲观情绪迫使盘面价格承压下挫，焦企提涨意愿有所弱化，但下游原料库存整体相对不高，若后续钢厂进入复产环节则采购力度有望快速回升，短期盘面走势或低位震荡，关注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>		
纯碱	<p>浮法玻璃走弱，纯碱跟随承压</p> <p>现货：8月30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)，国内纯碱现货持稳运行，隆众反映局部地区企业货源供应片紧张，存在控制接单或封单情况。</p> <p>供给：8月30日，纯碱整体日度开工率69.86%(-1.46%)。</p> <p>库存：8月30日，纯碱厂家库存49.94万吨，环比减少5.65万吨(-10.16%)。</p> <p>装置检修：因设备故障，实联装置临时停车检修，预计持续5天左右；陕西兴化装置逐渐减量，预计今晚开始停车检修；川渝地区限电影响减弱，和邦装置目前仍处于恢复阶段，尚未出产品。</p> <p>需求：8月30日，浮法玻璃运行产能167340t/d(0)，开工率85.33%(0)，产能利用率84.56%(0)，浮法玻璃均价1694元/吨(-0.59%)；光伏玻璃运行产能66580t/d(+0)。</p> <p>点评：目前纯碱基本面尚可，供给明显偏低，企业库存压力有限，且下游光伏玻璃产能仍持续投产。但是下游浮法玻璃“低利润+高库存”的困局仍未改善。虽然政策托底地产的意图明确，且不断加码，但本轮地产刺激难度较大，地产投资改善或延迟，市场仍担忧浮法玻璃冷修风险，对上游纯碱需求和价格的负面压制。进入9月，观察地产竣工周期环比修复预期的兑现情况。</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>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>原油市场面临较多不确定性因素，或维持震荡</p> <p>宏观方面，欧洲央行管委表示应将加息75个基点纳入其9月政策会议的讨论。目前全球多个主要经济体的通</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>胀率都接近两位数水平。这可能会促使各国央行更激进地加息，从而减缓经济增长和能源需求。</p> <p>供应方面，伊拉克国家石油营销组织 SOMO 表示，石油出口没有受到巴格达暴力冲突的影响，缓解市场担忧。后续关注 OPEC+ 在 9 月 5 日举行的会议，从目前俄罗斯和沙特等相关方面表态来看，其有意于进一步延续合作来从供应端产量管控影响油价。</p> <p>库存方面，API 数据显示，截至 8 月 26 日当周，原油库存意外增加 59.3 万桶，汽油库存减少 341.1 万桶，精炼油库存减少 172.6 万桶。原油小幅累库，但汽柴油大幅去库超预期，油价对此反应平淡。</p> <p>总体而言，当前原油市场面临较复杂基本面格局，大概率维持低位震荡区间运行。</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： Z0014114</p>	
<p>聚酯</p>	<p>成本支撑放缓，消费继续拖累，TA 持空头思路</p> <p>PTA 方面，PTA 开工率 8 月初一度下降至 65.9% 的年内低位，目前 PTA 整体负荷回升至 71.2% 附近。在供需两弱背景下，预期 PTA 8 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>需求端看，近期随着高温天气缓解，受限电装置影响的装置陆续恢复中，聚酯负荷适度提升，聚酯负荷在 81.6%，江浙织机综合开工提升至 55%。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，油价进一步反弹升级需要供需层面出现能改变当前局面的利多，伊拉克表态石油出口没有受到巴格达暴力冲突的影响，缓解市场担忧；加之躲过通胀高企，市场对货币流动性担忧再起，原油下跌对 PTA 成本支撑放缓。</p> <p>总体而言，消费难以出现实质性回暖，终端需求改善幅度仍然有限，加之成本支撑放缓，TA 仍持空头思路。</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>检修旺季即将结束，关注开工率增加速度</p> <p>本周西北甲醇样本企业接单量为 7.08 (-0.82) 万吨。尽管四川限电停产的装置已经恢复，但本周在检修以及新增检修装置依然较多，涉及产能超过 1000 万吨，今日还将新增陕西兴化 (30) 装置检修。9 月供应预期快速回升，第一周 140 万吨检修产能恢复，第二周 450 万吨产能重启，9 月下旬起在检修产能将降低至 500 万吨，当然这一切都是建立在无大型新增检修装置的基础上，实际供应增速可能没有预期这么快。除了现有产能恢复外，安阳顺利</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>(11) 和宁夏鲲鹏 (60) 两套新装置大概率于 9 月投产, 内蒙久泰和宁夏宝丰两套 200 万吨级别的新装置计划年底之前投产, 届时会对西北乃至全国市场产生巨大冲击。9 月的核心交易逻辑在于供应增量是否兑现, 建议重点关注装置开工率的变化情况。</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>聚烯烃存在支撑, 建议卖出浅虚值看跌期权</p> <p>周三石化库存为 62.5 万吨, 周二修正为 62.5 万吨。周二日盘聚烯烃期货窄幅震荡, 现货涨跌互现, 幅度均在 50 元/吨以内, 市场成交一般。夜盘原油遭遇重挫, 聚烯烃期货低开 after 快速反弹。本周 PE 无新增检修装置, PP 新增福建联合和以及利和知信两套装置, 在检修产能几乎是 PE 的两倍, 检修力度的差异也反映到价格上, PP 始终高于 L 至少 100 元/吨以上。自上周起 BOPP 企业订单量有所增, 低端产品的订单量更是达到近两个月新高。尽管今年整体需求较差, 但在传统旺季的 9~10 月, 需求肯定要好于今年其他月份, 再结合当前聚烯烃偏低的绝对价格, 至少期货大幅下跌的可能性较低, 可以尝试卖出 01 合约的看跌期权赚钱权利金, 行权价 L 选择 7500, PP 选择 7600。</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>港口库存加速累库, 供需结构预期继续转宽松</p> <p>供给方面: 海南岛疫情增速有所减缓, 天然橡胶割胶生产及贸易流通暂未受到明显影响, 而旺产季即将来临, 当地胶水收购价格已创下近年新低; 另外, 泰国产区橡胶生产亦呈现逐步增多之势, 各主要产区天然橡胶供应均大概率进入季节性放量态势, 成本支撑有望进一步下行。</p> <p>需求方面: 乘用车零售增速维持在较高水平, 但销量绝对值已有较大回落, 购置税减征措施及各项消费刺激计划或过度透支未来需求, 其持续性或后继乏力; 另外, 轮胎企业产成品库存高位依然制约开工情况回升, 本期轮胎开工率处于同期均值偏低位置, 天然橡胶需求传导持续受制。</p> <p>库存方面: 海外主要产区陆续迈入增产季, 橡胶进口季节性恢复, 到港水平平稳增长, 港口库存加速累库。</p> <p>核心观点: 消费刺激如火如荼, 车市、轮市景气劈叉, 但政策推进的持续性有待考验, 且商用车产销延续萎靡态势, 天然橡胶需求预期表现疲软; 而当前国内外各主产区陆续进入旺产季节, 橡胶供需结构预计逐步转向宽松, 港口库存连续 5 周实现增库, 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>供给端预期维持宽松, 棕油价格震荡走弱</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全天震荡走弱。原油方面，近日油价波动较大，但整体向下趋势未变。供给方面，印尼方面宣布出口专项税豁免期延长 2 月至 10 月底，印尼库存压力仍未得到完全缓解。而马来西亚方面，目前市场对于产量预期保持乐观，海外供给维持宽松。从船期来看，国内后续供应或边际转向宽松。需求端，印尼生柴计划仍在推进，但落地时间存不确定性，且该政策带来的实际新增需求有限，对库存消耗作用一般。国内方面，高价作用及餐饮行业的疲弱均对需求形成抑制。综合来看，棕榈油前期利空因素仍存，棕榈油弱势难改，但目前价格已经处于阶段性低位，且低库存下现货升水较大，建议选择远月合约逢高布局空单。</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