



兴业期货早会通报：2022-08-15

操盘建议：

金融期货方面：国内最新社融及信贷数据表现偏空、且技术面阻力明显，股指整体仍处弱势震荡格局，可卖出 IO2209-C-4300 看涨期权。

商品期货方面：沪铝下行趋势难改，铁矿宜持空头思路。

操作上：

1. 下游需求持续疲弱，沪铝 AL2209 前空持有；
2. 钢厂利润收窄制约复产节奏，港口进口矿库存延续增库，铁矿卖 I2301-C-850 继续持有。

品种建议：

品种	观点及操作建议	分析师	联系电话
股指	<p>整体仍处弱势震荡格局，仍可卖出看涨期权</p> <p>上周五（8月12日），A股整体弱势运行。截至收盘，上证指数跌0.15%报3276.89点，深证成指跌0.44%报12419.39点，创业板指跌1.13%报2690.83点，中小综指跌0.34%报12989.35点，科创50指跌2.3%报1146.19点。当日两市成交总额为0.99万亿、较前日缩量，当周成交均值较上周无明显变化；当日北向资金净流入为38.8亿，当周累计净流入为76.5亿。当周上证指数累计涨0.55%，深证成指累计涨1.22%，创业板指累计涨0.27%，中小综指累计涨2.3%，科创50指累计跌0.96%。</p> <p>盘面上，国防军工、电子、电力设备及新能源、汽车等板块跌幅较大，而煤炭、石油石化和交通运输等板块走势则较为坚挺。</p> <p>当日沪深300、上证50、中证500和中证1000期指主力基差小幅缩窄。另沪深300和中证1000股指期货主要看涨合约隐含波动率亦继续回落。综合看，市场情绪依旧偏谨慎。</p> <p>当日主要消息如下：1.美国8月密歇根大学消费者信心指数初值为55.1，预期为52.5，前值为51.5；2.我国7月新增社会融资规模为7561亿，预期为1.3万亿；当月新增人民币贷款为6790亿，预期为1.1万亿；3.科技部等六部门印发文件提出，将围绕高端高效智能经济培育打造重大场景，促进高效发展。</p> <p>从近期股指走势看，其关键位阻力依旧较大、且资金入场意愿亦无明显走强迹象，技术面整体仍无强势信</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>号。而国内最新社融及信贷数据大幅不及预期、印证基本面边际弱化状态，对 A 股指引偏空。综合看，预计股指整体将延续弱势震荡格局，而沪深 300 指数表现预期更弱，可卖出其 2209 合约实值或浅虚值看涨期权。</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>基本面暂无明显改善，沪铜反弹空间有限</p> <p>上一交易日 SMM 铜现货价报 63050 元/吨，相较前值上涨 350 元/吨。期货方面，昨日沪铜价格上半周震荡上行，周五出现见顶迹象。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，新增刺激政策较为有限，宏观面利多相对有限。对于地产，保交付仍为首要目标，关注后续处置方式。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，铜矿企业上半年产量陆续公布，整体涨跌各半，关注下半年产量释放节奏。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 18660 元/吨，相较前值下跌 120 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。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，部分地区电解铝企业停产已经达到 50%，不排除后续停产规模或进一步扩大。但下游需求方面，目前仍处于疲弱状态，受到高温及需求不佳的影响，整体开工率偏低。库存方面，近期铝出现库存累加迹象，进一步印证需求不佳。整体来看，目前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>需求弹性小于供给弹性，钢价反弹高度受限</p> <p>1、螺纹：利润改善后高炉有所复产，但限电、废钢等原料价格同步上涨等因素影响下，电炉生产仍受制约，螺纹产量回升有限，且同比仍大幅下降。低供给仍有效推动螺纹总库存连续去库，其中螺纹厂库绝对值已降至同期低位，仅高于 2018 年水平。若供给大幅偏低局面维持，一旦需求环比改善，螺纹可能出现阶段性供需错配的风险。不过，7 月社融数据低于预期，地产消费改善驱动不足，建筑钢</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>材需求改善迹象不显，但钢厂利润修复后，钢厂已开始复产，螺纹钢周产已连续 2 周回升，供给弹性明显高于需求弹性。若供给先于需求恢复，螺纹钢去库压力或再度积累。综合看，低供给+连续去库，螺纹钢基本面逐步改善，对螺纹钢价格形成支撑，但是伴随钢厂利润修复，供给修复弹性高于需求弹性，也将压制螺纹钢价格反弹高度，关注富宝电炉峰电成本 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 价差或继续走扩，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：得益于热卷供给同比下降，热卷厂库已降至 2016 年以来的同期低位，社库也连续 3 周下降。且本轮反弹过程中，原料价格与成材价格同步上行，钢厂利润再度收窄，有利于降低供给恢复弹性。但是上海解封以来，热卷需求始终疲软，7 月社融信贷数据远低于预期，企业投资意愿弱，地产消费缺乏改善驱动，国内夏季限电又对下游制造业企业生产也形成不利扰动。供给端，伴随钢厂利润转正，8 月以来国内高炉开始陆续复产，热卷供给已开始止降回升，进一步放大热卷社会库存消化的困难。综合看，低利润制约供给，热卷基本面边际改善，短期仍推动盘面反弹修复，但是钢厂减产利好逐步消退，热卷社会库存消化缓慢，或将压制热卷价格反弹高度。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，上周钢联口径日均铁水产量回升至 218 万吨，45 港日均疏港量回升至 272.85 万吨/天，均连续 2 周增加。国内铁矿需求阶段性修复，有利于支撑铁矿价格短期偏强运行。截至周五收盘，铁矿期货 09 合约贴水最便宜交割品 15 (IOC6, 前值 19) 元/吨，基差基本修复，01 合约贴水 86 (前值 88)。但是，钢材下游消费改善不显，暂不支持淡季钢厂大规模复产，钢厂复产节奏较为谨慎。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，上周增 182.18 万吨至 1.39 亿吨，铁矿石供给资源较为充裕。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：新单</p>		
---	--	--

	<p>暂时观望，谨慎者继续持有卖出 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>焦炉开工意愿走强，盘面升水或压制反弹高度</p> <p>1.动力煤：国内方面，今年以来煤矿先进产能已陆续核准 3770 万吨，煤炭供应能力逐步上升，且当前全国电煤库存达到历史同期最好水平，能源保供事宜推进顺利；但考虑到迎峰度夏正不断加剧煤炭日耗，经济复苏叠加极端高温情况多发，国内电力消费及电力负荷呈现快速增长态势，电煤保供有效性正受到考验。海外方面，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，保供稳价事宜稳步推进，国内主要煤炭产区持续放量，全国电煤库存处于同期高位水平，但传统旺季叠加经济复苏，全社会用电负荷上行将进一步加速煤炭日耗增长，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，首轮提涨后焦化利润有所修复，主产区焦企多处于盈亏平衡附近，提产意愿逐步走强，华东及华北地区焦炉开工率分别上升 5.82%及 3.63%，焦炭整体产出存在继续放量趋势。需求方面，铁水利润持续修复，钢厂采购积极性稍有恢复，且高炉产线存在复产预期，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，焦炭首轮 200 元/吨提涨全面落地，焦企心态逐步乐观，钢厂复产预期叠加焦煤坑口涨价使得焦化厂继续看涨意愿较为浓厚，且港口贸易需求继续回升，焦炭库存持续向港口集中，现货市场料延续上行态势。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</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>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，焦焦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，焦炉开工意愿逐步走强，且高炉产线亦存在复产预期，焦炭供需两端均存在好转趋势，现货市场快速回温，但考虑到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>		
<p>纯碱</p>	<p>浮法玻璃库存加速下降，玻璃纯碱价差有望继续走扩 现货：8月12日，华北重碱 2950 元/吨 (0)，华东重碱 2850 元/吨 (0)，华中重碱 2800 元/吨 (0)，华南重碱、西北轻碱和重碱价格均下调 50。 供给：8月12日，国内纯碱装置日度开工率为 76.47% (0)。 装置检修：装置运行较为稳定，暂无新增检修装置，整体开工处于相对低位。 需求：8月12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 1688 元/吨 (+0.6%)，经销商及下游加工厂适量备货，各地浮法玻璃产销率较前期转好，上周生产企业库存加速下降，隆众口径降幅达到 11.33%。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 月社融信贷数据远低于预期，地产消费疲软，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。 策略上，单边，新单暂时观望；组合，仍可继续持有玻璃空纯碱 (09 合约) 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。</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>供需层面对油价反弹驱动不足 宏观方面，当期美国非农数据强劲，CPI 数据回落幅度超预期，全球经济衰退担忧情绪有所改善。</p>	<p>投资咨询部 杨帆 从业资格：</p>	<p>联系人：葛子远 021-80220137 从业资格：</p>



	<p>机构方面, EIA 数据显示, 下半年原油市场仍处在近 2 年多来供需最为宽松的阶段; 将 2022 年世界石油需求增速下调至 208 万桶/天, 较上月下降 15 万桶/日。</p> <p>OPEC 数据显示全球经济普遍存在显著的下行风险, 2022 年全球原油需求增速预测为 310 万桶/日, 认为全球石油市场本季度将出现过剩。</p> <p>IEA 数据对前期过度悲观的预期进行了适当的修正, 上调了需求预期, 6 月份全球石油库存减少了 500 万桶, 欧洲高温天气刺激石油需求。</p> <p>总体而言, 三大月报显示原油市场供应较西方制裁俄罗斯初期明显有上修, 需求端因全球经济压力及疫情等因素进行了持续的下修, 原油供需层面对油价反弹驱动不足。(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>F3062781</p>
<p>聚酯</p>	<p>终端需求改善幅度有限, 短期 PTA 受原油影响偏强</p> <p>供应端看, PTA8 月除了长期停车的装置外, 又有恒力石化 220 万吨装置、嘉兴石化 150 万吨装置、珠海 BP125 万吨装置检修, PTA 装置开工负荷继续回落。截至 8 月 5 日, 国内 PTA 生产企业加工费为 470 元/吨, 单位亏损达到 130 元, 生产企业经营状况不佳。国内 PTA 开工负荷回落至 67.36%, 市场整体供应较去年同期下降 1.47%。截至 8 月 4 日, 国内 PTA 工厂库存为 4.23 天, 比上周下降 0.05 天, 同比上升 0.63 天。</p> <p>需求端看, 终端织造开工小幅回升, 加弹开工率 66%, 织造开工 55%, 印染开工率回升至 57%。订单好转不持续, 内销氛围再度走弱, 外销海运费下降, 订单商谈减少。月底原料备货增加至 7-10 天附近, 持续性待观察, 整体需求仍然偏弱。</p> <p>成本端看, 市场对于美联储大幅加息的预期仍存, 原油需求端承压。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。短期 PTA 受原油影响偏强。(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>检修装置陆续复产, 等待利空释放</p> <p>上周五内蒙古易高 (30), 周末安徽碳鑫 (50) 停车检修, 本周 5 套装置重启, 合计产能 128 万吨, 在检修涉及产能由上周 1000 万吨降低至 800 万吨, 最快 9 月初降低至 500 万吨的正常水平, 对应产量重新提升至年内高水平, 检修利好消退后, 短期甲醇更加缺乏上涨驱动。隆众公布的现货企业看涨比例降低至年内最低的 7%, 同时期权 2210 合约的成交和持仓也集中在看跌行权价上, 不过</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>2211 和 2301 合约则体现出看涨情绪。本月看跌情绪释放后，即将进入交易四季度气头检修和能源上涨的逻辑中，预期迎来反弹，目前保守估计不超过前高 2900，建议布局看涨牛市价差或者卖出近月看跌期权，具体内容详见今日发布的专题报告。</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>进口量预期增加，聚烯烃暂缺乏上涨驱动</p> <p>周一石化库存为 69 (+4) 万吨。上周装置无明显变动，聚烯烃产量保持低位。周末期间中海壳牌、大庆炼化和辽宁宝来三套 PP 装置临时停产，本周预计 PE 产量增加，PP 产量减少。尽管 PP 供应压力小于 PE，然而二者下游分化也较大，PE 下游开工率稳步提升，而 PP 开工率已经降低至年内最低水平。当前无论 PE 还是 PP 整体均偏弱，二者价差也难以拉开，不推荐尝试 L-PP 套利。</p> <p>近期多地出现罕见炎热天气，导致用电量大幅增加，工业用电可能会被民用挤占，从而造成聚烯烃下游被动停产。另外随着原油下跌，海外聚烯烃价格也从高位快速回落，目前高压、部分低压以及 PP 拉丝进口套利窗口已经打开，进口量呈增加趋势，加重了现货市场看空情绪，未来需要开始关注港口库存积累速度和进口量增加幅度，谨防内外供应双重压力释放，聚烯烃破位下跌。</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>原料价格下挫带动成本下移，需求传导可靠性有待考验</p> <p>供给方面：近期海南疫情使得全岛人员流动陷入停滞，但割胶生产及贸易流通尚未受到明显影响，海南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。</p> <p>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底，天然橡胶需求预期边际减弱。</p> <p>库存方面：橡胶到港有所增多，下游采购意愿仍较羸弱，港口现货库存延续累库态势。</p> <p>核心观点：汽车市场延续景气上行，但产销增速环比收窄，且需求传导依然受制，轮企开工表现不佳，而各国产区均陆续迈入增产季，原料产出将逐步增加，天胶供需结构边际宽松，沪胶空头头寸可移仓持有，关注海南疫情反复是否实质性影响割胶进程。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<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>印尼供给压力仍存，棕油弱势难改</p>	<p>投资咨询部</p>	<p>联系人：张舒绮</p>



	<p>上周棕榈油价格小幅反弹。海外宏观面方面，近日美国 CPI 意外出现回落，市场对加息预期出现明显下降，宏观预期出现改善。国内宏观方面，目前仍维持较为中性状态。供给方面，近日印尼总关税的上调对棕榈油价格形成一定支撑，但胀库问题或仍有待解决。马来西亚方面，最新 MPOB 棕榈油库存 177 万吨，略低于预期。目前来看劳工问题仍是最主要的影响的因素，但在季节性影响以及印尼出口加速的影响下，供给压力相对有限。而印尼方面，受胀库因素影响，产量有所下滑，但目前库存压力仍存。需求端，印尼 B40 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。此外高价棕榈油对食用需求的抑制作用正在逐步显现。综合来看，棕榈油利空因素仍存，棕榈油弱勢难改，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，对近月合约存在拉动作用，关注前底处支撑。</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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

