



## 兴业期货早会通报：2022-09-08

### 操盘建议：

金融期货方面：国内外最新宏观面指标继续弱化、关键位阻力依旧明显，股指缺乏趋势性多头因素、整体仍呈震荡或偏弱走势。

商品期货方面：沪铝及 PTA 下行驱动较明确。

操作上：

1. 基本面利空对沪深 300 指数映射最直接、且盘面印证亦最明确，继续持有卖 IO2209-C-4000 看涨期权头寸；
2. 海内外需求维持疲弱，LME 库存大幅抬升，沪铝 AL2210 前空持有；
3. 成本端原油大幅下跌，终端纺服市场消费疲软，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>整体缺乏趋势性利多因素，仍宜卖出看涨期权</p> <p>周三（9月7日），A股整体呈小涨态势。截至收盘，上证指数微涨0.09%报3246.29点，深证成指涨0.42%报11849.08点，创业板指涨1.19%报2570.8点，中小综指涨0.31%报12491.87点，科创50指涨1.33%报1049.58点。当日两市成交总额约为0.87万亿、较前日略有增加；当日北向资金净流出为33.7亿。</p> <p>盘面上，有色金属、电力设备及新能源、汽车、电子和机械等板块涨幅较大，而传媒、食品饮料、商贸零售和农林牧渔等板块走势较弱。</p> <p>当日沪深300、上证50和中证500期指主力合约基差小幅缩窄，而中证1000期指主力合约基差则小幅走阔。另沪深300和中证1000指数看涨期权隐含波动率持稳。综合看，市场整体仍无明确的一致性乐观预期。</p> <p>当日主要消息如下：1.据美联储最新褐皮书报告，未来其经济增长前景总体上仍然疲弱；2.我国8月出口额同比+7.1%，前值+18%；进口额同比+0.3%，前值+2.3%；3.商务部近期会同有关部门积极采取措施，开展家电以旧换新、推进绿色智能家居下乡等工作。</p> <p>近期A股整体跌势收敛、部分主要指数亦有较大的反弹幅度，但其关键位阻力明显，且依旧缺乏主动推涨量能，技术面整体仍无转强趋势信号。另海外主要国家和国内宏观面最新指标指引依旧偏空、政策面亦无实质性的增</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>量措施，基本面仍缺提振因素。综合看，股指短期或有上涨、但整体震荡或偏弱格局仍难以改观。从具体分类指数看，考虑相关映射行业景气度、潜在业绩下修幅度，及盘面印证看，沪深 300 指数弱势特征仍最明朗，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>宏观向下驱动再度显现，沪铜延续弱势</p> <p>上一交易日 SMM 铜现货价报 61840 元/吨，相较前值上涨 70 元/吨。期货方面，沪铜价格昨日震荡下行。宏观方面，受到加息预期及非美货币弱势的影响，美元指数保持强势，市场对流动性收紧及通胀承压预期再度走强。国内方面，PMI 数据显示经济仍存下行压力。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。库存方面，国内交易所库存小幅抬升，对价格向上驱动边际减弱。综合而言，海外宏观衰退预期对价格的压制再度体现，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>需求难有起色，沪铝跌势难改</p> <p>SMM 铝现货价报 18400 元/吨，相较前值持平。宏观方面，受到加息预期以及非美货币弱势的影响，美元指数维持高位，对有色金属形成压力。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，宏观面仍存下行压力。供给方面，限电造成的限产影响正在逐步消退，各铝厂供给正在逐步恢复，且多家企业正在积极落实产能置换，但目前需关注云南水电情况。海外方面，受能源因素影响，近 1 年欧美电解铝企业减产达到 130 万吨，但减产节奏正在放缓，边际影响减弱。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 库存持续抬升，国内社会库存缓慢抬升，印证需求不佳。整体来看，供给端负面拖累正在逐步减弱，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>	<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>供给弹性高于需求弹性，钢材价格依然承压</p>	<p>投资咨询部</p>	<p>联系人：魏莹</p>

<p>1、螺纹：宏观方面，国内稳增长，托底地产的意图较明确，昨日市场消息，郑州出台保交楼政策，要求 10 月 6 日前所有问题楼盘复工，海外美联储 9 月加息 75BPS 的概率（CME）升至 76%。中观方面，受益于淡季供给大幅收缩，螺纹库存压力有限。但螺纹供给弹性显著高于需求弹性，MS 口径周产量已 5 连增，而终端需求始终未见实质性改善，去库速度逐步收窄。市场对旺季需求增量持谨慎态度，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，螺纹或有重新累库的风险。综合看，总库存相对偏低，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，螺纹旺季预期落空的概率相对偏高，螺纹弱预期特征较为突出。策略上：单边：9 月暂以震荡偏弱思路对待，关注前低附近的支撑。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：今年宏观影响放大。国内稳增长背景下，近期保交楼相关政策较多，郑州已出台问题楼盘复工文件，政策效果有待观察。海外仍处于货币紧缩周期，美联储 9 月加息 75BPS 的概率（CME）已升至 76%。全球经济增长动能放缓。中观方面，钢厂供给弹性明显高于需求弹性，国内高炉铁水产量 5 连增，热卷周产量亦开始回升。市场对旺季需求增量持担忧心态。如若旺季需求难以改善，供给继续回升，供需结构再度转弱不过时间问题。综合看，库存压力相对有限，且低利润水平下钢厂复产持续性受限，热卷现货基本面矛盾暂不突出，但热卷等钢材的供给弹性高于需求弹性，旺季需求存落空风险，海外宏观预期偏弱，盘面中长期下行压力仍存。策略上，单边：暂时偏空思路，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：国内高炉日均铁水产量 5 连增，本周钢联口径 247 家钢厂日均铁水产量将进一步小幅增至 234 万吨。同时，钢厂进口矿库存低位运行，9-10 月国内小长假较集中，假期前后钢厂对铁矿存有阶段性补库需求。短期看铁矿期货价格存在支撑。截至昨日收盘，铁矿期货 01 合约贴水 60（前值 48）。但是，国内地产下行周期改善难度较大，且钢厂盈利再度压缩，进一步复产动力不足。一旦钢材旺季需求落空，钢价或将承压走弱，届时对原料的负反馈风险或再度显现。同时中长期看，铁矿石供需过剩的格局较为明确，国内 45 港进口矿库存总体仍处</p>	<p>魏莹 从业资格： F3039424 投资咨询： Z0014895</p>	<p>021-80220132 从业资格： F3039424 投资咨询： Z0014895</p>
---	---	---

	<p>于累库阶段。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>		
煤炭产业链	<p>钢焦进入博弈阶段，关注蒙煤进口增量</p> <p>焦炭：供应方面，首轮提降后西北焦企再度出现亏损情况，提产意愿随之走弱，焦炭日产料延续平稳态势。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，焦炭各环节库存均呈现增长之势，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，焦炭库存压力边际增加，下游采购多随采随用，钢焦进入博弈阶段，短期盘面价格或震荡为主。</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，但洗煤产能遭电煤保供相关事宜部分挤占，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>操作建议上，焦炭现货市场迎来拐点，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，关注中秋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>
纯碱	<p>浮法玻璃冷修概率提高，玻璃纯碱价差存走扩动能</p> <p>现货：9 月 7 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大稳小动，价格波动不大。</p>	<p>投资咨询部 魏莹 从业资格： F3039424</p>	<p>联系人：魏莹 021-80220132 从业资格： F3039424</p>



	<p>供给:9月7日,纯碱日度开工率为78.64%(-1.05%)。装置检修:湖北双环负荷波动,半负荷运行,其他装置日产量较为稳定,波动不大。</p> <p>需求:9月7日,浮法玻璃运行产能167070t/d(-600t/d),开工率84.33%(-0.34%),产能利用率84.72%(0),浮法玻璃均价1673元/吨(-0.48%),山东滕州金晶浮法玻璃二线600吨9月7日放水冷修,9月还将有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)。</p> <p>点评:目前纯碱供需矛盾不显,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。国内本轮地产刺激难度较大,旺季需求增量存疑,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,以及海外宏观主要矛盾的变化。</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,仍可交易05合约上,玻璃与纯碱价差走扩的机会。</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: Z0014895</p>	<p>投资咨询: Z0014895</p>
原油	<p>国际原油大幅下跌,市场不稳定性放大</p> <p>宏观方面,美联储料延续加息立场,强势美元、债券收益率飙升以及经济增长放缓均施压油价。</p> <p>供应方面,9月5日OPEC+同意在10月减产10万桶/日。虽然OPEC+最终减产仅占全球总需求的0.1%,但也明显表明OPEC+正寻求稳定全球市场。从前期缓慢增产让供应偏紧维持油价强势转为需要通过减产来维持局面,原油市场长期格局可能已转变,当前疲弱局势难改。</p> <p>国内需求方面,8月份原油进口量同比下降9.4%,原因是国营炼油厂停产,以及在利润率疲弱的情况下独立炼厂减少运营,限制了原油需求。</p> <p>库存方面,API数据显示,截止9月2日当周,美国原油超预期累库365.5万桶。目前原油市场整体库存仍处在相对低位,但对市场支撑已较小。</p> <p>总体而言,国际原油价格破位下跌,目前市场情绪和预期随时可能因为某个因素产生变化,整体市场不稳定性较大。</p> <p>(以上内容仅供参考,不作为操作依据,投资需谨慎。)</p>	<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>
聚酯	<p>成本端原油大幅下跌,终端纺服市场消费疲软,TA301前空持有</p>	<p>投资咨询部 杨帆</p>	<p>联系人:葛子远 021-80220137</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。受制于外需增速边际下滑、内需恢复缓慢, 市场整体需求季节性改善力度有限。</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, 但成本端大幅下跌、终端纺服市场消费疲软, 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>从业资格: F3027216 投资咨询: Z0014114</p>	<p>从业资格: F3062781</p>
<p>甲醇</p>	<p>港口库存延续降低, 烯烃需求加速回升</p> <p>本周港口库存为 88.42 (-3.66) 万吨, 其中华东库存为 76.29 (-1.32) 万吨, 华南为 14.47 (-2.34) 万吨, 受台风影响, 华东周末和周一处于封航状态, 华南到港量极少, 因此港口库存延续第三周下滑。样本生产企业库存为 40.64 (+0.85) 万吨, 除华中库存减少外, 其他地区均不同程度增加。订单待发量为 28.26 (+0.62) 万吨。周三期货多头集中减仓, 价格失守 2700, 不过暂未跌破 5 日均线, 上涨形态良好。内地现货价格上涨 50 元/吨, 沿海仅太仓下跌 30 元/吨。临近中秋, 部分下游已经完成备货, 预计未来两天市场成交转淡, 另外广东和成都疫情频发, 市场成交也偏差。继浙江兴兴重启后, 中安联合顺利重启, 同时宁波富德负荷提升, 山东鲁西也将于下周重启, 烯烃需求恢复后, 甲醇最大潜在利空消失, 价格有望企稳向上。</p> <p>(以上内容仅供参考, 不作为操作依据, 投资需谨慎。)</p>	<p>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>聚烯烃</p>	<p>原油跌至阶段新低, PP 失守 8000 点</p> <p>周四石化库存为 62 (-0.5) 万吨。本周生产企业库存 PE 减少 5%, PP 保持不变。社会库存小幅降低, PE 减少 3%, 而 PP 减少 5%。相比价格上涨的幅度, 库存去化幅度略有不足, 显示了市场谨慎的心态。周三华东聚烯烃现货价格上涨 50 元/吨, 市场成交一般。尽管需求季节性回升, 但供应重回高位令上涨底气不足。另外原油端也缺乏利好, 周一 OPEC+ 象征性减产作用甚微, 周二</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>起经济衰退和加速加息的担忧令原油价格再度下跌，一度达到 1 月以来新低，也对聚烯烃价格形成拖累，周三夜盘 01 合约快速跌破 8000，我们认为除非短期 WTI 跌破 70 美元，否则本月内聚烯烃都将受需求支撑而表现偏强。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
橡胶	<p>乘用车零售表现尚佳，但需求传导依然受制</p> <p>供给方面：天然橡胶月度产量达到峰值，国内产区原料放量预期持续兑现，海南当地胶水价格降至当季最低水平，而泰国各产区也陆续迈入增产季节，不利气候影响微乎其微，天然橡胶供应端将大概率延续增长态势，成本支撑逐步减弱。</p> <p>需求方面：8 月乘用车零售延续同比增长态势，但环比增速已大幅收窄，消费刺激政策持续性有待考验，而商用车产销情况表现羸弱，拖累汽车整车景气上行空间及驱动；另外，轮胎企业产成品库存继续增加，车企开工意愿进一步下滑，天然橡胶需求传导及需求预期尚不乐观。</p> <p>库存方面：橡胶到港整体平稳，下游采购意愿小幅增长，但整体去库情况依然偏弱，关注本月真实需求回升情况。</p> <p>核心观点：政策支持推进新能源车渗透率提升，乘用车零售数据表现尚佳，但整车需求兑现或后继乏力，且下游产成品库存高位依然限制车企开工意愿；而考虑到当前各产区陆续迈入增产季，原料供应放量预期走强，天胶成本支撑下移加之供需结构边际宽松，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>累库预期较高，棕油上方持续承压</p> <p>上一交易日棕榈油价格大幅回落。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。且昨日原油价格出现大幅回落，对油脂价格形成拖累。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 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，目前劳工问题出现缓解，根据机构数据显示，8 月马来西亚出口维持较高水平。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，库存或有望持续走高。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，餐饮需求受到抑制。综合来看，目前整体宏观驱动向下，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>	<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>



## 免责条款

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