



兴业期货早会通报：2022-09-26

操盘建议：

金融期货方面：海外市场基本面、政策面负面扰动未减，技术面阻力亦持续强化，股指整体弱势未改。盈利预期边际下修、估值收缩压力显著增强，中证 1000 指数表现将更弱，持有卖 MO2210-C-6300 看涨期权头寸。

商品期货方面：能源化工及相关品种下行驱动较明确。

操作上：

1. 原油拖累油脂板块下行，库存不断抬升，棕榈油 P2301 前空持有；
2. 供应趋于回升，终端消费疲软，PTA2301 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>弱势下探概率最大，持有卖中证 1000 看涨期权头寸</p> <p>周一（9月26日），A股整体仍延续跌势。截至收盘，上证指数跌 1.2% 报 3088.37 点，深证成指跌 0.4% 报 10962.56 点，创业板指涨 0.83% 报 2323.05 点，中小综指跌 0.79% 报 11541.64 点，科创 50 指微涨 0.09% 报 961.83 点。当日两市成交总额约为 0.67 万亿、与前日持平；当日北向资金净流入为 42.8 亿。</p> <p>盘面上，石油石化、煤炭、农林牧渔、国防军工和钢铁等板块跌幅较大，而电力设备即新能源、机械和轻工制造等板块表现则相对坚挺。</p> <p>因现货指数表现相对更弱，当日中证 500、中证 1000 期指主力合约基差均继续缩窄。而沪深 300、中证 1000 指数主要看涨期权合约隐含波动率则持续回落。综合看，市场整体仍缺乏乐观信号。</p> <p>当日主要消息如下：1. 据 OECD 经合组织最新中期经济展望报告，将 2023 年全球经济增长预期由 2.8% 下调至 2.2%；2. 发改委称，下一步将从加大投入力度、补齐短板弱项等四个方面支持新型基础设施建设。</p> <p>从近阶段 A 股盘面走势看，其关键位阻力明显强化，且市场信心匮乏、量能大幅萎缩，技术面整体弱势格局难改。而海外主要国家最新宏观面指标持续走软、利空国内出口大项；</p> <p>且其高通胀压力未减、货币紧缩力度难以缓和，亦对 A 股形成负面外溢影响。综合看，目前缺乏积极利多因素，股指震荡下行概率更大。再从具体分类指数看，随景</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>气程度、盈利增速预期等边际下修，且估值回调压力显现，成长板块补跌概率明显加大，对应卖中证 1000 指数看涨期权策略的盈亏比提升，可介入其 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，沪铜存续跌空间</p> <p>上一交易日 SMM 铜现货价报 61640 元/吨，相较前值下跌 1435 元/吨。期货方面，昨日铜价早盘震荡下行，夜盘窄幅震荡。宏观方面，美联储加息路径鹰派程度略超市场预期，叠加非美国经济持续走弱，美元再创新高，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，且从目前刺激政策来看，对经济拉动力度有限。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，矿端罢工等因素扰动正在逐步增加，但目前供给仍相对充裕。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再度抬升，对铜价形成明显拖累，且国内需求仍无明显起色，沪铜或有进一步走弱空间。</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 18470 元/吨，相较前值下跌 240 元/吨。宏观方面，美元指数再创新高，突破 114 关口，在目前非美货币弱势的情况下，美元或继续保持强势。国内方面，目前宏观面仍未出现趋势性好转迹象，新增利多不足。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，后续减产节奏正在放缓，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，而需求端暂时难以起色，铝价或也延续弱势。</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>
钢矿	<p>海外宏观驱动向下，黑色系整体震荡运行</p> <p>1、螺纹：现阶段螺纹库存压力有限；螺纹盈利收缩至盈亏</p>	<p>投资咨询部 魏莹</p>	<p>联系人：魏莹 021-80220132</p>

	<p>平衡，复产基本结束；高炉原料库存偏低，十一前钢厂原料补库逐步释放完毕，短期成本支撑依然存在。但是地产下行周期难以逆转，基建发力仍难完全对冲，需求改善不确定性较高。而螺纹供给弹性明显高于需求弹性，周度产量已大幅回升，致去库速度显著放缓。同时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，美元指数强势上行并不断创新高，中长期对风险资产的利空压制仍值得高度警惕。综合看，短期螺纹现货供需矛盾暂不突出，且成本支撑尚存，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，螺纹需求弹性明显小于供给弹性，中长期螺纹价格将持续承压。策略上：单边：10月中旬前螺纹暂以区间思路对待，新单等待逢高做空的机会；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：经过淡季去库，目前热卷整体库存压力有限，现货矛盾暂不突出。并且十一临近，钢厂原料补库需求集中释放，短期高炉成本支撑依然存在。同时，在热卷等板材亏损情况下，钢厂复产亦接近尾声。但目前看需求改善迹象并不明显，需求弹性明显小于供给弹性。以当前终端需求水平，后续库存消化难度较大，难以支撑热卷价格出现较大幅度的反弹。同时，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，美元指数强势上行并不断创新高，昨日已站上 114，宏观下行驱动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，但供给弹性高于需求弹性，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：10月中旬前暂持区间思路，新单等待逢高做空的机会。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：MS 口径 247 家钢厂日均铁水产量已增至 240 万吨，接近全年铁水产量前高，若无外部行政性限产约束，预计 10 月中旬以前日均铁水产量或将维持高稳状态。而本周为十一长假前最后一周，长假补库将陆续释放完毕。短期看铁矿供需过剩压力阶段性缓和，对铁矿期现货价格形成支撑。截至昨日收盘，铁矿期货 01 合约贴水 65（前值 65）。但是，宏观方面，国内地产下行周期尚未逆转，基建发力仍难完全对冲其影响，预计钢材旺季需求改善不足，高炉利润微薄；欧美高通胀+连续激进加息，衰退风险正逐步积累，美元指数站上 114，创下 20</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>年新高，对风险资产价格形成普遍压制。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趋势，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>		
煤炭产业链	<p>蒙煤通关再掀波澜，原料涨价推升成本</p> <p>焦炭：供应方面，部分西北焦企因原料成本攀升及经营状况不佳陷入亏损，主动减产意愿随之增强，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，钢厂利润亦维持低位，但铁水产量延续回升态势，焦炭入炉刚需支撑走强，且传统旺季推升需求预期，节前钢厂对原料存在短期补库行为，焦炭库存压力逐步向下游转移。现货方面，焦炭首轮提涨范围继续扩大，主产区焦企陆续上调焦炭出厂价 100 元/吨，煤炭成本快速上行使得焦企业经营局面陷入困境，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，钢焦博弈继续升温。综合来看，炼焦煤价格上行推升焦企成本，焦化厂厂内库存低位且出货积极，焦炭提涨范围继续扩大，而钢厂补库助力市场情绪回升，关注下游采购持续性及本轮提涨能否节前落地。</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，蒙古塔矿至噶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，昨日甘其毛都口岸通关车数锐减近半，市场传闻口岸海关检查及防疫检查趋严，煤炭进口补充预期继续落空。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，煤炭进口增长预期再度落空，且临近国庆坑口安全检查亦有所严格，焦煤供应格局延续偏紧态势，价格下方支撑走强，关注下游补库持续性及进口市场政策变动。</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>浮法玻璃冷修成本支撑，纯碱价格震荡运行</p> <p>现货：9月26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以稳为主，个别区域货源供应偏紧，企业有一定的挺价意愿。</p>	<p>投资咨询部 魏莹 从业资格： F3039424 投资咨询：</p>	<p>联系人：魏莹 021-80220132 从业资格： F3039424 投资咨询：</p>



	<p>供给：9月26日，纯碱日度开工率为84.45%（-2.54%）。</p> <p>装置检修：湖北双环煤气化问题，装置降负荷生产；徐州丰成装置停车检修；海天装置恢复正常生产；其他装置运行相对稳定，日产量波动不大。</p> <p>需求：9月26日，浮法玻璃运行产能164670t/d（-600），开工率82.67%（-0.33%），产能利用率83.21%（-0.3%），全国均价报1667元/吨（+0.18%）；光伏玻璃运行产能67830t/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，国内能源成本上涨致纯碱边际成本上移，对盘面形成支撑。但是宏观下行驱动较强，风险逐步积累，国内地产下行周期尚未完全逆转，欧美高通胀+连续快速加息，衰退风险正逐步积累，美元指数强势上行，站上114的高位，创下20年新高，风险资产价格将持续承压。纯碱主要下游浮法玻璃“低利润+高库存”的困局仍未改善，浮法玻璃产线冷修数量逐渐增多，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，玻璃终端需求改善有限，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>Z0014895</p>	<p>Z0014895</p>
<p>原油</p>	<p>宏观利空冲击下油价仍向下寻求支撑</p> <p>宏观方面，美联储加息，此外众多石油消费国也已提高利率以应对通胀飙升，市场担心紧缩政策可能引发经济衰退。经合组织最新研究认为能源和通胀危机将使包括欧元区在内的主要经济体经济衰退。</p> <p>供应方面，IEA数据显示，8月份俄罗斯对欧盟和英国原油出口量从1月份的260万桶/日降至170万桶/日。IEA还预测美国可能很快超过俄罗斯，成为欧盟和英国的主要原油供应国。市场等待10月5日OPEC月度会议上其是否会继续采取积极预期管理措施来提振市场信心。</p> <p>库存方面，APPEC会议上观点显示在需求减弱和美元走强的背景下，2023年全球原油库存料将上升。</p> <p>总体而言，宏观利空冲击下油价跌势暂时还没有止跌迹象，仍然向下寻求支撑。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>聚酯</p>	<p>供应趋于回升，终端消费疲软，TA301前空持有</p>	<p>投资咨询部</p>	<p>联系人：葛子远</p>



	<p>PX 方面, 浙石化 900 万吨/年装置负荷提升; 9 月底开始仪征化纤 64 万吨/年、扬子石化 60 万吨/年、逸盛大化 225 万吨/年装置将陆续重启, PTA 原料供应紧张格局较前期有所缓解。</p> <p>PTA 方面, 受持续高加工费的驱动, PTA 开工负荷已提升至 73.5%, 较 8 月上旬的开工负荷低点提升 7.6 个百分点。新装置方面, 山东威联化学二期 250 万吨/年、桐昆 250 万吨/年 PTA 新装置将于 11 月陆续投产, 恒力惠州 250 万吨/年 PTA 新装置可能推迟至年底投产。预计进入四季度 PTA 产能压力将使库存逐步累积。</p> <p>需求端看, 目前金九银十传统消费旺季过半, 终端外贸订单未见改善, 内销家纺类面料订单依旧没有起色, 江浙地区织造坯布库存天数仍维持在一个月以上的高位; 部分聚酯工厂已有再次减产的意向, 近期仍以被动去库为主, 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, 当前原油市场以宏观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, 随着 PX 供应预期回升, PTA 因原料供应偏紧的限制将有所改善; 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>杨帆</p> <p>从业资格: F3027216</p> <p>投资咨询: Z0014114</p>	<p>021-80220137</p> <p>从业资格: F3062781</p>
<p>甲醇</p>	<p>现货价格坚挺, 10 月产量预期大幅提升</p> <p>周一期货价格窄幅震荡, 现货价格除福建和安徽下跌 30 元/吨外, 其他地区均保持稳定, 导致目前基差超过 50 元/吨, 属于年内较为罕见情况, 考虑到煤制成本及旺季需求, 预计基差通过期货上涨完成收敛。北方已经快速入秋, 采暖需求即将释放导致煤炭价格进一步上涨, 内蒙 Q5500 动力煤周一涨至 1150 元/吨, 对应煤制成本超过 3200 元/吨, 煤制成本是现货价格坚挺的重要支撑。上周五和周末共计 140 万吨检修产能恢复生产, 10 月初预计有 700 万吨产能恢复, 如无新增检修, 十一后开工率将达到 80% 以上, 产量也达到年内最高。江苏斯尔邦因亏损而停车, 重启时间未知, MTO 开工率再度下降至年内低位, 如果十月更多装置停车, 将对甲醇产生利空。受 10 月国内产量大幅增加预期影响, 本周甲醇价格预计在 2621 至 2700 之间震荡。</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</p> <p>杨帆</p> <p>从业资格: F3027216</p> <p>投资咨询: Z0014114</p>	<p>联系人: 杨帆</p> <p>0755- 33321431</p> <p>从业资格: F3027216</p> <p>投资咨询: Z0014114</p>
<p>聚烯烃</p>	<p>刚需仍在, 不建议过分悲观</p> <p>周二石化库存为 63.5 万吨, 周一修正为 66.5 万吨。周一期货大幅下跌后, 华东现货价格跟跌 100 元/吨, 市场成交一般, 夜盘国内商品普遍反弹, 聚烯烃期货也止跌。目前现有检修和新增检修装置均较少, 国内产量稳步</p>	<p>投资咨询部</p> <p>杨帆</p> <p>从业资格: F3027216</p> <p>投资咨询: F3027216</p>	<p>联系人: 杨帆</p> <p>0755- 33321431</p> <p>从业资格: F3027216</p>

	<p>增加。新装置方面，四季度 PE 仍有 250 万吨新产能待投放，其中 210 万吨最快 12 月投产，预计年内无法实现量产。PP 有 273 万吨新产能等待投放，预计一半能实现量产，整体供应压力 PE 要小于 PP。再来看需求，PE 有农膜需求支撑，而 PP 的需求只会持续降低。综合考虑供需两方面，PE 始终强于 PP。考虑到 10 月聚烯烃需求不会太弱，至少不建议在本周新开空单，如果担心十一期间存在大行情，建议通过买入期权来操作，以降低风险。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>Z0014114</p>	<p>投资咨询： Z0014114</p>
<p>橡胶</p>	<p>汽车零售延续政策利好，市场交易情绪偏向乐观</p> <p>供给方面：天胶产出维持增长态势，云南及海南产区放量平稳，极端气候及散发疫情对割胶生产和贸易流通的负面影响微乎其微；而泰国南部主产区亦逐步进入生产旺季，原料产出预期不断增强，天然橡胶供应端料延续旺季增长态势，成本支撑随之保持低位。</p> <p>需求方面：财政部联合税务总局发布公告，延长新能源车购置税免征政策时限至 2023 年底，汽车零售市场再添政策利好，短期乐观情绪快速积聚，但消费刺激相关措施的持续性仍有待考验，且轮企产成品库存高位依然制约需求传导，天然橡胶需求预期尚未完全转向乐观。</p> <p>库存方面：海外产区产量增长使得国内到港预期走高，而轮企开工虽有恢复但采购力度尚未明显回升，橡胶现货库存料难维持去库之势。</p> <p>核心观点：轮企开工情况小幅回升，新能源车购置税减免政策得到延期，市场乐观交易情绪带动沪胶价格增仓走强，但政策兑现高峰或已显现，需求预期料难持续，而国内外各产区均陆续迈入增产季节，供应端大概率延续放量态势，沪胶上行驱动或将不足；另外，盘面大幅上行使得沪胶基差进一步走高至区间下沿，产业套保空间逐步增厚，价格上方空间受到压制，沪胶空头寸可继续持有。</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>
<p>玉米</p>	<p>宏观驱动向下，供需逐步转宽松</p> <p>上周玉米价格自高位出现回落，主力合约 2301 昨日早盘收于 2782，较上一交易日下跌 1.63%，夜盘收于 2790，较收盘上涨 0.29%。宏观方面，目前海内外经济数据均表现较为疲弱，叠加美联储加息节奏仍较为激进，全球流动性持续收紧，美元指数预计维持强势，对大宗商品震荡偏空。而基本面方面，国内主产区进入新旧粮交替阶段，新粮价格偏高，但后续随着供应量的逐步增加，对价格支撑将减弱。下游需求方面，受节假日影响，企业补库需求有所抬升，但终端需求仍未见好转，向上驱动有限。整体来看，宏观面驱动向下确定性较高，而基本面目前暂无实质性利多，预计玉米价格上行乏力。</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>



(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)

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