



兴业期货早会通报：2022-09-22

操盘建议：

金融期货方面：海外市场负面外溢影响将强化、技术面阻力加重，且国内基本面和政策面缺乏提振，股指仍无转势信号。当前环境对大盘股更不利、沪深 300 指数仍相对更弱，仍可持有卖 IO2210-C-4000 头寸。

商品期货方面：甲醇延续强势，有色金属仍持空头思路。

操作上：

1. 港口库存锐减，节前需求良好，甲醇 MA301 前多持有；
2. 强势美元压制有色金属，需求端难有改善，沪铜 CU2210 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>弱势特征将强化，继续持有卖看涨期权头寸</p> <p>周三（9月21日），A股整体弱势运行。截至收盘，上证指数跌0.17%报3117.18点，深证成指跌0.67%报11208.51点，创业板指跌1.5%报2331.52点，中小综指跌0.33%报11891.5点，科创50指跌1.5%报970.39点。当日两市成交总额约为0.64万亿、与前日继续缩量，且绝对值续创年来新低；当日北向资金净流出为30.6亿。</p> <p>盘面上，消费者服务、医药、农林牧渔、食品饮料和电子等板块跌幅较大，而房地产、电力及公用事业、钢铁和石油石化等板块走势则相对较强。</p> <p>当日沪深300、上证50期指主力合约基差走阔；而中证500、中证1000期指主力合约基差则收窄，但倒挂绝对值水平依旧较高。另沪深300指数主要看涨期权合约隐含波动率则继续回落。综合看，市场依旧缺乏明确的一致性看涨预期。</p> <p>当日主要消息如下：1.美联储9月利率决议加息75个基点至3.00-3.25%，符合预期，且相关前瞻数据显示未来或加速升息步伐；2.广州氢能基础设施发展规划出炉，“十四五”阶段将实现满足6000辆以上氢燃料电池车运行用氢需求。</p> <p>从近阶段A股表现看，其整体呈价跌量缩状态，关键位阻力持续下移、市场信心不佳，技术面弱势特征强化。而美联储加息力度和节奏仍将加码、海外市场对A股外溢影响则依旧偏空；另国内基本面和政策面则缺乏增</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>量利多指引。综合看，股指仍无转势信号。再从具体分类指数看，基本面不佳、流动性中性的环境对大盘价值和成长股相对更不利，对应沪深 300 指数的弱势特征确定性最高，且盘面亦有持续印证，其卖看跌期权策略的盈亏比最佳，仍可继续持有卖 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>美联储加息在即，沪铜延续弱势</p> <p>上一交易日 SMM 铜现货价报 63115 元/吨，相较前值下跌 215 元/吨。期货方面，昨日铜价震荡运行。宏观方面，美联储加息 75BP，且点阵图显示未来加息路径鹰派程度略超市场预期，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，近期地产刺激政策再度频出，但是否能对地产形成实质性刺激仍有待观察。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，矿端受罢工等因素扰动正在逐步增加，但目前供给仍相对充裕，关注后续发展。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暂难证伪，对铜价形成拖累，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>宏观面驱动向下，铝价持续承压</p> <p>SMM 铝现货价报 18550 元/吨，相较前值下跌 140 元/吨。宏观方面，昨日美联储如期加息，其点阵图对未来加息路径较预期更为鹰派，美元指数再创新高。国内方面，近期地产刺激政策持续推出，但是否能对地产形成有效推动仍有待观察，国内宏观快速复苏动能仍不足。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，目前仍有铝厂或进一步减产，但减产节奏正在放缓，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，</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>铝价或也延续弱势。 (以上内容仅供参考, 不作为操作依据, 投资需谨慎。)</p>		
钢矿	<p>美联储加息落地, 关注黑色系终端需求</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平衡, 复产接近尾声; 高炉原料库存偏低, 十一前钢厂原料补库需求逐步释放, 焦炭现货开始提涨, 短期成本支撑有所增强。但是地产下行周期难以逆转, 基建难以完全对冲, 需求改善不确定性较高。而螺纹供给已大幅恢复, 去库速度显著放缓。欧美持续快速紧缩, 昨日美联储 9 月会议确定加息 75BPS, 将继续通过限制经济增长来压制通胀。欧美快速加息背景下, 其经济增长动能已逐步放缓, 衰退风险随之积累, 美元指数强势周期上行, 中长期对风险资产的利空压制仍值得高度警惕。综合看, 螺纹现货供需矛盾暂不突出, 且短期存在成本支撑, 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, 螺纹需求旺季不旺, 而供给已大幅回升, 中长期将依然承压。策略上: 单边: 螺纹暂以区间思路对待, 下方关注前低附近的支撑; 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 套利组合可继续持有。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: 目前热卷整体库存压力有限, 现货矛盾尚不突出。并且十一临近, 钢厂原料补库需求逐步释放, 短期高炉成本支撑有所增强。但目前看需求改善迹象并不明显, 而产量却快速回升。以当前终端需求水平, 若产量继续回升, 库存由降转增不过时间问题, 难以支撑热卷价格出现较大幅度的反弹。而欧美持续快速紧缩, 美联储 9 月会议宣布加息 75BPS 至 3%-3.25%, 将继续通过限制经济增长来打压通胀。欧美通胀持续超预期+连续快速加息, 海外衰退风险正逐步积累, 美元周期上行趋势较明确, 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, 但供给快速恢复, 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: 暂持区间思路, 下方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: 国内高炉复产接近尾声, 暂无行政性限产政策约束, 预计 10 月中旬以前日均铁水产量或将维持在 235 万吨上下的高位。而钢厂进口矿库存同比仍显著偏低, 1 周后将迎来十一长假, 钢厂对铁矿的补库需求已开始陆续释放。短期看铁矿供需过剩压力阶段性缓和, 对期</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>现货价格形成支撑。截至昨日收盘，铁矿期货 01 合约贴水 57（前值 81）。但是，宏观方面，国内地产下行周期难以改善，基建发力仍难以完全对冲，预计旺季需求改善不足；欧美通胀持续超预期，迫使海外连续激进加息，衰退风险正逐步积累，美元指数仍处于强势上行周期，对风险资产价格形成普遍压制。而长流程钢厂利润收窄至盈亏平衡附近，国内高炉复产基本结束。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>		
<p>煤炭产业链</p>	<p>钢焦博弈陷入僵局，关注节前补库力度</p> <p>焦炭：供应方面，焦炉开工变动不大，首轮提降后主产区焦企经营状况多处于盈亏平衡附近，提产意愿暂且不足，独立焦企焦炭日产延续平稳。需求方面，钢厂利润恢复依然不佳，终端成材销售表现平平，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，节前钢厂或对原料进行短期补库，焦炭需求端偏向乐观预期。现货方面，焦炭首轮提涨已然开启，乌海焦企上调焦炭出厂价 100 元/吨，入炉煤成本高企及自身利润低位迫使焦化厂涨价意愿逐步增强，现货市场或又临拐点，但下游铁水利润亦处低位，钢厂对成本把控力度不减，钢焦博弈或陷入僵局。综合来看，高炉复产及节前补库预期助力市场乐观情绪回升，成本上移及利润不佳推动焦企对焦炭进行首轮提涨，但钢厂抵触心态亦同步走强，价格走势或陷入震荡，关注终端需求实际兑现情况及本轮涨价能否落地。</p> <p>焦煤：产地煤方面，近日，矿山安监局派出督察组对山西煤矿生产工作进行安全检查，政策性限产因素影响边际放大，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，8 月焦煤进口录得增长，且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，煤炭进口补充预期或有部分落空，继续关注中蒙口岸政策是否转变从而带动进口市场重启。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，安全检查力度增强限制坑口煤炭产出，进口补充作用不及此前预期，焦煤整体供应格局难转宽松，价格下方支撑较强，但产业利</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>润持续集中于煤矿，下游采购意愿抵触心态或有增强，关注蒙煤进口后续通关进程。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
纯碱	<p>浮法玻璃连续累库，冷修压力逐步积累</p> <p>现货：9月21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)，隆众信息，国内纯碱市场整体走势以稳为主，价格大稳小动，实际成交偏灵活。</p> <p>供给：9月21日，纯碱日度开工率为 82.73% (0)。</p> <p>装置检修：装置运行相对稳定，暂无新增检修装置，另外金山（金大地）二厂装置计划检修，具体停车时间待定。</p> <p>需求：9月21日，浮法玻璃运行产能 165870t/d (0)，开工率 83.33 % (0)，产能利用率 83.82% (0)，全国均价报 1657 元/吨 (+0.06%)；光伏玻璃运行产能 67980t/d (+1000)，光伏玻璃开工率 85.23% (-2%)，产能利用率 94.43% (+0.08%)，信义光能 1000t/d 产线点火。</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，8月下旬至今已有 3650t/d 新增产线点火。但是宏观下行压力较大，国内地产下行周期难以逆转，保交楼正向影响有待验证，欧美继续快速加息，衰退风险正逐步积累，美元仍处于强势上行周期，风险资产普遍承压。纯碱主要下游浮法玻璃“低利润+高库存”的困局仍未改善，浮法玻璃产线冷修风险仍持续积累，对上游纯碱需求和价格依然形成负面压制。未来关注 9 月以后保交楼政策推动下地产竣工周期修复情况，以及海外宏观主要矛盾的演变。</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>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>当前原油市场仍是利空因素占主导位置</p> <p>宏观方面，美联储第三次将政策利率目标区间上调 75 个基点，至 3.00%-3.25%。决策者的最新预测显示，到今年年底政策利率将升至 4.40%，2023 年达到 4.60% 的峰值。6 月时的预测分别为 3.4% 和 3.8%。美联储重申持续加息是合适的，按计划推进缩表，坚决致力于降低通胀。加息总体符合预期，加息进程不断深入的情况下金融和大宗市场将持续承压。</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>地缘政治方面，俄罗斯总统普京宣布部分动员造成地缘政治风险预期，俄乌冲突地缘因素继续引发市场关注。</p> <p>库存方面，EIA 公布的数据显示，截至 9 月 16 日当周，美国原油库存变动实际公布增加 114.20 万桶；汽油库存实际公布增加 156.90 万桶；精炼油库存实际公布增加 123.10 万桶。原油汽柴油全面累库，但原油累库程度低于市场预期，库存报告整体利空但油价反应较小。</p> <p>总体而言，宏观风险和地缘风险双向影响下国际油价下跌，可见当前原油市场仍是利空因素占主导地位；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>聚酯</p>	<p>成本端存下行驱动，聚酯链产品或偏弱震荡</p> <p>PTA 方面，逸盛新材料 720 万吨 5 成开工率，福海创仍等待提负。PX 进口整体处在低位，国内产量也受到检修影响偏低，受原料制约影响 PTA 低供应持续时间较长，在现货高加工费背景下，开工率依然没有明显恢复，短期 PTA 现货流通货源偏紧。临近四季度，多套装置将集中投产，潜在产能压力较大。</p> <p>乙二醇方面，浙江一期、二期装置目前基本满负荷运行，大连两套 180 万吨/年的 MEG 装置已全部停车，重启时间暂未确定。9 月 21 日原油制 EG 生产利润为-2109 元/吨 (+39)，煤制 EG 生产利润为-1541 元/吨 (+55)，仍维持深度亏损。</p> <p>需求端看，长丝产销 60% (+20%)，短纤产销 51% (+8%)，关注聚酯纤维产销回暖持续性。终端进入传统旺季企业秋冬订单陆续开始下单，市场对终端消费需求的恢复存在一定预期。但聚酯环节库存和现金流压力较大，导致需求向上缺乏弹性，部分聚酯工厂已有再次减产的意向，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，市场在宏观、地缘等多重冲击下，油价最终报收下跌，表明当前原油市场以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，短期 PX 供应偏紧 PTA 供应回升有限，现货流通货源依旧偏紧；成本端驱动向下、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>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>港口库存锐减，欧洲局势紧张</p> <p>本周港口库存大幅减少 10 万吨至 73.85 万吨，达到今年 3 月以来最低。近两周受台风封航影响，华东到港量和卸货数量都较少，库存加速下滑，而华南虽然到港量正常，但周边需求良好，导致沿海货源倒流至内地。本周生产企业库存同样大幅减少，为 39.32 (-2.97) 万吨，除华</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：</p>



	<p>中和西南库存小幅增加外，其他地区库存降幅都在 10%左右。周三期货价格窄幅震荡，现货价格内地下跌，沿海上涨，市场成交好转。本周暂无新增检修装置，新乡中新(30)和宁夏和宁(30)顺利复产，在检修产能降低至 865 万吨。随着欧洲局势紧张以及美联储加息利空释放，四季度甲醇存在进一步上涨的可能，建议多单继续持有。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		Z0014114
聚烯烃	<p>拉丝供应偏紧，关注 L-PP 价差收窄机会</p> <p>周四石化库存为 66 (-1.5) 万吨。本周聚烯烃生产企业库存减少，PE 减少 1%，PP 减少 8%，社会库存基本无变化，港口库存减少 3%，结束连续 2 个月的增长。周三期货价格进一步下探，现货价格跟跌 50 元/吨，市场成交一般。BOPP 新订单量已经连续三天维持在最低水平，说明终端需求并未实质改善。即便传统旺季来临，聚烯烃库存未能顺利减少，社会库存依然高居不下，相比之下，甲醇上中游库存均大幅减少。当前线性生产比例为 34%，拉丝为 24%，线性的开工率也远高于拉丝，PE 供应较 PP 宽松，将逐笔体现在 L-PP 价差收敛上，建议重点关注。总而言之，基本面矛盾不剧烈，聚烯烃延续震荡。</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 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>供增需减预期增强，基差高位削弱上行驱动</p> <p>供给方面：天胶产出维持增长态势，国内产区旺产季已至，海南胶水收购价格维持偏低水平；且泰国南部主产区亦逐步迈入增产季节，原料产出预期不断增强，传统生产旺季使得天然橡胶供应端转向乐观，天气因素对物候条件的影响暂不明显，成本支撑亦随之持续下降。</p> <p>需求方面：9 月上中旬乘用车零售维持同比增长态势，但环比增速下滑显著，政策兑现力度或已过高峰，天然橡胶终端需求拐点显现；且轮胎企业开工意愿再度下挫，半钢胎及全钢胎开工率分别下滑 5.96%及 3.59%，开工水平几乎降至近年最低位置，产成品库存高企制约需求传导。</p> <p>库存方面：青岛保税区区内库存延续降库，但贸易库存出现增长，橡胶进口季节性特征推升到港预期，而下游采购意愿并未同步回暖。</p> <p>核心观点：乘用车市场景气高位，但环比增速已滑落至负值区间，消费刺激相关措施持续性遭受考验，且需求传导依然受阻，轮胎开工意愿表现疲软，而国内外各产区陆续进入旺产季节，原料放量预期增强推动天然橡胶供需结构转向宽松；另外，盘面率先拉涨使得沪胶基差扩张至较高分位水平，产业套保空间增厚将压制价格上方空间，沪胶空头头寸可继续持有。</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>



	(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)		
棕榈油	<p>供给端持续转宽松，棕油弱势难改</p> <p>上一交易日棕榈油价格继续维持在低位运行。宏观方面，海外市场衰退预期延续，但近期原油价格波动加剧，对棕榈油扰动有所增加。供给方面，目前印尼仍存在一定的库存压力，其免出口税政策将延续至 10 月底，预计在此之前印尼出口仍将保持高位。而马来西亚方面，目前劳工问题暂难出现进一步恶化，最新 MPOB 数据显示，库存略高于此前市场预估。从国内到港量及船期预报情况来看，供给正在不断改善，国内进口量出现快速抬升，国内棕榈油库存近期持续抬升。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，餐饮及季节性因素均将持续抑制需求。综合来看，目前整体宏观驱动未出现转向，叠加供给端正逐步转宽松，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</p> <p>张舒绮</p> <p>从业资格： F3037345</p> <p>投资咨询： Z0013114</p>	<p>联系人：张舒绮</p> <p>021-80220135</p> <p>从业资格： F3037345</p> <p>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

