



兴业期货早会通报：2022-09-26

操盘建议：

金融期货方面：技术面延续价跌量缩特征、且海外市场负面扰动未减，股指整体弱势特征加重。
商品期货方面：有色金属及能源化工板块维持空头思路。

操作上：

1. 因景气度、盈利预期等边际下修，高估值成长板块调整压力加大，可介入卖中证 1000 指数 2210 合约的实值或浅虚值看涨期权头寸；
2. 美元指数再创新高，宏观向下驱动确定性高，沪铜空单移仓至 CU2211；
3. 成本端重心承压，聚酯端仍被动去库为主，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>整体弱势加重，可介入卖中证 1000 指数看涨期权头寸上周五（9 月 23 日），A 股整体仍延续弱势状态。截至收盘，上证指数跌 0.66%报 3088.37 点，深证成指跌 0.97%报 11006.41 点，创业板指跌 0.67%报 2303.91 点，中小综指跌 1.41%报 11633.01 点，科创 50 指跌 1.53%报 960.94 点。当日两市成交总额约为 0.67 万亿、与前日小幅增加，而当周日成交额均值则处年内低位区间；当日北向资金净流出为 5.1 亿，当周累计净流出为 61.3 亿。当周上证指数累计跌 1.22%，深证成指累计跌 2.27%，创业板指累计跌 2.68%，中小综指累计跌 1.7%，科创 50 指累计跌 3.76%。</p> <p>盘面上，电子、煤炭、传媒、有色金属和汽车等板块跌幅较大，而金融和食品饮料等板块走势则相对坚挺。</p> <p>因现货指数表现相对更弱，当日沪深 300、中证 500 和中证 1000 期指主力合约基差均有缩窄。而沪深 300、中证 1000 指数主要看涨期权合约隐含波动率则继续回落。综合看，市场整体预期仍不乐观。</p> <p>当日主要消息如下：1.欧元区 9 月制造业 PMI 初值为 48.5，创新低，预期为 48.7，前值为 49.6；2.据人社部，将坚决贯彻落实国务院稳住经济一揽子政策措施，持续推动援企稳岗政策落实加力加效。</p> <p>从近阶段 A 股整体表现看，其价格中心大幅下移、量能亦显著萎缩，市场信心不佳，技术面弱势格局强化。而海外主要国家最新宏观面指标进一步走软、对国内出口大项形成利空；</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>另其货币政策紧缩导向未改，从流动性方面则持续对A股构成负面外溢影响。综合看，目前不利因素相对更强，股指将延续弱势震荡格局。再从具体分类指数看，随景气程度、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63075元/吨，相较前值下跌35元/吨。期货方面，上周五早盘震荡走弱，夜盘受到外盘快速下跌的影响，大幅低开，随后窄幅震荡。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，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，矿端受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18710元/吨，相较前值上涨50元/吨。宏观方面，美元指数再创新高，突破113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</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>势。</p> <p>(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，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。而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，美元指数创下 20 年新高，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，且成本支撑较强，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，中长期将继续承压。策略上：单边：10 月中旬前螺纹暂以区间思路对待，下方关注前低附近的支撑，中长期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，钢厂原料补库需求逐步释放，铁矿焦煤基本面要么边际改善要么偏紧，短期高炉成本支撑有所增强。同时，热卷等板材亏损情况下，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，并难以支撑热卷价格出现较大幅度的反弹。而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创下 20 年新高，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，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：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政策要求，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，长假补库将陆续进入尾声。短期看铁矿供需过剩压力阶段性缓和，上周 45 港进口矿库存大幅降至 1.32 亿吨以下，对铁矿期现货</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>价格形成支撑。截至昨日收盘，铁矿期货 01 合约贴水 65 (前值 56)。但是，宏观方面，国内地产下行周期尚未逆转，基建发力仍难以完全对冲其影响，预计钢材旺季需求改善不足；欧美高通胀+连续激进加息，衰退风险正逐步积累，美元指数强势上行并创下 20 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>		
<p>煤炭产业链</p>	<p>原料库存压力逐步缓解，焦炭提涨范围有所扩大 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，但钢厂抵触心态亦同步走强，价格走势或陷入震荡，关注钢厂节前补库持续性及原料涨价能否落地。</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进行指导，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，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>浮法玻璃冷修成本支撑，纯碱价格震荡运行</p> <p>现货：9月23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)，国内纯碱市场持稳运行，价格波动不大。</p> <p>供给：9月23日，纯碱日度开工率为86.99%(+4.26%)。</p> <p>装置检修：周五海天装置出产品，推动纯碱整体开工提升，另外，徐州丰成、金山二厂装置有检修预期，具体时间待定。</p> <p>需求：9月23日，浮法玻璃运行产能165270t/d(-600)，开工率83%(-0.33%)，产能利用率83.51%(-0.31%)，全国均价报1664元/吨(+0.42%)，9月23日台玻天津玻璃有限公司600吨产线今日停产冷修，9月25日广东英德八达600吨产线停产冷修；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。但是宏观下行压力较大，国内地产下行周期尚未逆转，欧美高通胀+连续快速加息，衰退风险正逐步积累，美元指数强势上行创下20年新高，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。</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>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>宏观风险和地缘风险双向影响下，原油短期或区间波动为主</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%，美元大幅飙涨，金融市场整体风险偏好再次降温。全球不少国家面临通胀高企、货币贬值，资金流出带来经济下行压力以及消费能力下降，同时也使原油需求端承压。</p> <p>地缘政治方面，俄乌冲突再次升级，但目前全球供需层面相对更为宽松，地缘风险溢价冲高的概率较小。</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>供需方面，数据显示 OPEC+产量的表现继续大幅低于其预定的产量目标，8 月份配额和实际产量之间的差距扩大至 358 万桶/天。但随更多数据证明了年初对需求端恢复的判断过度乐观，需求预期被一再下调。随着全球石油市场库存的不断累积，油价走强的难度正在逐步增加。</p> <p>总体而言，宏观风险和地缘风险双向影响下，原油或区间波动为主；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>		
聚酯	<p>成本端重心承压，聚酯链产品或偏弱震荡</p> <p>PTA 方面，华东一套 65 万吨 PTA 装置计划 9 月 26 日左右重启；西北一套 120 万吨 PTA 装置再度调整停车时间，计划 9 月 22 日开始检修 40 天；福海创 450 万吨装置近期负荷提升至 8 成附近。临近四季度，多套装置将集中投产，潜在产能压力较大。</p> <p>需求端看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，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</p> <p>杨帆</p> <p>从业资格： F3027216</p> <p>投资咨询： Z0014114</p>	<p>联系人：葛子远</p> <p>021-80220137</p> <p>从业资格： F3062781</p>
甲醇	<p>供应稳步回升，烯烃面临减产，多单暂离场</p> <p>8 月甲醇进口量为 105.62 万吨，较 7 月减少 19 万吨，主要因为来自阿曼的进口量减少 15 万吨。上周伊朗部分装置重启后，海外装置开工率快速从低位反弹，但目前仍处于年内偏低水平，9、10 月进口量很难超过 100 万吨。原油下跌本质上对甲醇影响有限，但化工品整体下跌，甲醇也必然受拖累，尤其是下游 PP 跌势不止，对甲醇价格形成了巨大的利空，上周五下午甲醇突然跳水，主要原因就是市场传言华东某 MTO 装置因亏损降负。随着国内外检修装置陆续恢复，10 月供应预期提升。节前备货有序进行，当前需求良好。煤制成本提升至 3200 元/吨，但 MTO 亏损扩大至 1400，产业链利润分配不均，甲醇上下两难。考虑到宏观利空以及十一期间外盘的高度不确定性，建议多单离场。</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>
聚烯烃	<p>海外利空袭来，聚烯烃继续低探</p>	<p>投资咨询部</p> <p>杨帆</p>	<p>联系人：杨帆</p> <p>0755-</p>

	<p>周一石化库存为 68.5 (+5) 万吨。上周五海外股债汇率商品全面下跌，其中 WTI 跌破 80 美元关口，为今年 1 月以来首次，美国天然气连跌 5 周，美元指数达到 20 年新高，种种迹象都表明海外经济正在进入衰退周期。受此影响，PP2301 夜盘一度跌破 40 日均线，L2031 虽然跌幅有限，但也呈现下跌形态。上周下游开工率进一步提升，PE 增加 1.2%，PP 增加 1%，需求相比二季度明显改善，但在供应利空面前，提供的利好作用非常有限。原油下跌后，油制成本已经从最高 1 万 1 降低至 9000，不过煤制成本不降反升，尤其是甲醇制 PP 成本已经提升至 9500 元/吨以上，成为 PP 所有工艺中成本最高的。海外宏观利空发酵叠加原油价格下跌，聚烯烃价格再度承压下跌，不过考虑到 9~10 月刚需存在，以及煤制成本支撑，我们认为短期下跌空间有限，如果做空可以尝试买入看跌期权，以降低十一长假的持仓风险。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114</p>	<p>33321431 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114</p>
<p>橡胶</p>	<p>基差高位压制上方空间，需求传导持续性存疑</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：上周半钢胎及全钢胎开工率回升显著，但开工水平依然处于历年同期开工区间较低位置，且当前轮企产成品库存仍显著高于近年均值，而乘用车市场零售数据难延续高增长态势，购置税减征措施之持续性有待考验，天然橡胶需求预期及需求传导尚不乐观。</p> <p>库存方面：东南亚各国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，青岛橡胶现货库存料难维持去库之势。</p> <p>核心观点：轮企开工率意外回暖，但产成品库存高位或拖累后续开工意愿，且汽车市场消费兑现高点已然显现，需求预期或难持续，而国内外各产区陆续迈入增产季节，供应端料维持放量态势；另外，盘面率先上行迫使混合胶基差快速拉大，产业套保空间增厚亦将压制价格上方空间，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>
<p>棕榈油</p>	<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受到宏观面向下的影响，出现快速走弱。宏观方面，海外市场衰退预期延续，仍需关注原油价格波动对棕榈油扰动。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</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>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>		
--	---	--	--

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