



兴业期货早会通报：2022-09-01

操盘建议：

金融期货方面：国内外最新宏观面指标整体仍无明显改善、且技术面亦无转势信号，股指将延续弱势震荡格局。

商品期货方面：有色金属及橡胶下行驱动较明确。

操作上：

1. 沪深 300 指数主要构成行业业绩下修压力相对更大、且盘面反弹力度有限，仍宜继续持有卖 IO2209-C-4100 看涨期权头寸；
2. 宏观面向下驱动再度体现，需求端弱势难改，国内库存小幅抬升，沪铜 CU2210 轻仓试空；
3. 需求兑现表现疲软，港口库存加速累库，RU2301 前空继续持有。

品种建议：

品种	观点及操作建议	分析师	联系电话
股指	<p>整体仍缺推涨动能，沪深 300 指数预期表现仍最弱</p> <p>周三（8 月 31 日），A 股整体延续跌势、且主要板块分化明显。截至收盘，上证指数跌 0.78%报 3202.14 点，深证成指跌 1.29%报 11815.79 点，创业板指跌 1.6%报 2570.41 点，中小综指跌 2.22%报 12314.6 点，科创 50 指跌 1.96%报 1029.66 点。当日两市成交总额为 1 万亿、较前日有所放量；当日北向资金净流入为 79 亿。</p> <p>盘面上，电力设备及新能源、汽车、机械、有色金属通信和石油石化等板块领跌，而食品饮料、金融和消费者服务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 期指主力合约基差整体变化不大。而中证 1000 看涨期权隐含波动率则大幅回落。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.我国 8 月官方制造业 PMI 为 49.4，预期为 49.2，前值为 49；2.欧元区 8 月 CPI 初值同比+9.1%，续创历史新高，预期+9%，前值+8.9%；3.国常会部署充分释放政策效能、以加快扩大有效需求，包括引导商业银行为相关项目配足中长期贷、促进汽车等大宗消费。</p> <p>从近期 A 股走势看，主要指数虽涨跌互现、但其关键位阻力依旧明显，且市场情绪仍较谨慎，技术面整体暂</p>	<p>投资咨询部 李光军</p> <p>从业资格： F0249721</p> <p>投资咨询： Z0001454</p>	<p>联系人：李光军 021-80220262</p> <p>从业资格： F0249721</p> <p>投资咨询： Z0001454</p>

	<p>无转强势信号。而国内外最新宏观基本面指标总体表现偏空、政策面亦无明确积极验证信号。综合看，因利多推涨因素仍显不足，股指仍难以摆脱弱势震荡格局。</p> <p>再从具体分类指数看，考虑业绩下修预期、沪深 300 指数潜在压力仍最大，且预计潜在反弹力度有限，当前阶段其弱势特征仍最明确，仍宜继续持有卖 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 62770 元/吨，相较前值下跌 360 元/吨。期货方面，沪铜价格昨日全天震荡下行。宏观方面，受联储主席鲍威尔讲话的影响，美元指数保持强势，市场对流动性收紧及衰退预期再度走强。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关注。基建方面，向上的确定性较高，但随着专项债发行的接近完成，资金支撑将有所减弱，关注后续增量政策。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。目前来看国内限电对冶炼及中游加工企业均存在一定影响，但影响程度有限，且随着天气的逐步好转，影响正在逐步消退。库存方面，国内库存继续抬升。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>产能加速恢复，铝价仍有续跌空间</p> <p>SMM 铝现货价报 184400 元/吨，相较前值下跌 120 元/吨。国内电力问题方面，随着温度的下降，四川省一般工商业用电已经全部恢复，虽然高载能行业仍未全部恢复，但部分电解铝企业已经发布公告表示产能正在有序恢复。未来随着气温及降水的改善，电力紧张问题预计将进一步缓解。此外本次限电也对下游铝加工企业开工也同样受到抑制，对铝价的负面拖累基本消退。宏观方面，受到加息预期再度抬升以及非美货币弱势的影响，美元指数近日保持在高位，预计近期将延续强势。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。供给方面，限电影响或逐步消退，海外方面，海德鲁 Sunndalf 铝厂罢工结束，美铝决定削减产能，但整体涉及产能有限，关注进一步发展。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，社会库存略有抬升，印证需求不佳。整体来看，限电因素正在逐步消退，在海外宏观衰退预期仍难以证伪，叠加国内需求持续走弱的情况下，短期内难</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>有实质性修复，预计铝价仍将进一步走弱。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
<p>钢矿</p>	<p>需求信心不足，钢价连续回调</p> <p>1、螺纹：从多个现货样本观察，螺纹当前供需结构呈现“供给同比偏低+低库存+低利润”的特征，相对好于远市场预期。且废钢供给受限的情况下，高炉复产对焦煤、铁矿需求支撑增强，旺季高炉成本线附近对螺纹价格形成支撑。但是，螺纹供给弹性显著高于需求弹性。钢联口径样本螺纹周产量已4连胜，而9月仍有部分电炉及高炉即将复产，昨日ZG样本，建筑钢材周产量大幅增加35.81万吨，降幅收窄至4.09%。且市场对旺季需求信心不足，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，螺纹重新进入累库阶段不过时间问题，昨日ZG样本，建筑钢材厂库+社库之和，已由降转增。综合看，连续去库，螺纹现实供需结构存在支撑，但是地产周期下行，基建对冲力度存疑，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“现实强于预期”的特征较为明显。风险因素：终端需求环比改善不确定性较高；唐山限产，及全国粗钢限产政策不确定性较高；国内稳增长政策加码及落实情况。</p> <p>2、热卷：热卷库存经过8月份的连续去化，昨日ZG样本，热卷厂库微增1.4万吨，同比依然大幅减少20.73%，社库续降2.58万吨，同比增幅收窄至5.13%。热卷当前供需面强于市场对远月的预期。且进入9月后，传统旺季叠加限电约束结束，下游行业存在一定补库预期。且废钢供应受限支撑高炉复产，有利于支撑焦煤、铁矿价格，高炉成本线附近存在一定支撑。但是钢厂供给弹性明显高于需求弹性。在缺乏政策性限产要求情况下，钢厂仍处于复产阶段，热卷供给易增难减，本周ZG样本热卷周产量环比增7.4万吨，同比降幅收敛至3.09%。需求端受地产拖累较大，且本轮地产刺激难度较大，市场对旺季需求落空的担忧较强。如若需求难以改善，供需结构再度转弱不过时间问题。综合看，库存压力有限，且连续去库，叠加高炉复产顺利兑现，热卷现货价格存在支撑，但是供给弹性高于需求弹性，旺季需求存落空风险，盘面下行压力仍存。风险因素：终端需求环比改善不确定性较高；唐山限产，及全国粗钢限产政策不确定性较高。</p> <p>3、铁矿石：钢厂盈利，叠加国内废钢供应受限，8-9月，国内高炉顺利复产，9-10月，国内小长假集中，假期前后钢厂对铁矿有阶段性补库需求。铁矿石需求将环比逐步改善。且8月以来，海外矿山发运量逐步回落，也</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>将影响 9 月到港量。铁矿供需过剩幅度阶段性收敛。短期铁矿期货价格反弹修复基差。截至昨日收盘，铁矿期货 09 合约贴水最便宜交割品 1（前值 9）元/吨，基差基本修复，01 合约贴水 88（前值 95）。但是，受地产拖累，钢材旺季需求落空的概率相对偏高，终端需求或难以承接钢厂大规模的复产，并给予钢厂足够的盈利空间。如若钢价承压走弱，对原料的负反馈风险或再度显现。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性较高；唐山限产，及全国粗钢限产政策不确定性较高。</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>蒙煤进口或将加速，钢厂酝酿焦炭提降</p> <p>1.动力煤：发改委表态自入夏以来，全国煤炭日均调度产量上升至 1240 万吨的较高水平，统调电厂存煤最高达到 1.75 亿吨，同比增加 7400 万吨，且电煤中长期合同总体已实现全覆盖，保供稳价事宜推进顺利；但极端高温天气显著加剧用电负荷增长，发电量、日耗煤量继续增加，连续创下两年同期历史最高水平，部分省份已然启动有序用电，能源保供有效性面临考验，关注高温天气散退后电网压力是否减轻。另外，全球煤炭消费亦持续走高，而供应弹性已遇瓶颈，加之欧洲落实俄煤禁运，海外煤价不断攀升，内外煤价差倒挂现象持续存在，进口市场调节作用微乎其微。综合来看，能源保供稳步推进，煤炭日产及库存维持高位，但极端高温天气迫使发电耗煤快速增长，多省市电网负荷高位运行，而进口市场补充作用杯水车薪，短期煤价维持偏强强势，关注终端企业煤炭储备情况。</p> <p>2.焦煤、焦炭： 焦炭：供应方面，焦炉开工整体呈现回升态势，盈利情况恢复推动焦企提产积极性上行，焦炭日产量延续增长态势。需求方面，钢厂高炉产线仍存复产预期，焦炭入炉需求支撑走强；但下游补库持续性或将受限，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，贸易投机需求观望态度增多，港口成交情况表现疲弱，下游钢厂正酝酿时机对原料价格进行首轮提降，钢焦博弈或将升温，现货市场拐点临近。综合来看，焦炭上游库存压力有所缓解，但下游采购多随采随用，钢焦博弈进入终局，首轮提降或将来袭，现货市场拐点显现，期货盘面驱动或有所减弱。</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>焦煤：产地煤方面，煤矿开工表现平稳，原煤日产变动不大，但洗煤产能遭部分挤占，电煤保供政策依然影响焦煤洗出率，且临近 9-10 月安全检查力度或将趋严，焦精煤产量料延续平稳偏紧态势；进口煤方面，甘其毛都口岸日均通关车数突破 600 车，单日通关蒙煤数量创下一年半以来高位，检测加速及集装箱通关等措施效果开始显现，疫情扰动影响或将逐步减轻，另外，中澳关系年内亦存改善可能，关注澳煤通关变更措施以及进口煤市场重启带来的供应增量。需求方面，现货市场情绪回温，焦企采购心态稍有好转，焦煤库存压力持续向下游疏通。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，蒙煤通关有望继续恢复，口岸疫情扰动影响边际减缓，进口市场重启预期压制远期焦煤价格，而唐山年度粗钢产量压减事宜再度提上议程，事件扰动下悲观情绪迫使盘面价格承压下挫，加之焦炭首轮提降或将开启，现货市场亦进入拐点，但考虑到下游原料库存整体相对不高，若后续钢厂进入复产环节则采购力度有望快速回升，短期盘面走势或低位震荡，关注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>纯碱</p>	<p>需求端多空博弈，纯碱震荡运行</p> <p>现货：8 月 31 日，华北重碱 2800 元/吨 (0)，华东重碱 2850 元/吨 (0)，华中重碱 2800 元/吨 (0)。</p> <p>供给：8 月 31 日，纯碱整体日度开工率 68.9% (-0.05%)。</p> <p>装置检修：暂无新增检修，装置开工窄幅波动。</p> <p>需求：8 月 31 日，浮法玻璃运行产能 166740t/d (-600)，开工率 85.33%(0)，产能利用率 84.25%(-0.31%)，浮法玻璃均价 1694 元/吨 (0)；光伏玻璃运行产能 66580t/d (+0)，光伏玻璃开工率 87.27% (0)。</p> <p>点评：目前纯碱基本面尚可，供给明显偏低，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。虽然政策托底地产的意图明确，且不断加码，但本轮地产刺激难度较大，地产投资改善或延迟，浮法玻璃冷修风险仍在积累，对上游纯碱需求和价格的负面压制。昨日消息，青海耀华、广州富明 2 条 600t/d 产线放水冷修，9 月滕州金晶和清远八达 2 条 600t/d 高龄产线也计划冷修。未来关注旺季地产竣工周期环比修复预期的兑现情况。</p> <p>策略上，新单暂时观望。</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>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>		
原油	<p>原油市场面临较多不确定性因素，或维持震荡</p> <p>宏观方面，8月份欧元区通胀率加速上升至9.1%，欧洲央行管委表示应将加息75个基点纳入其9月政策会议的讨论。目前全球多个主要经济体的通胀率都接近两位数水平，这可能会促使各国央行更激进地加息，从而减缓经济增长和能源需求。</p> <p>供应方面，OPEC+联合技术委员会表示，在2022年和2023年的基本需求情景下，OPEC预计每年的石油市场盈余将达到90万桶/日。在9月5日OPEC会议之前，技术专家们将审查市场平衡。</p> <p>库存方面，EIA数据显示，截至8月26日当周，美国原油库存变动实际公布减少332.60万桶，汽油库存实际公布减少117.20万桶，精炼油库存实际公布增加11.10万桶。EIA报告虽然呈现降库，但油价对此反应平淡。</p> <p>总体而言，当前原油市场面临较复杂基本面格局，大概率维持低位震荡区间运行。</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</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>
聚酯	<p>成本支撑放缓，消费继续拖累，TA持空头思路</p> <p>PTA方面，部分PTA装置9月存在延期重启或计划检修的预期，短期内PTA仍将供不应求。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，8月，下游聚酯市场受终端淡季以及限电影响，产销整体不旺，聚酯工厂对PTA现货采购意向不高，消化合同PTA货源为主，PTA现货买卖气氛不温不火。目前由于天气降温，下游限电稍有缓解，江浙织机综合开机率小幅回升至51%以上，终端有一定补货的需求。</p> <p>成本端看，OPEC+预计如果需求达标，则每年的石油市场盈余将达到90万桶/日；多国通胀高企使市场对货币流动性担忧再起，原油近期连续下跌对PTA成本支撑放缓。</p> <p>总体而言，消费难以出现实质性回暖，终端需求改善幅度仍然有限，加之成本支撑放缓，TA仍持空头思路。</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>8月产量为年内最低，9月供应压力或有限</p> <p>8月甲醇产量为639万吨，环比降4%，同比降7%，达到年内除2月外最低水平，9月如果检修装置复产顺利，产量将提升至680万吨，不过考虑实际情况中不乏新增检修和推迟重启的意外因素，我们认为产量可能仅小幅增加20万吨左右。8月到港量为104万吨，较7月减少21万</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：</p>



	<p>吨, 9 月将进一步减少至 98 万吨左右。本周港口库存为 92.08 (-4.12) 万吨, 到港量保持低位, 华东和华南均小幅去库。生产企业库存为 39.79 (+1.64) 万吨, 订单待发量为 27.64 (+3.86) 万吨。华东库存大幅减少 22%, 西南和东北库存明显增加。西北市场成交一般, 库存和订单待发量均明显增加。本周一和周三空头均小幅增仓, 市场开始交易 9 月产量大幅提升的预期, 考虑到进口量依然偏少, 10 月起面临天然气装置检修以及能源价格高企的三重利好, 短期甲醇即便回调, 空间也非常有限, 建议多单耐心持有。</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>进口量和产量预期增加, 9 月聚烯烃延续震荡</p> <p>本周生产企业库存大幅减少, 其中 PE 减少 8%, PP 减少 6%。不过贸易商库存并未减少, PP 反而增加 4%。港口库存连续一个半月增长, 已经达到去年同期的一倍。本周检修装置偏少, 之前检修的装置多于 9 月内恢复, 预计十一长假之后开工率回升至极高水平, 甚至 11 月或者 12 月产量有可能创历史新高。除了产量预期增加外, 随着套利窗口打开进口量也开始持续增加, 8 月的 PE 进口量已经增加 10%, 9 月大概率进一步增加。供应稳步增长, 而需求则一直表现偏弱, 4 月至今塑料制品产量维持同比负增加, 7 月同比降幅更是高达 7%, 内需不足外需减少的情况下, 全年需求难有增长, 9 月聚烯烃延续震荡走势。</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 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>旺季预期带动原料价格继续下行, 港口累库彰显供需结构 边际宽松</p> <p>供给方面: 海南岛疫情增速有所减缓, 天然橡胶割胶生产及贸易流通暂未受到明显影响, 而旺产季即将来临, 当地胶水收购价格已创下近年新低; 另外, 泰国产区橡胶生产亦呈现逐步增多之势, 各主要产区天然橡胶供应均大概率进入季节性放量态势, 成本支撑有望进一步下行。</p> <p>需求方面: 乘用车零售增速维持在较高水平, 但销量绝对值已有较大回落, 购置税减征措施及各项消费刺激计划或过度透支未来需求, 其持续性或后继乏力; 另外, 轮胎企业产成品库存高位依然制约开工情况回升, 本期轮胎开工率处于同期均值偏低位置, 天然橡胶需求传导持续受制。</p> <p>库存方面: 海外主要产区陆续迈入增产季, 橡胶进口季节性恢复, 到港水平平稳增长, 港口库存加速累库。</p> <p>核心观点: 乘用车市场表现依然亮眼, 但消费刺激计划持续性难有保证, 且车市、轮市景气劈叉, 轮胎产成品库存高企制约需求传导, 而当前国内外各主产区陆续进入</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>旺产季节，原料价格下行带动成本支撑走弱，港口库存连续累库彰显供需结构转向宽松，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>		
棕榈油	<p>油脂供给转宽松，棕油上方承压</p> <p>上一交易日棕榈油价格继续震荡运行。原油方面，近日油价波动较大，但整体向下趋势未变。供给方面，印尼方面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，目前市场对于产量预期保持乐观，海外供给维持宽松。从船期来看，国内后续供应或边际转向宽松。需求端，印尼生柴计划仍在推进，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。国内方面，高价作用及餐饮行业的疲弱均对需求形成抑制。综合来看，棕榈油前期利空因素仍存，棕榈油弱势难改，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，建议选择远月合约逢高布局空单。</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

