



兴业期货早会通报

2019.08.26

操盘建议

金融期货方面：从政策面和技术面看、股指潜在驱动向上，其受大市负面影响或小于预期，IC 前多暂持有。

商品期货方面：全球市场避险情绪抬升，贵金属受益最直接。

操作上：

- 1.美联储降息预期走强提振金价，AU1912 前多持有；
- 2.巴西 19/20 榨季糖产量预期下调，郑糖多单继续持有。

兴业期货研究部

021-80220262

更多资讯内容

请关注本司网站

www.cifutures.com.cn

操作策略跟踪

兴业期货8月26日交易机会建议

一级分类	二级分类	推荐策略	仓位(%)	星级	首次推荐日	入场点位、价差及比值	涨跌幅	累计收益率	宏观面	中观面	微观面	动态跟踪
2019/8/26	金融衍生品	股指期货	买中证500 IC1909	5%	4星	2019/8/19	4786.9	1.15%	0.29%	偏多	偏多	持有
		国债	买十债T1912	5%	3星	2019/8/26	98.775	0.00%	0.00%	偏多	偏多	新增
	工业品	买ZC001-卖ZC005	5%	4星	2019/8/19	10.2	0.25%	0.13%	中性	中性	偏多	持有
		买RB1910-卖RB2001	5%	3星	2019/8/14	235-240	0.40%	0.20%	中性	偏多	偏多	持有
		卖铜CU1911	5%	3星	2019/8/26	46100	0.00%	0.00%	偏空	中性	偏空	新增
	有色金属	卖锌ZN1911	5%	3星	2019/8/26	18300	0.00%	0.00%	偏空	偏空	偏空	新增
		卖镍NI1911	5%	3星	2019/8/26	12350	0.00%	0.00%	偏空	偏空	偏空	新增
	能源化工	卖甲醇MA2001	5%	4星	2019/8/22	2140	-0.83%	-0.42%	偏空	偏空	偏空	持有
		买TA2001	5%	3星	2019/8/20	5150	-0.97%	-0.49%	偏多	偏多	中性	持有
	贵金属	黄金	买黄金AU1912	5%	4星	2019/6/10	300.85	19.41%	9.71%	偏多	偏多	持有
	软商品	白糖	买SR2001	5%	4星	2019/8/12	5545	-2.00%	-1.00%	偏多	偏多	持有
总计			55%	总收益率				77.72%	夏普值		/	
2019/8/26	调入策略	买十债T1912、卖铜CU1911、卖锌ZN1911、卖镍NI1911	调出策略	买J2001								

评级说明：星级越高，推荐评级越高。3星表示谨慎推荐；4星表示推荐；5星表示强烈推荐。杠杆及保证金说明：期货杠杆为10倍，期权杠杆为1倍，国债杠杆为50倍，股指杠杆为5倍。

备注：上述操作策略说明，请浏览我司网站：<http://www.cifutures.com.cn>或致电021-38296184，获取详细信息，期待您的更多关注！



品种	观点及操作建议	分析师	联系电话
股指	<p>潜在驱动向上，前多暂继续持有</p> <p>上周五（8月23日），A股震荡小涨。截至收盘，上证指数涨0.49%报2897.43点，深证成指涨0.13%报9362.55点，创业板指涨0.13%报1615.56点。两市成交4696亿元，较上日略有放大。当周上证指数涨2.6%，深证成指、创业板指均涨逾3%。</p> <p>盘面上，医药板块领涨，金融科技、稀土永磁等概念股涨幅亦较大。而权重股总体表现平淡。</p> <p>当日沪深300、上证50和中证500期指主力合约基差整体处相对合理区间，市场情绪未明显弱化。</p> <p>当日主要消息如下：1.美联储主席鲍威尔称，目前面临全球经济放缓、贸易争端升级及国内通胀放缓等问题，并将采取对应措施；2.据国务院关税税则委员会，将对原产于美国的约750亿美元商品，加征10%、5%不等关税；3.国务院印发《关于进一步激发文化和旅游消费潜力的意见》，以提升其对经济增长的带动作用。</p> <p>因中美贸易争端再起，整体不利于大类风险资产。但从国内政策导向、市场情绪以及技术面看，股指潜在驱动向上，其受实际负面影响或小于预期，故新单宜观望，而前多继续持有、可等待进一步仓位调整信号。</p> <p>操作具体建议：持有IC1909合约，策略类型为单边做多，持仓比例为5%。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	研发部 李光军	021-80220273 从业资格： F0249721 投资咨询： Z0001454
国债	<p>市场不确定性再起，债市下方支撑走强</p> <p>上一交易日期债早盘小幅低开后快速出现反弹，收复跌幅并小幅上涨，随后维持窄幅震荡，三大主力合约均小幅收涨。流动性方面，央行上周在公开市场小幅净回笼，但资金供给整体充裕，流动性中性偏宽松。今日将迎来LPR改革后首个MLF利率调整窗口，目前市场普遍预期MLF利率不会做出调整。上周五中美贸易摩擦再度升级，全球市场避险情绪快速抬升，美债收益率大幅下跌，国内债市下方空间进一步扩大。目前来看，近期市场风险偏好再度走低支撑债市，期债可择机多单入场。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	研发部 张舒绮	021-80220315 从业资格： F3037345 投资咨询： Z0013114
橡胶	<p>中美贸易战再起波澜，低开或为短多机会</p> <p>供给方面：全球整体供给仍较为宽松，当前价位弃割现象尚不明显。近期泰国原料价格持续反弹，中国主港进口胶报价相对偏低（考虑运费因素），对盘面尤其是NR合约有一定支撑。国内海南胶水收购价近日亦有上涨趋势，利多RU盘面。</p> <p>需求方面：需求整体偏弱，下游淡季叠加“利奇马”台风影响导致近期轮胎企业开工率下滑明显。预计本周台</p>	研发部 张晓	021-80220137 从业资格： F3039614



	<p>风影响基本结束山东地区开工率将逐步恢复。近期多家全球轮胎龙头企业调减全年销售预期，或对橡胶需求形成一定压制。</p> <p>库存方面：全乳方面 RU1909 合约交割临近仓单压力较高，20 号胶上市后非标套利模式难以为继，预计 RU 09 及 11 合约仍将面临较高交割压力。</p> <p>替代品方面：受供给压力影响，隔夜布伦特原油下跌逾 2% 收于 58 美元下方，但盘面在低开后走势较为抗跌，短线谨慎乐观；丁苯及顺丁橡胶价格走势持稳，近期合成橡胶整体加工亏损有所扩大，导致装置检修增多，目前行业开工率维持在 5~6 成左右，替代品对天胶价格影响中性偏多。</p> <p>综合观点：宏观层面，中美贸易战硝烟再起，但辩证看待不宜过分悲观，后期向缓和方向演化概率正不断提高。产业层面，本年度天然橡胶供给总体充裕，国内下游需求短期难有明显好转，全球汽车销量持续低迷，基本面未有明显好转。市场行情层面，内外盘主要天然橡胶合约昨日调整为主，夜盘 RU 及 NR 小幅回调，中方贸易战反制消息对盘面走势影响有限，总体较为抗跌；但 23:00 后全球股市及商品再次下挫，今日外盘早盘日胶跌逾 5%，新加坡跌 2% 左右，内盘大概率跳空低开。基差方面昨日 RU 及 NR 主力合约基差均有所扩大。</p> <p>操作建议：基本面暂无明显变化，绝对价格低位限制行情进一步下跌空间。短期策略方面，周一若显著低开建议逢低短多，把握交易性机会为主。中长期策略方面，随着全球增产高峰期临近结束，建议维持多头思路，不宜过分悲观。</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>中美贸易摩擦升级，沪铜短空入场</p> <p>宏观面，中美贸易摩擦再升级，对全球悲观经济预期形成负向冲击，预计避险情绪升温将导致风险资产全面回调。沪铜 46000 支撑力度或被削弱，铜价下行压力较大，因此建议激进者短空介入。铜价卖出保值头寸可留 20-30%，买入保值头寸可保持仓位 50%。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	研发部 樊丙婷	021-80220261 从业资格： F3046207
有色金属 (铝)	<p>上冲动力不足，沪铝新单观望</p> <p>受中美贸易争端升级的冲击，全市场避险情绪升温将施压铝价。然本月山东、新疆铝企减停产致短期供应收缩，以及氧化铝价格企稳回升，或使得沪铝表现相对抗跌。因此我们建议沪铝新单暂观望。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	研发部 樊丙婷	021-80220261 从业资格： F3046207
有色金属	<p>中美矛盾重拳打击，沪锌新空介入</p> <p>远期供应增加的压力而短期锌锭库存去化致锌价上下</p>	研发部 樊丙婷	021-80220261 从业资格：



(锌)	两难。然上周末中美贸易战再掀波澜，悲观情绪的释放将为锌价提供向下推动力，因此建议沪锌ZN1911新空入场。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)		F3046207
有色金属(镍)	中美贸易争端升级，沪镍新空尝试 当前不锈钢厂在利润驱使下维持高排产，但因终端消费接货力度不佳，不锈钢库存持续走高或压缩后期生产空间，且四季度镍铁产能集中投放增加供应压力，电解镍供需缺口有望收窄。叠加上周中美贸易摩擦升级，空头资金入市积极性将提升有望打破沪镍震荡僵局。建议激进者可新空介入。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)	研发部 樊丙婷	021-80220261 从业资格： F3046207
原油	宏观风险加剧，原油新单观望 宏观方面中美贸易摩擦突然升级，国务院关税税则委员会决定对原产于美国的约 750 亿美元进口商品加征关税，此后特朗普称，从 10 月 1 日起自中国 2500 亿美元商品将按 30% 的税率征税，从 9 月 1 日起剩余的 3000 亿美元中国商品将提升至 15% 的征税，短期内中美贸易环境进一步恶化将对市场造成冲击。 行业方面中东持续维持原油减产，伊朗原油进入市场的阻力也将会越来越大，此外美国原油产量暂时也没有较大的增长空间，供应相对紧张为油价提供支撑。 综合看中美贸易争端加剧，市场需要消化贸易战利空，短期内不存在大幅上涨的动能，建议原油新单观望。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)	研发部 葛子远	021-80220133 从业资格： F3062781
钢矿	宏观利空 VS 中观利好，螺纹钢价格偏震荡 1、螺纹、热卷：产量方面，短流程钢厂亏损较为严重致 53 加独立电弧炉产能利用率继续大幅下降 8.76 个百分点至 46.01%，是的钢材产量连续第 5 周下降，其中螺纹产量降 8.63 万吨，热卷产量增 6.06 万吨，主要品种钢材总产量降 5.1 万吨。电弧炉亏损情况尚未好转且 9 月环保限产存在趋严的可能，供应边际收缩预期依然存在。另外，需求逐步企稳，现货日内成交回升至 19 万吨左右的水平，使得库存继续去化，上周 MS 螺纹总库存降 7.05 万吨；热卷总库存降 3.08 万吨，主要品种钢材总库存降 15.81 万吨，周一钢银数据亦显示螺纹热卷等主要品种钢材库存继续下降。不过，周末中美贸易摩擦再度升级，叠加 LPR 出台后房地产融资偏紧状态仍未改善，宏观预期偏空，或令黑色等大宗商品整体承压。同时，盘面钢厂利润明显好转，或削弱钢厂进一步减产积极性。同时，高库存压力，商家操作偏谨慎，现货价格上涨缓慢，螺纹、热卷期货主力合约基差偏低，对盘面价格上行形成压制。综合看，钢价走势震荡偏强。策略建议：单边：盘面或因宏观利空消息而低开，但供需边际好转仍对价格形成支撑，可在 3700 以	研发部 魏莹	021-80220132 从业资格： F3039424



	<p>下逢低建立多单；组合：谨慎者继续持有买RB1910-卖RB2001正套组合。关注国内限产消息及需求回升情况。</p> <p>2、铁矿石：随着盘面材矿比的大幅回升，模拟炼钢利润大幅提高，钢厂对原料价格的打压意愿或降低。随着钢材供需边际好转，钢价先行企稳反弹，铁矿石价格短期可能会有一定补涨需求。同时非主流矿山成本线对远月矿价有一定支撑。不过，宏观上，中美贸易战再度升级，中观上，外矿供应的回升，到港量重心逐步上移的趋势较难改变，而国内铁矿石需求受限作用增强，矿价整体仍然承压。综合看，铁矿石价走势偏震荡。策略建议：单边：新单暂时观望。继续关注国内限产消息。</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>山西焦企进入复产环节，河北开启焦炭首轮提降</p> <p>1.动力煤：台风影响减弱，电厂日耗由 69.3 万吨/天大幅反弹至 77.2 万吨/天，带动电煤库存自高位回落。后期水泥错峰生产即将结束，电煤需求仍有支撑。同时，市场有传言，随着国庆临近，火工品即将实施管制，可能导致露天矿生产受限，国内煤炭供应或边际收紧。动力煤供需或边际改善。不过考虑到中下游环节煤炭库存仍处于高位，或继续压制煤价反弹空间。综合看，郑煤震荡偏强，1-5 价差或继续扩大。操作上，轻仓持有买 ZC001-卖 ZC005 正套组合。</p> <p>2.焦煤、焦炭：</p> <p>焦炭：供给方面，山西二青会影响逐步消退，焦企复产加速，焦炉开工率稳步上升，虽然近期环保检查仍较频繁，但焦炭供给正逐步宽松。需求方面，江苏要求钢铁企业 10 月底前全面完成超低排放改造，武安钢铁企业管控趋严，北方各地环保力度再次加码，区域性焦炭日耗或将回落，后期仍需密切跟进限产情况。库存方面，港口库存稍有下滑但仍处高位，中间环节拉运积极，主流钢企库存也居高不下，产地焦企则多维持低库存运行。现货方面，受制于库存高企及利润压缩，河北唐山、邯郸和石家庄等地钢企率先开启焦炭第一轮 100 元/吨提降，市场情绪转为弱势，看跌气氛浓厚。综合来看，焦炭走势或震荡偏弱。</p> <p>焦煤：进口煤方面，8 月以来口岸通关较为顺畅，多数情况下通关车辆可达 1000 车以上，蒙煤进口相对充足；产地煤方面，中央环保组进驻晋北，部分受查矿井已经停采，国庆之前产地煤矿安全检查或难放松，产地焦煤供应或不时受到扰动。需求方面，山西焦企多数进入复产，但考虑到自身库存高位多采购消极，煤矿库存再次上升，去库利亚骤增，焦煤需求维持弱势。现货方面，焦炭开启首轮提降，悲观情绪蔓延，焦煤煤种间走势继续分化，部分配煤仍有继续下调价格的预期。综合来看，焦煤走势或延续高位震荡。</p>	研发部 魏莹 刘启跃	021-80220132 从业资格： F3039424 021-80220107 从业资格： F3057626



	<p>操作建议上，山西焦企进入复产环节，下游钢厂环保力度加码，买 J2001 止损调出。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
甲醇	<p>空头回补，MA2001 小幅反弹</p> <p>上周港口库存，华东 104.38 (+0.68) 万吨，华南 16.4 (+0.6) 万吨，库存增速放缓主要原因是卸货速度迟缓。周内价格创新低后，港口发货量显著提升。未来两周到港量约 60 万吨，江苏有 40 万吨左右，伊朗、委内瑞拉船只预报持续到 9 月底，港口压力巨大，库存去化预计到 10 月以后才会开始。下游开工方面，醋酸和 MTO 因装置检修而下降，甲醛、二甲醚和 MTEB 装置复产开工率提升，整体变动均不大。伊朗卡维 230 万吨和马油 72 万吨小装置分别于 20 日和 21 日短暂停车，如果能够如期复产对 9 月到港量影响极小。甲醇主力合约上周又开始常见的周初空头加仓大跌，临近周末空头减仓反弹的走势，关注本周初持仓量变化。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	研发部 杨帆	021-80220265 从业资格： F3027216
聚烯烃	<p>PE 弱势难改，PP 反弹至 8100</p> <p>周五石化早库 73 万吨，周一 79.5 万吨。PE 美金市场低价货源充足，伊朗和印度远月线性报价跌破 850 美元 / 吨，压制华东现货价格。本周检修装置将逐渐减少，供应回升后 PE 压力再现。PP 粉料价格坚挺，粒粉价差低位支撑粒料价格。如果本周丙烯及粉料价格未有明显跌势，那么 PP 现货价格大概率企稳反弹，期货 PP2001 预计反弹至 8140 附近。上周农膜开机率 39% (+4%)，薄膜和管材开工率下降 1%，其他行业开工稳定，需求端提振整体有限。周五中国对美国 750 亿美元商品加征关税，对化工品实质影响有限，本周美国极有可能做出回应，个人猜测是美国部分妥协以拖延局势，不过仍建议投资者注意防范风险。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	研发部 杨帆	021-80220265 从业资格： F3027216
棉纺产业链	<p>贸易战硝烟再起，郑棉逢低短多</p> <p>供给端，19/20 年度全球供给方面，印度降雨充足扭转前期悲观预期，美棉总体苗情正常并进入收获期，国内虽植棉面积略降但预计产量基本稳定，供给端偏乐观。北半球新棉上市在即，目前国内籽棉收购价预期分歧较大，按当前主力合约价格对应籽棉收购价在 5.5 元/公斤以下，对盘面有一定支撑。</p> <p>需求端，储备棉成交率保持高位，市场心态尚可。7 月下游纱线及坯布产销略有好转，棉价大幅调整后部分下游企业采购有所增加。目前下游原料库存总体并不高，后期或有补库行情；需求端总体影响中性。</p> <p>库存方面，昨日郑棉仓单 + 预报总数继续减少；7 月国</p>	研发部 张晓	021-80220137 从业资格： F3039614



	<p>内商业库存去化有所加速，工业库存则环比有所上升。新花上市在即，库存绝对值仍处于高位，市场对潜在降价清库有所担忧；库存总体影响中性。</p> <p>替代品方面，原料端近期涤短价格稳定，粘短价格企稳；纱线端涤纱价格持稳，人棉纱价格企稳；当前棉价相对替代品而言性价比提升，有利于提高下游配棉比例，替代品影响偏多。</p> <p>外盘方面，外盘 ICE 隔夜受贸易战消息影响盘中跌幅逾 2%，但夜盘 23:30 后跌幅较为有限，对周一开盘价格负面影响不宜过分夸大。同时 ICE 主力合约绝对价格已在美棉成本线附近，后期空头回补或带动行情反弹，短期不宜过分悲观。</p> <p>综合看，宏观层面，全球经济下行压力增加，对市场信心或有一定压制；贸易战硝烟再起，但目前中美 6000 亿出口商品已全部加税，后续美方未打出的牌无非还有 3000 亿税率再次提高，从预期角度看演化态势往缓和方向发展的概率不断提升，不宜过分悲观。产业层面，国内新花上市临近，加工厂、贸易商或有回笼资金压力，成为压制行情反弹的主要因素；但近期价格低位下游采购有所增加，后续仍有补库预期。行情层面，或需等到新疆开秤价尘埃落定后方可走出趋势性行情，在此之前大概率仍将震荡为主。</p> <p>策略建议：短期建议背靠 12500 一线逢低短多，把握交易性机会为主，严格设置止损，短线盘中若有大幅拉升建议落袋为安；中长期趋势方面，预计后期籽棉收购价对行情有一定支撑，当前价位从长周期看仍处于相对低位，建议关注潜在利多因素，包括贸易战缓和、储备棉轮入、全球主产区天气炒作机会等。</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>宏观风险加剧，TA 前多谨慎持有</p> <p>PTA：供给端看，利万聚酯 70 万吨 PTA 装置按计划于 23 日重启，该装置于 7 月底停车；宁波逸盛 65 万吨 PTA 装置已重启，该装置于 7 月 24 日停车至今；近期装置陆续重启，装置利用率提升至 94.55%；中长期供应相对宽松。需求端看，聚酯开工率及下游产销率维持，涤纶短纤产销 20%-90%，聚酯切片产销 50%-90%，涤纶长丝产销 47%；目前需求端聚酯利润恢复，下游需求改善。成本端看，中美贸易争端再度升级，PX 价格小幅上涨，成本端仍存一定支撑。近期宏观风险加剧，建议 TA001 前多谨慎持有。</p> <p>MEG：供给端看，江苏一套 45 万吨的乙二醇装置 19 日停车检修，计划检修至 26 号；本周华东主港乙二醇到船预报 17.62 万吨。需求端看，聚酯开工率及下游产销率维持，目前需求端聚酯利润恢复，下游需求逐步改善。成</p>	研发部 葛子远	021-80220133 从业资格： F3062781



	<p>本端看，中美贸易争端再度升级，但原油基本面依然较强；成本端仍存一定支撑。近期宏观风险加剧，后续关注产销持续性，建议 EG2001 新单观望。</p> <p>操作具体建议：TA 前多谨慎持有；EG 新单观望。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
白糖	<p>巴西下调 19/20 榨季产量，郑糖建议前多持有</p> <p>8 月 23 日郑糖主连合约高开低走，夜盘回落收于 5447。主产区糖价稳中有涨。广西集团主流报价 5630-5690 元/吨，涨 10-20 元/吨；广东湛江报价 5700 元/吨；云南产区昆明库报 5610-5650 元/吨，大理库新糖报价 5570-5610 元/吨，持平。隔夜 ICE 原糖主连合约下跌收于 11.47 美分/磅。消息面上，由于甘蔗含糖量较低，CONAB 下调 19/20 榨季巴西中南部糖产量至 2897 万吨，前值为 3144 万吨，降 7.9%。普氏能源调查显示巴西中南部 8 月上旬产量同比上升 31%。印度农业部预估 18/19 榨季印度甘蔗产量 4.0016 亿吨，同比+5.3%，次数据被认为接近最终产量。周五下午现货价格也稳中上涨，目前社会库存较低，前期货源到港成本偏高，供应相对偏紧，商家有挺价意愿。另外，随着国庆节到来，白糖也存在备货需求的支撑，预计产区报价坚挺。综合看郑糖下跌空间不大，但考虑后续有原糖不断到港，预计郑糖维持高位震荡走势，操作上有持仓的建议前多持有。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	研发部 唐俊彦	021-80220127 从业资格： F3059145

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

上海市浦电路 500 号上海期货大厦 15 层 01A 室 宁波市中山东路 796 号东航大厦 11 楼

联系电话：021-68401108 联系电话：0574-87703291

浙江分公司

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 深圳市福田区深南大道 4013 号兴业银行大

联系电话：010-69000861 联系电话：0755-33320775

深圳分公司

杭州分公司

杭州市下城区庆春路 42 路兴业银行大厦 1002 室 福州市鼓楼区五四路 137 号信和广场 25 层

联系电话：0571-85828717 联系电话：0591-88507863

福建分公司

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 济南市市中区纬二路 51 号山东商会大厦 A 座 23 层 2301-2 单元

联系电话：020-38894281 联系电话：0531-86123800

山东分公司

台州分公司

台州市椒江区云西路 399 号金茂中心 24 楼 郑州市金水区未来路与纬四路交叉口未来大

联系电话：0576-88210778 厦 1506 室

河南分公司

联系电话：0371-58555668

四川分公司

成都市高新区世纪城路 939 号烟草兴业大厦 20 楼 南京市长江路 2 号兴业银行大厦 10 楼

联系电话：028-83225058 联系电话：025-84766979

江苏分公司



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

湖北分公司

武汉市武昌区中北路 156 号长源大厦 1 楼
联系电话：027-88772413

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：022-65631658

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：0577-88980675