



### 操盘建议

金融期货方面：政策面增量利多不断，市场乐观情绪继续强化，股指涨势未改，多单持有。

商品期货方面：有色金属相对偏多，黑色金属链品种则有分化。

操作上：

1. 下游产销向好带动库存去化，沪铝 AL1910 前多持有；
2. 钢厂盈利好转生产积极性或提升，原料需求预期走强，买铁矿 I2001-卖螺纹 RB2001 组合入场。

### 操作策略跟踪

兴业期货9月11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
2019/9/11	金融衍生品	股指期货	买中证500 IC1909	10%	4星	2019/8/19	4962.45	5.52%	2.76%	偏多	偏多	偏多	持有
	工业品	黑色金属	买ZC001-卖ZC005	5%	4星	2019/8/19	10.20	0.37%	0.19%	中性	中性	偏多	持有
			买I2001-卖RB2001	2%	3星	2019/9/11	5.28-5.29	0.00%	0.00%	中性	偏多	偏多	新增
		有色金属	买铜CU1910	5%	4星	2019/9/5	46980	0.68%	0.34%	偏多	中性	偏多	持有
			能源化工	买EG2001	5%	3星	2019/9/5	4613	2.82%	1.41%	偏多	中性偏多	中性偏多
		卖甲醇MA2001		5%	4星	2019/8/22	2140	-5.23%	-2.61%	偏空	偏空	偏空	持有
	贵金属	黄金	买黄金AU1912	5%	4星	2019/6/10	300.85	14.71%	7.35%	偏多	偏多	偏多	持有
	软商品	白糖	买SR2001	5%	4星	2019/8/12	5545	-0.97%	-0.49%	偏多	偏多	偏多	持有
			买SR2005	5%	4星	2019/9/4	5365	0.78%	0.39%	偏多	偏多	偏多	持有
		总计			47%	总收益率				83.65%	夏普值		/
2019/9/11	调入策略	买I2001-卖RB2001					调出策略	买RB2001-卖RB1910、买SC1910					
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。红杆及保证金说明：期货红杆为10倍，期权红杆为1倍，国债红杆为50倍，股指期货为5倍。													
备注：上述操作策略说明，敬请浏览我司网站： <a href="http://www.cifutures.com.cn/">http://www.cifutures.com.cn/</a> 或致电021-38296184，获取详细信息。期待您的更多关注！！													

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](http://www.cifutures.com.cn)

品种	观点及操作建议	分析师	联系电话
股指	<p>政策面驱动不断，涨势未改</p> <p>周二（9月10日），A股陷入震荡。截至收盘，上证指数跌0.12%报3021点，深成指跌0.37%报9964.93点，创业板指跌0.46%报1725点两市全天成交6963亿元，较上日略有缩减。</p> <p>盘面上，科技股整体回调拖累大盘，但券商权重股拉升护盘。此外，医药和农业板块亦有较好表现。</p> <p>当日沪深300、上证50和中证500期指主力合约基差处合理区间、期现联动良好，市场总体情绪依旧乐观。</p> <p>当日主要消息如下：1.证监会提出注册制实施、上市公司质量提升等全面深化资本市场改革12个重点任务；2.外管局取消QFII和RQFII投资额度限制。</p> <p>近期宏观基本面预期转好，且资本市场利多政策持续不断，均利于提升市场风险偏好，强化资金入场意愿。再从微观量价指标看，亦有印证。综合看，股指整体涨势未变。</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10%。</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	<p>021-80220273</p> <p>从业资格： F0249721</p> <p>投资咨询： Z0001454</p>
国债	<p>通胀数据大幅超预期，期债上方承压</p> <p>上一交易日期债早盘低开，随后震荡走弱，主力合约TF1912、TF1912和T1912分别下跌0.02%，0.11%和0.09%。央行昨日在公开市场净投放，资金供给较为充裕，流动性整体维持中性偏宽松。但昨日公布的通胀数据大幅超预期，目前市场对CPI年内将升破3%的预期持续抬升，通胀压力对债市形成压制。整体来看，目前市场对宽松利多有一定存疑，同时通胀压力有所增加，但经济基本面或仍将对债市形成支撑，操作上单边暂时观望。</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 张舒绮	<p>021-80220315</p> <p>从业资格： F3037345</p> <p>投资咨询： Z0013114</p>
橡胶	<p>盘面表现较为强势，短线或延续震荡</p> <p>供给方面：全球整体供给充裕，昨日泰国原料收购价格小幅回调，国内胶水价格持稳；当前价位有一定成本支撑。主产区暂无显著不良天气及疫病影响。昨日国内全乳现货小幅调整，青岛保税区20号胶及混合胶价格持稳。</p> <p>需求方面：需求整体偏弱，国庆节前环保限产预期叠加生产淡季，下游需求或受抑制。截至9月6日，下游开工率回升至7成左右，全钢优于半钢。</p> <p>库存方面：全乳方面RU1909及RU1911合约仍将面临较高交割压力。保税区进口胶库存总体充足，后期仍有累库可能。</p> <p>替代品方面：近期布伦特走势持续反弹，对化工价格有所提振；昨日丁苯及顺丁橡胶价格持稳，合成橡胶整体</p>	研发部 张晓	<p>021-80220137</p> <p>从业资格： F3039614</p>

	<p>加工持续亏损，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，中美贸易战第 13 轮谈判预计 10 月展开，后续缓和预期有所增强；央行再次降准，经济逆周期调节持续，对商品价格有所提振；近期人民币贬值幅度有所回调，或对行情有一定压力。产业层面，基本面未有明显好转。市场行情层面，近日天然橡胶期货盘面相对强势，但现阶段行情缺乏连续大涨基础，短线仍有一定整理需求；外盘方面，昨日日胶及新加坡 20 号胶延续上涨。基差方面，昨日 RU 及 NR 基差小幅走强，当前 NR 期货升水幅度仍处于偏高位置。</p> <p>操作建议：基本面暂无明显变化，行情短期仍有一定整固需要，但当前绝对价格低位限制橡胶下跌空间，回调空间或有限。短期策略方面，建议维持高抛低吸思路。中长期策略方面，随着全球增产高峰期临近结束，以及下游需求的稳定增长，建议维持多头思路为主。</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>宏观及基本面将回暖，沪铜宜持多头思路</p> <p>国家不断释放利好政策，逆周期调节加码将对未来经济基本面形成支撑，市场整体风险偏好回升。另外铜消费进入季节性旺季将带动库存去化，铜价上方依旧有空间。因此我们建议沪铜前多继续持有。铜价卖出保值头寸可留 20-30%，买入保值头寸维持 70%。</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>预期需求向好，沪铝前多持有</p> <p>促消费、降准等宏观逆周期调节政策相继出台，修复市场悲观预期。且国内消费旺季期间，铝锭库存加速去库值得期待。因此我们建议在供应与需求错位阶段可把握做多机会，建议可沪铝多单继续持有。</p> <p>（以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。）</p>	研发部 樊丙婷	021-80220261 从业资格： F3046207
有色金属 (锌)	<p>反弹高度有限，沪锌新单观望</p> <p>国家利好政策相继出台，市场情绪有所回暖。且下游镀锌厂因十一大阅兵将减停产的预期而提前生产，锌价受益反弹。然考虑到镀锌厂生产提前透支后期消费，锌锭库存仍有回升的空间，预计锌价反弹高度受约束，因此建议稳健者宜新单观望。</p> <p>（以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。）</p>	研发部 樊丙婷	021-80220261 从业资格： F3046207
有色金属 (镍)	<p>关注逻辑切换，沪镍新单暂观望</p> <p>印尼禁矿热炒情绪暂告一段落，镍价重回基本面。因前期不锈钢利润乐观吸引钢厂高排产，然下游未见边际增量，致不锈钢库存攀升至高位，因此钢厂高排产现象难持续将对镍价形成压制。为谨防多头资金重回市场，我们建议待其下破 20 日均线后再进行空单布局。</p>	研发部 樊丙婷	021-80220261 从业资格： F3046207

	(以上内容仅供参考, 不作为操作依据, 投资需谨慎。)		
原油	<p>需求增速下调, 原油前多止盈离场</p> <p>宏观方面特朗普解雇美国国家安全事务助理博尔顿, 特朗普的国家安全顾问频频更换显示其政策的反复无常, 目前市场普遍预期特朗普对伊朗态度变化并开启谈判, 因此油价回落。近期伊拉克的原油产量创出新高, 且出口量也逐步攀升, 这令油市进一步承压</p> <p>行业方面 API 报告显示美国上周原油库存减少, 原油进口减少。EIA 短期能源展望报告下调 2019 及 2020 年全球原油需求增速预期, 油价存在上方阻力。短期内原油或偏弱震荡, 建议 SC1910 前多止盈离场。</p> <p>(以上内容仅供参考, 不作为操作依据, 投资需谨慎。)</p>	研发部 葛子远	021-80220133 从业资格: F3062781
钢矿	<p>需求持续好转, 螺纹震荡偏强</p> <p>1、螺纹: 近期螺纹基本面呈现不断好转的趋势, 对钢价形成提振。受电弧炉企业停产及长假前高炉例行检修增多的影响, MS 调研螺纹产量继续下降, 截至上周已降至 3 月中旬水平。而需求逐步回暖, 现货成交放量, 昨日甚至达到 27 万吨水平。房地产企业在融资收紧的情况有意维持高开工高周转的经营政策, 且 9-10 月节假日扰动较多, 工地赶工需求或增强, 旺季需求有继续向好的可能。预计本周钢材库存仍维持去化状态。不过, 近期短流程钢厂盈利有所好转, 若盈利持续则复产动力或增强, 加之例行检修持续时间相对有限, 钢材供应收缩的动力减弱。同时, 螺纹 10 月合约已基本平水现货, 1 月合约亦已接近 3500 的压力位, 短期回调压力有所增强。相比螺纹钢, 综合看, 钢价走势震荡偏强。策略建议: 单边: 新单把握回调介入多单的机会; 组合: 买 RB2001-卖 RB1910 组合继续持有。关注现货需求, 以及本周末公布的 8 月份投资数据。</p> <p>2、热卷: 上周市场传出唐山秋冬季限产将加码的消息, 刺激热卷短期强于螺纹。不过从唐山 8 月及 9 月限产文件看, 自从中央严禁环保限产一刀切并将限产自主权下放至地方后, 地方政府加码环保限产的积极性均不高, 因而唐山秋冬季限产大幅趋严仍然存疑。当前唐山限产扰动较低, 热卷价格反弹后卷板企业进一步减产积极性也不高, 因此热卷周度产量仍维持在相对高位, 供应收缩幅度远不及螺纹。下游需求制造业及出口均较疲软, 虽然国内逆周期调节政策, 降准乃至降息, 对制造业支持意图较明显, 但政策效果尚未显现, 短期内对热卷价格提振作用或有限。综合看, 热卷价格走势或偏震荡, 上涨过程中可能仍弱于螺纹。策略建议: 新单暂时观望。</p> <p>3、铁矿石: 近期钢价反弹带动炼钢利润回升, 钢厂生产动力有所增强, 叠加进口矿性价比有所回升, 且国内</p>	研发部 魏莹	021-80220132 从业资格: F3039424

	<p>钢厂进口矿库存长期维持在同期低位，临近十一长假，钢厂阶段性采购补库需求对铁矿石价格形成支撑。同时，近期受天气扰动，本期外矿到港量环比下降 320 万吨，预计本周港口铁矿石库存或继续下降。再加上 PB 粉库存处于低位，货源结构性偏紧致进口矿现货价格坚挺，而期货主力贴水现货 100 多元，对铁矿石期货价格存在较强支撑。不过，长假前铁矿石补库行情持续时间相对有限，疏港量较难长期维持 300 万吨以上水平。并且，在疏港量处于绝对高位的情况下近 3 周港口库存仍见未明显下降，表明外矿发运及到港量回升的压力也不容忽视，对矿价亦形成压制。综合看，铁矿石价格上方压力增强。策略建议：单边：新单把握逢高做空机会；组合：可继续持有买 I2001-卖 I2005 正套机会。关注唐山秋冬季限产实施方案，以及本周末公布的 8 月份投资数据。</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>北方环保预期持续发酵，焦炭现货市场情绪暂稳</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，山东临沂地区环保限产维持严格，山西地区则多以临时性环保检查为主，焦炉开工率维持高位，短期内焦炭供应或仍较为充足，但随着国庆 70 周年大庆的临近，环保力度或有概率增强。需求方面，部分钢厂高炉执行限产，焦炭日耗不同程度下降，北方多数钢厂对国庆期间环保限产存一定预期，加之目前厂内焦炭库存多处于中高水平，钢厂控制到货现象明显。现货方面，经过连续两轮提降之后，焦企利润低位、挺价意愿增强，现货市场情绪暂稳，港口部分准一价格出现上调，但目前尚未有贸易商接货。综合来看，焦炭走势或延续震荡。</p> <p>焦煤：产地煤方面，吕梁地区煤矿多维持较高开工，但近期环保及安全检查频率增加，主产地焦煤供应或受持续扰动；进口煤方面，9 月以来甘其毛都口岸日均通关量上升至 1072 车，较 8 月增加 200 车以上，口岸蒙煤供应明显释放，但四大口岸仓库已接近满库，或影响后续通关效率。需求方面，主产地焦炉开工率维持高位，但多数焦企对国庆期间环保限产仍存预期，对原料采购意愿不强，矿方库存压力仍存，短期内焦煤需求或难以提振。现货方</p>	<p>研发部</p> <p>魏莹</p> <p>刘启跃</p>	<p>021-80220132</p> <p>从业资格： F3039424</p> <p>021-80220107</p> <p>从业资格： F3057626</p>



	<p>面，临汾地区主流矿井中低硫主焦煤价格维持弱势，部分配煤品种价格也有所下滑，焦煤现货市场承压。综合来看，焦煤走势或延续震荡。</p> <p>操作建议上，焦炭现货市场情绪稍有好转，钢焦行业环保预期均有所升温，但目前各地检查及限产情况不一，近期需密切关注环保动向。</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>需求好转推涨甲醇，但高度有限</p> <p>昨日甲醇现货价格除河南河北下跌外，其他地区普遍上涨，西北新价 1670-1920 元/吨，成交良好。上周以来甲醛、二甲醚、醋酸因终端需求好转价格持续上涨，传统下游回暖成为本次甲醇上涨的主要逻辑。同时大唐 MTP 重启后减少甲醇外卖，宝丰二期今日投产都一定程度上形成利好。昨日甲醇主力合约 3 个月来多头首次显著增仓，不过夜盘又快速减仓，目前上方阻力位在 2296 处。太仓基差已经达-123，处于偏低水平。基差修复如果通过现货上涨完成，那么港口库存必须大幅下滑，所以大概率通过期货下跌完成，短期谨防 MA2001 价格回落。</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>石化库存去化显著，短期聚烯烃价格偏强</p> <p>本周二石化早库 65 万吨，周三暂未出，周内库存大概率破 60 万吨。昨日华北线性上涨 50-100 元/吨，华东、华南及外盘价格稳定。各地拉丝价格稳定，粉料普遍上涨 50 元/吨。现货市场成交良好，贸易商及下游均有拿货。中安联合装置运行不稳定，计划今日再次重启，钦州石化 20 万吨 PP 装置 8 日起停车两周。目前拉丝现货 8700 元/吨阻力较强，期货 8200 阻力较强，进一步上涨需要更大利好驱动，稳健者多单可于今明两日离场。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	研发部 杨帆	021-80220265 从业资格： F3027216
棉纺产业链	<p>市场心态有所好转，郑棉短线震荡偏强</p> <p>供给方面，新年度除澳洲外其他主要产棉国丰产预期较强，国内产量预期稳重略降，供给总体乐观。近期国内正值吐絮及收获期，新疆降水天气对落叶剂喷洒等有一定影响，对行情有一定支撑，建议密切关注异常天气炒作机会。</p> <p>需求方面，昨日储备棉成交率延续高位，近期郑棉反弹对市场信心提振明显。近期下游产销有所好转，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，关注后期补库行情。</p> <p>库存方面，昨日仓单持续流出，速度较前期有所减缓；8 月份商业库存公布，绝对值同比仍处于相对高位，当月去化速度环比下滑，市场降价清库压力仍存，但降价对去库效果有待观察。</p>	研发部 张晓	021-80220137 从业资格： F3039614

	<p>替代品方面，原料端涤短价格反弹 50 元，粘短价格持稳；纱线端涤纱小幅回升 10 元，人棉纱价格持稳；棉价大幅下跌后相对替代品而言性价比提升，近期下游配棉比例有所提升，替代品影响偏多。</p> <p>外盘方面 昨日 ICE 总体走势偏强，但尾盘跳水，23:30 后跌幅约 0.5%。当前 ICE 价格有一定成本支撑，近期 ICE 持仓持续增长，非商业净空持仓处于高位，后期若空头回补或带动行情反弹；截至 9 月 3 日当周 CFTC 公布的非商业净多单较上周增加 3803 张，扭转前期加空趋势，值得关注。</p> <p>综合评述，宏观层面，近期郑棉对于宏观敏感性较高，受中美贸易战沟通进展、国内降准等宏观利好提振，叠加天气炒作预期郑棉反弹持续，未来贸易战缓和的概率仍在提升，不宜过分悲观。产业层面，国内新花上市临近，产业上下游降价去库存为压制行情反弹的主要因素；但总体而言积极因素逐步显现，包括天气炒作、轮出预期等，带动郑棉反弹。行情层面，夜盘走势仍偏强，短期仍有冲高动能；外盘相对走势偏弱，或对行情有一定拖累。现货端棉花 CCI 指数昨日持稳，纱线 CYI 指数持稳为主，期货反弹带动基差继续收窄，其中棉纱主力基差收窄至 50 元，已基本平水。</p> <p>策略建议：交易策略方面，昨日郑棉维持震荡，夜盘走势偏强，短线或仍有冲高动力，建议高抛低吸区间交易为主，若日内剧烈波动建议落袋为安。中长期趋势方面，预计后期籽棉收购价若偏低，或有政策提振预期，对行情有一定支撑；从长周期看，当前价格仍处于相对低位，建议关注潜在利多因素，包括贸易战缓和、储备棉轮入、全球天气炒作机会等，维持多头思路。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
聚酯	<p>供应端改善，EG 前多持有</p> <p>PTA：仪征化纤 35 万吨 PTA 装置已于 10 日重启，该装置自 8 月 1 日检修至今；华东某 PTA 装置因故计划下周短停，该装置年产能 140 万吨，PTA 开工率提升至 97.73%，叠加新装置投产预期，中长期内供应相对宽松。需求端看，下游产销小幅提升，涤纶长丝产销率 110%，涤纶短纤产销率 30%-100%，聚酯切片产销率 0%-100%，聚酯开工率维持高位，当前终端季节性转暖。成本端看，API 数据显示上周美国原油库存减少 720 万桶，但受美国对外政策变化风险，欧美原油期货下跌；PX 价格继续上涨，成本端存在支撑。短期内产业链矛盾不突出，预计 PTA 维持震荡，且市场对今年旺季普遍预期不高，建议 TA001 新单观望。</p> <p>MEG：供给端看，内蒙古易高煤化 12 万吨乙二醇装置 8 月 14 日停车检修，9 月初重启，目前负荷 7 成；港口库存回落明显，主港发货情况良好，显示较好的去库需</p>	研发部 葛子远	021-80220133 从业资格： F3062781

	<p>求。需求端看，下游产销回升，涤纶长丝产销率 110%，涤纶短纤产销率 30%-100% 聚酯切片产销率 0%-100%，聚酯开工率维持高位，当前终端季节性转暖。成本端看，API 数据显示上周美国原油库存减少 720 万桶，但受美国对外政策变化风险，欧美原油期货下跌。综合看当前供应端改善，短期或偏强运行，建议 EG2001 前多持有。</p> <p>操作具体建议：TA 新单观望，EG 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>		
白糖	<p>库存低商家挺价意愿强，郑糖建议前多持有</p> <p>9 月 10 日郑糖主连合约高开低走，夜盘震荡收于 5491。主产区糖价涨跌互现，广西集团主流报价 5760-5790 元/吨，跌 20 元/吨；广东湛江昨日报价 5720 元/吨，涨 20 元/吨；云南产区昆明库报 5720-5740 元/吨，大理库新糖报价 5690-5700 元/吨，涨 20 元/吨。ICE11 号糖继续下探，收跌于 10.86。国际方面，印度马邦 19/20 产量预计降至 600 万吨，18/19 产量预估为 1070 万吨，因政府决定不向未结清款的糖厂发放许可证。国内方面，18/19 制糖期累计销糖率 88.6%，上期同期 84.9%。随着甜菜糖即将开榨，市场部分交易者获利了结，导致盘面下跌。节日临近，市场交投逐渐冷清，但目前社会库存仍然较低，商家挺价情绪浓。预计价格高位震荡为主，操作上建议前多持有。</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**

上海市浦电路 500 号上海期货大厦 15 层 01A 室

联系电话：021-68401108

**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

**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

**杭州分公司**

杭州市下城区庆春路 42 路兴业银行大厦 1002 室

联系电话：0571-85828717

**福建分公司**

福州市鼓楼区五四路 137 号信和广场 25 层  
2501 室

联系电话：0591-88507863

**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

**山东分公司**

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：0531-86123800

**台州分公司**

台州市椒江区云西路 399 号金茂中心 24 楼

联系电话：0576-88210778

**河南分公司**

郑州市金水区未来路与纬四路交叉口未来大厦 1506 室

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

联系电话：028-83225058

**江苏分公司**

南京市长江路 2 号兴业银行大厦 10 楼

联系电话：025-84766979



**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