



操盘建议

金融期货方面：关键位支撑有效，政策面依旧为主要上行驱动因素，股指仍处涨势。

商品期货方面：利好明确，沪铜及黄金宜持多头思路。

操作上：

- 1.主要板块处轮涨格局，沪深 300 指数表现最佳，IF 多单及买入 IO2002-C-4000 头寸持有；
- 2.铜冶炼厂将减产以缓解硫酸高库存压力，沪铜 CU2002 前多持有；
- 3.美元阶段性止涨，沪金 AU2006 多单持有。

操作策略跟踪

兴业期货12月25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
2019/12/25	金融衍生品	股指	买F2001	10%	4星	2019/12/19	4036.4	-0.94%	-0.94%	中性偏多	中性偏多	偏多	持有
			IO2002-C-4001	5%	4星	2019/12/24	105.2	-0.57%	-0.03%	中性偏多	中性偏多	偏多	持有
	工业品	有色金属	买NI2003	5%	4星	2019/12/23	113360.00	-0.88%	-0.44%	中性	中性偏多	偏多	持有
			买CU2002	5%	4星	2019/12/10	48730.00	1.56%	0.78%	偏多	偏多	偏多	持有
		能源化工	买MA005	5%	4星	2019/12/5	2071	3.04%	1.52%	偏多	偏多	偏多	持有
	贵金属	黄金	买黄金AU2006	5%	4星	2019/11/20	337.85	1.77%	0.89%	偏多	偏多	偏多	持有
	软商品	白糖	买SR2005	5%	4星	2019/9/4	5365	1.32%	0.66%	偏多	偏多	偏多	持有
	农产品	玉米	买C2005	5%	4星	2019/11/20	1930	-1.61%	-0.80%	中性	偏多	偏多	持有
	总计			45%	总收益率				93.87%	夏普值			/
	2019/12/25	调入策略	/				调出策略	买RB2005-I2005、卖RU2005					
详细说明：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。红杠及保证金说明：期货红杠为10%，期权红杠为15%，国债红杠为50%，股指期货为5%。 备注：上述操作策略说明，敬请读者自行网站： http://www.cifutures.com.cn/ 或致电021-39296184，获取详细信息。期待您的更多关注！！													

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50倍，股票杠杆为5倍。

备注：上述操作策略说明，敬请浏览我司网站：<http://www.cifutures.com.cn/或致电021-38296184>，获取详细报告。请谨慎关注！

兴业期货研究部

021-80220262

更多资讯内容

请关注本网站

www.cifutures.com.cn

品种	观点及操作建议	分析师	联系电话
股指	<p>支撑有效，涨势未止</p> <p>周二（12月24日），股指止跌回稳。截至收盘，上证指数收涨0.67%报2982.68点，深证成指涨1.32%报10189.29点，创业板指大涨1.91%报1769.87。两市成交4423亿元，较上日同期大幅缩量。</p> <p>盘面上，有色和传媒股强势大涨，科技股和券商股则明显回暖，而光刻胶、海南题材等概念股亦有亮眼表现。</p> <p>近阶段沪深300、上证50和中证500期指主力合约基差仍延续正向结构，市场预期仍相对乐观。</p> <p>当日主要消息如下：1.国务院发布《关于进一步做好稳就业工作的意见》，要求加大援企稳岗力度；2.据外管局，下一步将逐步扩大试点范围，拓展区块链技术在跨境融资、宏观审慎管理的应用场景。</p> <p>从近期主要分类指数表现看，股指整体关键位支撑有效，而政策面依旧为主要上行驱动因素，且资金面和技术面亦有印证，预计其仍将处涨势。而主要板块轮涨格局明显，沪深300指数多头策略盈亏比仍属最佳。另从主要周期统计特征看，沪深300指数期权主要合约波动率并未明显高估，买入看涨策略仍可持有。</p> <p>操作具体建议：持有IF2001合约，策略类型为单边做多，持仓比例为10%；持有IO2002-C-4000合约，策略类型为买入，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>资金面利多边际减弱，期债止盈离场</p> <p>上一交易日期债早盘延续上一日强势，小幅高开，午后上行乏力回吐部分涨幅，主力合约TS2003、TF2003和T2003分别上涨0.00%、0.02%和0.06%。宏观方面，近期宏观数据较为清淡，前期数据整体表现乐观，但前期并未对债市形成较为明显的压制，资金面仍是债市的主要影响因素。央行昨日在公开市场暂停逆回购操作，但资金面仍表现宽松，隔夜利率跌至1.1%。此外，昨日李克强总理及国务院再提“降准和定向降准”，市场对此反应较强平淡。资金面宽松对债市新增利多或边际减弱。目前来看，宏观面仍未有明确利多，资金面支撑力度逐步减弱，且部分交易盘已经出现止盈离场，建议前期多单可获利了结。</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>沪胶反弹幅度或有限，短期建议观望为主</p> <p>宏观层面：国内春节前降息预期高企；离岸人民币兑美元维持在7附近窄幅震荡；</p> <p>供给方面：国内进入停割期，东南亚主产区天气及病害未有新进展；现货方面国内山东全乳报价11850元/吨，-50；青岛保税区20号胶最低1485美金/吨，+10；原料</p>	研发部 张晓	021-80220137 从业资格： F3039614

	<p>端泰国胶水再跌 2%；国内海南胶水收购价 13000 元/吨，+500，加工亏损较前期加剧。</p> <p>需求方面：短期需求方面，国内轮胎企业开工率上周小幅增加，全钢 73.9%，环比+1.71%；半钢 70.5%，环比+3.65%，冬季仍面临环保限产压力；中期而言，中汽协预计明年汽车销量同比仍继续下降 2%，下游汽车行业尚未走出下行趋势。</p> <p>库存方面：昨日上期所全乳仓单 22.11 万吨，持稳。20 号胶仓单 3 张，持稳。</p> <p>替代品方面：华北地区丁苯 1502 价格 11000，持稳，顺丁价格 11100，持稳，合成橡胶本轮并未显著跟涨，价格优势提升。11 月合成橡胶产量 66.5 万吨，同比增长 7.3%，增速环比提升。</p> <p>核心观点：短期策略方面，沪胶连续回调后有一定反弹需求，但基本面及消息面支撑不足，短期建议观望为主；中长期策略方面，随着全球天胶供需逐步改善，以及贸易战等不确定因素的好转，沪胶建议维持长期看多思路，远月合约建议等待回调逢低布局多单。</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>需求前景向好，沪铜前多持有</p> <p>宏观上，中国逆周期调节政策将陆续推出，其中为推动缓解小微企业融资难融资贵问题，新一轮降准有望本周五出台；另外国务院再提鼓励汽车、家电等消费。从基本面看，2020 年一季度废铜批文虽未如预期收缩，但硫酸胀库问题以及加工费低迷导致冶炼厂减产意愿提升，若 CSTP 会谈协定联合减产，供应端进去或为铜价再添动力。综合看，在当前宏观相对乐观背景下，铜基本面表现更强，建议前多继续持有。铜价卖出保值头寸可留 10-20%，买入保值头寸增加至 50-60%。</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>铝价有所反复，新单暂时观望</p> <p>LME 铝注销仓单大增，昨日环比大增 93%。而国内电解铝社会库存去化较为可观，显示目前下游需求良好，今年春节相较往年提前，使得部分下游消费前置，对铝价形成较大拉动。现货市场货源相对偏紧，沪铝基差走扩同时仓单数量相比前期出现下降，空头或再面临被软逼仓风险。近日几内亚财政部表示，铝土矿产量将从之前的 520 万吨增加到 580 万吨，铝土矿紧张局面或得到一定缓解。氧化铝价格连续走低，铝企利润丰厚，利润驱动下电解铝产能将逐渐投复产，电解铝供给压力后期明显增大，而下游消费不错的局面并不能维持，中长期仍然维持看跌局面。铝价短期在宏观氛围转好以及下游消费可观的情况下有所反复，现已突破万四关口，新单建议暂时观望。</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。)		
有色 金属 (锌)	<p>锌锭库存大增, 沪锌空单继续持有</p> <p>截至本周一, 上海有色七地锌锭库存总量为 11.87 万吨, 较前值增加 5400 吨。而全球锌矿产出稳步增长, 在目前的锌价下, 矿山生产的激情仍然较高, 预计锌矿过剩局面仍然保持。在冶炼加工费丰厚的背景下, 精炼锌冶炼厂开工率不断增加, 精炼锌供给后期势必会放量, 从 11 月的精炼锌产量也侧面佐证了这个结论, 预计后续精炼锌产量将会继续增加, 而下游镀锌板消费持续疲弱, 镀锌板库存稳步上升, 锌价承压严重, 锌价中长期仍有下跌空间, 投资者可继续持有前期沪锌空单。</p> <p>(以上内容仅供参考, 不作为操作依据, 投资需谨慎。)</p>	研发部 樊丙婷	021-80220261 从业资格: F3046207
有色 金属 (镍)	<p>镍矿供应预期短缺, 沪镍前多持有</p> <p>不锈钢货源确有到货, 但到货量不及预期, 且部分规格处于缺货状态, 对其价格形成支撑。然终端表现依旧疲弱, 低价补库需求逐渐减弱, 不锈钢价格大概率呈震荡态势, 建议新单观望。随着禁矿期临近, 矿石供应收紧预期逐渐加深, 且前期镍价已在利空因素压制下跌至低位, 建议激进者可于低位轻仓布局多单。但仍需警惕印尼镍铁进口或打压镍价。</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
原油	<p>多空因素交织, 原油新单观望</p> <p>宏观方面, 原油市场继续受中美贸易改善的乐观气氛影响, 贸易改善有利于两国经济发展, 也有利于全球经济发展, 提振石油需求; 临近圣诞及元旦假期, 零星消息对油价影响较小, 年终投资者落袋为安而获利回吐, 在圣诞节和元旦假期前的抛售或打压国际油价。</p> <p>行业方面, 俄罗斯能源部长昨日表示, OPEC+可能会在 2020 年 3 月份的会议上考虑放宽产量限制, 俄罗斯今年的石油产量达到历史最高水平; 此外沙特阿拉伯和科威特将于本周结束两国间持续五年的中立区油田纠纷, 为恢复 50 万桶原油日产量铺平道路, 因此 OPEC 内部也有可能导致深化减产计划减缓, 总体使原油市场承压。</p> <p>资金方面, 基金管理者普遍看多原油市场, 管理基金在布伦特原油期货中持有的净多头增加, 对 WTI 持有的期货和期权中净多头增加。</p> <p>总体而言消息面及基本面利空居多, 但宏观氛围较好, 原油或维持震荡, 建议 SC2002 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 葛子远	021-80220133 从业资格: F3062781
钢矿	<p>刚需走弱库存加速增加, 螺纹钢震荡偏弱运行</p> <p>1、螺纹: 从本周钢银、大汉等库存数据看, 临近年末, 终端需求继续走弱, 投机需求低迷, 而产量同比偏高, 导致</p>	研发部 魏莹	021-80220132 从业资格: F3039424

	<p>库存累积速度明显加快。限产扰动有限，而钢厂利润较好，钢厂主动检修减产意愿不高，虽然春节前电弧炉产量或因停产放假而快速下降，但长流程产量仍较难有效降低，螺纹产量同比偏高的问题依然较难解决。可能造成淡季螺纹累库的压力较大。并且，由于现货价格仍高于贸易商冬储预期价格，冬储启动缓慢，市场甚至猜测冬储可能转为“春储”，后期钢厂被动累库压力或增加，现货调整压力仍较大。综合看，螺纹短期高位偏弱震荡，供需矛盾尚未明显激化或冬储未启动前，单边驱动不明显。操作上，单边，建议暂时观望；组合，市场对螺纹产量的担忧及春节前原料补库的预期仍强于限产的影响，5月螺矿比扩大的驱动不足，建议调出螺纹05合约-卖出铁矿05合约，仓位5%，入场5.47-5.48，目标5.67-5.68，止损5.37-5.38。</p> <p>2、热卷：虽然热卷当前库存依然处于低位，且短期库存较难有效积累，对热卷价格形成较强支撑。但是，随着需求逐步转弱，现货高位成交乏力，而市场冬储预期价格又偏低，商家操作仍较为谨慎，心态上仍以降库防风险为主。并且随着卷螺价差及利润差修复，以及建筑钢材需求季节性走弱，铁水转产板材的迹象增加，热卷产量压力逐渐增加。另外，市场预期热卷01合约交割量可能较高，后期交割资源流入市场，亦可能对未来热卷市场价格形成压力。综合看，热卷价格高位偏弱震荡概率较高，建议单边暂时观望。</p> <p>3、铁矿石：本周外矿到港量下降284.7万吨，唐山封港结束，受年末钢厂铁矿补库，及钢厂利润尚可检修减产意愿不强影响，预计本周疏港量或将回升。不过，近期限产扰动增多，并且11月中旬至今，本轮钢厂进口矿补库已累计完成227万吨，进一步补库空间或将受限，因此预计后期钢厂或继续较长周期温和补库为。再加上淡季高炉日耗逐步走弱，未来铁矿价格上方压力依然存在。综合看，短期铁矿石或高位震荡运行为主。策略建议：单边暂时观望，组合上，市场对螺纹产量的担忧及春节前原料补库的预期仍强于限产的影响，5月螺矿比扩大的驱动不足，建议调出螺纹05合约-卖出铁矿05合约，仓位5%，入场5.47-5.48，目标5.67-5.68，止损5.37-5.38。</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>滨州产能压减通知出台，山西晋城钢铁开启提降</p> <p>1.动力煤：产地方面，陕西煤矿销售尚可，安全检查较多，但影响较为有限；山西销售一般，煤矿库存逐渐积累；进口煤方面，11月数据显示，进口煤通关超3亿吨，完全打破市场对进口平控的预期，在进口利润优势保障下，新年</p>	研发部 魏莹 刘启跃	<p>021-80220132</p> <p>从业资格： F3039424</p> <p>021-80220107</p>

	<p>底的进口增量可能依旧较为明显；港口方面，受产地发运减少影响，以及北港贸易商年底清库存影响，港口库存下降，部分低硫煤资源较为紧张，市场情绪好转；下游方面，全国新一轮降温天气袭来，电厂日耗上升，库存下降，不过总体可用天数仍维持 20 天以上，短期电厂补库需求一般，多以消耗前期库存为主。综合看，短期国内煤矿供应收缩及需求强势或继续支撑价格，但市场供应宽松的态势可能将逐步显现，供应端利空因素逐步积累，若后期旺季高消耗难以加速下游去库，则价格见顶的概率将增加。策略上，新单暂时观望。</p> <p>2.焦煤、焦炭：</p> <p>焦炭：产能方面，滨州市发布焦化行业产能压减专项督察的通知，三家焦企共计 185 万吨产能即日起关停，另有 205 万吨产能明年关停，据统计目前已有近 600 万吨产能退出，120 万吨产能焖炉，山东今年产能压减任务逐步落实，随着文件时限的临近，政策不确定性因素增强，本周仍需关注其余地市产能去化是否加速。供需方面，山西、河北、河南多地受重污染天气影响钢焦企业均有不同程度限产，焦炭供需或双双回落。库存方面，港口库存持续下降，焦企库存再次增长，考虑到目前北方多地雨雪天气频繁，加之年底车皮计划较为紧张，钢厂增库已有所放缓，补库需求接近尾声。现货方面，华北地区少数钢厂对干熄焦落实第三轮涨价，其余多处观望态度，山西晋城钢铁于昨日开启焦炭首轮 50 元/吨提降，钢焦博弈加剧。综合来看，焦炭走势或宽幅震荡。</p> <p>焦煤：产地煤方面，受近期多起煤矿事故影响，山西、陕西、贵州多省均集中开展煤矿安全生产专项整治，产地焦煤企业多数已完成年度生产任务而适当减产或停产，产地焦煤供应趋紧；进口煤方面，蒙煤通关有所恢复，澳煤通关仍基本停滞，进口焦煤供应维持弱势，但考虑到新年进口煤炭额度的刷新，海外煤炭供应或将反弹。需求方面，北方多地天气情况不佳，下游钢焦企业均有一定程度限产，焦煤煤矿库存已连续三周增长，补库需求支撑走弱。综合来看，焦煤走势或趋于震荡。</p> <p>操作建议上，滨州发布产能压减专项督察的通知，山东产能去化进度或有加速，华北部分钢厂落实干熄焦第三轮提涨，山西晋城钢铁开启焦炭首轮提降，钢焦博弈升级，考虑到山东焦化去产能时限的临近，政策因素或有反复，单边宜观望。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		<p>从业资格： F3057626</p>
甲醇	<p>气头装置或提前重启，川渝价格将回落</p> <p>周二西北甲醇价格继续下跌，部分跌破 1700 元/吨，港口价格相对坚挺，死守 2000 元/吨一线。近期马来西亚</p>	<p>研发部 杨帆</p>	<p>021-80220265 从业资格： F3027216</p>

	<p>170 万吨、沙特 150 万吨以及伊朗 330 万吨甲醇装置 (其中 165 万吨已经重启) 陆续开始检修, 文莱 85 万吨、沙特以及马来西亚 67 万吨计划一季度检修, 如果外盘集中检修, 港口库存顺利去化至往年同期水平, MA05 可能不会再回到 2100 以下。原本计划元旦后重启的川渝气头装置传出本周末提前重启的消息, 川渝当前价格领跑全国, 气头装置的复产将压制其势头。尽管市场普遍预计明年进口量继续增加, 但随着港口库存压力的释放和外盘春检炒作, MA2005 下破 2000 可能不会来的那么早。</p> <p>(以上内容仅供参考, 不作为操作依据, 投资需谨慎。)</p>		
聚烯烃	<p>现货成交不佳, 期货窄幅震荡</p> <p>周二石化库存 61.5 (-3.5) 万吨。现货价格 PE 稳定, PP 继续下跌 50 元/吨, 上中游积极预售。美金市场实盘成交极少, 多数企业等待 26 日中美关税调整。日盘期货主力合约, PP 在 50 点内频繁波动, L 险守 7300。2019 年 PP 新投产久泰、恒力、巨正源、中安联合、宝丰二期共五套合计 202 万吨装置, 煤质装置占比提升至 27%, PDH 提升至 9%, 2020 年预计投产 615 万吨, 有 230 万吨计划三季度或年内投产, 年内实际落地产能预计在 300 万吨上下。昨日国务院发布关于进一步鼓励汽车、家电更新消费的意见, 除非有类似家电下乡或降增值税的大力度措施, 否则对 PP 注塑需求毫无提振作用。</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	<p>021-80220265</p> <p>从业资格: F3027216</p>
棉纺产业链	<p>美棉再创反弹新高, 郑棉延续区间震荡</p> <p>宏观层面, 国内春节前降息预期高企; 离岸人民币兑美元维持在 7 附近窄幅震荡;</p> <p>供给方面, 国家统计局预计本年度产量 588.9 万吨, 小幅减产 3.5%; 市场关注点逐步转向 2020 年度预期, 受制于低棉价美棉明年植棉面积有望下降, 棉花监测系统预测我国明年植棉面积下降 4.3%; 现货 CCI3128 指数昨日 13213, +11。</p> <p>需求方面, 棉花销售未有显著改善迹象, 多按需采购为主, 春节前预计难有起色。国内收储成交量昨日成交 0 吨, 收储价格相对吸引力不足, 零成交再现。</p> <p>库存方面, 11 月工商业库存合计同比仍增加 9 万吨, 但增幅较前期已显著收窄。昨日仓单及预报量 29630 张, +316, 仓单总量重回增加态势。</p> <p>替代品方面, 涤短价格 7013, -20; 粘短价格 9700, 持稳; 纱线端涤纱价格 11350, 持稳; 人棉纱价格 14800, 持稳; 替代品中涤纱近期有企稳迹象, 人棉纱尚未有起色。</p> <p>外盘方面, ICE 美棉指数昨日再创反弹新高, 但短期上方 70 美分压力较大, 建议保持谨慎注意回调风险。</p>	研发部 张晓	<p>021-80220137</p> <p>从业资格: F3039614</p>

	<p>策略建议：交易策略方面，中美贸易谈判总体乐观，但销售压力压制、收储成交低迷、产业套保压力高企，郑棉 CF2005 合约预计短期延续震荡，预计运行区间【13200, 13500】；中长期而言，贸易战长期仍偏乐观、国内供需矛盾及库存压力有望逐步缓解，郑棉春节后或进入上行通道，并向滑准税进口成本靠拢，CF2005 建议依托 13000 一线在回调时分批布局长线多单。风险因素：ICE 大幅回调、贸易战进展反复。</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>广西放储 9209 吨，白糖短期偏弱震荡</p> <p>12 月 24 日郑糖主连小幅上涨，夜盘收于 5439。昨日主产区糖价稳定为主，广西报 5580-5640，持平；云南新糖报 5710，持平；广东报 5550-5570，持平；新疆新糖报 5400-5450，内蒙新砂糖报 5560-5750，持平。北方甜菜价差较大，交投重心下移，出货情况一般。国际方面，荷兰机构 Rabobank 将 19/20 榨季全球食糖缺口预估从 520 万吨上调至 820 万吨，因对印度和泰国食糖产量进一步下调。国内方面，广西投放 9209 吨储备糖，竞拍底价 5500 元/吨，略低于新糖市场平均价。目前市场观望情绪浓，仍在等待春节备货启动，拍卖底价与现货接近，放储对市场冲击有限，郑糖短期看偏弱震荡为主。考虑到 19/20 榨季全球食糖供给缺口预期不变，操作上 05 合约前多持有。</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	<p>021-80220127</p> <p>从业资格： F3059145</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

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