



## 操盘建议：

金融期货方面：观基本面向好预期未改、且增量政策热点持续推出，利于维持和提振市场风险偏好，股指仍处多头格局。

商品期货方面：汽车消费增速首次转正、对沪铝和橡胶为直接利多。

## 操作上：

1. 从具体驱涨因素驱涨映射看，近阶段成长股潜力依旧最大，IC 多单持有；
2. 终端消费回升，支撑库存继续下降，沪铝 AL2008 前多持有；
3. 下游需求回暖，橡胶 RU2009 前多继续持有。

## 品种建议：

品种	观点及操作建议	分析师	联系电话
股指	<p>积极推涨因素未改，仍处多头市</p> <p>周一（6月8日），A股呈震荡小涨态势。截至收盘，上证指数涨0.24%报2937.77点，深证成指涨0.31%报11215.76点，创业板指跌0.59%报2153.56点。两市成交额超6800亿元，北向资金净流入为6.14亿。</p> <p>盘面上，保险、石油、家电和有色金属等行业涨幅靠前。此外，OLED、海南板块和今日头条等概念股亦有抢眼表现。</p> <p>当日沪深300、上证50和中证500期指主力合约基差倒挂程度有所走阔。而沪深300股指期货期权主要看跌合约隐含波动率整体水平走低。总体看，市场情绪未明显弱化。</p> <p>当日主要消息如下：1.美联储在普通企业贷款上放宽申请条件，以纳入更多企业、帮助该计划发挥支持就业的作用；2.欧元区6月Sentix投资者信心指数为-24.8，预期为-22.5，前值为-41.8；3.国内5月广义乘用车零售销量同比+1.9%，为近11个月来首次上涨。</p> <p>因股指进入前期高位阻力区间、近日其涨势有所收敛，但整体并无转势信号。而宏观基本面向好预期未改、且增量政策热点持续推出，亦利于维持和提振市场风险偏好。总体看，股指仍处多头格局，而从具体结构看、中证500指数潜在空间依旧最大。</p> <p>操作具体建议：持有IC2006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>	<p>投资咨询部</p> <p>张舒绮</p> <p>从业资格： F3037345</p> <p>投资咨询： Z0013114</p>	<p>联系人：李光军</p> <p>021-80220262</p> <p>从业资格： F0249721</p> <p>投资咨询： Z0001454</p>

有色 金属 (铜)	<p>技术面仍较强，沪铜前多持有</p> <p>上周欧央行加大政策扶持力度以及美国非农就业数据表现超预期，提振对全球经济重启的信心。但随后美国劳工部称非农数据“失真”，美国就业情况存疑，且其内部抗议活动继续以及对外贸易手段不确定，警惕避险情绪重回市场对铜价的压制。预计铜价进一步上冲空间较为有限，建议新单不宜追多，前期轻仓多单暂不离场，在确保部分获利的基础上设定止损 45500。</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 李光军 从业资格： F0249721 投资咨询： Z0001454</p>	<p>联系人：樊丙婷 021-80220261 从业资格： F3046207</p>
有色 金属 (铝)	<p>汽车等终端消费向好，沪铝多单继续持有</p> <p>5 月份美国新增 250 万非农就业人口，大幅好于预期，引发市场对美国经济反弹的预期。同时国内汽车等终端消费持续向好，全球风险资产同步上扬。国内社会库存继续呈下降趋势，周一公布的数据显示社会库存已经降至 80.1 万吨，较前值下降 4.6 万吨。目前来看下游接货热情较高，近月合约被挤仓的概率仍在，建议对前期沪铝多单继续持有。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>投资咨询部 李光军 从业资格： F0249721 投资咨询： Z0001454</p>	<p>联系人：郑非凡 021-80220138 从业资格： F3068323</p>
有色 金属 (锌)	<p>市场博弈加大，锌价震荡运行</p> <p>5 月 SMM 中国精炼锌产量 47.41 万吨，同比减少 1.26%，基本符合预期。锌矿的冶炼加工费相较之前出现下降，国产矿和进口矿的冶炼加工费分别维持在 5100 元/吨和 150 美元/吨，冶炼厂利润得到压缩。冶炼厂选择检修增多，预计会对后续精炼锌供给造成一定冲击。5 月份美国新增 250 万非农就业人口，大幅好于预期，引发市场对美国经济反弹的预期。不过中美贸易关系再起波澜，不利于锌产品的出口，下游补库需求减弱，库存后续下降幅度预计有限。总体来看，市场博弈加大，锌价预计在 16000-17000 元/吨之间震荡运行。</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 李光军 从业资格： F0249721 投资咨询： Z0001454</p>	<p>联系人：郑非凡 021-80220138 从业资格： F3068323</p>
有色 金属 (镍& 不锈钢)	<p>基本面不佳，新单观望为宜</p> <p>不锈钢：短期内，因原料价格坚挺压缩钢厂利润以及库存仍处于去化，钢厂存在挺价意愿。但不锈钢厂生产已恢复，且据 SMM 了解将有部分印尼货源流入，而国内疫后经济重启形成的消费阶段旺季几近尾声，其基本面将边际转弱对钢价形成压制。我们认为钢价将维持弱势姿态，建议激进者可继续持有空单。</p> <p>镍：自 4 月份疫情阻碍了菲律宾镍矿出货致国内镍矿库存加快下滑，低位镍矿库存对镍价形成支撑，但需警惕供应端边际变化对镍价施压，一方面菲律宾镍矿生产及运输管制有所放松，将对国内镍矿供应形成补充。另外 4 月份自印尼进口镍铁量大幅增加，印尼镍铁回流忧虑升温，此外不锈钢厂对镍铁高报价意愿下滑。因此我们预计</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：樊丙婷 021-80220261 从业资格： F3046207</p>

	<p>镍价缺乏持续上涨的动能，其追涨盈亏比不佳，建议新单观望为宜。</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>需求韧性待验证，螺纹价格高位震荡</p> <p>1、螺纹：市场普遍担忧 6 月螺纹供需矛盾将逐步积累：一方面，螺纹产量已比偏高，利润引导下减产动力不足，上周 MS 样本螺纹产量创新高，另一方面，随着梅雨季节来临，建筑用钢需求或将受淡季因素扰动而边际走弱，上周现货日均成交及样本企业表观消费量均环比走弱。若供应维持高位而需求开始见顶回落，或将拖慢螺纹去库速度。且当前部分地区基差相对偏低（例如华东），高产量高库存背景下，卖保需求或有所增加，盘面抛压增加。不过，在基建投资向好，房地产投资稳中回升，以及工地赶工等因素的影响下，6 月螺纹需求大概率仍高于去年同期。同时，原料价格坚挺炼钢利润偏低，螺纹产量续增空间受限。预计需求仍有消化高产量及库存的能力。综合看，市场可能需要一段时间，如 1-2 周，来确认淡季需求走弱的幅度，若需求表现出较强韧性，则预期或将再次逐步好强，预计 6 月螺纹走势或先抑后扬。策略上，单边：螺纹 10 月合约新单暂时观望；组合：螺纹 10-1 正套继续耐心持有。</p> <p>2、热卷：随着欧美国家逐步复工复产，以及国内逆周期调节政策效果逐步显现，热卷下游需求环比逐渐复苏，5 月乘用车零售同比增长 1.8%，为 2018 年 6 月以来首次恢复正增长。加之板材利润不及螺纹，以及 6 月唐山限产扰动，热卷产量仍处于同期低位。低产量+需求逐步回暖，带动热卷整体去库较为顺畅。同时，主要原料价格偏强抬升炼钢成本，市场资源价格上升，对热卷期价亦形成较强支撑。不过，随着国内热卷价格反弹，国内市场估值偏高带来的进口资源流入风险有所增加，热卷及钢坯进口资源到货增多，或对国内价格形成压制。综合看，短期热卷价格高位震荡。策略上，单边：热卷 HC2010 前多继续轻仓持有。后期继续关注国内热卷去库、海外钢材进口等情况。</p> <p>3、铁矿石：疫情对淡水河谷生产的扰动加剧，淡水河谷完成全年 3.1-3.3 亿吨指导目标的难度增加。而国内进口矿需求较强，铁矿疏港量大概率将维持 300 万吨以上的水平。加之港口库存创 2017 年以来的新低，对铁矿 09 合约价格形成较强支撑。不过，昨日 MS 数据，本期澳矿发运创历史新高，6 月澳矿财年冲量情况较突出，一定程度上将弥补淡水河谷发运的缺口。同时，需求淡季对钢材</p>	<p>投资咨询部 魏莹</p> <p>从业资格： F3039424</p> <p>投资咨询： Z0014895</p>	<p>联系人：魏莹 021-80220132</p> <p>从业资格： F3039424</p> <p>投资咨询： Z0014895</p>

	<p>价格形成压制，国内钢厂对进口矿高价格的接受度降低，国产矿等对进口矿替代性增强。并且，铁矿价格大幅上涨也引发了国内监管机构的重视，资金有逢高止盈的迹象。综合看，短期铁矿价格高位震荡，单边波动或加剧，关注主力资金的动向。操作上：单边：激进者铁矿 09 合约前多轻仓持有，关注 760 附近的支撑；组合：铁矿供应偏紧，国内高炉生产较积极，可继续持有多铁矿 09 空螺纹 10 套利组合。</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>焦煤煤矿库存去库缓慢，焦炭四轮提涨全面落地</p> <p>1.动力煤：供应方面，国内蒙区倒查 20 年能源问题仍对生产产生影响，进口通关受限，不过外煤进口利润依然较好，加之迎峰度夏用煤高峰即将来临，能源保供政策或导致进口煤收紧政策放松。需求方面，国内夏季用煤高峰临近，叠加下游补库，动力煤需求仍有释放空间，不过近期南方地区将陆续进入梅雨季节，水电逐步发力，对火电的替代性将随之增强。库存方面，终端及港口库存快速下滑致港口价格连续上涨，利润驱动下，港口发运逐步增加，库存下滑幅度预计将收窄。综合来看，供需两旺，基差收窄至低位后，郑煤走势或偏震荡。</p> <p>2.焦煤、焦炭：</p> <p>焦炭：供给方面，山东控煤限产政策逐步兑现，市场对后续限产力度及持续时间保有较高预期；徐州 575 万吨在产能退出计划将提上议程，据悉目前已有工作小组驻厂监督，华东地区焦炭供给缺口短期内难以回补。需求方面，唐山部分钢厂限产趋严，但多数钢厂高炉开工高位，实施力度不及文件要求，焦炭日耗尚有一定支撑，但考虑到后续用钢需求或步入淡季，而钢厂原料库存水平尚可，焦炭需求增长空间或将有限。现货方面，河钢集团上调焦炭采购价 50 元/吨，焦炭第四轮提涨全面落地，累计涨价 200 元/吨，焦化利润回升显著，现货市场情绪乐观。综合来看，焦炭走势或高位震荡。</p> <p>焦煤：产地煤方面，上周样本点煤矿权重开工率 113.23%，环比+1.62%，焦煤产量回归高位水平，煤矿去库速度再次放缓，产地焦煤供应延续宽松格局；进口煤方面，受周一及周五暂停通关影响，上周甘其毛都口岸日均通关量 438 车，环比有所下滑，但蒙煤通关恢复趋势不改，而港口澳煤虽有传闻或将进口严控，但目前暂无具体政策出台，海外焦煤进口仍将持续影响国内市场，近期需密切关注各地港口通关水平。需求方面，下游焦炉开工</p>	<p>投资咨询部 魏莹 从业资格： F3039424 投资咨询： Z0014895</p>	<p>联系人：刘启跃 021-80220107 从业资格： F3057626</p>

	<p>率区域性分化显著，钢焦企业采购积极性一般，焦煤刚需支撑不强。综合来看，焦煤走势或延续震荡。</p> <p>操作建议，徐州产能压减或将加剧焦炭区域性供应缺口，而上游煤矿开工高位增长，焦煤煤矿库存去库速度再次放缓，做多焦化利润组合仍可继续持有；但考虑到焦企利润多已处高位，而用钢需求继续增长空间有限，煤焦单边新多盈亏比不高。</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>长期供需好转格局不变，原油持多头思路</p> <p>供应方面，沙特能源大臣阿卜杜勒-阿齐兹表示，6月之后沙特不会削减超出 OPEC 承诺的石油产量，受此影响原油市场此前高涨的气氛受到打击；但同时沙特表示伊拉克 7-9 月的减产幅度将超过其配额，并得到了伊拉克在未来两年的全面承诺，利于 OPEC+ 总体减产幅度的执行。</p> <p>库存方面，Vortexa 数据显示，截至 6 月 5 日，全球在油轮上至少已滞存 7 天的原油储量已升至 1.78 亿吨，为至少 2016 年该数据系列开始以来的最高水平；预计短期油价可能承受浮仓涌出的压力。</p> <p>长期而言，在已有的 OPEC+ 减产计划下，预计 3-4 季度供需格局仍将大幅改善，原油价格受短期消息面扰动或难以持续，原油仍持多头思路。</p> <p>单边策略建议：买 SC2012；入场价：299.4；动态：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 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>
甲醇	<p>开工率稳步回升，国内产量压力袭来</p> <p>周一各地现货价格上涨，关中突破 1400 元/吨，鲁南突破 1600 元/吨，太仓上涨 10 元/吨以表态度。本周无新增检修装置，云南昆钢、四川江油万利和山西大土河计划重启，下周起超过 8 套装置计划重启，港口压力尚未缓解，国内产量又凶猛袭来，甲醇上涨之路极为坎坷。夜盘 09 合约多头集中减仓，近两周持仓量累计减少 20 万手，沉淀资金减少，成交量下滑，波动率降低，均线高度粘合都预示着甲醇筑底行情尚未结束。目前基差极低，谨防期货价格跳水。</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>
聚烯烃	<p>矛盾不突出，聚烯烃延续震荡</p> <p>周一石化库存 84 (+10) 万吨，国内外现货报价稳定。本周暂无新增检修装置，中海壳牌二期和齐鲁石化计划重启，中旬以后更多装置复产，7 月起产量将提升至较高水平。夏季电煤需求高峰，煤价已由 4 月底部上涨 20%，而原油需求复苏叠加减产延续，美原油也反弹至</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：</p>



	<p>40 美元以上。聚烯烃生产成本显著提升，大幅下跌并不现实。供需矛盾不突出，预计本周聚烯烃延续震荡，如果想提前交易三季度的增产利空，可轻仓做空 PP2009，跌破 7130 后补仓。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		Z0014114
聚酯	<p>基本面变动较小，TA 新单观望</p> <p><b>PTA:</b> 供应端看，本周汉邦装置普遍预期 220 万吨大线可以正常重启；四川能投重新提负至 9 成；上海金山石化 PTA 装置已于 5 月 18 日早间停车检修，计划检修 28 天，该装置年产能 40 万吨；其它装置在较好的加工费刺激下，后续继续推迟检修的概率较大。PTA6 月仍面临累库格局，但累库幅度不高。</p> <p><b>MEG:</b> 供应端看，恒力（大连）石化乙二醇 2#90 万吨装置 5 月 14 日故障短停检修，目前已重启。负荷在 5 成；山西阳煤集团深州 22 万吨乙二醇装置 5 月 1 日停车检修，计划检修三个月左右。港口库存方面，华东主港地区 MEG 港口库存约 138.3 万吨，环比上期增加 0.2 万吨</p> <p>需求端看，当前终端开工持稳，聚酯负荷企稳回升，终端需求仍未有明显起色，但聚酯低库存高开工，需求端表现中性。</p> <p>成本端看，周末 OPCE+会议传出利好，叠加美国 5 月非农数据超预期利好，受消息面提振，预计周初市场热情较高。PX 方面，部分日韩装置开始有减产意向，市场正在密切关注工厂实际降负动作，以缓解目前 PX 库存饱和的状态</p> <p>总体而言，PTA 基本面矛盾较小或跟随原油，后续关注原油及装置动态。乙二醇短期存在成本端利好，但港口库存压力仍然较大，预计乙二醇维持震荡格局。</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：葛子远 021-80220137 从业资格： F3062781</p>
橡胶	<p>挖机销量延续“井喷”，汽车消费持续回暖</p> <p>宏观层面：国际方面，WHO 表示对南美疫情的担忧，全球疫情增速或有反复，但欧美主要国家均已落实复工复产，美联储宣布扩大企业贷款计划，各国经济刺激力度不减，全球经济增速或将触底。国内方面，中国 5 月贸易顺差 629.3 亿美元，创纪录新高。</p> <p>供给方面：现货方面，国内山东全乳报价 10300 元/吨，持稳，保税区 STR20 报价 1255 美元/吨，持稳；原料方面，泰国杯胶报价 31.00 泰铢/公斤，+1.00 泰铢/公斤，泰国胶水报价 45.00 泰铢/公斤，+0.70 泰铢/公斤。6 月中下旬南方降水大概率增多，但病虫害仍制约云南开割情况，国内胶水产量将明显低于去年同期；而海外橡胶</p>	<p>投资咨询部 杨帆 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114</p>	<p>联系人：刘启跃 021-80220107 从业资格： F3057626</p>

	<p>进口也步入低迷，疫情影响滞后显现，东南亚主要港口发运效率下滑，天胶整体供应增量有限。</p> <p>需求方面：全钢胎开工率 66.00%，-0.22%，半钢胎开工率 60.91%，-0.10%，轮胎开工小幅下滑，但汽车消费市场回暖态势不改，5 月乘用车销量同比增长 1.9%，为 11 个月以来首次上涨，而 5 月挖机销量依然呈现井喷之势，工程项目快速复苏助推工程胎及卡车胎需求高位，天然橡胶需求增长预期趋强。</p> <p>库存方面：上期所 RU 仓单 23.19 万吨，-0.03 万吨，NR 仓单 6.37 万吨，-0.06 万吨。橡胶库存期货延续下降态势，青岛港橡胶贸易库存增速也有所减缓，橡胶整体库存压力或逐步缓和。</p> <p>替代品方面：华北地区丁苯报价 7800 元/吨，持稳，顺丁报价 7400 元/吨，持稳。OPEC 延长减产协议至 7 月底，美油价格受此提振重回 40 美元/桶上方。</p> <p>核心观点：乘用车销量同比增速转正，汽车消费市场延续回暖态势，加之 5 月挖机销量维持大幅上涨，工程机械行业复苏加速，橡胶下游支撑强劲，而国内产区全面开割尚未开启，海外天胶进口增量较为有限，天然橡胶供需情况不断改善，买 RU2009 前多可继续持有。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
纸浆	<p>浆价或处阶段低点，前多继续持有</p> <p>近期下游纸厂白卡/板开工负荷率回落，主因部分纸厂转产或锅炉检修。疫情对终端需求的冲击仍未消化，其恢复速度缓慢，纸厂出货不佳，且多以实单实谈，在其高库存压力下，结束检修的纸厂仍将以低车速进行生产，因此纸企对纸浆的消耗速度较低，浆价缺乏内生驱动力。然考虑持续下滑的浆价或已反应利空因素，建议激进者可于 4400 附近轻仓布局多单，并设置 4370 为止损价。产业策略上，因各品种现货较期货升水处历史较高水平，期货被低估，可介入买入保值头寸，仓位建议 30-60%。</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 李光军 从业资格： F0249721 投资咨询： Z0001454</p>	<p>联系人：樊丙婷 021-80220261 从业资格： F3046207</p>
白糖	<p>国内供应压力仍存，白糖建议观望</p> <p>6 月 8 日郑糖主连冲高回落收涨于 5131 元/吨，ICE 原糖则小幅下跌收于 11.89 美分/磅。截至 6 月 2 日当周，对冲基金及大型投机客的原糖净多持仓继续增加 6343 手，至 93406 手，为连续第五周增加。近期涨幅较大主要是由于泰国减产，油价上涨和巴西农户剩余可售糖不多的消息，另外也有全球股市上扬和巴西雷亚尔走强的提振的宏观市场改善因素。但从基本面上看，巴西仍将大量生产，印度计划复苏，原糖在 12 美分上方压力较大。国内方面，国产糖价格走高，加工糖稳中有涨。随着气温上升，饮料需求提振，近期现货和期货都止跌回升，但是市场上来自</p>	<p>投资咨询部 杨帆 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114</p>	<p>联系人：唐俊彦 021-80220127 从业资格： F3059145</p>

	加工糖的压力仍存，因此总体上多空交织，操作上建议观望。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)		
玉米	政策粮陆续入市，玉米预计偏弱震荡 6月8日玉米主连小幅下跌收于2058。国内玉米现货价格基本稳定，局部窄幅波动。北方港口集港仍维持偏低水平，南方用粮企业仍维持谨慎的观望心态，不过临储粮拍卖还需3-4周才能流入到市场形成有效供给，市场供应仍处于青黄不接阶段，支撑价格保持高位。临储粮第二拍热情依旧高涨，南方港口市场心态仍维持坚挺，但南方港口进口谷物替代充足，预报6-7月进口玉米等谷物到货量60-70万吨，已经签订远期合同的饲料企业尚不急于批量采购，对价格形成一定抑制，贸易报价心态暂稳。目前临储粮不断释放，预计市场供应增加，操作上不建议追高。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)	投资咨询部 杨帆 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114	联系人：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**

：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

**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：0571-85828718

**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**

济南市汉峪金融中心兴业银行大厦 25 层  
2501 室  
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**

郑州市未来路 69 号未来大厦 15 层 1506  
号房间  
联系电话：0371-58555669

**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：025-84766990

**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**

**温州分公司**



---

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	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: 022-65839590	0577-88980635

**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