



## 操盘建议：

金融期货方面：从基本面和资金面驱动看、股指多头格局仍将强化，且较其它大类资产、其配置价值依旧占优，预计其仍有续涨空间。

商品期货方面：焦炭、豆粕涨势延续。

## 操作上：

1. 当前阶段沪深 300 期指盈亏比最佳，IF 多单继续持有；
2. 产能压减集中落地，供应缺口暂难缓解，买 J2105 前多可继续持有；
3. 南美干旱影响大豆产量，商品基金净多头持续增加，豆粕 M2105 前多持有。

## 品种建议：

品种	观点及操作建议	分析师	联系电话
股指	<p>多头格局仍在强化，IF 盈亏比依旧最佳</p> <p>节前周四（12 月 31 日），A 股继续大涨。截至收盘，上证指数报 3473.07 点涨 1.72%，深证成指报 14470.68 点涨 1.89%，创业板指报 2966.26 点涨 2.27%，科创 50 报 1393.03 点涨 2.21%。当日两市成交额为 9615.2 亿、较前日继续大幅放量，北向资金净流入为 30.8 亿。</p> <p>盘面上，休闲服务、国防军工、非银金融和家电等板块领涨，其余板块整体飘红。此外，半导体、稀土和光伏等概念股有抢眼表现。</p> <p>当日沪深 300、上证 50 和中证 500 期指主力合约基差整体缩窄，另沪深 300 股指期货主要看涨合约隐含波动率亦大幅走高。总体看，市场乐观情绪持续转强。</p> <p>当日主要消息如下：1.国内 12 月官方制造业 PMI 值为 51.9，前值为 52.1，整体仍处较高区间水平；2.财政部称，2021 年要精准有效实施积极的财政政策、推动经济运行保持在合理区间；3.新一轮全市场退市制度正式出台实施，包括从严设置重大财务造假退市量化指标等。</p> <p>从近日量、价等直接微观指标看，股指整体多头格局仍在继续强化。此外，国内宏观和行业基本面复苏态势明确、政策面亦持续有增量利多，其较其它大类资产、A 股配置价值依旧占优，预计其涨势仍将延续。再从具体盘面表现看，近阶段价值、成长等对应板块轮涨切换频率较快，沪深 300 指数对两类风格兼容性较好，当前阶段其多单盈亏比依旧最佳。</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>操作具体建议：持有 IF2101 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>		
国债	<p>资金面延续宽松，短端相对乐观</p> <p>上一交易期债早盘高开，但随后震荡回落，主力合约 TS2013、TF2103 和 T2103 分别下跌 0.07%、0.17% 和 0.22%。从宏观面来看，国内经济数据表现仍相对乐观，PMI 数据继续维持在 50 上方，但全球疫情的不确定性加重了市场的避险情绪。中央经济工作会议确认了货币政策将维持稳健，但从目前公开市场操作来看，央行近期连续在公开市场净投放，投放量超市场预期，受跨年因素的影响，隔夜利率明显上行，但整体仍维持在低位，市场对资金面预期乐观，但从长期看宽松可持续存疑，做多情绪也在节前有所转向谨慎。整体来看，在宏观面持续向好的背景下，债市尚未转势，但短期避险需求叠加资金面宽松因素对债市形成支撑。</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：张舒绮</p> <p>021-80220135</p> <p>从业资格： F3037345</p> <p>投资咨询： Z0013114</p>
有色金属(铜)	<p>全球经济复苏预期下，沪铜前多持有</p> <p>新冠变异病毒株在各国蔓延，短期内或冲击市场乐观情绪，但疫苗已在全球多国开始使用，且未有表明其对变异病毒无，因此无需恐慌。另外美国 9000 亿美元纾困方案落地，在部分行业库存处于低位情况下，有助于推进补库的启动。叠加国内汽车及家电景气度向上，铜消费将获明显提振。因此长期看铜价上涨可期，短期内因季节性需求淡季导致铜价上冲无力，但盘面具有较强的抗跌性，建议前多可继续持有。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>投资咨询部</p> <p>樊丙婷</p> <p>从业资格： F3046207</p> <p>投资咨询： Z0015421</p>	<p>联系人：樊丙婷</p> <p>021-80220261</p> <p>从业资格： F3046207</p>
有色金属(铝)	<p>库存再次上升，铝价波动加大</p> <p>电解铝社会库存再次上升，现已升至 61.3 万吨，库存拐点或已确立。12 月起进口盈利窗口有所打开，预计 12 月底进口量将有所增加，供给压力边际增大。叠加河南地区部分铝材企业因环保因素而停产以及浙江地区限产限电影响，需求端短期存在一定下滑，铝价走势较为低迷。不过美国总统已签署新一轮的 9000 亿的刺激性方案，欧美需求复苏预期暂时无法证伪。铝价近期波动有所加大，投资者建议暂时观望。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>研发部</p> <p>郑非凡</p> <p>从业资格： F3068323</p> <p>投资咨询： Z0015753</p>	<p>联系人：郑非凡</p> <p>021-80220138</p> <p>从业资格： F3068323</p>
有色金属(锌)	<p>避险情绪升温，新单建议暂观望</p> <p>随着春节的来临，华东地区部分工厂开始提前放假。并且受冷冬以及浙江地区限电影响，精炼锌消费量近日有所下降。受变异病毒株在各国蔓延的影响，市场乐观情绪受到一定冲击，避险情绪升温。不过锌矿加工费继续调低，对锌价仍存在支撑。预计短期锌价下行趋势未止，投资者</p>	<p>研发部</p> <p>郑非凡</p> <p>从业资格： F3068323</p> <p>投资咨询： Z0015753</p>	<p>联系人：郑非凡</p> <p>021-80220138</p> <p>从业资格： F3068323</p>

	<p>新单建议暂时观望。</p> <p>(以上内容仅供参考, 不作为操作依据, 投资需谨慎。)</p>		
有色金属 (镍&不锈钢)	<p>驱动不明, 新单暂观望</p> <p>不锈钢: 2020 年 12 月不锈钢因钢厂控制发货速度等原因而降库较快, 造成部分规格短缺, 且钢厂生产成本高, 对价格存在支撑。但考虑到后期钢厂存在交货压力依然较大, 其走势承压。预计钢价短期单边趋势行情难启动, 因此建议新单暂观望。</p> <p>镍: 因镍铁企业承受上游成本高、下游钢厂压价的压力, 已有规模性的减产, 基本面边际上有改善。且镍铁减产致镍矿紧张局面有所缓解, 其对镍价的提振作用减弱。但综合看镍铁与不锈钢间的博弈处于僵持状态, 镍价无明确驱动因素, 其价格难以突破区间上下沿, 激进者可以在区间内做波段操作, 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>	<p>投资咨询部</p> <p>樊丙婷</p> <p>从业资格: F3046207</p> <p>投资咨询: Z0015421</p>	<p>联系人: 樊丙婷</p> <p>021-80220261</p> <p>从业资格: F3046207</p>
钢矿	<p>基本面尚可成本或上移, 螺纹热轧仍持谨慎乐观态度</p> <p>1、螺纹: 中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会下发《关于建立银行业金融机构房地产贷款集中度管理制度的通知》将于 2021 年 1 月 1 日起实施, 分档设置房地产贷款余额占比上限和个人住房贷款余额占比上限, 地产融资受限。下游需求受寒潮拖累, 建筑钢材已进入累库阶段, 上周 MS 数据, 螺纹产量增 3.53 万吨 (同比-0.17%), 厂库增 34.23 万吨 (同比+19.45%), 社库增 1.56 万吨 (同比+2.16%), 总库存增 35.79 万吨 (同比+8.7%), 库存拐点已至。同时, 国家出台房地产但是当前基本面走弱并未超出季节性影响程度, 且库存拐点晚于往年同期, 而明年需求偏乐观预期仍无法证伪, 再加上原料价格坚挺, 元旦后山西介休焦炭价格再度提涨 100 元/吨, 铁矿亦有冬储补库需求, 海外废钢估值较高, 进口量受限, 螺纹价格支撑较强。综合看, 螺纹走势或偏强震荡。策略: 单边: 05 合约新单暂持偏多思路, 可逢低买入的思路; 组合: 2021 年国内粗钢去产能预期增强, 炼钢利润支撑增强, 当前 05 螺矿比仍处于低位, 可继续持有买 RB2105-卖 I2105*0.5 套利组合; 可把握接入买 05-卖 10 的正套机会。后续关注国内螺纹库存变化, 以及冬储进展情况。</p> <p>2、热卷: 受下游对涨价接受度降低、寒潮以及疫情的拖累, 热轧需求边际走弱, 利润引导下供应却环比增加, 上周 MS 数据, 热轧产量增 7.04 万吨 (同比+1.4%), 厂库增 4.25 万吨 (同比+18.04%), 社库增 8.26 万吨 (同比+17.83%), 总库存增 12.51 万吨 (同比+17.9%), 库存转增且同比增幅扩大。不过, 当前供需矛盾暂不突出, 且明年需求乐观预期亦无法证伪, 再加上原料冬储与供应偏紧的双重作用,</p>	<p>投资咨询部</p> <p>魏莹</p> <p>从业资格: F3039424</p> <p>投资咨询: Z0014895</p>	<p>联系人: 魏莹</p> <p>021-80220132</p> <p>从业资格: F3039424</p> <p>投资咨询: Z0014895</p>

	<p>原料价格坚挺，冶炼成本仍有上移的可能，热轧价格支撑或较强。综合看，热轧价格支撑较强，但续涨驱动暂不明确，价格走势或高位震荡。操作上：新单暂时观望，等待驱动进一步明确。后续关注市场及库存变化及现货情绪。</p> <p>3、铁矿石：全球高矿价、海外矿山检修结束、以及年底发运冲量影响，叠加国内进口利润存在，进口矿到港量有所增加。同时，高矿价下钢厂对铁矿采购需求较为谨慎，港口库存环比积累，上周 45 港铁矿库存环比再增 7.27 万吨，粉矿库存增 83.59 万吨。另外，1 月 1 日起，再生钢铁资源允许进口。不过考虑到海外废钢价格偏高，进口利润不佳，废钢对铁矿的替代性仍有限。且截至 12 月 31 日，钢厂进口烧结矿库存仅 1698 万吨，可用天数仅 26 天，春节前钢厂铁矿冬储补库预期依然存在。综合看，铁矿供需矛盾进一步激化驱动有限，价格走势或偏弱震荡。操作上，单边：新单暂时观望；组合：2021 年国内粗钢去产能预期增强，炼钢利润支撑增强，当前 05 螺矿比仍处于低位，可继续轻仓持有买 RB2105-卖 I2105*0.5 套利组合。后期关注澳洲巴西发运情况、及国内钢材需求和利润情况。</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>产能压减集中落地，焦炭提涨再度来袭</p> <p>1.动力煤：元旦假期期间，国内大部分地区遭受寒潮天气侵袭，个别地市降温幅度达到 10 度以上，区域供暖压力依然不减，动力煤需求处于高位；且当前国内经济复苏态势延续，工业用电预期依然较强，煤炭现实需求难改旺盛格局。产地方面，年关将至，主产区煤矿停产检修数量增多，保安全生产背景下开工意愿暂时不高，产地原煤产能释放尚且不足。考虑到目前煤价大幅上涨已远高于红色运行区间，发改委也多次表态通过煤炭保供应急预案等方式干预市场波动，并称将根据当下形势适当增加煤炭进口，但旺季需求下郑煤供需紧俏格局不变，其价格走势依然存在一定支撑，来年新春需密切关注港口煤炭通关情况的变动，以及发改委保供政策的调控力度。</p> <p>2.焦煤、焦炭：</p> <p>焦炭：产能方面，据 Mysteel 调研数据显示，12 月份山西、河北及河南等地退出落后焦化产能逾 2000 万吨，产能压减集中落地，部分负有采暖季供暖任务的焦炉延期至今年一季度关停，而置换新增焦炉仅有不足 1000 万吨完成烘炉顺利出焦，但均尚未达成满产，产能置换空档期已然显现，短期内焦炭供应偏紧局面难以缓解。需求方面，铁水产量小幅回升，焦炭入炉需求依然旺盛，钢厂补库积</p>	<p>投资咨询部</p> <p>魏莹</p> <p>从业资格： F3039424</p> <p>投资咨询： Z0014895</p>	<p>联系人：刘启跃</p> <p>021-80220107</p> <p>从业资格： F3057626</p>

	<p>极，焦化厂发运顺畅，焦炭需求端短期内尚有一定支撑，但需求淡季终将来临，谨防下游需求预期坍塌。现货方面，山西介休焦企开启焦炭第十二轮提涨，涨价幅度 100 元/吨，考虑到当下焦炭供需持续偏紧，而产能淘汰与置换影响将逐步显现，焦企心态乐观，现货市场维持强势。综合来看，焦炭走势或震荡偏强。</p> <p>焦煤：产地煤方面，内蒙古及山西地区部分国有大矿因年度任务完成逐步进入减产停产状态，安全生产背景下产能释放较为有限，产地焦煤供应延续偏紧格局；进口煤方面，中蒙口岸环保管控升级，煤炭进口需进煤棚卸货，蒙煤通关恢复再度受限，而港口澳煤受制于中澳关系的持续紧张未见放松迹象，短期内进口焦煤补充较为有限。需求方面，焦企生产积极性尚可，但产能压减制约焦煤入炉需求，且运输成本上行减缓部分焦化厂采购速度，产地煤矿库存小幅增长，随着后续补库周期进入尾声，焦煤远期需求支撑将有所走弱。综合来看，焦煤走势或高位震荡。</p> <p>操作建议：各地产能压减集中落地，政策实施力度较强，焦炭供应端或进一步收紧，且产能淘汰实际影响将逐步显现，而下游需求尚有支撑，焦炭供需缺口或难以回补，买 J2105 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>		
原油	<p>原油长期供需改善，建议持多头思路</p> <p>供应方面，OPEC+ 将于今日召开会议以讨论是否从 2 月起进一步增产，目前市场普遍估计 OPEC+ 势将方案在 1 月份将石油日产量增加 50 万桶，而俄罗斯副总理、能源部长诺瓦克上周曾表示，俄罗斯方案下次在 1 月份的会议上支持 OPEC+ 在 2 月份进一步逐步增加 50 万桶/日的原油产量。但目前市场情绪相对乐观，油价上行，50 万桶供应增量影响较小。</p> <p>库存方面，截止 2020 年 12 月 25 日当周，API 录得美国原油库存下降 480 万桶，EIA 显示美国原油库存下降 606.5 万桶，提振市场多头情绪，此外美国原油出口持续增加，缓解市场对需求前景的担忧。</p> <p>总体而言，短期建议关注美国宏观数据发布和 OPEC+ 会议结果对油价的扰动，长期来看原油市场供需改善，建议仍持多头思路。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<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>1 月产量增量大于进口缩量</p> <p>上周四山东甲醇价格下跌 40 元/吨，其他地区基本稳定，CFR 中国报价涨 1 美元/吨。12 月甲醇产量 632.62 (+17.34) 万吨，开工率 70.82% (-1.25%)，上旬因限</p>	<p>投资咨询部 杨帆 从业资格： F3027216</p>	<p>联系人：杨帆 0755- 33321431 从业资格：</p>



	<p>气和环保停车装置增多，下旬部分装置恢复，目前在检修装置 19 套，本周 6 套计划复产，其他多在 2 月之后。1 月 3 日山西晋煤华昱 (120 万吨) 临时检修一周。1 月国内产量较 12 月预计提升 20 万吨以上。12 月预计到港量 112 万吨，未来两周预计到港量 54 万吨，属于偏低水平，由于伊朗装置全面限气停产，1-2 月进口量将类似 2020 年一样减少 20 万吨以上，同时东南亚甲醇价格较中国高 50 美元，转口增多可能会导致进口量进一步减少，对国内沿海价格起到一定支撑作用。内地弱，沿海强将成为一季度甲醇供应端的核心矛盾。传统需求随着春节临近而逐渐转淡，烯烃需求存在预期缩量，阳煤恒通 (30) 和宁波富德 (60) 1 月有检修计划。整个 1 月份，我们预计国内产量增量将大于进口缩量，在需求预期转弱的假设下，甲醇价格上涨高度有限，即 05 合约不会超过前高。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>投资咨询： Z0014114</p>	<p>F3027216 投资咨询： Z0014114</p>
聚烯烃	<p>需求回升不改下跌趋势</p> <p>上周四受国内疫苗利好刺激，商品期货普遍反弹，聚烯烃期货上涨 100 点，国内现货跟涨 30-50 元/吨，美金市场报价下跌 10 美元/吨。本周独山子全密度 (8) 和福建联合 PP 装置计划检修，产量维持高位，拉丝排产比例提升至 34% 极高水平。1 月环保和限电对下游开工影响将减弱，需求回升导致聚烯烃存在反弹预期，不过考虑到元旦期间国内外均发现变异病毒，防疫措施升级可能会再度干扰下游开工。1 月 1 日起禁塑令正式实施，塑料吸管多采用 PP，购物塑料袋部分采用 PE，二者需求总量占聚烯烃下游比重较少，不会对需求端产生较大影响。1 月份在供应宽松的背景下，需求带来的反弹不会改变本轮下跌趋势。</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>大型轮胎陆续发布涨价函，汽车消费维持乐观预期</p> <p>宏观层面：国际方面，全球发现数例新冠病毒变异毒株，英国称将采取更严格的防疫措施，疫情影响依然不减，但 WHO 批准辉瑞疫苗的紧急使用权，多国陆续进入疫苗接种程序。国内方面，各地零星疫情不断爆发，春运前防疫力度或将升级，北京已然开启疫苗接种。</p> <p>供给方面：现货方面，山东全乳报价 13075 元/吨，+50 元/吨，保税区 STR20 报价 1560 美元/吨，持稳；原料方面，泰国杯胶报价 37.25 泰铢/公斤，持稳，泰国胶水报价 48.00 泰铢/公斤，持稳。IRSG 最新报告预测，2021 年全球天胶供应或回升 3.11% 至 1338 万吨，开割面积受种植周期影响或仍将增长，但产能释放依然受到天气因素及利润水平影响，当前国内产区已逐步停割，泰国产区降雨频繁，原料供应端依然存在扰动。</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>需求方面：全钢胎开工率 54.89%，-2.16%，半钢胎开工率 54.91%，-2.07%，轮胎开工再度下滑，天然橡胶直接需求受阻，环保因素依然制约需求回升，但元旦过后管控减弱，企业开工有望恢复；另外，IRSG 最新报告预测，2021 年全球天胶需求回升 5.69%至 1280 万吨，国内受益于汽车市场的中长期向好，及海外经济复苏后轮胎出口的乐观预期，天然橡胶需求边际好转概率增强。</p> <p>库存方面：青岛保税区区内库存 11.69 万吨，+0.53 万吨，一般贸易库存 64.32 万吨，+1.07 万吨；上期所 RU 仓单 16.06 吨，+0.01 万吨，NR 仓单 4.65 万吨，持稳。青岛保税区总体库存有所反弹，近期入库略有增多。</p> <p>替代品方面：华北地区丁苯报价 11300 元/吨，持稳，顺丁报价 10500 元/吨，持稳。</p> <p>核心观点：海外疫情增速不减，国内疫情零星散发，春运前管控力度或将加强；近期沪胶价格承压下行，多空因素交织并存，但元旦后山东轮胎企业或有复产预期，且多家大型轮胎厂陆续发布涨价函，轮胎市场情绪乐观，考虑到当前泰国新胶释放依然受到降雨天气及公共卫生事件影响而暂无显著增量，加之国内大范围降温导致产区停割或有提前，长期多头策略依然有效，可谨慎设置止损位 13500 元/吨。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
玉米	<p>寒潮天气加深供需矛盾，玉米价格表现强势</p> <p>上一交易日玉米价格继续震荡走高，主力合约早盘收于 2742，上涨 0.4%。前期玉米调控政策的加码对玉米价格形成一定压力，临储玉米的再度拍卖让市场对于供给紧缺短期缓解，但农户售粮已经告一段落，贸易商惜售情绪再度抬升，供给有所减缓。叠加主产区寒潮天气因素的影响，晒干及运输进度受到一定阻碍。且近期节假日临近，下游补库需求较为旺盛。从中期供需面来看，下游需求始终保持积极，库存整体维持在相对低位，供需缺口难以改善。整体来看，在政策未出现大力调控前，玉米价格向上格局不变。</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>
纸浆	<p>宏观引导走势，纸浆可乐观看待</p> <p>明年宏观经济复苏基本确定，叠加欧美加码宽松政策，纸浆明年或仍是以宏观逻辑为主。基本面中下游有韧性无弹性，对纸浆报价接受度不高，或仅仅对纸浆走势小幅调整，不改在积极宏观背景下的上涨趋势，且海外针/阔叶浆报价均不同程度提涨，国内下游纸厂更是连续发布涨价函，或对浆价存在正向推动。建议纸浆前多继续持有。</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 樊丙婷 从业资格： F3046207 投资咨询： Z0015421</p>	<p>联系人：樊丙婷 021-80220261 从业资格： F3046207</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

### 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**

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

**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

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