



### 操盘建议：

金融期货方面：股指整体涨势未变，但主要板块分化亦明显加剧，而沪深 300 指数对近阶段主要轮动行业兼容性最高，IF 多单盈亏比预期仍最佳。

商品期货方面：玉米上行驱动较强，PP 延续弱势。

### 操作上：

1. 疫情叠加雨雪天气阻碍运输，且下游消费仍乐观，玉米 C2105 前多持有；
2. 供应保持宽松，需求逐步转弱，pp2105 前空持有。

### 品种建议：

品种	观点及操作建议	分析师	联系电话
股指	<p>主要板块分化明显，沪深 300 指数盈亏比仍最佳</p> <p>上周五（1 月 8 日），A 股窄幅整理、而主要板块分化依旧较大。截至收盘，上证指数报 3570.11 点跌 0.17%，深证成指报 15319.29 点跌 0.24%，创业板指报 3150.78 点跌 0.37%，科创 50 报 1378.74 点跌 0.23%。当日两市成交额为 1.12 万亿、已连续多日处高位区间，北向资金大幅净流入 206.2 亿。当周上证指数涨 2.79%，深圳成指涨 5.86%，创业板指涨 6.22%，科创 50 指跌 1.03%。</p> <p>盘面上，传媒、通信和计算机等 TMT 板块领涨，汽车板块亦有较大涨幅。而休闲服务、国防军工、食品饮料和农林牧渔等防御板块则有较大回调。此外，网游、数字货币和网络安全等概念股有抢眼表现，而光伏、大飞机、新能源等概念股则大跌。</p> <p>当日沪深 300、上证 50 和中证 500 期指主力合约基差涨跌互现、但整体持稳，而沪深 300 股指期货期权主要看跌合约隐含波动率则仍无明显走高迹象。总体看，市场整体仍偏向乐观。</p> <p>当日主要消息如下：1.美国 2020 年 12 月新增非农就业人口减少 14 万，预期增 7.1 万；当月平均时薪同比 +5.1%，前值 +4.4%；2.欧元区 11 月失业率为 8.3%，预期为 8.5%，前值为 8.4%；3.据国家邮政局，强调要加快推动农村物流体系建设，大力推进农村电商站点建设。</p> <p>从近阶段主要行业表现看，其轮涨、分化特征明显增强，与行情主导因素切换为基本面有关。具体从宏观面和中观面看，国内经济整体复苏格局明朗、顺周期及部分新</p>	<p>投资咨询部</p> <p>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</p> <p>021-80220262</p> <p>从业资格： F0249721</p> <p>投资咨询： Z0001454</p>

	<p>兴产业的业绩和盈利改善信号明确，且市场风格偏好明确，预计其较其它板块仍将存在超额收益。从映射关系看，沪深 300 指数主要成分股与上述标的关联度最高，其多单盈亏比依旧最佳。</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>流动性偏宽松格局下，短端较为乐观</p> <p>上一交易期债全天震荡走弱，尾盘跌幅收窄，主力合约 TS2013、TF2103 和 T2103 分别下跌 0.00%、0.08% 和 0.19%，短端表现更为抗跌。从宏观面来看，国内经济数据表现仍相对乐观，但全球疫情的不确定性加重了市场的避险情绪。2021 年央行工作会议指出，2021 年要稳健的货币政策要灵活精准、合理适度，整体表述较为中性。虽然本周在公开市场持续净回笼操作，但仍每日进行小额投放，且由于前期央行在公开市场连续大额净投放，资金成本有所抬升但仍维持低位，市场对资金面预期维持乐观。且上周市场对于央行可能会通过降准置换 MLF 预期再度抬升，尾盘对债市形成支持。近期宏观面表现平稳，疫情存在反复但影响力逐步减弱，短期内资金面对市场影响较为直接，在流动性宽松的背景下，债市下方仍存支撑。</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 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>
有色金属 (铜)	<p>全球经济复苏预期下，沪铜前多持有</p> <p>全球疫情再次恶化，国内部分地区亦有反复，一定程度上对市场情绪形成扰动，但我们认为加强管控力度叠加疫苗的使用有助于弱化疫情冲击。另外美国总统及国会选举已明朗，拜登欲推进更大规模财政刺激法案，在部分行业库存处于低位情况下，有助于推进补库的启动。叠加国内进一步加强刺激汽车下乡、家电更新等消费政策推动相关产业景气度向上，铜消费将获明显提振。综合看，短期需求季节性淡季可能带来的调整不改铜价上涨态势，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 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>
有色金属 (铝)	<p>库存拐点确认，沪铝走势低迷</p> <p>昨日长江有色铝现货价报 15710 元/吨，相较前值上涨 170 元/吨。近期国外价格明显强于国内价格，进口盈利窗口在经过 12 月份短暂的打开后再次关闭。美元指数反弹至 90 以上，但中长期弱势难改。国内电解铝社会库存接近 65 万吨，库存拐点已经确立，后续将进入淡季累库阶段。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，需求端边际下滑。在库存拐点确立的情况下，铝价走势较为低迷，新单观望为主。</p>	<p>研发部 郑非凡 从业资格： F3068323 投资咨询： Z0015753</p>	<p>联系人：郑非凡 021-80220138 从业资格： F3068323</p>

	(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>上下皆有支撑, 新单建议暂时观望</p> <p>上海有色锌现货价报 21680 元/吨, 较前值下跌 290 元/吨, 基差升至 120 元/吨, 锌现货价格较为坚挺。上周四公布的精炼锌社会库存为 11.63 万吨, 库存仍处低位, 库存拐点仍未到来。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限产影响, 精炼锌成交量较为冷淡。不过锌矿加工费继续调低, 锌矿短缺局面短期难改。而且民主党控制参议院的可能性增加, 市场对于更大财政刺激的预期增强。总体来看, 锌价上下皆有支撑, 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>	<p>研发部 郑非凡 从业资格: F3068323 投资咨询: Z0015753</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>驱动不明, 新单暂观望</p> <p>不锈钢: 降雪及疫情制约下, 物流运输受阻加剧不锈钢现货市场部分规格短缺, 在需求相对较好的情况下, 供应阶段性收缩对钢价起到提振作用, 在强劲上涨后不锈钢期价再次转弱并跌破止损线, 建议前多暂止损离场, 新单观望为宜。</p> <p>镍: 镍铁规模性减产有助于基本面的边际改善, 但镍矿紧张局势有所缓解, 其对镍价的提振作用减弱, 镍价向上驱动暂不明朗, 建议激进者可以在区间内做波段操作。</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>
钢矿	<p>钢厂仍有原料补库需求, 铁矿 05 合约多单耐心持有</p> <p>1、螺纹: 国内防疫形式仍较为严峻, 河北部分地区疫情加重, 1 月 9 日, 石家庄地铁等公共交通停运, 同时多地发布通知倡导工人就地过年。受疫情及寒潮天气影响, 山东部分地区发文工地于本周三停工, 终端需求将进一步走弱, 在高价压制冬储需求, 电炉盈利较好的情况下, 螺纹库存将逐步加速积累。在此情况下, 市场乐观情绪有所消退, 对期现价格均形成一定压力。不过, 螺纹供需矛盾暂未明显激化, 库存拐点出现较晚, 且高炉现货及盘面利润均偏低, 原料价格又较为坚挺, 部分地区电炉生产受到限电影响, 高炉检修亦有所增加, 价格仍有支撑。综合看, 供需双弱, 冬储动力不足, 但成本支撑较强, 螺纹价格走势高位震荡的概率较高。策略: 单边: 05 合约前多轻仓持有, 新单暂时观望。后续关注疫情发展、库存变化, 冬储进展以及本周公布的 12 月投资数据。</p> <p>2、热卷: 国内防疫形式仍较为严峻, 上周河北防疫措施升级, 同时多地发文倡导就地过年。并且, 热轧前期价格累计涨幅过大, 下游利润受到严重挤压, 部分行业已出现减产, 而热轧供应却仍处高位, 导致其供需结构边际走弱, 近期库存累积较为明显。不过, 当前汽车、家电、工程机</p>	<p>投资咨询部 魏莹 从业资格: F3039424 投资咨询: Z0014895</p>	<p>联系人: 魏莹 021-80220132 从业资格: F3039424 投资咨询: Z0014895</p>

	<p>械等行业景气度仍较高，钢厂订单尚可，宝物上调 2 月热轧知道价格 350-400 元/吨。同时，美国本届大选大概率取得横扫，市场预期本周拜登或将推出新的财政方案，有利于提振出口需求及市场通胀预期，对热卷下游行业及热卷价格有正向影响。综合看，短期热轧价格下方支撑较强，但疫情及累库影响下，短期或偏震荡。操作上：新单暂时观望。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，海外矿发运量同比大幅增加，近期仍有到港压力。同时，北方高炉盈利不佳，钢材终端需求逐步走弱，而冬储动力却不佳，警惕该钢材被动加速累库或导致高炉被迫检修减产对铁矿需求的负面影响。不过，12 月底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。并且从中长期看，海内外经济复苏背景下，铁矿强劲需求将延续，供应释放却相对缓慢，市场普遍预期铁矿供需格局将在中长期内维持偏紧状态。综合看，冬储预期叠加贴水保护，但下游需求减弱叠加疫情影响，铁矿价格短期高位震荡。操作上，单边：05 合约前多耐心持有。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>煤矿库存降库不止，下游需求或有走弱</p> <p>1.动力煤：近期，受到大范围寒潮降温天气影响，吉林、山东等地多家电厂和供热企业电煤需求量增长，部分电厂煤炭库存达到最低警戒线，区域供暖压力高位支撑动力煤需求走强，且当前国内经济复苏态势不改，工业用电预期依然乐观，煤炭现实需求延续旺盛格局。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；港口方面，近日市场传闻港口非澳煤炭通关放松，但尚未得到海关证实，进口煤市场扰动依然存在。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，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，近期需密切关注沿海港口煤炭通关情况，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，邯郸地区 4.3 米焦炉淘汰基本完成，累计退出产能 995 万吨，河南全省 39 座 4.3 米焦炉也悉数关停，各主产区产能压减逐步落实，而新建焦炉投产尚未达成满产，产能置换空档期将</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>贯穿一季度始末。需求方面，铁水产量尚处高位，焦炭入炉需求暂有支撑，但寒潮影响下部分地区施工停工，而河北疫情反复加剧需求回落预期，焦炭中期需求有走弱迹象，下游补库或进入尾声，需求淡季或将来临，谨防下游需求预期坍塌。现货方面，山西焦企开启焦炭第十三轮提涨，涨价幅度 100 元/吨，焦煤价格上行推升炼焦成本，但煤炭长协价格支撑将有所走弱，下游钢厂打压原料意愿逐步增强，焦企考虑当前焦炭现货供应偏紧依然保有乐观预期，但本轮涨价或难如前期顺利，现货市场博弈升级。综合来看，焦炭走势或高位震荡。</p> <p>焦煤：产地煤方面，主产区国有大矿多因年度任务完成而有减产情况，加之农历新年前矿井检查频繁，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，蒙煤通关恢复缓慢，上周甘其毛都口岸日均通关车数仅 230 车，较前值继续下滑，而港口澳煤年初放松通关预期落空，中澳关系紧张或致一季度澳煤进口无望，海外焦煤市场扰动犹存。需求方面，焦企受利润影响生产积极性尚可，国内零星疫情使得下游备库策略更加积极，焦煤补库周期或将延长，焦煤煤矿库存超预期降库，焦煤短期需求依然可期，但产能压减制约焦煤入炉需求，焦煤后续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：主产区焦炭产能压减任务逐步落实，供应紧张局面将贯穿一季度始末，但终端需求有走弱迹象，加之河北当前疫情反复、中东部及北方各省均受新一轮寒潮影响，部分地区工程施工有停工预期，需求下滑使得价格承压，买 J2101 可止盈离场。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
原油	<p>供需格局持续转好，SC2103 前多持有</p> <p>宏观方面，美国劳工统计局周五公布的数据显示，12 月份美国非农就业人数减少 14 万人，美国就业数据 8 个月来首次出现下降，但拜登表示这份就业报告将为下周的救援计划“奠定基础”，叠加美国股市上涨对原油市场的支撑，整体宏观气氛仍有提振。</p> <p>供应方面，截止 1 月 8 日的一周，美国在线钻探油井数量 275 座，比前周增加 8 座；过去的十六周，美国在线钻探油井数量有十五周增加；随着原油价格不断回升，美国供应也随之增加，但中短期内尚未影响到实质供应。</p> <p>资金方面，投机商在纽约商品交易所轻质原油期货中持有的净多头增加 1.4%。管理基金在纽约商品交易所美</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>



	<p>国轻质低硫原油持有的期货和期权中净多头减少了 0.64%。</p> <p>总体而言，沙特额外减产带来的增量利多将长期影响全球原油供需平衡，短期市场在消息面刺激下或继续上行，建议 SC2103 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>		
甲醇	<p>利好匮乏，甲醇继续下探</p> <p>上周五沿海甲醇现货价格下跌 10-20 元/吨，而 CFR 主港价格涨至 310 美元/吨。西北能源 (30) 和山西悦安达 (10) 1 月 8 日起临时检修 5 天，本周 6 套合计 161 万吨产能装置计划重启，而天然气装置一半计划在 2 月初复产，一半计划在 3 月初，复产的快慢将加剧或减弱供应的利空。1 月进口量预计为 105 万吨左右，不过由于一季度海外装置存在检修计划，2-3 月进口量预计减少至 95 万吨，港口大幅去库是后市看涨的主流依据。不过考虑到当前港口库存较高，并且宁波富德 MTO 装置未来两周计划检修，如果去库预期落空后，沿海的甲醇现货价格可能会加速下跌。</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>海内外疫情加重，聚烯烃需求不足</p> <p>周一石化库存 71.5 (+9) 万吨。周五期货走低，现货跟跌 50-100 元/吨，华东自提价 05 合约+80。周四周五拉丝生产比例由最高 37%降低至 32%，BOPP 和透明料生产比例显著提升。本周暂无新增检修装置，昨日上海赛科、中原石化和独山子的全密度装置重启，周三扬子石化 PP 装置计划重启，开工率继续提升。由于天气寒冷，多省市发电量继续创历史新高，限电停产再次出现，不过目前只针对大型生产企业。美国周六单日新增突破 30 万，创历史新高，同时近 7 日平均日增病例和死亡病例两项数据均创新高，国内外疫情加重将直接冲击化工品需求端。</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>轮企开工率如期回升，原料价格表现坚挺</p> <p>宏观层面：日本又现新一种变异病毒，巴西等国新增病例增速加速，而国内河北聚集性疫情尚未见明显拐点，疫情反扑下各国医疗系统承压，但疫苗接种已陆续展开，且欧美国家进一步经济刺激措施或将来临，政策支撑及疫苗量产使得抗疫现曙光。</p> <p>供给方面：现货方面，山东全乳报价 14000 元/吨，+300 元/吨，保税区 STR20 报价 1690 美元/吨，持稳；原料方面，泰国杯胶报价 39.45 泰铢/公斤，+0.80 泰铢/公斤，泰国胶水报价 52.50 泰铢/公斤，+0.50 泰铢/公斤。国内极端寒潮天气迫使产区割胶提前结束，新胶产出</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>进入季节性停产时期，而泰国南部降雨情况虽有好转，但前期暴雨及洪涝灾害多使胶林养护成本上升，当地割胶作业恢复缓慢，原料价格高位持稳，天然橡胶供应端暂无显著增量。</p> <p>需求方面：全钢胎开工率 66.50%，+11.61%，半钢胎开工率 65.85%，+10.94%，随着环保管控的逐步放松，山东轮胎企业开工率如期回升，天然橡胶直接需求大幅增长，轮胎订单有望继续走强；另外，当前政策层面依然支持汽车消费，12 月乘用车及重卡市场表现再度亮眼，而 2021 年汽车销量将恢复正增长预期，天然橡胶需求端支撑将逐步抬升。</p> <p>库存方面：青岛保税区区内库存 11.41 万吨，-0.28 万吨，一般贸易库存 64.55 万吨，+0.23 万吨；上期所 RU 仓单 16.19 吨，+0.06 万吨，NR 仓单 4.83 万吨，+0.06 万吨。青岛保税区区内库存延续下滑，一般贸易库存入库增加，橡胶库存压力边际走弱。</p> <p>替代品方面：华北地区丁苯报价 11100 元/吨，持稳，顺丁报价 10200 元/吨，持稳。</p> <p>核心观点：山东重污染天气管控放松，轮胎开工率如期回升，天胶直接需求大幅增长，而汽车市场维持乐观预期，政策层面将继续刺激消费力度，天胶终端需求稳步抬升；当前，国内产区已然停割，泰国南部产区受前期暴雨及洪涝灾害影响产出受限，天然橡胶供应端增量尚未得到释放，长期多头策略盈亏比依然较佳，RU2105 合约多头继续持有，但考虑到疫情反复造成市场不确定性上升，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>运输受阻且需求旺盛，玉米价格震荡上行</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 2836，上涨 1.07%，夜盘收于 2871，上涨 1.23%。</p> <p>近期玉米价格的抬升主要来源于下游需求旺盛的支撑。受到天气因素的影响，叠加近期疫情出现反复，加工企业对于后期物流运输和开工率存在担忧，收购进度有所加快。此外春节因素也进一步加大了企业的备库需求，随着价格的走强，市场惜售情绪也再度抬升，支撑玉米价格。目前来看，春节前玉米需求大概率将维持乐观，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>2021 年在主要经济体宽松政策引导下，全球将进入疫后复苏阶段，纸浆或仍是以宏观逻辑为主。基本面下游有韧性无弹性，对纸浆报价接受度不高，或仅仅对纸浆走势微调调整，不改在积极宏观背景下的上涨趋势，且海外</p>	<p>投资咨询部 樊丙婷 从业资格： F3046207 投资咨询：</p>	<p>联系人：樊丙婷 021-80220261 从业资格： F3046207</p>

	<p>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。微观上持仓量仍在增加，成交亦较为活跃，暂无转势信号，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>	Z0015421	
--	---	----------	--

## 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

**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

**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

**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

**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

**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

**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

**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

**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

**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

**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

**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

