



### 操盘建议：

金融期货方面：市场乐观情绪有所恢复、关键位支撑亦有增强，且基本面利多指引属性未变，股指涨势将延续，IF 多单继续持有。

商品期货方面：PTA 仍有续涨空间，焦炭驱动向下。

### 操作上：

1. 成本端对价格提振较为明确，TA105 前多持有；
2. 高利润推升焦炉开工，下游原料补库意愿欠佳，焦炭 J2105 前空继续持有。

### 品种建议：

品种	观点及操作建议	分析师	联系电话
股指	<p>乐观情绪逐步恢复，IF 多单继续持有</p> <p>周二（2月2日），A股延续涨势。截至收盘，上证指数涨0.81%报3533.68点，深证成指涨2.07%报15335.66点，创业板指涨2.17%报3228.7点，科创50指涨1.17%报1438.06点。当日两市成交额为9005.8亿、较前日有所增加，北向资金净流入为32.8亿。</p> <p>盘面上，休闲服务、汽车和食品饮料等板块涨幅较大，而银行和交通运输等板块走势则偏弱。此外，稀土、CRO和锂电等概念股表现抢眼，而生物育种和影视等概念股则有较大幅度回调。</p> <p>因现货涨幅相对更大，当日沪深300、上证50和中证500期指主力合约基差继续走阔。而沪深300股指期货主要看涨合约隐含波动则有回升。综合看，市场情绪有回暖迹象。</p> <p>当日主要消息如下：1.欧元区2020年第4季度GDP初值同比-5.1%，预期-5.4%，前值-4.3%；2.据农业农村部相关会议，强调完整准确全面贯彻新发展理念，推动“十四五”时期农业农村高质量发展。</p> <p>从近日盘面整体走势看、市场乐观情绪有所恢复，且关键位支撑增强。此外，宏观基本面和政策面因素对A股整体维持利多属性。综合看，预计股指涨势将延续。从具体分类指数看，考虑现阶段行业风格切换速度、回撤率等因素，沪深300期指的盈亏比依旧最佳。</p> <p>操作具体建议：持有IF2103合约，策略类型为单边做多，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>	<p>投资咨询部 李光军 从业资格： F0249721 投资咨询： Z0001454</p>	<p>联系人：李光军 021-80220262 从业资格： F0249721 投资咨询： Z0001454</p>

<p>国债</p>	<p>资金面预期反复，期债震荡运行 上一交易期债全天震荡运行，主力合约 TS2013 和 T2103 上涨 0.01%、0.06%、TF2103 下跌 0.02%。从宏观面来看，近期公布的经济数据表现乐观，国内疫情控制得当，疫情扰动正在逐步减弱。资金面仍是市场的主要扰动因素，近几日央行连续在公开市场净投放，市场对资金面预期得到改善。从历史情况来看，春节长假前，央行对资金面投放或较为积极，市场预期有所改善。但近期央行在公开市场表态及公开市场操作的反复，且昨日投放量有所减少，叠加今日到期量较大，让市场对货币政策预期存在较大不确定性。在整体仍以稳健中性为主的基调下，前期连续收紧后且市场出现回调后，进一步收紧空间或有限，但超预期宽松或也难出现，期债在预期反复中预计震荡运行。 (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>
<p>有色金属 (铜)</p>	<p>短期无增量利多，行情震荡为主 供应端，智利北部港口风浪较大致港口船货发运受阻，且秘鲁实施新封锁，铜矿供应下滑预期升温，目前因国内处季节性淡季，矛盾并不突出，仅对铜价存在支撑作用，需关注后期铜矿供应恢复情况。需求端，美国维持宽松货币政策态度，新一轮财政政策亦在商讨中，1.9 万亿计划或调整后落地。因此在政策刺激下，低库存行业的补库需求延续，长期利好铜价。短期内无明显利好，且呈节前成交清淡特征，叠加资金持续下滑并触碰 60 日均线，铜价回落。建议前期轻仓多单可继续持有。 (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>
<p>有色金属 (铝)</p>	<p>库存延续上升，沪铝震荡运行 长江有色铝现货价报 15190 元/吨，相较前值下降 40 元/吨。欧盟新冠疫苗接种延迟，拖累欧元区经济复苏进度，美元指数反弹至 91 以上，有色金属短暂承压。铝材开工率下滑，下游加工企业陆续进入放假状态，后续电解铝消费将继续走弱，关注沪铝累库空间。预计年前沪铝震荡运行为主，关注沪铝 14500 支撑位。 (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>
<p>有色金属 (锌)</p>	<p>进入消费淡季，新单建议暂时观望 上海有色锌现货价报 19750 元/吨，较前值下降 90 元/吨。欧盟新冠疫苗接种延迟，拖累欧元区经济复苏进度，美元指数反弹至 91 以上，有色金属短暂承压。随着春节的来临，华东地区部分加工厂开始放假。并且受冷冬以及浙江地区限电限产影响，精炼锌现货成交量较为冷淡，预计国内精炼锌库存累积拐点即将来临。海外隐性库存逐渐显性化，LME 锌库存上升至 29 万吨，单周上升 10 万吨以上，锌价在海外库存上升情况下出现回落。总</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>



	<p>体来看，锌价短期仍以回调为主，新单建议暂时观望。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
<p>有色金属 (镍&amp;不锈钢)</p>	<p>日内波动增加，沪镍操作难度大                      不锈钢：在物流运输不顺畅以及春节将至钢厂执行检修的共同作用下，不锈钢部分规格延续短缺状态，虽近期有交割货源流出，但仍难以弥补，钢价维持强势。但其盘面显示上方压力较大，趋势行情暂难启动，建议新单暂观望。                      镍：现货市场镍资源相对偏紧，且不锈钢生产利润回升致钢厂整体排产维持高位，镍基本面已有改善。近期因印尼船运能力不佳制约镍铁供应，也对镍价起到支撑作用。但昨夜盘镍价止损位被打破。因此建议前多暂离场。 (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>
<p>钢矿</p>	<p>库存被动增加，成本支撑减弱，螺纹价格承压                      1、螺纹：现货成交已降至冰点，今年春节前需求下滑略超季节性，市场被动冬储，螺纹库存加速积累。昨日大华中西南地区建材社会库存环比增 26.7%，农历同比增 21.8%，库存同比增幅扩大。据估算，春节后螺纹钢库存高点或将仅次于 2020 年，累库压力较高，螺纹基差偏低，盘面套保压力较大。并且，原料价格松动，高炉成本对螺纹价格的支撑力度减弱，不排除后期螺纹价格补跌的风险。不过，高炉亏损较普遍，检修减产动力增强，铁水减产幅度增加，同时，电炉也将进入节前放假停产阶段，预计钢材供应环比仍有下降空间。综合看，节前螺纹供需双弱，库存压力逐渐增加，螺纹价格偏弱震荡。操作上：激进者 05 新单可轻仓试空，入场 4130-4150，目标 4030-4050，止损 4170-4200；另外，05 螺纹利润近期快速扩张，且原料贴水偏高，盘面存在套利资金获利离场，成材补跌的风险，做多 05 螺纹利润的策略轻仓谨慎持有。关注后续库存变化及原料成本支撑力度。                      2、热卷：加工企业已陆续放假，内陆订单进入淡季，冷热价差大幅收缩，而热轧生产利润相对螺纹较高，供应收缩的驱动不足，热卷进入被动累库阶段。此外，盘面原料价格大幅下挫致热卷利润快速扩张，亦存在热轧补跌的风险。不过，市场仍对 2021 年全球经济持乐观的复苏预期，制造业用钢及钢材出口需求预期暂无法证伪。综合看，暂维持热轧主力高位震荡的判断，谨慎者新单暂时观望，做多 05 热卷利润的套利策略可继续轻仓持有，不过需警惕原料贴水偏高，以及炼钢利润短期快速扩大，套利资金获利离场，成材价格补跌的风险。关注后续库存变化及原料成本支撑力度。</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>3、铁矿石：钢材进入被动加速累库阶段，高炉普遍亏损，检修减产驱动增强，铁水产量下滑幅度有所扩大，后续仍有减产空间。此外，截至上周 MS 调研 64 家样本钢厂进口烧结矿库存可用天数已增至 32 天，钢厂铁矿补库或已接近尾声。钢厂原料补库需求下降，减产预期对原料价格存在负反馈影响相对增加。不过，年底外矿发运冲量集中到港影响已减弱，港口库存环比有所下降。同时，当前铁矿最便宜交割品折盘价大约为 1120 元/吨，期货贴水仍较大。综合看，期价大幅贴水，对盘面价格形成一定支撑，但钢厂铁矿补库接近尾声，高炉减产预期对矿价形成较强负反馈效应，铁矿价格承压。操作上，谨慎者单边暂时观望，组合上仍持有做多 05 螺纹/热卷利润的策略组合。后期关注澳洲巴西发运情况、及国内高炉检修情况。</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>利润高位刺激焦炉开工水平，减产预期降低下游补库意愿</p> <p>1.动力煤：产地方面，陕西部分前期停产减产煤矿恢复正常生产，除少部分地方矿井放假之外，多数国有大矿表示春节期间将维持生产计划，三西地区煤矿开工率环比呈现增长之势，煤炭产能释放或将显著快于往年。进口方面，发改委保供背景下进口煤市场作为国内供给的调节器作用逐步显现，12 月煤炭进口大幅放量超市场预期，但同时也透支部分压港货源，预计 2021 年一季度电煤进口补充作用依然显著。下游方面，今冬第三轮寒潮天气并未如期而至，各省供暖压力大幅缓和，且临近春节电厂负荷逐步下降，采购需求有所放缓，郑煤走势或陷入弱势震荡。近期需继续关注沿海港口煤炭通关情况。</p> <p>2.焦煤、焦炭： 焦炭：供应方面，置换新增产能陆续投产，山西多座大型焦炉顺利出焦，焦炉开工率逆势上行，焦炭产量呈现回升态势，供应紧张局面得到快速缓解。需求方面，钢厂利润收紧，节前检修现象明显增加，减产兑现压制焦炭价格，而淡季预期背景下原料采购意愿也同步趋弱，焦炭下游进入累库阶段，供需缺口正持续回补。现货方面，钢焦预期有所分化，部分焦企发运顺畅依然怀有乐观预期，意欲节前进行新一轮提涨，但钢厂多考虑需求回落及钢焦利润严重失衡，对原料打压意愿大幅增强，钢焦博弈白热化，焦炭现货市场拐点或将显现。综合来看，焦炭走势或震荡偏弱。</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>焦煤：产地煤方面，吕梁、临汾及长治等地国有煤矿均有春节期间正常生产计划，而当地前期有放假计划的民营矿井也普遍缩短停工时间，今年春节煤矿停产整体不及往年水平，而复工复产效率将明显提升，煤炭产能释放料将加速；进口煤方面，蒙煤通关受益于口岸核酸检测流程优化而有一定回复，但港口澳煤进口依然受限，澳方希望中方取消其煤炭进口的禁令，焦煤进口市场恐将生变。需求方面，焦企利润创下新高，生成积极性增强及焦炉陆续投产推升开工率上行，焦煤短期入炉需求依然可期，但考虑到下游补库周期或接近尾声，焦煤库存拐点即将显现，远期需求支撑有所走弱。综合来看，焦煤走势或震荡回落。</p> <p>操作建议：焦企利润丰厚推升焦炉开工上行，钢厂减产预期降低补库需求，焦炭供增需减使得前期供应缺口得到快速弥补，卖 J2105 空头头寸可继续持有，目标点位 2400-2450 元/吨，止损点位 2800 元/吨；上游方面，主产区国有煤矿多有春节期间正常生产计划，供应放量压制焦煤上方价格空间，而进口市场变数仍存，焦煤走势维持弱势震荡。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
<p>原油</p>	<p>API 库存全面下降，原油持多头思路</p> <p>宏观方面，美国共和党和民主党再次就抗疫资金的规模产生了分歧，拜登期望能够达到 1.9 万亿美元，但共和党仅提议 6180 亿美元。目前两党仍在磋商，1.9 万亿可能性仍然较大，美国股市连续两天上涨，宏观市场情绪较为乐观。</p> <p>供应方面，第 14 次 EOPC+部长级会议将于 2 月 3 日通过视频举行，预计其减产将保持今年全年石油供不应求，至 2021 年 5 月原油油供应缺口将达到每日 200 万桶的高峰。</p> <p>库存方面，截止 1 月 29 日当周，美国原油库存 4.776 亿桶，比前周减少 430 万桶，同时汽油、馏分油、库欣地区原油库存全面下降，可见原油市场基本面持续改善，油价受此提振或持续上升。</p> <p>总体而言，原油基本面逐步转好，预计短期仍维持上涨趋势。</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：葛子远 021-80220137 从业资格： F3062781</p>
<p>聚酯</p>	<p>成本提振较强，TA 前多持有</p> <p>PTA：供应端看，华东一套 65 万吨/年 PTA 装置降负荷至 80%左右，后续需要关注其 PX 供应情况；东北某 225 万吨 PTA 装置 1 月 12 日开工负荷降至五成左右，1 月 16 日恢复满负荷；PTA 新产能计划试车，2 月累库压力仍然较大。</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>MEG: 供应端看, 短期乙二醇现货市场交投气氛表现转弱。乙二醇现货端受封港, 进口偏少等因素影响仍维持较强状态。但国内部分装置提高负荷以及后续新装置投产预期仍存。</p> <p>需求端看, 近期聚酯产销表现略有回暖, 但由于织造及终端陆续停工, 聚酯产销放量。上一交易日江浙地区聚酯因成本支撑价涨, 涤纶长丝产销 110.23%, 涤纶短纤产销 59.25%, 聚酯切片产销 40.32%。近两周共计 63 万聚酯装置计划检修, 部分聚酯装置检修时间尚难确定, 预计开工负荷在 78.5%左右。</p> <p>成本端看, 原油震荡在近 1 年内高位附近, 且国内 PX 供应集中收缩, PX 价格上涨, PTA 加工费较低, 放大市场对检修增加的预期。</p> <p>总体而言, PTA 成本支撑较强, 基本抵消掉供应过剩压力, 建议 TA105 前多持有。乙二醇现货需求预计同步跟随春节假期减弱, 短期现货强势支撑力度存下滑空间, 预计短线现货价格延续高位震荡调整。</p> <p>(以上内容仅供参考, 不作为操作依据, 投资需谨慎。)</p>		
<p>甲醇</p>	<p>现货连跌一周, 期货看空情绪加重</p> <p>周二各地甲醇现货价格普遍下跌, 其中陕西和山东东营跌幅接近 100 元/吨, 而美金报价暂时稳定, 欧美甲醇紧缺情况未显著改善。本周西北签单量 3.4 万吨, 较上周减少 17%, 处于较低水平。西北价格持续下跌, 各地现货被动跟跌, 导致市场看跌情绪加重, 成本情况极差。除醋酸和烯烃外, 其他下游多数停工, 而 12 条主要贸易线路中已经有 5 条停运, 加大了甲醇出货难度。期货 05 合约周二日盘空头集中增仓, 夜盘多头集中减仓, 价格再度失守 2300。春节后要库存积累情况以及需求回升速度, 我们预计 2 月的表观需求与 1 月持平, 但 2 月需求总量要远低于 1 月, 供应宽松将再度成为主要逻辑, 关注下方关键支撑 2200。</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>
<p>聚烯烃</p>	<p>1 月产量历史新高, 节前上涨空间有限</p> <p>周二库存修正为 56, 周三为 53 万吨。拉丝生产比例降低至 26%。1 月 PE 产量 198 万吨, 同比增加 19%。分品种看, 线性产量 87 万吨, 高压产量 28 万吨, 二者创历史单月新高, 低压产量 82 万吨, 略低于去年 8 月时的最大值。2 月检修装置损失量较 1 月进一步减少, 产量大概率再创新高, 同比预计超过 30%。周二聚烯烃现货价格平稳, 市场成交减少, 二期货多空僵持, 价格在 100 点内窄幅波动。近期原油和煤炭走势分化, 原油创一年新高, 而煤炭从高位回落, 聚烯烃生产利润除</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>

	<p>MTO 偏低外，其他路径正常。春节前需求转弱，聚烯烃预计延续震荡。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
<p>橡胶</p>	<p>橡胶供需延续改善预期，宏观风险扰动暂且不强</p> <p>宏观层面：国际方面，新冠病毒变异仍是全球抗疫面临的重要风险，拜登 1.9 万亿美元纾困计划将在国会进行第一次投票，全球市场宏观风险不确定性增强。国内方面，制造业供需维持扩张，但增速有所放缓，海外需求受抑制是主要拖累项。</p> <p>供给方面：现货方面，山东全乳报价 14000 元/吨，+50 元/吨，保税区 STR20 报价 1655 美元/吨，-5 美元/吨；原料方面，泰国杯胶报价 38.90 泰铢/公斤，持稳，泰国胶水报价 44.50 泰铢/公斤，-1.00 泰铢/公斤。国内产区已进入停割季，东南亚各国仍受天气扰动预期影响，本轮拉尼娜事件将延续至一季度末，而夏季 NinoZ 区海温指数将快速上升，其预测值预计连续 5 个月维持在阈值 0.5 之上，预示着新一轮厄尔尼诺事件或有概率发生，极端气候波动频率增强将对胶树生长及出胶造成长期不利影响，天然橡胶供应端增量或将有限。</p> <p>需求方面：全钢胎开工率 66.81%，-1.14%，半钢胎开工率 64.21%，-1.74%，因今年多地政府倡议外来务工人员就业地过年，山东多地已有多家轮胎企业有春节期间不停产预期，车企开工率或表现出逆季节性态势，天然橡胶直接需求料将受益；终端需求方面，1 月重卡销量 18.9 万辆，同比大涨 62%，柴油车国六排放将于下半年实施，运输治超常态化，年内重卡市场依然可期，橡胶需求端乐观预期继续抬升。</p> <p>库存方面：青岛保税区区内库存 11.46 万吨，+0.10 万吨，一般贸易库存 61.63 万吨，-1.52 万吨；上期所 RU 仓单 16.79 吨，持稳，NR 仓单 5.72 万吨，+0.18 万吨。青岛保税区到港量依然不高，而下游备货相对积极，橡胶库存一改往年节前被动累库，整体呈现加速降库趋势。</p> <p>替代品方面：华北地区丁苯报价 12600 元/吨，持稳，顺丁报价 11400 元/吨，持稳。</p> <p>核心观点：轮胎企业春节生产计划推升橡胶直接需求，重卡市场维持高增长刺激需求预期，而国内停割背景下海外进口增量依然有限，天然橡胶供需结构延续改善态势，买 RU2105 合约可继续持有；考虑到当前天然橡胶预期博弈升温导致价格波动幅度放大，而海外不确定性因素有所增强，谨防宏观风险积聚，可设置 13500 元/吨止损条件。</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：刘启跃 021-80220107 从业资格： F3057626</p>



玉米	<p>短期涨势放缓，中期向上格局不变</p> <p>上一交易日玉米价格震荡运行，主力合约早盘收于2767，下跌0.25%，夜盘收于2748，微跌0.69%。前期玉米价格上涨主要是由于在需求端受到春节因素的影响，备库需求旺盛。但目前多数企业已经完成备库，市场的采购热情有所减弱，对价格向上驱动减弱。但从中期来看，今年玉米供不应求局面仍将延续，目前最大的不确定性来源于进口限额的放开。若政策面未出现超预期的改变，则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>向上态势减弱，新单暂观望</p> <p>市场对疫苗的使用以及经济恢复具有信心，海外仍处于产出与需求错位的状态，补库需求将受提振，国内亦处于景气回升阶段。整体积极的宏观预期亦利好浆价，因此对纸浆走势依然乐观。近期多家纸企陆续发布涨价函，一定程度上给予纸浆价格正反馈。节前成交清淡，资金入市意愿不高，建议暂止盈离场。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<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****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