



### 操盘建议：

金融期货方面：技术面多头特征未改、资金面推涨力量依旧充裕，且基本面亦维持利多属性，股指仍处涨势格局。

商品期货方面：黑色金属及有色金属宜持偏多思路。

### 操作上：

1. 沪深 300 期指稳健性相对最优，IF 新多可继续入场；
2. 铁水产量明显偏高，且节后钢厂存补库预期，铁矿 I2105 前多持有；
3. 锌锭累库不及预期，矿端供给紧张延续，沪锌 ZN2103 多单持有。

### 品种建议：

品种	观点及操作建议	分析师	联系电话
股指	<p>整体涨势未改，IF 多单耐心持有</p> <p>周四（2月18日），A 股高开低走、且主要板块分化较大。截至收盘，上证指数涨 0.55% 报 3675.36 点，深证成指跌 1.22% 报 15767.44 点，创业板指跌 2.74% 报 3320.14 点，科创 50 指跌 0.51% 报 1429.74 点。当日两市成交总额为 10848.4 亿、再次回升至万亿水平，而北向资金净流入为 50.7 亿。</p> <p>盘面上，有色金属、煤炭、钢铁和房地产等板块涨幅较大，而家电、食品饮料和医药生物等板块跌幅则较大。此外，稀土、数字货币、区块链和今日头条等概念股表现抢眼，而疫苗和 CRO 等概念股则有大幅调整。</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持续回升、但整体仍处较正常区间。综合看，市场情绪依旧积极。</p> <p>当日主要消息如下：1.欧元区 2 月消费者信心指数初值为-14.8，预期为-15，前值为-15.5；2.据欧洲央行最新利率会议纪要，有理由对 2021 年复苏前景持谨慎乐观态度；3.交通运输部部务会审议《交通运输部 2021 年立法计划》等，并研究加快建设交通强国有关工作。</p> <p>股指主要行业虽涨跌互现、但技术面仍属多头形态，且市场交投意愿依旧积极，故从微观层面看，其整体无转势信号。再从宏观和行业基本面看，则依旧存在潜在利多提振因素。综合看，股指整体涨势未改，而考虑相关板块轮涨切换较块、沪深 300 指数稳健性最好，其多单盈亏</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>比预期依旧最佳，另可适当增加仓位比例。</p> <p>操作具体建议：增持 IF2103 合约，策略类型为单边做多，增仓比例为 5%至 10%，入场参考区间为：5700-5750。</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>经济复苏节奏良好，债市压力或延续</p> <p>上一交易期债跳空低开后震荡运行，主力合约 TS2013、TF2103 和 T2103 分别下跌 0.07%、0.13%和 0.29%。节假日期间，虽然“就地过节”政策对运输产生一定的负面影响，但同时促进了线上及线下消费大幅抬升。此外叠加去年的低基数因素，一季度宏观数据大概率将维持乐观。海外方面，风险资产全线上涨，海内外工业品集体走高对债市存在一定压力。资金面方面，节后首个交易日央行在公开市场大额净回笼，虽然资金面对债市的扰动或将有所减弱，但在整体宏观数据积极向好的背景下，叠加货币政策偏中性的基调，资金面预计难以对债市形成明显的提振。整体来看，节后债市行情或重回宏观面主导，在经济数据仍处于复苏，且资金面难有利多因素的背景，债市上方压力预计延续，部分主力合约已完成移仓，可择机在远月布局空单。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<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>经济复苏及通胀预期增强，沪铜前多持有</p> <p>美国为实现充分就业将继续维持宽松政策基调，众议院将于 2 月 22 日就 1.9 万亿美元财政刺激法案进行投票，有望于 3 月中旬落地。且疫苗正加速接种，其对疫情的改善效果有所显现。以美国为代表的海外经济复苏进程将加快，补库需求仍将持续，且通胀升温，推动有色金属价格走高。节后首日沪铜高开高走收于 63000 上方，预计在美国刺激法案投票结束前，铜价表现趋于平稳，无头寸的投资者可适量建仓，已有头寸则建议 CU2106 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>	<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>美国经济复苏加快，沪铝前多持有</p> <p>美联储官员暗示不担心物价上升压力，货币宽松政策将延续，1.9 万亿美元财政刺激有望于 3 月中旬落地，美元指数将保持低位震荡。昨日公布的数据显示电解铝社会库存仅为 90.1 万吨，累库幅度并没有太大。随着美国等经济体经济复苏进程加快，电解铝需求将显著增加，铝价有望在节后取得较好表现，建议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>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 (锌)	<p>锌矿供应持续紧张，沪锌前多持有</p> <p>美联储官员暗示不担心物价上升压力，货币宽松政策将延续，1.9 万亿美元财政刺激有望于 3 月中旬落地，美</p>	<p>研发部 郑非凡 从业资格：</p>	<p>联系人：郑非凡 021-80220138 从业资格：</p>

	<p>元指数将保持低位震荡。由于春节因素，精炼锌现货成交量较为冷淡，精炼锌库存上升至 18.7 万吨。不过锌矿供应紧张局面难改，并且美国财政刺激预期较强，沪锌向上反弹动能充足，建议沪锌多单继续持有。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>F3068323</p> <p>投资咨询： Z0015753</p>	<p>F3068323</p>
有色金属 (镍&不锈钢)	<p>宏观氛围乐观，镍重心上移</p> <p>不锈钢：年初在物流不畅、内蒙限电政策加码以及钢厂检修的作用下，不锈钢呈现缺货现象从而推动钢价震荡走高。春节期间未发生重大风险事件，且整体宏观偏积极乐观，美国 1.9 万亿美元刺激法案有待落地，经济复苏及通胀预期升温下，不锈钢价格存在支撑，但其向上驱动力不强，建议观察 15450 阻力位，新单暂观望。</p> <p>镍：不锈钢生产利润回升，节后钢厂将恢复高排产。另外镍矿短期内仍是制约镍铁厂生产，镍价存在支撑。目前整体宏观环境偏积极，美国 1.9 万亿美元刺激方案将推动风险资产进一步走强。节后首日沪镍突破震荡区间上沿，表现超此前预期。建议维持多头思路，择机多单轻仓尝试。</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>高炉产量偏高，铁矿前多持有</p> <p>1、螺纹：当前终端需求尚未启动，螺纹仍处于被动累库阶段，库存绝对值已达到历年次高，节后需求启动速度将决定后续价格方向。不过，随着海内外防疫形势的明显好转，叠加全球流动性宽松的宏观环境，经济复苏确定性逐步提高，钢材总需求预期仍向好。且受益于国内原地过年政策，市场普遍预期节后需求回归会较为顺畅，后续需求回升速度大概率快于产量增长速度，淡季积累库存能被市场有效消化。期现价格已开始提前反映该乐观预期。同时，高炉产量同比偏高，带来原料需求的坚挺，炼钢成本对螺纹价格支撑较强。综合看，预期乐观，近期螺纹价格偏强运行。操作上：单边：普遍乐观预期下，仍维持偏多思路，但需警惕需求启动慢于预期导致的价格高位回调风险；组合：高炉减产不及预期，铁矿基差偏高，盘面螺矿比或将继续收缩。后续关注 2 月底前需求启动的情况。</p> <p>2、热卷：当前需求仍处于淡季，产量偏高，库存加速增加，节后需求回升节奏对价格的引导作用至关重要。随着海外疫情明显好转，拜登政府 1.9 万亿财政刺激计划有望于 3 月落地，欧美宽松政策延续，全球经济全面复苏确定性进一步提高，外需预期乐观，美国热轧价格创 60 年来新高。同时，受益于原地过年政策，市场普遍预期节后制造业工厂复工复产效率将高于往年同期。综合看，预期偏强，热轧主力偏强运行。操作上：单边：维持偏多思路；组合：</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>高炉减产不及预期，铁矿基差偏高，盘面热卷铁矿比值或将继续收缩。后续关注需求启动速度。</p> <p>3、铁矿石：MS 数据，2 月 8 日-14 日，全球铁矿发运环比增 38.4%至 3240 万吨，较 2020 年 2 月周均发运量增 27.8%，高矿价下，外矿供应压力明显增加。45 港铁矿库存环比增 187.5 万吨至 1.27 亿吨，同比增 312.67 万吨。不过，需求端支撑较强。国外方面，疫情明显好转，叠加欧美宽松政策延续，经济复苏确定性提高，海外生铁产量已基本恢复至疫情前水平，上半年海外铁矿需求同比增长空间较大；国内方面，高炉产量同比偏高且节后产量还将逐步增加，且长假后钢厂还有采购补库需求将释放。预计 2 季度铁矿供需结构仍偏紧。当前铁矿最便宜交割品折盘价超 1206 元/吨，期货贴水对盘面仍有较强支撑。综合看，预期乐观，铁矿价格偏强运行，期价上行修复贴水。操作上，单边：05 合约前多持有，仓位 2%，建仓 1100，止损 1050；组合：高炉减产不及预期，铁矿基差偏高，盘面螺矿比或将继续收缩。后期关注澳洲巴西发运情况、及国内高炉检修情况。后续关注钢材需求启动速度。</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>入炉需求依然强劲，煤焦价格走势偏强</p> <p>1.动力煤：产地方面，春节假期期间，主产区国有大矿多维持正常生产，但多数煤矿改为一班工作制，产地原煤产量较节前水平及预期开工均有一定程度下滑。进口方面，政策保供背景下煤炭进口作为国内供给的调节器作用持续显现，南方港口煤炭通关维持顺畅，预计 2021 年一季度进口煤市场补充作用依然显著，但考虑到节前各港口配额提前放量或透支后续通关额度，煤炭进口环比或呈现下降态势。下游方面，气温回升使得各省供暖压力持续减轻，但就地过年政策推行顺利，各地复产复工效率将显著高于往年水平，电厂负荷或将回升，下游采购需求或超预期，郑煤走势或大概率触底上行，可于 600 元/吨附近轻仓介入买 ZC105 多头头寸。</p> <p>2.焦煤、焦炭： 焦炭：供应方面，现货焦炭价格维持高稳，焦企利润丰厚开工积极，焦炭供应保持稳定，但采暖季临近尾声，前期因供暖任务而延期退出的近 800 万吨焦化产能或将于一季度末陆续停止进煤，产能压减或再次扰动市场供应节奏。需求方面，终端需求预期向好，部分检修高炉有复产迹象，焦炭入炉需求依然强劲，而下游补库持续进行，节后拉运维持积极，需求抬升支撑焦炭价格。现货方面，钢</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>焦预期虽有分化，但产地焦炭价格维持坚挺，主流钢厂或有压价原料行为，但供应偏紧、需求复苏背景下打压意愿尚且不强。综合来看，焦炭走势或震荡偏强。</p> <p>焦煤：产地煤方面，主产区国有大矿春节期间多维持正常生产，但多数矿井实行一班工作制，产地原煤产量较节前水平及预期开工均有一定程度下滑；进口煤方面，甘其毛都口岸 15 日开启通关后日均通关车数在 300 车上下，蒙煤进口逐步恢复，而市场传闻港口澳煤被允许卸船，但通关流程是否畅通还未可知，中澳关系或有改善预期，焦煤进口市场存在较高变数。需求方面，焦企利润高位生产积极，焦炉陆续投产推升开工率高稳，焦煤短期入炉需求依然可期，而终端需求预期改善或延长下游补库周期，焦煤采购需求尚可。综合来看，焦煤走势或震荡偏强。</p> <p>操作建议：节后首个交易日商品市场普遍上涨，终端需求乐观预期推升价格中枢，部分检修高炉复产叠加节后钢厂补库，焦炭需求支撑走强，且考虑到采暖季结束后山西及河北仍有近 800 万吨 4.3 米焦化产能等待退出，焦炭价格将维持偏强走势，买 J2105 前多可继续持有，建仓成本 2690-2700 元/吨，目标价格 2900-2950 元/吨，止损区间 2570-2600 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>		
原油	<p>EIA 库存下降，原油持多头思路</p> <p>供应方面，2 月上旬伊拉克石油出口量增加；得克萨斯州核发电机组在寒冷天气中断后恢复运行，寒潮影响下美国产量短期下滑可能逐步恢复，供应端此前一轮的上涨支撑减弱。</p> <p>库存方面，EIA 数据显示，截至 2 月 12 日当周，美国原油库存量 4.62 亿桶，比前一周下降 726 万桶，已连续第四周下降。报告整体利好提振明显。由于风暴中断了得克萨斯州原油和天然气生产，预计下周美国原油库存还将大幅度下降。</p> <p>总体而言，原油价格短期受回调需求影响或持续高位震荡，但宏观面和供需面仍支持油价长期上行，建议原油前多持有。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>投资咨询部</p> <p>杨帆</p> <p>从业资格： F3027216</p> <p>投资咨询： Z0014114</p>	<p>联系人：葛子远</p> <p>021-80220137</p> <p>从业资格： F3062781</p>
聚酯	<p>成本推涨行情延续，聚酯持多头思路</p> <p>PTA：供应端看，华东一套年产能 240 万吨 PTA 新装置计划下周试车，其一期产能年产能 150 万吨；华南地区一套 200 万吨/年 PTA 装置 2 月 11 日开始检修，预估停车 1 个月左右，原计划 3 月 8 日开始检修 14 天。近期 PTA 开工负荷下降，暂缓累库速度。</p>	<p>投资咨询部</p> <p>杨帆</p> <p>从业资格： F3027216</p> <p>投资咨询： Z0014114</p>	<p>联系人：葛子远</p> <p>021-80220137</p> <p>从业资格： F3062781</p>



	<p>MEG：供应端看，节后市场流动性或逐步恢复，下游工厂开工恢复带来的补货需求将逐步缓解库存积累带来的压力。</p> <p>需求端看，年后纺织市场交易逐步复苏。上一交易日江浙地区聚酯市场上涨、需求回升，其中涤纶长丝产销 186%，涤纶短纤产销 266.27%、聚酯切片产销 158.90%。</p> <p>成本端看，近期原油震荡在近 13 个月高点附近，成本支撑 PTA，PTA 加工费较低，成本支撑较强。</p> <p>总体而言，成本端利好或持续推升 PTA 价格，抵消季节性累库利空，对建议 TA105 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>供应利空减弱，警惕甲醇大幅上涨</p> <p>根据隆众石化统计，节后首日港口库存小幅降低，华东 77.68 (-2.14) 万吨，华南 12.92 (+0.02) 万吨。春节期间抵港船只较少以及东南亚转口增多是港口库存不增反降的主要原因。受国内化工品普遍上涨的带动，周四内地甲醇现货价格大幅上涨，其中内蒙上涨 110 元/吨，而沿海价格则略微下跌。内蒙古远兴和四川泸天化推迟复产，其他装置预计如期复产，春节期间新增三套装置临时检修。下游方面，甲醛和二甲醚多数企业仍处于春节停工状态，短期需求有限。醋酸供应紧张情况不改，价格大幅上涨。MTBE 随原油价格涨至一年来新高，需求也保持强劲。如果进口量继续减少，国内临时检修增多，供应端利空减弱后，甲醇很可能出现类似其他品种的大幅上涨行情。</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>期货跳空上涨，现货罕见贴水</p> <p>昨日石化库存修正为 94 万吨，今日为 92.5 万吨。美国 6 套聚烯烃装置因暴雪全部停工，预计本周末随着电力供应恢复而重启，受此影响聚烯烃美金报价上涨 70 美元/吨。国内现货价格跟随期货大幅上涨，线性涨 400 元/吨，拉丝涨 300 元/吨，基差自去年 11 月后再度出现负值，是正套的绝佳机会。中下游部分企业尚未复工，昨日询盘较多，但实际成交偏少。本周暂无新增检修装置，开工率维持高位。原油持续上涨，海外聚烯烃供应紧张是本轮上涨的主要驱动，能否继续创新高需要下游的跟进，由于短期涨幅过大建议前多可部分止盈，新多待回调补齐缺口后再入场。</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 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>需求预期偏向乐观，原料价格大幅上行</p> <p>宏观层面：国际方面，美劳动力市场复苏受挫，众议院将于下周就刺激计划进行投票，耶伦坚持规模需保持 1.9 万亿美元不减。国内方面，央行申明当前应重点关注</p>	<p>投资咨询部 杨帆 从业资格： F3027216</p>	<p>联系人：刘启跃 021-80220107 从业资格： F3057626</p>

	<p>政策利率指标而非公开市场操作数量，国内货币政策将维持稳定。</p> <p>供给方面：现货方面，山东全乳报价 14725 元/吨，+600 元/吨，保税区 STR20 报价 1675 美元/吨，持稳；原料方面，泰国杯胶报价 41.25 泰铢/公斤，+1.25 泰铢/公斤，泰国胶水报价 58.00 泰铢/公斤，+10.00 泰铢/公斤。国内产区全面进入停割季，泰国旺产季接近尾声，当地胶水价格大幅上行，而本轮拉尼娜事件影响余波尚未平息，天然橡胶原料端供应增量有限。另外，今春过后或有概率发生新一轮厄尔尼诺事件，且其强度峰值大幅高于去年最高水平，极端天气频发使得国内产区或再度面临干旱的开割物候条件。</p> <p>需求方面：节前，全钢胎开工率 35.56%，-16.11%，半钢胎开工率 23.15%，-32.86%，春节假期期间，多地政府鼓励外来务工人员就业地过年并收效显著，节后山东各地轮胎企业复产复工效率或有明显提升，天然橡胶直接需求料将受益；而近期商务部再度发文提倡促进汽车消费，优化汽车限购政策，乘用车消费有望延续强势，且施工需求利好挖掘机市场，重卡销量将大概率维持高位，终端需求乐观表现提升橡胶需求预期。</p> <p>库存方面：青岛保税区区内库存 11.52 万吨，+0.06 万吨，一般贸易库存 60.69 万吨，-0.94 万吨；上期所 RU 仓单 16.79 吨，持稳，NR 仓单 6.13 万吨，+0.04 万吨。天气扰动及物流不畅影响国内橡胶到港量，而提前复产复工提振下游备货积极性，橡胶去库态势得到延续。</p> <p>替代品方面：华北地区丁苯报价 12900 元/吨，+300 元/吨，顺丁报价 11700 元/吨，+300 元/吨。</p> <p>核心观点：开假首个交易日商品市场普涨，沪胶价格突破 15000 元/吨关键位；当前，云南及海南产区全面停割，泰国旺产季陆续进入尾声，国内橡胶到港量难现大幅增长，而下游轮胎开工率有望超预期回升，汽车产销受政策指导刺激或维持增长态势，终端需求利好沪胶价格，天然橡胶供需结构延续改善态势，买 RU2105 合约可继续持有。</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： Z0014114</p>	
玉米	<p>需求维持乐观，玉米向上格局不变</p> <p>上一个交易日玉米价格延续走高，主力合约早盘收于 2828，上涨 2.2%，夜盘收于 2830，上涨 0.07%。节前玉米价格上涨势逐步放缓主要由于多数企业在完成节前备库后玉米下游需求阶段性减弱。目前深加工企业已经陆续复工，从开工情况及收购价来看，市场对玉米的需求仍保持旺盛，且下游养殖业已经维持积极，整体来看玉米价格下方仍存在支撑。目前最大的不确定性来源于进口限额的放</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>

	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。 (以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)		
纸浆	宏观环境乐观，纸浆前多持有 疫苗接种加速对疫情缓解有积极作用，叠加美国为充分就业仍维持宽松政策基调，在海外仍处于产出与需求错位状态下，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。此外外盘纸浆报价上涨，叠加下游造纸行业发布涨价函一定程度上给予纸浆价格正反馈，预计浆价仍有上涨空间，建议前多继续持有。 (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 樊丙婷 从业资格： F3046207 投资咨询： Z0015421	联系人：樊丙婷 021-80220261 从业资格： F3046207

## 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