



兴业期货早会通报：2022-08-16

操盘建议：

金融期货方面：国内最新宏观面指标继续弱化、市场情绪亦较谨慎，但政策面有增量驱动，股指整体维持震荡市。而从估值和业绩看、沪深 300 指数预期表现相对较弱，仍可持有卖 IO2209-C-4300 看涨期权头寸。

商品期货方面：PTA 与橡胶仍有续跌空间。

操作上：

1. 成本端下行驱动明显，秋冬订单增长有限，TA301 前空持有；
2. 轮企开工仍无起色，供需结构预期边际宽松，RU2301 空单持有。

品种建议：

品种	观点及操作建议	分析师	联系电话
股指	<p>沪深 300 指数预期表现偏弱，仍可卖出看涨期权周一（8 月 15 日），A 股整体呈震荡态势。截至收盘，上证指数微跌 0.02%报 3276.09 点，深证成指涨 0.33%报 12460.22 点，创业板指涨 1.03%报 2718.59 点，中小综指涨 0.53%报 13057.61 点，科创 50 指跌 0.21%报 1143.75 点。当日两市成交总额为 0.98 万亿、较前日缩量；当日北向资金净流入为 10.9 亿。</p> <p>盘面上，电力设备及新能源、有色金属、煤炭和机械等板块涨幅相对较大，而金融、医药、TMT 和食品饮料等板块走势则偏弱。</p> <p>当日沪深 300、上证 50、中证 500 和中证 1000 期指主力基差整体走阔。另沪深 300 和中证 1000 股指期货主要看涨合约隐含波动率则均有回落。综合看，市场情绪仍无明确走强迹象。</p> <p>当日主要消息如下：1.央行调降 MLF 和逆回购利率各为 10bp，对应数量为 4000 亿和 20 亿；2.我国 1-7 月城镇固定资产投资总额同比+5.7%，前值+6.1%；3.我国 7 月社会消费品零售总额同比增长 2.7%，前值+3.1%；4.国家能源局正编制“千乡万村驭风行动”方案，将大力推进乡村风电开发。</p> <p>从近期股指走势看，其关键位阻力依旧较大、且交投活跃度较为平淡，技术面整体仍无走强的趋势性信号。而国内最新宏观面指标进一步转弱、但政策面则有增量驱动，股指整体仍将延续震荡格局。再从具体分类指数看，考虑估值、业绩等主要变量，当前大盘成长和价值板块受</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>利空影响更为明显，对应沪深 300 指数表现更弱，仍可卖出 2209 合约实值或浅虚值看涨期权。</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(铜)	<p>宏观面疲弱暂无转变，沪铜反弹空间有限</p> <p>上一交易日 SMM 铜现货价报 62300 元/吨，相较前值下跌 740 元/吨。期货方面，昨日沪铜价格早盘震荡下行，夜盘收复部分跌幅。海外宏观方面，美国 CPI 意外走弱，市场对加息节奏预期有所放缓，但通胀粘性 & 非美货币弱势下美元仍有支撑。国内方面，新增刺激政策较为有限，宏观面利多相对有限。对于地产，保交付仍为首要目标，关注后续处置方式。基建方面，向上的确定性较高，但对经济拉动作用有限。新能源等相关领域的用铜需求仍在抬升，但目前传统板块除汽车外仍未有显著改善，而新能源板块增量利多有限。供给方面，1-7 月电解铜产量仍保持增长。库存方面，ICSG 最新报告显示，全球精炼铜库存尚可，但国内库存仍维持低位。综合而言，宏观面短期内对铜价的驱动减弱，但目前铜自身基本面暂无明显变化，且衰退预期暂难证伪，铜价下行趋势未变。</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>
有色金属(铝)	<p>需求难有起色，铝价偏弱运行</p> <p>SMM 铝现货价报 18230 元/吨，相较前值下跌 440 元/吨。宏观方面，上周美国通胀数据意外回落，但通胀粘性仍偏强，叠加非美货币弱势，预计美元仍走势偏强。供给方面，受持续高温影响，部分地区电力紧张局势进一步加剧，四川地区启动三级保供电调控措施，不排除后续停产规模或进一步扩大。而昨日公布的电解铝产量数据来看，1-7 月整体产量仍维持增长。下游需求方面，目前仍处于疲弱状态，且受到高温及需求不佳的影响，整体开工率偏低。库存方面，近期铝库存仍处于低位，但下行趋势放缓，印证需求不佳。整体来看，目前海外宏观衰退预期仍难以证伪，叠加需求持续走弱，短期内难有实质性修复，预计铝价仍将维持偏弱运行。</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 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>
钢矿	<p>7 月地产数据再度走弱，钢矿价格集体走弱</p> <p>1、螺纹：昨日宏观数据较多。受“断贷风波”等因素影响，7 月地产数据再度走弱，基建投资仍难以有效对冲经济下行压力，国内经济出现再度探底的迹象。经济下行压力下，国内宏观政策有望继续宽松，昨日 1 年期 MLF 利率下调 10BPS，市场普遍预期 8 月 20 日 LPR 也将下调。中观方面，伴随钢厂利润改善，螺纹周度产量开始回升，但受制于原料价格上涨以及限电影响，钢厂复产节奏较为克制，产量依然大幅低于往年同期。如若螺纹低供给的局面能够维持，将持续有利于推动螺纹总库存的去化。综合看，低</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>供给+连续去库, 螺纹基本面逐步改善, 对螺纹价格形成支撑, 但是地产消费疲软, 钢厂利润修复, 供给修复弹性高于需求弹性, 也将压制螺纹价格反弹高度, 关注富宝电炉峰电成本 4300-4400 之间的压力位置。建议操作上: 单边: 新单暂时观望; 组合: 供给回升不改去库方向, 螺纹钢 10-1 价差或继续走扩, 继续关注后期钢厂复产规模。持续关注国内需求改善、钢厂生产、以及去库情况。风险因素: 地产刺激力度超预期; 限产政策力度超预期。</p> <p>2、热卷: 昨日国内 7 月经济数据再度走弱, 经济再度探底, 经济下行压力下, 宏观政策有望进一步宽松, 昨日 1 年期 MLF 利率下调 10BPS, 预计本月 20 日 LPR 利率也有望跟随下调。中观方面, 热卷需求始终疲软, 钢联等样本口径热卷去库, 主要得益于钢厂亏损主动减产带来的供给收缩。7 月下旬, 随着钢厂利润修复, 供给开始逐步止跌回升。不过, 复产阶段, 原料价格与成材价格同步上行, 例如焦炭现货已开启第二轮提涨, 8 月中旬以来钢厂利润再度收窄, 叠加终端消费无改善迹象, 以及夏季限电影响, 钢厂复产节奏相对克制, 有利于制约供给回升的弹性。综合看, 低利润制约供给, 热卷基本面边际改善, 仍有利于支撑热卷价格, 但是钢厂减产利好逐步消退, 热卷社会库存消化缓慢, 如若终端需求无法改善, 对热卷价格的压制作用也将逐步增强。建议操作上: 单边: 新单暂时观望。持续关注国内需求、钢厂检修、热卷库存、粗钢压减政策。风险因素: 宽松政策不及预期; 限产政策力度不及预期。</p> <p>3、铁矿石: 本轮铁矿价格反弹主要驱动在于 7 月下旬起国内钢厂复产及原料补库预期的发酵。8 月以来, 铁水较废钢性价比再度回升, 高炉复产逐步兑现, 钢联口径日均铁水产量已连续 2 周回升, 预计本周将进一步提高至 225 万吨上下。国内铁矿需求阶段性修复, 有利于支撑铁矿价格的短期修复。截至昨日收盘, 铁矿期货 09 合约贴水最便宜交割品 11 (前值 15) 元/吨, 基差基本修复, 01 合约贴水 92 (前值 86) 。但是, 7 月国内经济数据显示再度探底迹象, 钢材下游消费尚未改善, 暂不支持淡季钢厂大规模复产, 钢厂复产节奏较为谨慎。并且, 从长期看, 铁矿石供需结构逐步宽松的大方向较确定, 45 港进口矿库存延续增势, 铁矿石供给资源较为充裕。综合看, 国内高炉阶段性复产, 暂不改变铁矿长期供需结构转宽松趋势, 年内铁矿价格上下存在顶/底, 或将区间运行。操作上, 单边: 继续持有卖出 I2301C850 期权。关注国内终端需求、钢厂减产、钢材库存变化、及粗钢压减政策。风险因素: 地产政策放松不及预期; 高炉限产力度</p>	
--	--	--

	超预期。 (以上内容仅供参考, 不作为操作依据, 投资需谨慎。)		
煤炭产业链	<p>焦炭开启次轮提涨, 盘面升水压制上方空间</p> <p>1.动力煤: 国内方面, 今年以来煤矿先进产能已陆续核准3770万吨, 煤炭供应能力逐步上升, 且当前全国电煤库存达到历史同期最好水平, 能源保供事宜推进顺利; 但考虑到迎峰度夏正不断加剧煤炭日耗, 经济复苏叠加极端高温情况多发, 国内电力消费及电力负荷呈现快速增长态势, 电煤保供有效性正受到考验。海外方面, 国际能源署称2022年煤炭消费将创下近10年最高水平, 而供应弹性已遇到瓶颈; 近日, 印尼能矿资源部因未满足DMO处罚29家当地煤炭出口公司, 此举或加剧海外煤价进一步攀升, 使得内外煤价差倒挂现象持续, 进口市场调节作用微乎其微。综合来看, 保供稳价事宜稳步推进, 国内主要煤炭产区持续放量, 全国电煤库存处于同期高位水平, 但传统旺季叠加经济复苏, 全社会用电负荷上行将进一步加速煤炭日耗增长, 而进口市场调节作用杯水车薪, 短期煤价强势态势难改, 关注终端企业实际煤炭储备情况及日耗增长斜率。</p> <p>2.焦煤、焦炭: 焦炭: 供应方面, 提涨落地后焦化利润有所修复, 主产区焦企多回归至盈亏平衡点附近, 提产意愿逐步走强, 焦炭产出存在继续放量趋势。需求方面, 高炉利润亦有回升, 钢厂采购积极性稍有恢复, 且钢厂各产线均存在复产预期, 焦炭刚性需求支撑走强, 关注后续复产兑现情况及宏观政策加码可能。现货方面, 河北及山东焦企计划进行焦炭第二轮200元/吨提涨, 钢厂复产预期叠加焦煤坑口涨价使得焦化厂看涨意愿持续浓厚, 且港口贸易需求继续回升, 焦炭库存持续向港口集中, 现货市场乐观情绪料继续推动上行之势。综合来看, 焦炭上游库存压力逐步缓解, 供需两端均不同程度出现好转, 且期货大幅升水提振现货买盘, 现货市场情绪回温, 焦企后续仍有提涨意愿, 关注后续宏观政策边际增量能否继续刺激市场信心。</p> <p>焦煤: 产地煤方面, 坑口产出维持平稳, 洗煤产能或遭部分挤占, 电煤保供政策依然影响焦煤洗出率; 进口煤方面, 疫情反复仍不时影响蒙煤进口, 但甘其毛都口岸通关有所恢复, 而市场传闻中澳关系或有改善可能, 若澳煤通关成为现实, 对国内焦精煤供应将产生较大冲击, 进口补充作用将得到实质性发挥, 考虑到政策变动并非一蹴而就, 近期可继续关注中澳关系改善可能及年内澳煤通关措施落地速度。需求方面, 焦炭首轮提涨基本落地, 现货市</p>	<p>投资咨询部 刘启跃 从业资格: F3057626 投资咨询: Z0016224</p>	<p>联系人: 刘启跃 021-80220107 从业资格: F3057626 投资咨询: Z0016224</p>

	<p>场情绪回温，焦企采购心态稍有好转，焦煤库存压力向下游疏通。综合来看，原料需求存在边际好转预期，焦焦煤供应较难转入宽松态势，而进口市场边际变动影响或有增强，关注焦煤供应端能否出现实质性改善。</p> <p>操作建议上，原料涨价提振产业情绪，贸易投机需求入市增多，现货市场乐观预期增强，但7月经济复苏表现不佳，地产数据再度走弱，终端需求支撑亦有所回落，且焦炭期货价格已体现2-3轮涨价幅度，盘面大幅升水制约反弹动力，焦炭前空可继续持有等待基差收敛，关注后续宏观政策加码可能性及焦炭提涨轮次是否超预期。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
纯碱	<p>7月地产数据疲软，玻璃纯碱再度承压</p> <p>现货：8月15日，华北重碱2800元/吨(-150)，华东重碱2850元/吨(0)，华中重碱2800元/吨(0)，东北、华北的轻碱和重碱价格普跌150，西南轻碱价格跌50。</p> <p>供给：8月15日，国内纯碱装置日度开工率为73.56%(-2.17)。</p> <p>装置检修：四川、重庆地区高温限电，区域内碱厂装置负荷有所下降，湘渝装置开工降至6成左右，碱胺装置降至半负荷运行，和邦二厂装置停车。</p> <p>需求：8月15日，浮法玻璃运行产能168775t/d(0)，光伏玻璃运行产能63380t/d(0)。浮法玻璃企业开工率86%(0)，产能利用率85.28%(0)。浮法玻璃全国均价1699元/吨(+0.63%)。浮法玻璃企业库存降幅扩大，玻璃现货价格逐步上涨，玻璃厂亏损随之收窄，隆众调研石油焦工艺玻璃厂利润已转正。不过7月国内经济数据再度走弱，地产疲软，浮法玻璃低利润+高库存格局仍未完全扭转，且国内光伏玻璃产线投产放缓，或继续对纯碱价格形成压制。</p> <p>策略上，单边，新单暂时观望；组合，仍可继续持有玻璃空纯碱(09合约)的套利策略。</p> <p>风险因素：玻璃冷修规模低于预期；地产竣工改善超预期。</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 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>
原油	<p>伊核协议最终文本或被接受，原油偏弱运行</p> <p>宏观方面，由于通货膨胀水平持续保持在高位，美国消费者对经济前景更加悲观，7月消费者信心指数连续第三个月下降，对宏观经济的担忧使原油市场风险偏好降温。</p> <p>供应方面，伊朗在北京时间今日凌晨表示已就欧盟方面提出的核协议草案文本发出正式回应，并且将在未来两天内收到欧盟方面的答复。无论伊朗或美国是否接受欧盟</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>提出的 2015 年核协议恢复提案，双方都不太可能宣布该协议已失效。目前伊朗每天的石油出口量仍然保持在 100 万桶以上。</p> <p>截至 8 月 12 日当周，俄罗斯原油出口量大幅下降至 3 月以来的最低水平。运输给主要亚洲买家的数量降至自 2 月俄乌冲突爆发以来的最低水平。但目前还没有迹象表明印度正在拒绝俄罗斯石油。</p> <p>总体而言，此前三大月报反映的供需层面变化对油价支撑不足，同时近期伊朗原油问题可能得到最终结果，多重利空影响下原油或偏弱运行。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
聚酯	<p>秋冬订单增长有限，TA301 前空持有</p> <p>供应端看，由于 7 月聚酯大幅减产，PTA 累库 23 万吨，现货加工差一度被压缩至 300 元/吨以下。8 月 PTA 检修装置增加，目前 PTA 负荷降至 67.6%，较 7 月初下降 10.9 个百分点。当前 PTA 检修较多，供应偏紧支撑现货。</p> <p>需求端看，聚酯现金流恢复之后，聚酯工厂开工率提升至 82.3%。终端订单整体表现不佳，主要织造基地新增订单指数低于近几年同期水平。秋冬订单下单窗口已过，“双 11”和元旦之前或有部分订单下达，但整体订单量预计难以出现较大幅度的增长，整体需求仍然偏弱。</p> <p>成本端看，市场对宏观风险偏好降温，伊朗正式回应最终协议文本，短期原油下行压力明显。总体经济衰退压力下油价对利空因素反应程度更高，长期价格重心下移趋势不变，对下游能化成本支撑持续减弱。</p> <p>总体而言，化纤产业的传统淡季，消费难以出现实质性回暖，终端需求改善幅度有限，预计 PTA 偏弱运行。</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</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>
甲醇	<p>多空因素交织，甲醇与 MTO 停产增多</p> <p>由于多地天气炎热，7 月以来用电量不断创新高，继上周浙江限电后，本周西南也开始限电，直接导致四川地区泸天化、旺苍合众、四川煤焦化等装置停车，四川达钢以及重庆卡贝乐降低负荷，受此消息影响，周一开盘后甲醇快速冲高，不过浙江兴兴 MTO 装置确认检修后，涨幅快速收窄，不过远月仍然偏强，1-9 价差一度扩大到 80 以上。夜盘随着原油回落，甲醇低开，抹去日盘全部涨幅。下游甲醛、醋酸供应充足，价格有进一步下跌的可能，而聚烯烃虽然临近传统旺季，丝毫不见需求好转的迹象，走势也偏弱。供应预期回升，需求表现不足，短期甲醇延续低位震荡。期货建议等待机会，期权可以卖出 MA210 行权价 2500 的跨式。</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：杨帆</p> <p>0755- 33321431</p> <p>从业资格： F3027216</p> <p>投资咨询： Z0014114</p>
聚烯烃	<p>原油大幅下跌，聚烯烃弱势难改</p>	<p>投资咨询部</p>	<p>联系人：杨帆</p>

	<p>周二石化库存为 67 (-2) 万吨。伊核协议有望达成，国际原油价格昨夜大幅下跌 5%，达到 2 月以来新低。日盘聚烯烃期货随甲醇小幅上涨，夜盘随原油小幅下跌。华东现货价格线性涨 50 元/吨，拉丝持平。神华新疆 (45) 和浙江兴兴 (69) 停车检修，中海壳牌和连云港石化的 HDPE 装置，中安联合全密度装置停车检修，短期检修装置依然偏多，对聚烯烃价格形成一定支撑。三季度 PE 无新增投产装置，PP 新增宁波大榭石化、广西鸿谊新材料和海南炼化二期共计 105 万吨，四季度 PP 新增产能更是高达 300 万吨，远期供应压力明显增加，而四季度甲醇相对偏强，可以考虑做多 MA 做空 PP 的套利。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>杨帆 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114</p>	<p>0755- 33321431 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114</p>
<p>橡胶</p>	<p>原料成本支撑逐步下移，而下游直接需求仍无起色 供给方面：近期海南疫情使得全岛人员流动陷入停滞，但割胶生产及贸易流通尚未受到明显影响，海南胶水价格不断下挫带动天然橡胶成本支撑持续下移；而极端气候影响亦不断减弱，泰国旺产季逐步临近，原料产出预期有所增强，合艾市场胶水及杯胶价格已回落至正常区间。</p> <p>需求方面：7 月乘用车产量同比增长 40.9%，汽车市场依然延续高景气状态，但产量增速相较 6 月环比下滑 1.8%，汽车购置税优惠政策及各项消费刺激计划或过度透支未来需求，其持续性有待考验；且需求传导依然不畅，全钢胎开工率仍处于近年同期谷值，天然橡胶需求预期边际减弱。</p> <p>库存方面：橡胶到港有所增多，下游采购意愿仍较羸弱，港口现货库存延续累库态势。</p> <p>核心观点：汽车消费延续高景气态势，但 7 月经济数据整体低于预期，复苏步伐有所放缓，购置税减征政策持续性有待考验，且车企开工表现不佳，需求传导继续受阻，而各国产区陆续迈入增产季，原料产出增多带动成本下行，天胶供需结构边际宽松，RU2301 空头头寸可继续持有。</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 刘启跃 从业资格： F3057626 投资咨询： Z0016224</p>	<p>联系人：刘启跃 021-80220107 从业资格： F3057626 投资咨询： Z0016224</p>
<p>棕榈油</p>	<p>印尼供给压力仍存，棕油弱势难改 上一交易日棕榈油价格全天震荡走弱，早盘小幅下行，夜盘低开后震荡上行，收复部分跌幅。原油方面，近日油价整体表现疲弱，对油脂板块整体形成拖累。供给方面，近日印尼总关税的上调对棕榈油价格形成一定支撑，胀库虽然对产量形成一定拖累的，但目前印尼库存仍处于高位。马来西亚方面，最新 MPOB 棕榈油库存略低于预期。目前来看劳工问题仍是最主要的影响的因素，但在季节性影响以及印尼出口加速的影响下，供给压力相对有</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>限。需求端，印尼生柴计划仍在推进，但落地时间存不确定性，且该政策带来的实际新增需求有限，对库存消耗作用一般。国内方面，高价作用及餐饮行业的疲弱均对需求形成抑制。综合来看，棕榈油利空因素仍存，棕榈油弱势难改，但目前价格已经处于阶段性低位，且低库存下现货升水较大，对近月合约存在拉动作用，关注到港情况及前底处支撑。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
--	---	--	--

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

杭州分公司

浙江省杭州市下城区庆春路 42 号兴业银行大厦 1002 室

联系电话：0571-85828718

**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

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

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

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

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

联系电话: 0577-88980635

福建分公司

福州市鼓楼区五四路 137 号信和广场 2305
单元

联系电话: 0591-88507868

江苏分公司

江苏省南京市长江路 2 号兴业银行大厦 10
楼

联系电话: 025-84766990

河南分公司

郑州市金水区金水路 288 号曼哈顿广场 14
号兴业大厦 19 楼 1903-1905

联系电话: 0371-58555669

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

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