



兴业期货早会通报：2023.05.04

操盘建议：

金融期货方面：国内五一长假消费数据良好、而欧美经济衰退信号持续加重，A股配置和避险价值依旧占优，其将延续独立上行大势。从相关板块业绩增速弹性、资金面偏好看，成长及价值板块均有机会，均衡策略盈亏比最佳，沪深300期指多单耐心持有。

商品期货方面：假期原油价格大幅走弱，能化板块整体承压。

操作上：

- 1.成本端大幅下行、且新装置投产，PTA309 前空持有；
- 2.供应重归宽松，甲醇 MA309 前空持有。

品种建议：

品种	观点及操作建议	分析师	联系人
股指	<p>整体涨势依旧明确，沪深300指数盈亏比仍最佳</p> <p>节前周五（4月28日），A股整体延续涨势。截至收盘，上证指数涨1.14%报3323.27点，深证成指涨1.08%报11338.67点，创业板指涨0.76%报2324.72点，中小综指涨1.34%报11923.98点，科创50指涨1.86%报1087.87点。当日两市成交总额为1.17万亿、整体仍处高位水平；当日北向资金净流入为15.85亿，当周累计净流出为65.8亿。当周上证指数累计涨0.67%，深证成指累计跌0.98%，创业板指累计跌0.7%，中小综指累计跌0.45%，科创50指累计跌2.59%。</p> <p>盘面上，TMT、建筑、商贸零售、非银金融及石油石化等板块领涨，其余板块整体亦飘红。</p> <p>当日沪深300、上证50、中证500、中证1000期指主力合约基差总体持稳或缩窄、且整体维持正向结构；另沪深300、中证1000指数主要看跌期权合约隐含波动率则继续回落。总体看，市场一致性预期依旧偏向乐观。</p> <p>长假期间主要消息如下：1.美联储将联邦基金利率目标区间上调0.25%至5%-5.25%、符合预期，并暗示未来将暂停加息；2.欧元区第1季度GDP初值同比+1.3%，预期+1.4%，前值+1.8%；3.我国4月官方制造业PMI值为49.2，预期为51.5，前值为51.9；4.据中央政治局会议精神，强调恢复和扩大需求是当前经济持续回升向好的关键所在。且要稳住外贸外资基本盘。</p> <p>从近期A股整体走势看，其关键位支撑强化、且交投情绪尚佳，技术面较前期显著修复。而国内五一长假主要消费指标总体表现好于预期，欧美经济衰退信号则持续加重、且美联储加息终</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>点基本确定。故从基本面和流动性看，A股的配置和避险价值依旧占优，预计其将呈独立上行态势。再从具体分类指数看，考虑相关板块业绩增速弹性、以及资金面偏好，成长及价值板块均有机会，当前均衡策略盈亏比最佳，对应沪深300指数多单继续持有。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
有色金属 (铜)	<p>基本面暂无突出矛盾，铜价走势反复</p> <p>上一交易日SMM铜现货价报67425元/吨，相较前值上涨775元/吨。期货方面，节假日期间铜价表现偏弱，小幅走弱。海外宏观方面，美联储如期加息25BP，且暗示停止加息，美元指数向下趋势不变。目前市场对海外经济衰退预期有所增强，海外市场金属需求预期减弱。国内方面，近日公布的经济数据表现尚可，节假日期间消费保持强劲，宏观修复确定性偏高。供给方面，从近期公布的海内外铜矿企业产量来看，头部矿企整体向下，但整体仍保持增长，预计年内供给预期较充裕。从长期来看，受到矿山老化、环保要求抬升等因素的影响，供给紧张压力将不断增强。冶炼企业存在阶段性检修，但影响程度较为有限。下游需求方面，加工企业开工率部分修复，随着宏观预期的好转，需求端仍存在改善空间。库存方面，海外库存略有抬升，国内库存仍趋势向下，预计随着下游需求端的逐步改善，库存将进一步下滑。综合而言，美元指数下行趋势不变，铜金融属性偏强，存在一定支撑。海外需求或延续弱势，而国内政策推经济复苏支撑较强，需求修复较为缓慢。此外目前整体供给充裕，整体走势或偏反复。</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>供给约束叠加库存向下，铝价下方支撑明确</p> <p>节前最后一个交易日SMM铝现货价报18480元/吨，相较前值下跌90元/吨。期货方面，节假日期间，LME铝消费上涨，走势偏强。海外宏观方面，美联储如期加息25BP，且暗示停止加息，美元指数向下趋势不变。国内方面，近日公布的经济数据表现尚可，节假日期间消费延续强势，宏观修复确定性仍偏高。供给方面，国内水电产能仍受到较大的制约，目前多数水库水位大幅低于历史同期水平，云南等地天气干旱问题仍未完全缓解。且今年厄尔尼诺天气的概率增加，预计水电对产能对铝生产的拖累将贯穿全年。此外电解铝企业复产流程较长，产能恢复仍需等待较长时间，3月产量与去年基本持平，4月产量预计同比也增量也相对有限。海外方面，在目前经济表现较弱的情况下，仍有铝厂逐步关停，但涉及规模相对有限。需求方面，消费刺激政策仍有望加码，地产竣工端修复确定性较高，铝下游仍存在潜在利多。库存方面，近期库存仍在进一步下行，整体处于历史低位。成本方面，由于电力价格的下跌带动电解铝成本向下，支撑有所减弱。综合来看，虽然海外存衰退预期，但美元指数向下确定性高，且国内经济修复趋势不变，叠加铝自身供给端约束明确，下方支撑较强。</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>



<p>钢矿</p>	<p>成本坍塌风险较高，钢材价格尚未企稳</p> <p>1、螺纹：3月中旬至4月底，螺纹价格下跌的核心驱动有两点： (1) 旺季需求低于预期，供应增长压力显性化，(2) 钢厂减产预期增强+原料自身供给增长超预期，以焦煤为核心的原料价格重心大幅下移，螺纹钢成本坍塌风险发酵。随着钢价连续走弱，钢厂主动减产逐渐增多，短流程企业全面亏损率先减产，长流程企业于4月下旬起检修增多，上周高炉日均铁水产量已降至243万吨，钢联估计5月或降至238万吨左右。淡季临近，仍需关注钢厂整体减产兑现程度。对于原料价格，焦煤价格将是本轮成本的锚，按进口焦煤供应增长，以及国内焦煤需求下降的趋势推测，焦煤现货价格尚未探明底部，意味着螺纹成本坍塌风险依然存在。综合看，螺纹价格将取决于，钢厂实际减产规模，以及相应的螺纹供需结构改善程度，以及原料价格底部位置。策略上：单边，节后新单维持空头思路；组合，综合考虑国内钢铁限产政策的可能性、钢材供应过剩压力渐显、以及废钢对铁矿的替代性回升，预计2023年下半年钢厂主动或被动限产的概率较高，高炉铁水产量已开始下行，钢厂利润及螺矿比有望得到修复，耐心持有买RB2310*1-卖I2309*0.5套利组合。风险：下游补库需求释放，钢材减产超预期。</p> <p>2、热卷：3月中旬至4月底，热卷价格下跌的核心驱动有两点： (1) 国内板材旺季需求强度低于预期，而供给增长的压力逐步显性化；(2) 长流程企业减产预期增强+原料自身供应增长超预期，热卷成本坍塌风险发酵。4月下旬起，长流程企业主动检修减产增多，上周高炉日均铁水产量降至243.54万吨（同比多增9.98万吨），钢联估算5月或将降至238万吨左右。考虑到淡季临近，以及长流程钢厂尚未亏损至现金流的现实，仍需关注钢厂整体实际减产规模，以及热卷供需结构改善幅度。最终要的是，原料价格底部尚未探明，尤其是焦煤供应过剩矛盾较突出，现货价格跌回至2019-2020年水平的概率较高，意味着热卷等板材的成本坍塌风险尚未解除。综合看，钢厂实际减产规模，以及钢厂减产后原料价格底部位置，依然是决定热卷价格何时企稳的关键。策略上，单边：节后维持空头思路；组合：综合考虑钢铁限产政策的可能性、钢材供给过剩压力、以及废钢对铁矿替代性的回升，预计2023年下半年铁水产量将环比回落，卷矿比或将得到修复，可继续持有买HC2310*1-卖I2309*0.5的套利策略。关注：下游补库需求释放，钢厂减产超预期。</p> <p>3、铁矿石：高炉铁水见顶回落，上周日均铁水产量降至243.54万吨，但同比依然多增9.98万吨。铁水产量同比偏高+钢厂假期期间原料库存消耗，节后钢厂对铁矿石的刚需采购存在支撑。同时，铁矿期价已部分反映国内钢厂减产的悲观预期，远月合约贴水过大。截至4月28日收盘，铁矿期货09合约贴水最便宜交割</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>品 124 (前值 130)。但是,国内长流程钢厂主已进入主动减产阶段,钢联估算 5 月高炉日均铁水产量将进一步降至 238 万吨左右。同时,铁矿现货价格仍处于相对高位,年初以来非主流矿发运回补较快,二季度四大矿山发运冲量,后续外矿供给的增量将较为可观。最后,铁矿现货价格及利润在煤焦钢产业链中均偏高,政策监管风险依然存在。综合看,短期 09 合约贴水过大,制约盘面下行节奏,但中期,从量价两个维度看,2 季度铁矿价格下行压力较强。策略上:单边:2 季度铁矿 09 合约可作为主力空配品种,09 合约空单继续持有,入场 810 (4 月 4 日入场),第一目标位 750 (已达到),第二目标位 700 以下,止损/平仓线下移至 750;组合:继续持有买 RB2305/HC2305*1-卖 I2309*0.5 的套利策略。关注:终端补库需求的释放;钢厂减产兑现程度;美国衰退交易。</p> <p>(以上内容仅供参考,不作为操作依据,投资需谨慎。)</p>		
<p>煤炭产业链</p>	<p>坑口弱勢带动成本支撑继续下移,现货市场仍有下行空间 焦炭:供应方面,原料市场悲观情绪蔓延,微薄焦化利润抑制生产意愿,华东及华北主产区焦炉开工率呈现下行态势。需求方面,钢材消费表现不佳,传统旺季背景下需求回升力度不及预期,而铁水产量已然见顶,钢厂检修情况或将增多,采购补库行为亦将降低。现货方面,节假日期间焦炭第五轮提降基本落地,成本坍塌叠加需求疲软,下游压价情绪依然浓厚,现货市场维持下行态势。综合来看,终端需求预期弱化、铁水产量阶段性见顶,钢厂维持原料低库运作,焦炭库存压力向上游转移,而连续五轮提降推进顺利,现货市场无抵抗下跌,焦炭期价料延续弱勢表现,关注现货后续进一步提降轮次及终端需求是否会回暖。</p> <p>焦煤:产地煤方面,煤矿开工维持正常,洗煤厂产能大幅释放,产地焦精煤供应维持回升态势;进口煤方面,海外需求仍未好转,国际贸易煤价联动下挫,澳洲硬焦煤周跌幅扩大至 25 美元/吨,进口利润逐步显现,关注后续进口市场放量情况。需求方面,焦炉开工有所回落,入炉刚需支撑同步走弱,而焦炭市场连续提降背景下焦企拉运积极性明显不足,库存压力集中于矿端,坑口拍卖成交延续弱勢,看降预期持续浓厚。综合来看,产地供应宽松放量叠加进口利润恢复,焦煤期现价格同步下挫,而下游利润不佳致使压价情绪依然浓厚,现货市场仍有下行空间,价格走势预期尚未止跌,关注坑口竞拍情况及终端需求是否边际复苏。</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>纯碱/玻璃</p>	<p>纯碱预期较弱,玻璃上行驱动减弱 现货:4 月 28 日,华北重碱 3150 元/吨 (0),华东重碱 3050 元/吨 (0),华中重碱 2900 元/吨 (0);4 月 28 日,浮法玻璃全国均价 2149 元/吨 (+0.66%)。 上游:4 月 28 日,纯碱日度开工率 93.98% (0)。</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>下游：(1) 浮法玻璃：4月28日，运行产能161680t/d (+500)，开工率79.21% (0)，产能利用率79.82% (0)；4月28日至5月2日玻璃主产地产销率有所回落，沙河100%，湖北三/亿/明53%/40.6%。(2) 光伏玻璃：4月28日，运行产能85310t/d (0)，开工率80.26% (0)，产能利用率92.74% (0)。(3) 轻碱：下游表现弱，且轻重碱转化率已达到极值区间，轻碱供给难以收缩，5月骏化轻碱价格降150至2300。</p> <p>点评：(1) 纯碱：考虑到远兴装置投产临近；海外能源价格下跌后，纯碱进口压力开始增加，轻碱消费偏弱，烧碱替代性提高；以及国内外煤炭价格下跌，纯碱燃料成本下移，纯碱产业链中，上游企业倾向于维持高产，中下游则倾向于压低库存降低风险。受此影响，纯碱生产企业库存逐步增加，纯碱现货价格也连续松动，月初公布的5月现货价格出现较大幅度下降，市场情绪偏弱。建议纯碱09合约维持空头思路。短期风险在于09贴水幅度偏高，小长假前资金离场，盘面大贴水对期价的支撑增强。</p> <p>(2) 浮法玻璃：上半年，国内地产竣工周期显著修复+浮法玻璃运行产能同比减少超7%，有利于促进浮法玻璃供需结构显著改善，对于09合约支撑依然存在。但是随着纯碱现货价格连续下跌、以及浮法玻璃价格持续回升，浮法玻璃企业盈利显著改善，浮法玻璃产线复产/点火动力增强。从同比角度看，01合约大概率面临，供给同比增加，而需求同比降的基本面，未来可能是确定性相对较高的空配合约。</p> <p>策略建议：单边，纯碱09合约空单持有；玻璃09支撑偏强，01下行风险较高。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
<p>原油</p>	<p>宏观利空主导市场，原油重心下移</p> <p>宏观方面，5月4日凌晨美联储宣布，将政策利率联邦基金利率的目标区间从4.75%至5.0%上调到5.0%至5.25%，加息幅度25个基点。目前美联储本轮累计加息幅度达500个基点，后续鲍威尔讲话也相对鹰派，其将致力于将通胀率降回2%。</p> <p>节假日期间美国银行业也出现重大利空，美国第一共和银行倒闭。此次加息截至美股收盘，西太平洋合众银行、阿莱恩斯西部银行股价暴跌。美国银行业危机继续引发市场不安。</p> <p>整体宏观层面利空影响较强，市场对金融系统风险和衰退存在较大担忧。</p> <p>供需方面，经济疲弱对全球其他地区需求的影响也抵消了中印为主的亚太地区的需求恢复给油价带来的支撑，汽柴油裂解差均进一步走弱。</p> <p>总体而言，原油市场供需因素影响减弱，宏观因素主导投资者预期，原油价格重心下移。</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>成本端大幅下跌，PTA或偏弱运行</p>	<p>投资咨询部 杨帆</p>	<p>联系人：葛子远 021-80220137</p>



	<p>供应方面，嘉通能源 2 号线 250 万吨装置将于近期投产；蓬威石化一套 90 万吨 PTA 装置重启后仍在调试中，暂无优等品下线；中泰石化一套 120 万吨 PTA 装置当前负荷 5 成，延期至 5 月检修。目前 PTA 开工率高位整体供应相对宽松，PTA 前期流通货源紧张的局面在新装置投产的影响下逐渐缓解。</p> <p>内需方面，下游聚酯工厂开始减产，产销整体不旺，织造订单不佳。总体下游聚酯刚需补货偏少，各品种利润表现依旧低迷，库存持续累库。</p> <p>成本方面，节假日期间欧美银行业出现重大利空，美联储如期加息、累计加息幅度已达 500 个基点，整体宏观利空影响支配原油市场。PX 方面检修季将进入尾声，且欧美汽油裂解价差持续走弱，PX 调油需求减弱。总体成本端对下游能化品支撑有限</p> <p>总体而言，成本端大幅下行驱动向下，同时 PTA 开工高位供应趋于宽松、下游需求端聚酯企业减产降负，预计短期内市场偏弱运行，建议 TA309 前空持有。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114</p>	<p>从业资格： F3062781</p>
<p>甲醇</p>	<p>基本面缺乏利好，前空耐心持有</p> <p>4 月检修涉及总产能一度增加至 1500 万吨，导致开工率下降 4.7%至 74%，对应产量为 661 万吨，虽然环比和同比都明显下降，但仍然比去年检修力度最大的 8、9 和 11 月高。5 月新增检修装置偏少，4 月检修的半数装置将于下周之前重启，国内产量预期提升至 680 万吨以上。南美地区因天然气供应问题开工下降，伊朗装置运行不稳定，海外甲醇装置开工率由 4 月初极高水平下降至目前中等水平，暂时不会影响 5 月甲醇到港量，但是仍需引起关注。4 月煤炭价格累计下跌 14%，相比之下甲醇跌幅有限，煤制甲醇利润达到近一年新高，利润扩大令检修装置如期或提前重启。此外甲醇制烯烃利润再度缩小，可能引发装置亏损减产，市场传言 5 月浙江兴兴计划降低负荷。甲醇基本面缺乏利好支撑，价格预计持续下探，前空耐心持有。</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 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>长假国内外利空频现，5 月聚烯烃跌势延续</p> <p>周四石化库存为 88.5 (+25) 万吨，累库程度远超平均水平。4 月检修装置显著增多，PP 开工率达到过去四年最低，按照当前检修计划，预计 5 月下旬集中检修结束。本月 PE 无新增投产装置，PP 新增广西鸿谊、东华能源（茂名）和巨正源 2 期三套装置，供应利空将再度袭来。此外国内 4 月 PMI 跌破 50%，需求前景并不乐观。五一期间海外充斥利空因素，首先第一共和银行被接管，这是美国两个月内第三家倒闭的银行。美国财政部长耶伦表示，如果国会不能尽快提高债务上限，美国政府最早将于 6 月 1 日耗尽资金，导致灾难性的债务违约。受此影响，国际原油期货价格重挫，仅从技术面看原油跌势未止。原油成本支撑作用一旦减弱，聚烯烃价格将开始顺畅下跌，PP2309 大概率跌破 7000，建议投资者警惕风险。</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>



	(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)		
橡胶	<p>终端消费刺激有望加码，关注云南产区重新割胶进展</p> <p>供给方面：五一期间版纳部分地区间歇降雨，部分胶林仍有落叶风险，当地胶厂多陷入停产状态，乐观估计云南产区全面开割及加工恢复将延期至5月中下旬前后；另外，泰国多府陷入极端高温天气，ANRPC低产季期间气候问题影响权重逐步升高。</p> <p>需求方面：4月乘用车零售预计157万辆，环比下降1.3%、同比增长49.8%，线下车展及政策引导激发市场活力，终端优惠力度大概率回升，乘用车产销对天然橡胶终端需求的拖累逐步减轻；而调研数据显示节后车企开工排产相对积极，需求传导或将重启。</p> <p>库存方面：沪胶期货仓单处于同期低位，但港口库存加速累库，整体库存水平突破70万吨，到港增多提升入库率，降库拐点或将延期至5月中下旬来临，结构性库存压力显现。</p> <p>核心观点：港口增库压制橡胶价格，但乘用车零售数据有所反弹，政策引导有望增强，而云南产区受干旱及白粉病影响全面开割料将于5月下旬开启，原料放量受阻，供减需增预期支撑天胶价格，且当前沪胶指数依然处于长期价格分位25%之下，多头策略安全性及盈亏比占优。</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>
棕榈油	<p>生柴需求难有超预期表现，棕榈油弱势难改</p> <p>昨日棕榈油价格继续震荡下行。产量方面，虽然高频数据显示马来西亚4月产量环比减少，天气扰动仍增加了供给的不确定性。但随着季节性因素的影响，预计产量将环比向上趋势较为明确。出口政策方面，印尼再度对其DMO政策进行调整，下调了其国内强制销售额，由此前的45万吨下调至30万吨，供给有所增加。消费方面，欧洲地区进口量同比减少，国内消费受餐饮持续改善，但主消费国整体库存仍偏高。生柴方面，近期原油价格持续表现疲弱，且政策端暂无明显利多，需求预期一般。综合来看，受季节因素的影响，产量将出现抬升，叠加印尼出口政策放松，生柴需求一般，供给端预计整体预期偏宽松，下方支撑不断减弱。</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>

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

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

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

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

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

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

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

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