



兴业期货早会通报：2022-08-19

操盘建议：

金融期货方面：基本面指引偏空、技术面阻力有效，且市场整体情绪平淡，股指仍将维持震荡或偏弱格局。从具体驱动映射和盘面表现看，沪深 300 指数预期走势更弱，继续持有卖 IO2209-C-4300 头寸。

商品期货方面：铁矿与沪铝价格上方承压。

操作上：

1. 钢厂复产谨慎，铁矿供需过剩格局明确，卖出铁矿 I2301-C-850 耐心持有；
2. 限电实质性影响有限，需求延续疲弱，沪铝 AL2209 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>维持震荡或偏弱格局，持有卖沪深 300 看涨期权头寸周四（8 月 18 日），A 股整体呈跌势。截至收盘，上证指数跌 0.46%报 3277.54 点，深证成指跌 0.62%报 12517.32 点，创业板指跌 0.08%报 2775.82 点，中小综指跌 0.27%报 13139.09 点，科创 50 指涨 1.26%报 1146.63 点。当日两市成交总额为 1.05 万亿、较前日小幅缩量；当日北向资金净流出为 46.1 亿。</p> <p>盘面上，消费者服务、农林牧渔、食品饮料、传媒、电力及公用事业等板块跌幅较大，而电子、电力设备及新能源、通信和机械等板块表现则较为坚挺。</p> <p>因现货指数表现较弱、当日沪深 300、上证 50、中证 500 和中证 1000 期指主力基差均小幅缩窄。另沪深 300 指数看涨期权隐含波动率则有回落。综合看，市场整体仍无明显的乐观预期。</p> <p>当日主要消息如下：1.欧元区 7 月 CPI 终值同比 +8.9%，符合预期，与前值持平；2.九部门印发《科技支撑碳达峰碳中和实施方案(2022-2030 年)》，至 2025 年实现重点行业和领域低碳关键核心技术的重大突破。</p> <p>从近期股指主要量价指标看，其整体交投活跃度偏向平淡、但关键位阻力压制有效，技术面仍无趋势性走强信号。而海外主要国家和国内核心经济指标延续边际弱化态势、且宏观流动性则亦无进一步宽松导向。因缺乏增量驱动因素，股指整体将延续震荡或偏弱格局。再从具体分类指数看，考虑景气程度、沪深 300 指数主要构成行业预期相对更弱，对应卖看涨期权的盈亏比较佳，继续持有卖</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>2209 合约实值或浅虚值头寸。 (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 上一交易日 SMM 铜现货价报 62310 元/吨, 相较前值下跌 190 元/吨。期货方面, 昨日沪铜价格早盘震荡走弱, 夜盘受外盘影响小幅高开随后窄幅震荡。宏观方面, 昨日美联储官员再度表现加息 75BP, 叠加非美货币弱势, 美元仍有支撑。国内方面, 近期地产刺激政策再度频出, 但目前市场购房意愿仍未表现出明显改善, 地产修复力度或有限。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。目前来看国内限电主要对中游加工企业存在一定影响。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, 需求疲弱仍将拖累铜价走弱。 (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>限电影响暂时有限, 铝价反弹力度不足 SMM 铝现货价报 18640 元/吨, 相较前值上涨 160 元/吨。虽然电解铝生产受限电因素影响, 但下游生产企业也同样受到一定影响, 叠加需求预期不佳, 铝价反弹乏力。宏观方面, 昨日美联储官员再度表现加息 75BP, 叠加非美货币弱势, 美元仍有支撑。国内方面, 近期地产刺激政策再度频出, 但目前市场购房意愿仍未表现出明显改善, 地产修复力度或有限。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, 目前来看产能有限, 但仍需关注后续停产规模及时间的变化。海外出现铝厂关停, 但实际产量影响有限。下游需求方面, 目前仍处于疲弱状态, 整体开工率偏低, 需求表现平稳。库存方面, 近期铝库存仍处于低位, 但较前期有所改善, 印证需求不佳。整体来看, 虽然供给端短期存在扰动, 但在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。 (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>钢厂复产较为克制, 铁矿卖看涨期权继续持有 1、螺纹: 本周 MS 口径, 螺纹周度产量环比增 4.86%至 265.18 万吨, 同比降 18.33%, 总库存环比降 5.89%至 736.67 万吨, 同比降 35.05%, 表需环比增 7.52%至 311.25 万吨, 同比降 7.75%, 数据好于市场预期, 也好于周三钢谷口径。受制于原料价格同步上涨、废钢供应紧张</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>以及多地限电的影响，建筑钢材企业复产节奏较为克制，产量同比依然大幅减少，推动螺纹总库存继续下降，其中厂库规模仅高于 2018 年同期，社库规模亦接近同期低位。如若螺纹低产量局面持续，库存保持去化，一旦需求旺季来临，螺纹或出现阶段性供需错配。不过螺纹去库高度依赖供给的大幅收缩，地产消费改善乏力，以当前终端需求水平，既难以承接供给的大规模恢复，短期也难以接受螺纹现货价格的上涨。综合看，低供给+连续去库，螺纹基本面改善，螺纹现实偏强，但是地产消费改善困难，且供给修复的弹性高于需求恢复的弹性，螺纹中长期预期较差。建议操作上：暂以区间震荡对待，新单暂时观望。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；限产政策落地，且力度超预期。</p> <p>2、热卷：本周钢联热卷周度产量环比降 2.89%至 292 万吨，同比降 8.93%，总库存环比降 2.91%至 349.13 万吨，同比降 12.17%，表需微增 0.18%至 302.45 万吨，同比降 5.02%。数据表现好于市场预期，受益于钢厂盈利有限，整体复产节奏相对克制，以及部分铁水回流建材，热卷供给收缩，继续推动库存下降，热卷总库存已低于 2020-2021 年同期。但是内外经济下行压力不减，叠加国内限电扰动，热卷需求始终疲软，导致去库速度较慢，且去库严重依赖供给的同比收缩。这势必提高热卷涨价向下游传导的难度，且难以承接钢厂的大规模复产。综合看，低利润制约供给回升速度，近期热卷基本面边际改善，热卷现实偏强，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，钢厂复产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，本周钢联口径日均铁水产量已回升至 225.78 万吨，环比增 7.11 万吨，连续 3 周回升，45 港日均疏港量回升 5.37 万吨至 278.22 万吨，45 港进口矿库存周度增幅放缓至 2.04 万吨。国内铁矿需求阶段性修复，短期仍有利于支撑铁矿价格。截至昨日收盘，铁矿期货 09 合约贴水最便宜交割品 10（前值 11）元/吨，基差基本修复，01 合约贴水 90（前值 87）。但是，国内经济下行压力尚存，钢材下游消费仍未改善，暂不支持淡季钢厂大规模复产，预计钢厂复产节奏或逐步放缓。高炉盈利有限，且于 8 月中旬起</p>		
--	---	--	--

	<p>再度收缩，焦炭价格开启第二轮提涨，煤焦对钢厂利润的争夺或再度挤压铁矿价格空间。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 港进口矿库存仍处于累库阶段。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：继续耐心持有卖出 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>煤炭产业链</p>	<p>原料库存向下游转移，利润增厚推升焦炉开工意愿</p> <p>1.动力煤：发改委表态称，自 7 月入夏以来，全国煤炭日均调度产量上升至 1240 万吨的较高水平，统调电厂存煤最高达到 1.75 亿吨，同比增加 7400 万吨，而电煤中长期合同总体已实现全覆盖，保供稳价事宜推进顺利；但考虑到极端高温天气加剧用电负荷增长，部分省份重启有序用电措施，此举势必加重电煤依赖及其日耗上行，能源保供有效性有待考验。另外，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，使得当前海外煤价进一步攀升，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，煤炭日产及终端存煤处于较高水平，能源保供一事稳步推进，但极端高温天气叠加经济复苏，多地电网负荷屡创新高，煤炭日耗加速增长，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，焦化利润持续修复，主产区焦企陆续回归至盈亏平衡线上方，提产意愿随之走强，华北地区焦炉开工率上升明显，焦炭日产料延续增长态势。需求方面，钢厂利润亦有回升，采购积极性逐步恢复，且高炉产线均存在复产预期，焦炭入炉需求支撑走强，关注后续复产兑现程度及宏观政策加码可能。现货方面，焦炭现货完成两轮提涨，焦企多考虑钢厂复产预期及坑口焦煤连续涨价而对后市仍抱有进一步提涨意愿，且当前贸易投机需求表现突出，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，现货市场情绪回温，焦企或有继续涨价意愿，但考虑到盘面价格已体现 2-3 轮提涨预期，续涨动能趋弱，价格走势或将回落，可关注后续宏观政策边际增量是否重新激发市场信心。</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>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，焦精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，煤焦库存均不同程度向下游转移，现货市场乐观情绪增强，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18日，华北重碱2800元/吨(0)，华东重碱2850元/吨(0)，华中重碱2800元/吨(0)。</p> <p>供给：8月18日，国内纯碱装置周度开工率为71.9%(周环比-5.68%)，周产量48.4万吨(前值51.8万吨)。除电力紧张因素外，高温期间制冷负荷和生产成本上升很快，开工率因此受限。</p> <p>库存：8月18日，纯碱企业库存55万吨(周环比-3.4%，同比+62.6%)，其中重碱库存29万吨左右，纯碱库存再度转降。</p> <p>需求：8月18日，浮法玻璃运行产能168775t/d(0)，光伏玻璃运行产能64580t/d(+1200)。浮法玻璃企业开工率86%(0)，产能利用率85.28%(0)。隆众口径，本周浮法玻璃企业库存环比降2.52%，连续2周降库。浮法玻璃产销略有改善，现货价格逐步回升，玻璃厂亏损随之收窄。不过，国内经济下行压力仍存，7月国内地产数据再度走弱，浮法玻璃低利润+高库存格局仍未扭转，且国内光伏玻璃产线投产节奏放缓，或继续压制纯碱价格高度。</p> <p>策略上，新单暂时观望。</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>

<p>原油</p>	<p>中长期供应宽松格局下油价重心下移的判断不变 宏观方面，英国 7 月份消费者价格通胀年率跃升至 10.1%，为 1982 年 2 月以来的最高水平。全球高通胀引发了普遍的经济衰退担忧。 供应方面，JODI 数据显示，沙特阿拉伯 6 月原油出口从 5 月份的约 705.0 万桶/日增长约 2%至 719.6 万桶/日；产量从 5 月的 1053.8 万桶/日升至 1064.6 万桶/日，创两年多来的最高水平。阿美公司的首席执行官曾表示公司原油产量可提到 1200 万桶/日的极限水平。目前市场正在等待伊朗核协议重启谈判进展，这可能最终导致伊朗石油出口大幅增加。 库存方面，EIA 数据显示截至 8 月 12 日当周，美国原油库存减少 705.6 万桶，降幅远超预期的 27.5 万桶，因为出口量达到每天 500 万桶的历史新高。 总体而言，中长期供应宽松格局下油价重心下移的判断不变。短期受 EIA 月报数据调整的提振仍然反复震荡，震荡拉锯在近期或会成为常态。 (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>主要港口持续累库，乙二醇持空头思路 PTA 方面，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。临近四季度，多套装置将集中投产，今年 PTA 的总投产量将达到 1000 万吨以上，产能压力巨大。 乙二醇方面，乙二醇行业整体开工率为 43.99%，其中乙烯制开工率为 48.50%，合成气制开工率为 36.45%；截至 8 月 15 日，华东主港地区 MEG 港口库存总量 116.68 万吨，较上一统计周期涨 2.41 万吨，主要港口持续累库。 需求端看，聚酯行业开工负荷较前一交易日下跌 0.15%至 81.08%。终端订单仍然表现不佳，主要织造基地新增订单指数低于近几年同期水平。靠近下游的企业对原料备货的积极性明显下降，采购原料多以刚需为主。 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，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。 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、乙二醇偏弱运行。 (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 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>甲醇</p>	<p>烯烃开工率阶段新低，甲醇不宜过分看空 因四川 5 套装置限电停产，本周甲醇产量小幅减少，为 142.72 (-2.77) 万吨，下周如无意外，四川停产的装置</p>	<p>投资咨询部 杨帆 从业资格：</p>	<p>联系人：杨帆 0755- 33321431</p>

	<p>将恢复，同时 6 套前期检修装置也将复产，开工率预计提升 3%~5%，但产量提升最快要到 9 月初才能体现。下游方面，仅烯烃装置开工率降低 7%，其他保持稳定。目前烯烃装置开工已经降低至极低水平，如果持续时间超过一个月，则会导致甲醇大幅垒库，进而形成巨大利空作用。本周煤制和焦炉气利润减少约 80 元/吨，电力供应紧张无形中推高煤炭价格，美国煤炭现货价格和欧洲煤炭期货价格均达到历史新高。尽管甲醇供应预期增加，但期货和现货价格下跌空间有限，不建议过分看空。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>F3027216 投资咨询： Z0014114</p>	<p>从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114</p>
聚烯烃	<p>下游需求低迷，短期弱势难改</p> <p>本周 PE 复产装置增多，产量为 45 (+2) 万吨，下周预计为 47 万吨，50 万吨以上为年内高水平。PP 新增检修装置依然偏多，本周神华新疆和延长中煤也开始长达一个月的检修，因此产量仅增加 0.7 万吨至 52 万吨，不过由于丙烷价格下跌，PDH 利润明显改善，产量大幅增加 10%。另外新投产的装置普遍进度比较顺利，推迟的概率较低。本周聚烯烃成本仅外采丙烯和 PDH 明显降低，煤制和油制成本保持不变，不过市场对于原油下跌的预期持续增强，导致相关化工品表现也偏弱。本周 PP 下游开工率下跌 0.7%，再创春节后新低，并且开工率出现历史上首次 8 月持续下跌的情况，说明当前需求极差。供应持续增加，需求难以恢复，聚烯烃弱势难改。</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>轮企开工再度回落，需求传导表现羸弱</p> <p>供给方面：海南疫情增速尚未放缓，但暂未对割胶生产及贸易流通造成实质性影响，当地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回落至正常区间。</p> <p>需求方面：乘用车零售数据延续增长态势，汽车市场景气度仍处高位，但购置税减征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；且轮企开工再度下挫，全钢胎开工水平降至近年同期新低，产成品库存积压制约开工意愿，橡胶需求传导持续受阻。</p> <p>库存方面：橡胶到港维持平稳增长，下游企业产成品库存积压、开工情况不佳，采购意愿仍较低迷，港口库存加速累库。</p> <p>核心观点：消费刺激如火如荼，汽车市场表现尚佳，但轮企开工情况预冷，开工意愿降至冰点，需求传导依然受制，而各国主产区陆续迈入增产季，原料产出增多带动成本下行，港口库存加速累库，天然橡胶供需结构预计逐步宽松，RU2301 空头头寸可继续持有。</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>



	(以上内容仅供参考, 不作为操作依据, 投资需谨慎。)		
棕榈油	<p>印尼供给压力仍存, 棕油弱势难改</p> <p>上一交易日棕榈油价格全天震荡走弱。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, 印尼胀库问题仍未完全消退, 而马来西亚保持出口税不变并下调参考价, 对价格支撑减弱。虽然最新印尼和马来西亚的库存数据均略低于预期, 但印尼库存仍处于高位, 马来西亚累库压力不断抬升。从船期来看, 国内后续供应或边际转向宽松。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, 建议在远月布局空单。</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</p> <p>张舒绮</p> <p>从业资格:</p> <p>F3037345</p> <p>投资咨询:</p> <p>Z0013114</p>	<p>联系人: 张舒绮</p> <p>021-80220135</p> <p>从业资格:</p> <p>F3037345</p> <p>投资咨询:</p> <p>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

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

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

