



## 兴业期货早会通报：2023.05.10

### 操盘建议：

金融期货方面：基本面修复大势未改、资金面依旧充裕，积极因素仍占主导，A股将延续涨势。主要板块及主题热点轮涨切换节奏较快、且短期波动亦较大，从兼容性、稳健性考虑，均衡策略盈亏比依旧最佳，沪深300指数仍是最优多头标的，宜继续持有。

商品期货方面：沪胶多头策略胜率赔率均占优，PTA下行驱动明确。

操作上：

- 1.乘用车产销边际回暖，国内全面开割仍需时日，RU2309前多持有；
- 2.供应压力显现，需求端备货旺季结束、织造订单下降，PTA309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>整体涨势未改，沪深300期指多单仍宜耐心持有</p> <p>周二（5月9日），A股整体呈跌势。截至收盘，上证指数跌1.1%报3357.67点，深证成指跌0.9%报11125.02点，创业板指跌1.21%报2245.82点，中小综指跌1.19%报11705.73点，科创50指跌2.15%报1034.21点。当日两市成交总额为1.22万亿、较前日有所增加，且整体依旧处高位水平；当日北向资金净流入为9.83亿。</p> <p>盘面上，TMT、建筑、国防军工、石油石化、电力设备及新能源、机械和消费者服务等板块跌幅较大，而钢铁、房地产等板块走势则相对坚挺。</p> <p>当日沪深300、上证50、中证500、中证1000期指主力合约基差均有缩窄，且整体维持正向结构；另沪深300、中证1000指数主要看涨期权合约隐含波动率则有回落，但绝对值处低位、预计续跌空间有限。总体看，市场一致性预期无转悲观信号。</p> <p>当日主要消息如下：1.我国4月出口额同比+8.5%，预期+8%；当月进口额同比-7.9%，预期为0%；2.据我国百货商业协会，2023年“大型零售企业综合业态营业收入指数”下降趋势有所放缓，预计2季度将转正。</p> <p>从近日A股走势看，其上行阻力虽有显现，但关键位支撑有效、其交投量能充裕，技术面整体仍属多头格局。国内最新宏观面指标无利空指引、政策面则持续加力提效，利于盈利修复及改善预期的强化。故从基本面、资金面看，积极因素仍占主导，A股将延续涨势。再从具体分类指数看，近日数字经济主题热点表现相对弱势，但考虑业绩增速预期、及潜在中观政策支持力度，</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>从相对长期看，其表现仍值得期待，即成长风格依旧有较好机会；而在经济修复大背景下，顺周期的大消费、以及中特估主题热点亦有充足的推涨动能，即价值风格同样将有表现。综合看，预计 A 股主要板块将呈轮涨格局，从兼容性、稳健性考虑，均衡策略盈亏比依旧最佳，与此映射关联度最高的沪深 300 指数多单宜继续持有。</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 67500 元/吨，相较前值上涨 300 元/吨。期货方面，昨日铜价震荡运行，小幅走弱。海外宏观方面，美国经济数据反复，市场对海外衰退仍存在预期，美元指数向下趋势不变。国内方面，虽然复苏节奏存在不确定性，但方向高度确定，最新公布的出口数据表现乐观。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，关注下行趋势能否延续。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，而国内政策对经济复苏支撑较强，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，铝价下方支撑仍存</p> <p>上一个交易日 SMM 铝现货价报 18360 元/吨，相较前值下跌 110 元/吨。期货方面，昨日铝价震荡运行，小幅走弱。海外宏观方面，美国经济数据反复，市场对海外衰退仍存在预期，美元指数向下趋势不变。国内方面，虽然复苏节奏存在不确定性，但方向高度确定，最新公布的出口数据表现乐观。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。复产节奏也较为缓慢，贵州某铝厂计划停止复产，并全部停产，该企业建成产能 13 万吨。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，预计 5 月复产节奏仍将较为缓慢。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，铝下游仍潜在利多。库存方面，近期库存仍在持续向下，且整体处于历史低位。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>钢厂减产与焦煤成本，黑色金属驱动暂不明朗</p> <p>1、螺纹：本轮螺纹价格下跌的两大核心驱动：（1）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大幅下跌，螺纹钢成本坍塌风险持续发酵。对于前者，粗钢限产政策实际执行大概率要等到三四季度，二季度钢材供应过剩压力的化解依然主要依靠钢厂主动减产，在原料持续让利的情况下，据钢联了解 5 月中旬起前期检修钢厂可能将逐步复产。对于原料端，近期焦煤供给收缩相关消息有 3 则，蒙古煤通关、内蒙古露天煤矿消息暂未被证实，神华能源减产量较小，在二季度高炉铁水产量环比下行阶段，能否扭转焦煤供应过剩矛盾，尚未可知。中期继续关注二季度钢厂主动减产的情况，以及焦煤供给端消息。建议暂以行情筑底的思路对待。策略上：单边，新单暂观望，激进者依托 3500，轻仓逢低试多。风险：下游补库需求释放，钢材减产超预期。</p> <p>2、热卷：本轮热卷价格下跌有两大核心驱动为：（1）板材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（尤其焦煤）自身供应增长超预期，热卷成本坍塌风险持续发酵。对于前者，粗钢产量管控政策实际执行大概率要等到三四季度，二季度钢材供应过剩压力的化解依然主要依靠钢厂主动减产，在原料持续让利的情况下，热卷厂检修力度有限，且 5 月中旬起前期检修钢厂可能将逐步复产，海外衰退概率提高，预计出口需求持续性不佳，淡季热卷基本面矛盾尚未改善。对于原料端，近期关于焦煤供给收缩的 3 则消息，蒙煤通关及内蒙古露天煤矿的消息尚未被证实，神华减产规模有限，在国内铁水产量环比下行阶段，焦煤供应过剩矛盾能否得到扭转，尚未可知。因此中期仍需继续关注二季度钢厂主动减产的情况，以及焦煤供给端消息。建议以筑底行情对待。策略上，单边：谨慎者新单暂观望，激进者依托 3550，轻仓逢低试多。关注：下游补库需求释放，钢厂减产超预期。</p> <p>3、铁矿石：在原料让利背景下，高炉盈利得到支撑，高炉主动减产进度偏缓，截至上周五高炉日均铁水产量依然同比多增 3.74 万吨，5 月中旬还有部分检修高炉即将复产，预计 5 月高炉日均铁水产量可能仅小幅降至 238 万吨左右，二季度日均值降至 235 万吨附近。而钢厂进口矿库存已压至低位，上周 247 家样本钢厂进口矿库存创下 2021 年以来新低。截至 5 月 9 日收盘，铁矿期货 09 合约贴水最便宜交割品 94（前值 90）。长流程钢企生产韧性+钢厂原料库存偏低+铁矿期价深度贴水，铁矿盘面价格支撑有所增强。但是，考虑到三四季度继续执行粗钢产量平控政策，外矿发运季节性回升，废钢替代性等，下半年铁矿供需过剩压力将逐步显性化。综上所述，铁矿 09 合约存在阶段性支撑，二季度关注钢厂主动减产，及相应的钢材基本面改善的情况。策略上：单</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>边：新单观望。关注：终端补库需求的释放，钢厂减产超预期。 (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>供给端事件扰动余温仍存，焦炭现货开启第七轮提降 焦炭：供应方面，焦化利润维持低位，入炉煤成本下行伴随焦炭提降，华北及华东地区焦企开工意愿受挫，焦炉开工率整体呈现回落态势。需求方面，成材消费淡季预期增强，铁水产量阶段性见顶，钢厂检修情况或将增多，焦炭刚需及采购需求同步走弱。现货方面，唐山钢厂率先开启焦炭第七轮 100 元/吨提降，后市看降情绪依然浓厚，现货市场仍有下行空间。综合来看，原料供应端事件扰动淡化，市场交易情绪有所降温，而铁水产量见顶叠加终端需求淡季临近，焦化厂厂内库存压力增强，现货市场进行第七轮提降，弱势基本面格局未改，关注后续煤炭供应会否实际收紧。</p> <p>焦煤：产地煤方面，据 Mysteel 调研显示，内蒙古 32 处问题露天矿井多数已因前期事故处于停产自查状况，文件执行与否对当地原煤供应影响有限，但可能激发周边煤矿挺价行为；进口煤方面，蒙煤通关限额 8 万吨/日一事暂未定论，但进口利润倒挂使得口岸通关车数回落至日均 600 车，关注后续关口消息。需求方面，焦炉开工继续回落，焦煤入炉刚需支撑走弱，而焦炭现货仍处提降区间，坑口拉运积极性受挫，补库需求维持低位。综合来看，内外煤供给扰动事件稍有明晰，市场交易情绪逐步趋于理性，焦煤基本面依然偏弱，下游需求不佳拖累采购拉运，坑口焦煤竞拍价格继续下行，但内蒙古部分矿井出现挺价行为，近期需关注蒙煤通关政策变动及对市场底部的判断。 (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>
纯碱/玻璃	<p>纯碱预期较弱，玻璃 01 下行压力较明确 现货：5 月 9 日，华北重碱 2900 元/吨 (00)，华东重碱 2850 元/吨 (0)，华中重碱 2800 元/吨 (0)，西南轻碱跌 50，西北重碱跌 30；5 月 9 日，浮法玻璃全国均价 2216 元/吨 (+0.23%)。 上游：5 月 9 日，纯碱日度开工率 90.01% (-2.41%)，徐州丰成检修，江苏实联计划 5 月 11 日起检修。 下游：(1) 浮法玻璃：5 月 9 日，运行产能 163080t/d (+1200)，开工率 79.28% (+0.33%)，产能利用率 80.44% (+0.27%)，昨日广东玉峰玻璃 700 吨产线复产点火。(2) 光伏玻璃：5 月 9 日，运行产能 86510t/d (0)，开工率 80.26% (0)，产能利用率 92.83% (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，替代品烧碱现货价格继续走弱。 点评：(1) 纯碱：考虑到远兴装置投产时点临近；国内纯碱进口压力逐渐增加；轻碱消费偏弱，烧碱替代性提高；等多重因素的影响，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以降低风险。受此影响，纯碱生产企业库存连续</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>增加，纯碱现货价格加速走弱，市场预期悲观。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，对盘面下跌空间的制约。(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大幅收缩，浮法玻璃供需增速差显在 1 季度达到峰值。但是随着纯碱期现价格连续下跌、以及浮法玻璃价格持续回升，浮法玻璃企业已实现全行业盈利，浮法玻璃产线复产/点火预期增强。据市场不完全统计，5 月浮法玻璃预计点火产线规模达到 3800t/d，复产产线规模达到 2850t/d。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，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 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>宏观与基本面因素博弈延续，原油进入反弹</p> <p>宏观方面，全球经济虽有所恢复但增长疲软，以及仍存在欧美银行业危机及经济衰退风险等宏观因素。目前市场对经济衰退担忧情绪有所消退，短期金融市场风险偏好升温。</p> <p>机构方面，EIA 公布月报中再次较大幅度上调了全球原油需求增长预期至 156 万桶/日，上一期中预期只有 144 万桶/日。EIA 预计今年三季度到 2024 年一季度石油市场供需平衡。</p> <p>供应方面，OPEC+在原有 200 万桶减产计划基础上，从 5 月份再次主动自愿减产 166 万桶/日，而五月进入 OPEC+ 减产执行期；美国原油产量也恢复缓慢，供应端不会对油价产生明显的利空作用。关注 5 月 11 日 OPEC 报对需求和供应前景的最新预测。</p> <p>总体而言，宏观利空与供应端维稳之间博弈延续，月差小幅回暖，预计油价短期仍将反弹。</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>备货旺季结束、织造订单下降，PTA309 前空持有</p> <p>供应方面，目前 PTA 开工率高位整体供应相对宽松，恒力、桐昆新产能释放，预计 5 月 PTA 产量小幅增加，PTA 前期流通货源紧张的局面将逐渐缓解。</p> <p>需求方面，国内下游聚酯工厂开始减产，产销整体不旺，聚酯端刚需补货偏少，各品种利润表现依旧低迷，库存持续累库。终端织造方面，随着三至四月夏季备货旺季结束，目前终端织造订单开始下降，企业更多以订单快速销售策略为主，对原料的备货意愿较低。总体需求端对原料支撑不佳。</p> <p>成本方面，宏观利空与供应端维稳之间博弈延续，原油跌势暂止并出现反弹。PX 方面检修季将进入尾声，且调油需求相对减弱。</p> <p>总体而言，PTA 开工高位供应趋于宽松、下游需求端聚酯企业减产降负，织造端备货旺季结束、订单下降，建议 PTA309 仍持空头思路。</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>



	(以上内容仅供参考, 不作为操作依据, 投资需谨慎。)		
甲醇	<p>利好转瞬即逝, 跌势预计延续</p> <p>周一唐山粗钢产量压减、神华煤炭减产以及蒙煤通关缩减等利好消息涌现, 黑色相关品种大幅上涨, 甲醇期货也积极反弹, 不过周二随着空头增仓以及消息炒作降温, MA309 跌破 2300 元/吨。目前华东沿海与内地现货价差偏低, 显示预期偏差, 考虑到到港量增多, 华东现货价格上涨空间有限, 未来区间价差修复将通过内地现货价格补跌完成。周一继山东明水停车后, 周二新疆广汇也开始为期 10 天的检修, 加上周四中海化学停车, 检修总产能维持在 1000 万吨以上。本周西北生产企业接单量仅为 2 万吨, 达到春节后最低。5 月和 6 月甲醇供应增长的确性较高, 而淡季中需求很难明显好转, 甲醇跌势预计延续, MA309 前空耐心持有至 2200 附近。</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>利空因素仍在, 聚烯烃价格尚未见底</p> <p>周三石化库存为 82.5 (-1) 万吨。周一新增宁夏宝丰和洛阳石化两套 PP 装置检修, 周二新增巨正源、茂名石化和大庆石化检修, 5 月上旬检修装置依然偏多, PP 产量维持低水平, PE 产量维持中等水平。周二期货转跌, 市场看跌情绪不减, 尽管检修增多供应减少, 但国内需求始终表现低迷, 同同时宏观和原油利空不断出现。美国债务上限问题引发市场担忧, 美股延续下跌。另外美国 API 原油库存时隔 6 周再度积累, 侧面反映供应过剩的现状, 原油价格仍有走低可能。昨日公布的 4 月中国出口总值同比增加 16.8%, 显示需求逐步向好的趋势, 不过增长仍然来自俄罗斯, 中美贸易总值同比下降 4.2%。综上, 短期缺乏利好因素, 聚烯烃价格预计进一步下跌, 以 PP2309 为例, 最低可至 7000 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>	<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>港口增库速率降缓, 乘用车零售市场边际回暖</p> <p>供给方面: 云南全境高温持续, 版纳多地发布预警信号, 极端天气扰动增强, 而当地加工厂产线依然多数处于停产状态, 乐观估计全面开割将等待至 5 月中下旬; 另外, 中南半岛各国同样受到高温侵袭, ANRPC 低产季期间整体产出或再降低。</p> <p>需求方面: 4 月乘用车产销维持同环比双增态势, 线下车展及相关刺激措施托底市场零售, 驱动持续性依赖政策引导是否会加码提效, 而重卡销量亦维持上行之势, 终端市场增量需求有望兑现。</p> <p>库存方面: 云南割胶延后使得期货仓单持续走低, 而港口现货库存继续累库, 增库速率略有放缓, 但结构性库存压力仍存。</p> <p>核心观点: 橡胶结构性库存压力仍存, 但港口累库速率有所降低, 终端车市表现尚佳, 需求预期存边际增量, 有望带动季节性降库拐点来临, 而云南产区干旱状况持续, 割胶生产预计于本月中下旬前后启动, 供减需增支撑橡胶价格, 且考虑到当前沪胶</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>指数依然处于长期价格分位的 25% 之下，多头策略赔率及胜率占优。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
棕榈油	<p>产量担忧增加，棕油价格低位反弹</p> <p>上一交易日棕榈油价格震荡运行，小幅走弱。原油价格近期的强势表现对棕榈油价格仍存一定支撑。供给方面，MPOA 数据显示 4 月马棕产量减少 8.33%，而机构库存调查数据显示进一步下降，跌至 11 个月以来最低水平。目前市场对天气扰动仍存在预期，进一步增加了供给担忧。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。政策方面，印尼再度对其 DMO 政策进行放松调整，供给有所增加。此外印尼将调整交易所毛棕榈油范围。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，政策端暂无明显利多，需求预期一般。综合来看，供给端的担忧及原油价格的近期的反弹对棕榈油价格形成一定支撑，但产量季节性向上趋势不变，且需求端整体无明显利多，棕榈油向上空间或有限。</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>

## 免责条款

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