



## 兴业期货早会通报：2023.05.11

### 操盘建议：

金融期货方面：国内基本面和政策面维持利多基调，技术面和资金面整体亦未弱化，A股无转势信号。从业绩、估值、及盘面看，主要板块将呈轮涨格局、且短期波动放大，仍宜持均衡策略，与此映射关联度最高的沪深300指数多单宜耐心持有。

商品期货方面：纯碱跌势未止，甲醇下行压力明确。

操作上：

- 1.远兴投产临近，纯碱企业维持高产，中下游压缩库存，纯碱SA309前空耐心持有；
- 2.库存持续增长，淡季需求转弱，甲醇MA309空单持有。

### 品种建议：

品种	观点及操作建议	分析师	联系人
股指	<p>积极推涨因素仍占主导，耐心持有沪深300期指多单</p> <p>周三（5月10日），A股整体表现震荡偏弱。截至收盘，上证指数跌1.15%报3319.15点，深证成指涨0.14%报11140.19点，创业板指涨0.73%报2262.22点，中小综指涨0.18%报11726.33点，科创50指跌0.82%报1025.71点。当日两市成交总额为1.02万亿、较前日缩减，但整体仍处高位水平；当日北向资金净流入为55.7亿。</p> <p>盘面上，电力设备及新能源、汽车、基础化工和家电等板块涨幅相对较大，而金融、石油石化、建筑和交通运输等板块走势则较弱。</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走阔，但整体维持正向结构；另沪深300、中证1000指数主要期权合约隐含波动率则涨跌互现。总体看，市场一致性预期仍无转向悲观信号。</p> <p>当日主要消息如下：1.美国4月核心CPI同比+5.5%，符合预期，前值+5.6%；2.据科技部与国资委相关会议，将支持央企面向国家重大需求，聚焦“卡脖子”领域，坚决打赢关键核心技术攻坚战。</p> <p>近日A股虽冲高回落、阻力位有所显现。但从主要量价指标看，其关键位支撑依旧有效，情绪亦未弱化，技术面整体无空头特征。国内最新宏观面指标总体延续改善大势、政策面则持续加力提效，利于盈利端推涨动能的维持和强化；而欧美经济衰退状态明确，且通胀率连续回落、加息所致的负面扰动继续减弱，亦利于凸显A股的配置价值。故从基本面、资金面看，积极因素</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>仍占主导，A股将延续涨势。从业绩、估值、以及盘面表现看，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>		
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67390元/吨，相较前值下跌110元/吨。期货方面，昨日铜价震荡运行，夜盘小幅走弱。海外宏观方面，美国CPI数据不及预期与前值，美元指数向下趋势不变，但海外市场经济预期仍偏谨慎。国内方面，虽然复苏节奏存在不确定性，但方向高度确定。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18390元/吨，相较前值上涨30元/吨。期货方面，昨日铝价早盘震荡运行，夜盘小幅走弱。海外宏观方面，美国CPI数据不及预期与前值，美元指数向下趋势不变，但海外市场经济预期仍偏谨慎。国内方面，虽然复苏节奏存在不确定性，但方向高度确定。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，铝下游仍存潜在利多。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>
钢矿	<p>钢厂减产与焦煤成本，黑色金属震荡筑底</p>	<p>投资咨询部 魏莹</p>	<p>联系人：魏莹 021-80220132</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。近期上述两大驱动出现减弱的预期。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大概率只能依靠钢厂主动减产，但在原料持续让利的情况下，钢厂减产较慢，5月中旬还有部分检修钢厂将陆续复产，随着淡季临近，螺纹供需结构缺乏实质性改善的驱动。对于原料端，焦煤供给收缩相关消息仍待验证，焦炭现货第8轮提降开启，在高炉铁水产量环比下行阶段，焦煤供应过剩的风险能否实质性化解，尚未可知。因此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。建议仍以行情震荡筑底的思路对待。策略上：单边，新单暂观望，关注此前反复提到的高炉炼钢成本底3500附近的支撑，激进者可依托该位置逢低轻仓试多。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。近期上述两大驱动出现减弱的预期。对于前者，粗钢产量管控政策实际执行大概率需要等到三四季度，二季度板材供给过剩压力的化解依然需要依靠钢厂主动扩大减产规模，现阶段在原料持续让利的情况下，热卷厂检修力度有限，5月中旬起部分前期检修钢厂将逐步复产，国内淡季叠加外需退坡预期，淡季热卷基本面矛盾可能较难缓和。对于原料端，近期关于焦煤供给收缩的消息仍待验证，焦炭现货已开启第8轮下跌，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。因此二季度仍需继续关注钢厂主动减产的情况，以及焦煤供给端消息。建议以行情震荡筑底的思路应对。策略上，单边：谨慎者新单暂观望，观察此前提到的潜在高炉成本底3550附近的支撑，激进者可依托该处轻仓逢低试多。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月中旬部分前期检修的高炉将陆续复产，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，对铁矿刚需采购形成支撑。截至5月10日收盘，铁矿期货09合约贴水最便宜交割品86（前值94）。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仍将逐步显性化。二季度钢材供应过剩，以及炼钢成本坍塌</p>	<p>从业资格： F3039424 投资咨询： Z0014895</p>	<p>从业资格： F3039424 投资咨询： Z0014895</p>
---	--	--



	<p>的风险尚未得到实质性化解，钢价仍处于震荡筑底的阶段，对于铁矿价格依然形成负面压制。综上所述，铁矿 09 合约下方存在一定支撑，但考虑到二季度钢厂主动减产必要性，以及三四季度粗钢产量管控政策实际执行，铁矿也以震荡筑底的思路对待。策略上：单边：新单观望。关注：终端补库需求的释放，钢厂减产超预期。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
煤炭产业链	<p>原料现货仍处下行通道，关注生产端后续政策引导</p> <p>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，部分钢厂随即开启高炉检修，焦炭刚需及采购需求同步走弱。现货方面，河北及山东主流钢厂快速落实焦炭第七轮 100 元/吨提降，市场看降情绪依然浓厚，现货价格或仍有 1 轮降价空间。综合来看，铁水产量见顶、钢厂淡季减产，焦炭入炉刚需及补库需求随之走弱，焦化厂内库存压力增强，现货市场完成七轮提降，弱势基本面格局未改，关注原煤成本支撑会否企稳。</p> <p>焦煤：产地煤方面，内蒙古煤矿产能核增撤销事宜影响有所淡化，但应急管理部提出聚焦煤炭行业排查重大隐患，关注政策行为能否实质性缓解原煤供应过剩格局；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，关注后续中蒙关口消息。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，煤炭供应事件扰动稍有明晰，市场交易情绪逐步趋于理性，焦企利润不佳拖累采购意愿，坑口竞拍价格继续下行，焦煤基本面依然偏弱，但内蒙古部分矿井出现挺价行为，关注蒙煤通关政策及国内安监对市场底部的影响。</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>
纯碱/玻璃	<p>纯碱预期悲观，玻璃 01 下行驱动明确</p> <p>现货：5 月 10 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)，华南轻重碱分别跌 150 和 80；5 月 10 日，浮法玻璃全国均价 2230 元/吨 (+0.63%)。</p> <p>上游：5 月 10 日，纯碱日度开工率 90.01% (0)，新增重庆湘渝检修。</p> <p>下游：(1) 浮法玻璃：5 月 10 日，运行产能 163080t/d (0)，开工率 79.28% (0)，产能利用率 80.44% (0)，昨日玻璃主产地产销率偏低，沙河 45%，湖北 75%，华东 80%，华南 103%。(2) 光伏玻璃：5 月 10 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</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>供给难以收缩，替代品烧碱现货价格继续走弱，多地轻碱现货价格继续松动。</p> <p>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原料库存以降低风险。受此影响，纯碱库存在生产环节持续积累，隆众调研纯碱厂内库存已连续 5 周增加。纯碱现货价格也加速走弱，市场预期悲观。建议纯碱 09 合约维持空头思路。（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在 1 季度达到峰值。但是随着纯碱价格连续下跌、以及浮法玻璃价格的持续回升，浮法玻璃已实现全行业盈利，年内浮法玻璃产线复产/点火预期增强。据市场不完全统计，仅 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，玻璃 01 合约大概率将面临，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>		
原油	<p>宏观与基本面因素博弈延续，原油延续震荡</p> <p>宏观方面，美国 4 月份 CPI 同比上涨 4.9% 低于预期值，核心通胀指标表现一般，加息压力缓解，但金融市场的表现显示出投资者对宏观层面表现仍有较大担忧。</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>库存方面，截至 5 月 5 日当周，API 数据显示美国原油库存 +361.8 万桶，前值-393.9 万桶，原油库存意外录得逾两个月最大单周增幅。EIA 报告现实，美国原油库存+295.1 万桶，预期-128.1 万桶；精炼油库存-417 万桶，汽油库存-316.7 万桶；EIA 报告显示原油超预期累库，而汽柴油均大幅去库，周度数据整体偏利多。</p> <p>总体而言，宏观利空与供应端维稳之间博弈延续，预计油价短期延续低位震荡走势。</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>
聚酯	<p>备货旺季结束、织造订单下降，PTA309 前空持有</p> <p>供应方面，中泰石化计划 5 月 7 日检修，恒力计划 5 月中检修，百宏计划 5 月下检修。目前 PTA 开工率高位整体供应相对宽松，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</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>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>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
甲醇	<p>库存延续增长，期货和期权空头成交活跃</p> <p>本周生产企业库存为 36.19 (+2.39) 万吨，西北库存增加 10%。订单待发量虽然也增加，但仍处于三年偏低水平。港口库存为 77.03 (+4.49) 万吨，由于到港量增加，华东和华南库存均增长。周三新增晋丰闻喜和安徽碳鑫两套装置检修，今日中海化学预计停车两周，本周计划重启的装置均推迟，导致开工率未如预期下降，略微缓解供应压力。5 月以来甲醇下游中除了醋酸外，其他产品价格持续下跌，国内外需求疲软，终端订单不足是主要原因。除了基本面偏空外，近两日甲醇期货空头集中增仓，前二十席位净空持仓突破 10 万手，看跌期权成交量更是达到看涨的 1.5 倍，是去年 6 月以来最高，参考去年 6 月的行情，极端看空情绪支配，甲醇仍有下探空间。</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>周四石化库存为 81.5 (-1) 万吨，库存下降速度极为缓慢。周三新增上海石化、浙石化二期和广州石化三套 PE 装置检修，无新增 PP 装置检修。本周检修装置增多，生产企业库存开始下降，其中 PE 减少 2%，减少主要来自煤制企业，PP 减少 10%，减少主要来自中石化。生产企业库存小幅下降，PE 减少 1%，减少主要来自 HD，PP 减少 3%，标品和非标品同步减少。从库存角度看，PP 压力小于 PE，不过 6 月起 PE 装置即将迎来集中检修，供应主动收紧有利于价格止跌。昨日公布的美国 4 月 CPI 同比增幅达到两年最小，6 月美联储暂停加息的预期增强，然而美国债务问题和能源价格回落利空挥之不去，短期聚烯烃价格将延续下跌。</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：气候问题仍是阻碍割胶生产的重要因素，版纳胶厂多数处于停产状态，乐观估计云南全面开割及原料上量将等待至 5 月中下旬前后，但近日降雨预期逐步增强，关注雨季降水持续性及产区物候条件改善状况。</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，驱动持续性依赖后续政策施力会否加码提效，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>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>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，但港口累库速率降低，需求预期边际增量或带动季节性降库拐点来临，而版纳干旱状况虽有缓解，割胶生产仍需雨水持续性滋润，云南产区重新开割预计本月中下旬启动，供减需增预期支撑橡胶价格，且考虑到当前沪胶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>		
<p>棕榈油</p>	<p>利多驱动暂缺，棕榈油上方承压</p> <p>上一交易日棕榈油价格震荡运行，小幅走弱。原油价格昨日小幅回调，对棕榈油支撑走弱。供给方面，MPOB 数据显示，马棕库存及产量均出现明显回落，但同时出口出现回落。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，虽然产量存在担忧，但棕榈油产量季节性向上趋势暂难证伪，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



