



兴业期货早会通报：2022-09-09

操盘建议：

金融期货方面：海外主要央行紧缩导向明确、国内基本面依旧偏空，且关键位阻力明显，股指整体无转强势信号。从基本面和技术面看，沪深 300 指数弱势仍最明朗，继续持有卖 IO2209-C-4000 看涨期权头寸。

商品期货方面：豆油及橡胶延续弱势。

操作上：

1. 海外大豆供给转向宽松，需求预期持续疲弱，豆油 Y2301 择机试空；
2. 轮企开工表现疲软，需求预期再度受挫，RU2301 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>整体弱势格局未改，持有卖看涨期权头寸</p> <p>周四（9月8日），A股整体再度转跌。截至收盘，上证指数跌 0.33% 报 3235.49 点，深证成指跌 0.86% 报 11746.92 点，创业板指跌 1.86% 报 2523.01 点，中小综指跌 0.75% 报 12397.74 点，科创 50 指跌 0.84% 报 1040.77 点。当日两市成交总额约为 0.78 万亿、较前日回落；当日北向资金小幅净流出为 0.9 亿。</p> <p>盘面上，农林牧渔、电力设备及新能源、电子和石油石化等板块领跌，而国防军工、消费者服务和交通运输等板块走势则相对坚挺。</p> <p>因现货指数表现相对更弱，当日沪深 300、中证 500 和中证 1000 期指主力合约基差缩窄。另沪深 300 和中证 1000 指数看涨期权隐含波动率则持续回落。综合看，市场整体仍无乐观预期。</p> <p>当日主要消息如下：1. 美联储主席鲍威尔重申对抗通胀不能过早放松政策；2. 欧洲央行宣布将三大主要利率均上调 75 个基点，且称通胀风险倾向上行、预计未来将进一步加息；3. 国常会部署加力支持就业创业的政策，支持平台经济稳就业。</p> <p>近期 A 股整体跌势收敛、但关键位阻力压制较强，且主动推涨量能不足、存量博弈特征明显，技术面整体依旧无转强势信号。而海外主要央行抗通胀优先的导向明确，从流动性紧缩、基本面衰退等方面对 A 股形成利空；另国内宏观基本面亦无实质性利多指引。综合看，股指整体弱势未改。再从具体分类指数看，考虑相关映射行业景气</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>度、潜在业绩下修幅度，及盘面印证看，沪深 300 指数弱势特征仍最明朗，继续持有卖 2209 合约实值或浅虚值看涨期权头寸。</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>宏观面暂无改善，沪铜延续弱势</p> <p>上一交易日 SMM 铜现货价报 61875 元/吨，相较前值上涨 35 元/吨。期货方面，沪铜价格昨日全天小幅上行。宏观方面，受到加息预期及非美货币弱势的影响，美元指数保持强势，市场对流动性收紧及通胀承压预期再度走强。国内方面，数据整体仍表现疲弱，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，地产修复力度仍有待关注。基建方面，向上的确定性较高，但随着资金支撑将有所减弱，后续进一步增量空间或相对有限。新能源等相关领域的用铜需求仍维持乐观，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。随着天气的逐步好转，前期限电因素影响正在逐步消退。海外供给方面，智利和秘鲁 7 月铜产量下滑，但智利新宪法未通过全民公投，或有利于铜矿开采。Escondida 可能再度出现罢工，关注后续进展。库存方面，国内交易所库存小幅抬升，对价格向上驱动边际减弱。综合而言，海外宏观衰退预期对价格的压制再度体现，且国内需求仍无明显起色，沪铜预计延续弱势。</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 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>欧央行加息超预期，沪铝跌势难改</p> <p>SMM 铝现货价报 18460 元/吨，相较前值上涨 60 元/吨。宏观方面，欧央行超预期加息 75BP，而目前市场对美联储加息 75BP 预期仍较强，叠加非美货币弱势，美元指数维持高位，对有色金属形成压力。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，地产修复力度仍有待观察，最新出口数据表现疲弱，宏观面仍存下行压力。供给方面，限电造成的限产影响正在逐步消退，各铝厂供给正在逐步恢复，且多家企业正在积极落实产能置换，但目前需关注云南水电情况。海外方面，受能源因素影响，近 1 年欧美电解铝企业减产达到 130 万吨，目前仍有铝厂或进一步减产，但减产节奏正在放缓，边际影响减弱。下游需求方面，目前仍处于疲弱状态，需求表现一般。库存方面，LME 及国内社会库存均出现见底迹象，印证需求不佳。整体来看，供给端负面拖累暂难形成新增驱动，海外宏观衰退预期再度抬升，叠加国内需求持续走弱的情况下，短期内难有实质性修复，预计铝价反弹空间有限。</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>
钢矿	<p>供需双增，螺纹价格震荡运行</p>	<p>投资咨询部</p>	<p>联系人：魏莹</p>

<p>1、螺纹:昨日 MS 数据,螺纹周产量环比增 4.7%至 307.63 万吨,同比降幅收窄至 5.99%;总库存环比降 1.91%至 703.63 万吨,同比下降 34.35%;周表观消费量环比增 7.86%至 321.32 万吨,同比降 13.65%。螺纹供给弹性显著高于需求弹性,MS 口径周产量已连续 6 周增加,去库速度随之逐步收窄。不过,下游逐步进入旺季,基建发力,MS 口径表观消费量出现改善迹象,但改善增量及改善的持续性仍待市场检验。若旺季终端需求难以承接供给增长,螺纹或有重新累库的风险。综合看,总库存相对偏低,低利润下复产持续性不足,螺纹现货供需矛盾暂不突出,整体好于远月预期,但是海外宏观预期偏弱,美联储保持快速加息,国内地产周期下行,基建对冲力度或有限,供给弹性远高于需求弹性,螺纹旺季需求增量或有限。策略上:单边:四季度螺纹暂以区间思路对待,下方关注前低附近的支撑,上方关注电炉峰电成本。风险因素:房地产宽松政策;全国粗钢限产政策执行方案尚未落地。</p>	<p>魏莹 从业资格: F3039424 投资咨询: Z0014895</p>	<p>021-80220132 从业资格: F3039424 投资咨询: Z0014895</p>
<p>2、热卷:昨日 MS 数据,热卷周产量环比持平 307.25 万吨,同比降 3.63%;总库存环比降 3.52%至 321.32 万吨,同比降 11.54%;周度表观消费量环比微增 0.98%至 318.98 万吨,同比降 4.15%。由于热卷盈利明显弱于螺纹,且热卷供给受电炉复产影响小,因此在国内钢厂复产阶段,热卷供给弹性低于螺纹。热卷整体库存压力有限。但市场对旺季需求增量仍持谨慎态度,且钢厂供给弹性明显高于需求弹性,仍难以支撑热卷价格出现趋势性回暖。综合看,库存压力相对有限,且低利润水平下热卷厂复产受限,热卷现货基本面矛盾暂不突出,但钢材供给弹性高于需求弹性,旺季需求增量有限,且海外宏观预期偏弱,盘面中长期依然承压。策略上,单边:四季度暂持区间思路,下方关注前低附近的支撑,上方关注 4100 附近压力。风险因素:终端需求环比改善不确定;全国粗钢限产政策执行方案尚未落地。</p>		
<p>3、铁矿石:国内高炉日均铁水产量 6 连增,本周钢联口径 247 家钢厂日均铁水产量增至 235.55 万吨。同时,钢厂进口矿库存低位运行,中秋长假临近,钢厂节前备货,本周日均疏港量环比增 11.39 万吨至 298.56 万吨/天。受此影响,本周 45 港进口矿库存环比大幅下降 347.48 万吨至 1.37 亿吨。而 9-10 月小长假集中,假期前后钢厂对铁矿存有阶段性补库需求。短期看铁矿供需过剩幅度阶段性收敛,期货价格存在支撑。截至昨日收盘,铁矿期货 01 合约贴水 55 (前值 60)。但是,国内地产下行周期改善难度较大,钢材旺季需求改善有限,钢厂盈利空间</p>		

	<p>受限，高炉进一步复产动力不足。同时中长期看，铁矿石供需过剩的格局较为明确。综合看，国内高炉复产叠加外矿发运回落，供需过剩幅度阶段性收敛，但未改变铁矿长期供需结构转宽松的趋势，年内铁矿价格上下存在顶/底，或将区间运行。风险因素：终端需求环比改善不确定；全国粗钢限产政策执行方案尚未落地。</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>原料采购力度放缓，蒙煤通关或逐步增加</p> <p>焦炭：供应方面，首轮提降后部分焦企已出现亏损状况，提产意愿随之走弱，焦炭日产料延续平稳态势。需求方面，高炉产线存在一定复产预期，铁水产量小幅回升，焦炭入炉需求支撑走强；但钢厂利润恢复不佳，下游补库持续性或将受限，焦炭库存压力向上游转移，且唐山开始部署 2022 年粗钢产量压减相关事宜，企业减产指标或将于近日分解，远期需求预期受到压制。现货方面，钢厂受制于终端成交表现平平，对原料补库意愿持续放缓，成本把控力度随之增强，对焦炭价格仍有进一步提降预期，但焦企多考虑自身供需矛盾并不突出，挺价意愿有所增强，钢焦博弈逐步升温。综合来看，现货市场拐点显现，焦炭库存压力边际增加，下游采购多随采用，钢焦进入博弈阶段。</p> <p>焦煤：产地煤方面，煤矿开工表现平稳，洗煤产能仍有部分遭电煤保供相关事宜而受到挤占，且临近 9-10 月安全检查力度或将趋严，焦精煤产量延续平稳偏紧态势；进口煤方面，蒙古塔本陶勒盖矿至噶顺苏海图口岸铁路即将于中秋节后正式通车，每日通行上限暂定为 10 列，蒙煤进口预期大幅提升，或带来 3 万吨左右通关增量，而中澳关系亦存改善可能，关注煤炭进口市场重启带来的供应补充。需求方面，现货市场成交平稳，焦炭进入提降通道，焦企采购心态稍有转变，焦煤库存压力再度回流向上。综合来看，原煤产出仍然受限，但下游采购力度放缓，焦煤供需尚无显著矛盾，关注蒙煤进口实质性增量带来的边际冲击。</p> <p>操作建议上，钢焦博弈继续升温，钢厂次轮提降或遭焦企不同程度抵抗，而蒙古塔矿至口岸铁路即将正式贯通，蒙煤进口增长料实质性走强，供应放量预期压制价格上方空间，事件扰动因素边际增强，关注中秋节后煤炭进口实质增量及终端需求兑现程度。</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	<p>浮法玻璃冷修概率提高，玻璃纯碱价差存走扩动能</p>	<p>投资咨询部 魏莹</p>	<p>联系人：魏莹 021-80220132</p>

	<p>现货：9月8日，华北重碱 2800 元/吨 (0)，华东重碱 2800 元/吨 (0)，华中重碱 2800 元/吨 (0)，国内纯碱市场整体走势大稳小动，价格波动不大。</p> <p>供给：9月8日，纯碱周度开工率为 77.64% (+5.91%)；周内纯碱产量 51.05 万吨，环比增加 3.88 万吨 (+8.23%)。</p> <p>库存：9月8日，纯碱企业库存为 43.70 万吨，环比减少 0.24 万吨 (-0.55%)，其中轻碱库存下降，而重碱库存增加。据隆众了解，纯碱社会库存保持下降趋势，下降接近 1.5 万。</p> <p>需求：9月8日，浮法玻璃运行产能 167070t/d (0)，开工率 84.33% (0)，产能利用率 84.72% (0)，浮法玻璃均价 1670 元/吨 (-0.18%)，9月预计还有 4 条产线共计 2450t/d 产能计划冷修；光伏玻璃运行产能 66580t/d (0)，光伏玻璃开工率 87.27% (0)，产能利用率 94.65% (0)。</p> <p>点评：目前纯碱供需矛盾不显，企业库存压力有限，社会库存亦有所去化，且下游光伏玻璃产能仍持续投产，需求逐步进入旺季，周内纯碱企业订单继续增加，目前已接近 19 天。但是下游浮法玻璃“低利润+高库存”的困局仍未改善，本轮地产刺激难度较大，旺季需求增量或有限，浮法玻璃冷修风险仍在积累，对上游纯碱需求和价格依然形成负面压制。未来关注 9 月以后地产竣工环比修复预期的兑现情况，以及海外宏观主要矛盾的变化。</p> <p>策略上，单边，新单暂时观望；组合，玻璃终端需求改善预期渐弱，浮法玻璃或被迫增加冷修以降低供应过剩压力，仍可交易 05 合约上，玻璃与纯碱价差走扩的机会。</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>从业资格： F3039424 投资咨询： Z0014895</p>	<p>从业资格： F3039424 投资咨询： Z0014895</p>
<p>原油</p>	<p>EIA 原油大幅累库，市场不稳定性放大</p> <p>宏观方面，欧洲央大幅加息 75 个基点以应对通胀飙升，为 1999 年来首次大幅加息 75 个基点，同时欧洲央行决议再次上调欧元区通胀预估，且下调 2023 年经济增长预估。宏观市场担忧情绪笼罩市场。</p> <p>国内需求方面，8 月份原油进口量同比下降 9.4%，原因是国营炼油厂停产，以及在利润率疲弱的情况下独立炼厂减少运营，限制了原油需求。</p> <p>库存方面，美国 EIA 公布的数据显示，美国截至 9 月 2 日当周 EIA 原油库存变动实际公布 884.40 万桶，汽油库存实际公布增加 33.30 万桶，精炼油库存实际公布增加 9.50 万桶，美国除却战略储备的商业原油库存大幅度超预期</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>期，精炼油库存和汽油库存小幅增加，对市场造成利空影响。</p> <p>总体而言，国际原油价格破位下跌，目前市场情绪和预期随时可能因为某个因素产生变化，整体市场不稳定性较大。</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>成本端原油大幅下跌，终端纺服市场消费疲软，TA301前空持有</p> <p>PTA方面，9月TA大厂集中降负检修，福海创负荷下调，逸盛新材料720万吨有进一步降负可能。逸盛大化目前375万吨降负至6成，逸盛大化225万吨停1个月，短期PTA供应端仍然偏紧。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。</p> <p>需求端看，截至8月底，织机开工率只有50%左右，比去年同期低20个百分点，比往年平均水平低17个百分点。受需求的悲观预期影响，全产业链压缩备库水平，PTA下游各个环节原材料备库水平极低，同时成品库存压力持续累积，目前涤纶长丝库存达到30天，远高于去年同期水平。受制于外需增速边际下滑、内需恢复缓慢，市场整体需求季节性改善力度有限。</p> <p>成本端看，国际原油受宏观多重悲观预期推动大幅下跌，市场不稳定性放大，同时中长期原油疲弱局势难改，对PTA成本驱动向下。</p> <p>总体而言，短期PTA仍有现货供应偏紧的支撑，但成本端大幅下跌、终端纺服市场消费疲软，聚酯链各产品或震荡偏弱。</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</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>产量依然偏低，需求稳中有增</p> <p>本周西北新增4套装置合计320万吨产能检修，导致在检修产能仍然高达940万吨，对应甲醇产量为147.96(+2.27)万吨，处于6月底以来偏低水平。下周约400万吨检修产能即将恢复，如无新增检修，9月第四周产量将回升至年内高水平。本周下游开工率仅烯烃小幅减少，下周神华新疆和山东鲁西计划重启，开工率将大幅提升，醋酸前期检修装置陆续重启，开工率反弹至80%，同时甲醇原料采购量也保持在偏高水平。目前市场利空主要在于月底产量提升，令甲醇上涨阻力重重，不过考虑到临时检修不断以及需求稳中有增，我们认为产量增加的利空有被放大的可能，一旦供应继续收紧，甲醇将逼近3000点。</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>下游开工率稳步回升，油制成本降至半年新低</p>	<p>投资咨询部</p> <p>杨帆</p>	<p>联系人：杨帆</p> <p>0755-</p>

	<p>本周 PE 新增 7 套装置检修，产量减少 3%。PP 仅新增古雷石化检修，产量增加 1%，追平去年同期水平。下周暂无检修计划，整个 9 月聚烯烃产量将持续增加。PP 下游整体开工率提升 1%，除塑编和注塑外，其他下游开工率均上升，当前仍落后去年同期 4%。周一 OPEC+ 减产带来短暂利好，周二起油价被加息预期和欧美限制俄罗斯油价等因素打压，油制 PP 成本回落至 4 月以来最低，不过甲醇现货价格延续上涨，华东外采甲醇理论成本已经超过 9200 元/吨。本周现货企业看涨比例虽然没有增加，但看跌比例降低至年内最低的 15%，在刚需的支撑下，本月聚烯烃价格易涨难跌。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>	<p>从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114</p>	<p>33321431 从业资格： F3027216 投资咨询： Z0014114</p>
<p>橡胶</p>	<p>汽车市场产销尚佳，但车企开工意愿不足</p> <p>供给方面：天然橡胶月度产量达到峰值，国内产区原料放量预期持续兑现，海南当地胶水价格降至当季最低水平，而泰国各产区也陆续迈入增产季节，不利气候影响微乎其微，天然橡胶供应端将大概率延续增长态势，成本支撑逐步减弱。</p> <p>需求方面：8 月乘用车零售同比增速创下近 10 年峰值纪录，汽车产业景气度依然维持高位，但整车消费刺激的持续性或有待考验，且轮胎企业开工意愿仍然不足，本周车企开工率再度下滑，产成品库存高位制约需求传导，天然橡胶需求预期尚不乐观。</p> <p>库存方面：橡胶到港整体平稳，下游采购意愿小幅增长，但整体去库情况依然偏弱，关注本月真实需求回升情况。</p> <p>核心观点：乘用车零售数据表现亮眼，但需求刺激兑现或后继乏力，且下游产成品库存高位依然限制车企开工，整体需求预期并无乐观；而考虑到当前各产区陆续迈入增产季，原料产出延续放量态势，天胶成本支撑下移加之供需结构边际宽松，沪胶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>累库预期较高，棕油上方持续承压</p> <p>上一交易日棕榈油价格继续震荡走弱。市场对欧美加息节奏预期再度抬升，宏观面对油脂驱动向下。且昨日原油价格出现大幅回落，对油脂价格形成拖累。供给方面，印尼宣布出口专项税豁免期延长 2 月至 10 月底，并公布了 11 月后的征收门槛，但在印尼库存压力仍未得到完全缓解的情况下，税收政策具体实施仍有待观察。而马来西亚方面，目前劳工问题暂难出现进一步恶化，根据机构数据显示，8 月马来西亚出口维持较高水平，关注 MPOB 最新数据。从国内到港量情况来看，供给正在不断改善，国内进口量出现快速抬升，库存或有望持续走高。需求</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>端，海外需求并无新增亮点，而国内方面，全国疫情仍处于反复阶段，餐饮及季节性因素将持续抑制需求。综合来看，目前整体宏观驱动向下，叠加供给端正在逐步转宽松，需求暂无改善，棕榈油弱势难改。</p> <p>(以上内容仅供参考，不作为操作依据，投资需谨慎。)</p>		
--	---	--	--

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