

政策面暖风劲吹预期仍存但需求端韧性或经受更大考验，钢矿期价或承压运行

观点：

钢材：我国货币政策仍存较大发挥空间，尤其是在稳增长压力仍存、超长期特别国债以及专项债发行提速背景下，不排除央行降准、降息可能，届时或会给予钢材期价一定支撑；超预期史上最重磅稳地产政策措施出台或将为我国房地产市场“软着陆”打下良好基础，但房地产用钢总量回落仍是现实；而基建、制造业以及钢材直接出口虽仍或为钢材需求释放提供韧性，但由于去年底发行的万亿国债大部分都已落地，专项债发行在4、5月份提速之后也或有节奏上的变化，且6月开始我国大部地区将步入汛期以及极端高温天气或存频发可能，叠加我国5月官方制造业PMI在连续2个月站上荣枯线后再度回落至荣枯线下方以及今年来我国钢材直接出口增速相较去年也有所放缓，钢材需求端韧性或将经受更大考验，卷螺库存或面临更大去化压力，**钢材期价或承压运行。**

操作方面，建议钢材生产企业和库存水平较高的贸易商先放缓销售节奏，待价格冲高时逐步加快销售节奏，或择机建立卖保持仓；而库存水平较低的贸易商和下游及终端采购企业可适当加快采购节奏。建议投资者以逢高沽空思路为主；套利者可以做多钢厂利润和钢材10-01反套为主，均需注意止盈止损。

铁矿：国务院印发《2024-2025年节能降碳行动方案》，提出将继续实施粗钢产量调控以及支持发展电炉短流程炼钢，这显然将会抑制铁矿等炉料需求。同时，由于6月铁矿终端需求韧性或将经受更大考验，钢厂利润也或有所承压，钢厂高炉产能利用率和日均铁水产量面临持续回落压力，铁矿现实需求或显著承压，铁矿港口库存仍或面临较大去化压力，**铁矿期价或承压运行。**

请务必阅读正文后的免责声明部分！

长安期货有限公司

投资咨询业务资格

陕证监许可字[2012]101号

地址：西安市浐灞外事大厦
9层

电话：400-8696-758

网址：www.cafut.cn

研发&投资咨询

马舍瑞夫

从业资格号：F3053076

投资咨询号：Z0015873

：029-68764822

：masheruifu@cafut.cn

操作方面，建议钢厂或库存水平较低的贸易商可加快采购节奏；而库存水平较高的贸易商可先放缓销售节奏，待价格冲高时逐步加快销售节奏，或择机建立卖保持仓。建议投资者以逢高沽空思路为主；套利者可以做多钢厂利润和铁矿 09-01 反套为主，均需注意止盈止损。

一、现实与预期反复博弈叠加政策面扰动，钢矿期价 5 月震荡调整

5 月，钢矿期价在现实与预期反复博弈以及政策面扰动下呈现震荡整理走势，其中，螺纹钢和热卷主力合约期价分别月涨 1.37%和 0.75%，而基本面更弱的铁矿主力合约期价则月跌 1.03%。5 月中下旬之交，受超预期稳地产政策出台以及现实基本面边际转好等因素的影响，钢矿期价走出了一波阶段性上行的走势。而在五一假期后至 5 月 15 号之前，以及 5 月 22 日之后至月底这两个时间段，钢矿期价则出现了明显的走弱回调，一方面，上述 2 个阶段钢矿供需基本面表现较为弱势，钢材消费量走弱，库存去化速度放缓，建材成交疲弱，叠加终端现实需求疲弱下钢厂利润承压，铁水上行乏力甚至出现见顶回落，且钢厂仍采用低库存策略，铁矿港口库存持续处于近年同期绝对高位；另一方面，5 月 22 日之后，一是此前的超预期地产政策出台利好基本在盘面兑现和发酵完毕，二是临近月底 5 月 29 日国务院印发《2024-2025 年节能降碳行动方案》，提出将继续实施粗钢产量调控以及支持发展电炉短流程炼钢，这显然将会在抑制铁矿等炉料需求的同时松动钢材成本支撑。

图 1：螺纹钢期货主力连续合约日 K 线走势图



资料来源：文华财经，长安期货

图 2：热卷期货主力连续合约日 K 线走势图



资料来源：文华财经，长安期货

图 3：铁矿石期货主力连续合约日 K 线走势图



资料来源：文华财经，长安期货

二、需求端韧性或经受更大考验&继续实施粗钢产量调控，钢矿库存去化或显著承压

（一）钢材：政策面暖风劲吹预期仍存但需求端韧性或经受更大考验，期价或承压运行

1、地产拖累仍存&基建、制造业以及钢材直接出口承压，钢材需求端韧性或受更大考验

5月以来，钢联口径统计的螺纹和热卷消费量呈现出冲高回落态势，其中，螺纹消费量始终维持在近年同期的绝对低位，而热卷消费量则由远高于去年同期的水平在5月最后一周回落至不及去年同期水平，同时，建材日均成交量也维持在近年同期低位水平。螺纹和热卷消费量一度冲高，显现出在政策、产业、终端以及外围等有利因素聚集下钢材需求端韧性仍存，但随后的明显回落，再度凸显在经济周期以及产业变革下钢材需求上方承压的现实，尤其是热卷消费量，从远超去年同期回落至去年同期水平以下，更是凸显即便是热卷终端需求锚定的基建、制造业以及出口等领域的持续增长也面临一定压力。

展望6月，从政策层面来看，虽然美联储推迟降息，但我国货币政策仍存较大发挥作用空间，尤其是在稳增长压力仍存、超长期特别国债以及专项债发行提速背景下，不排除央行降准、降息可能，届时或会给予钢材期价一定支撑。地产方面，随着超预期史上最重磅稳地产政策措施出台，我国房地产市场下滑调整势头或将有所放缓，也就是说，在4月我国房地产新开工数据同比降幅收窄之后，我国房地产消费、投资等指标均或伴随着政策措施的进一步落地而跌势放缓，这或将为我国房地产市场“软着陆”打下良好基础。但需要注意的是，“软着陆”不是“不着陆”，上述政策举措更多的从房地产消化存量的角度出发以

防范出现系统性风险，优化增量则将是下一步房地产工作的长远目标，而这意味着房地产用钢需求总量回落和质量抬升，从这个角度来说，在超预期政策发酵和炒作完毕之后，我们还是应该面对房地产用钢总量回落的现实。

基建方面，去年底发行的万亿国债形成实物工作量的时限将于月底到来，也就是6月底前剩下的30%未开工项目要全面开工，叠加超长期特别国债发行置换出专项债额度以及专项债发行落地提速，这都将在一定程度上为基建用钢需求提供支撑；但同时也要注意，去年底发行的万亿国债大部分都已落地，且专项债发行在4、5月份提速之后也或有节奏上的变化，叠加6月开始我国大部地区将步入汛期以及极端高温天气或存频发可能，这些因素或会在一定程度上弱化基建用钢需求支撑。

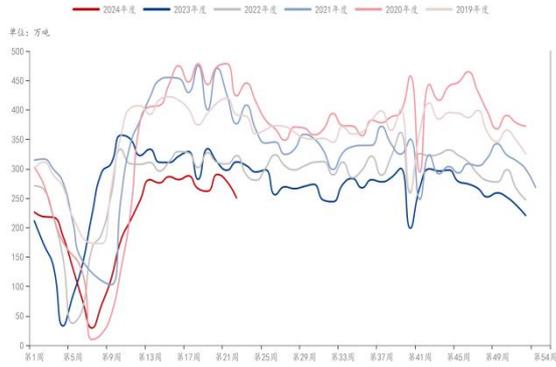
制造业和直接出口方面，5月钢铁行业PMI在原料价格跌幅大于成材，钢厂即期利润好转的背景下延续回升，且随着设备更新和消费品以旧换新政策进一步落地以及我国大力发展新质生产力，以船舶、可再生能源等为代表的新质生产力制造业用钢需求或一定程度上填补地产用钢需求空缺；而在美联储降息推迟和我国共建“一带一路”持续深入推进背景下，我国钢材直接出口仍或在战略窗口期维持较高景气度。然而，我国5月官方制造业PMI在连续2个月站上荣枯线后再度回落至荣枯线下方，而且今年来我国钢材直接出口增速相较去年也有所放缓，这也显示制造业用钢需求和钢材直接出口需求持续向好仍面临较大压力。

总体来看，我国货币政策仍存较大发挥空间，尤其是在稳增长压力仍存、超长期特别国债以及专项债发行提速背景下，不排除央行降准、降息可能，届时或会给予钢材期价一定支撑；超预期史上最重磅稳地产政策措施出台或将为我国房地产市场“软着陆”打下良好基础，但房地产用钢总量回落仍是现实；而基建、制造业以及钢材直接出口虽仍或为钢材需求释放提供韧性，但由于去年底发行的万亿国债大部分都已落地，专项债发行在4、5月份提速之后也或有节奏上的变化，且6月开始我国大部地区将步入汛期以及极端高温天气或存频发可能，叠加我国5月官方制造业PMI在连续2个月站上荣枯线后再度回落至荣枯线下方以及今年来我国钢材直接出口增速相较去年也有所放缓，钢材需求端韧性或将经受更大考验。

图 4：螺纹钢消费量

单位：万吨

螺纹钢：消费量：中国（周）

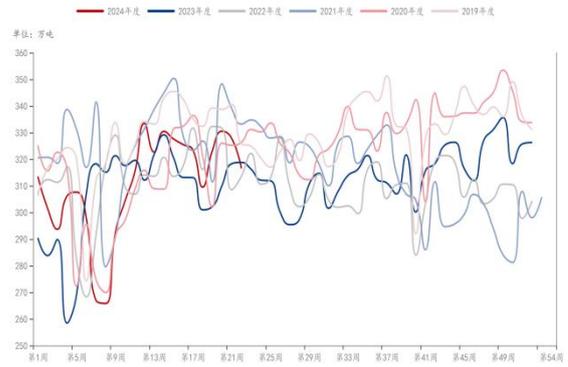


资料来源：钢联数据，长安期货

图 5：热卷消费量

单位：万吨

热轧板卷：消费量：中国（周）

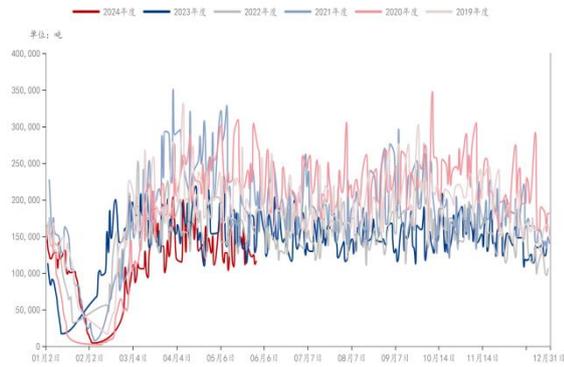


资料来源：钢联数据，长安期货

图 6：建材成交量

单位：吨

建筑用钢：成交量合计：中国：主流贸易商（日）

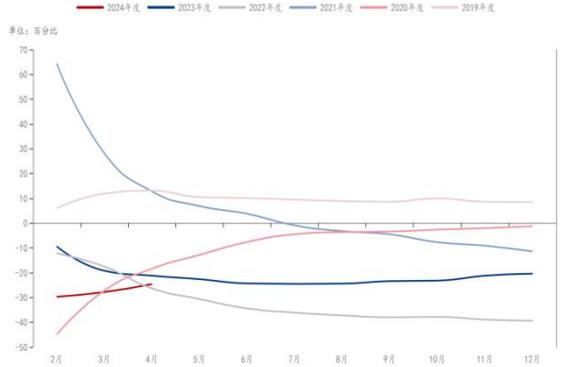


资料来源：钢联数据，长安期货

图 7：房企房屋新开工面积累计同比

单位：%

房地产开发企业：房屋：新开工面积累计同比：中国（月）

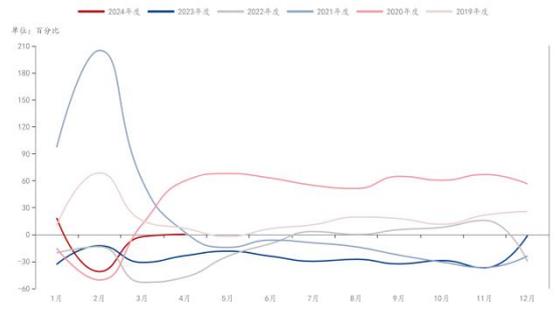


资料来源：钢联数据，长安期货

图 8：挖掘机销量同比

单位：%

中国：挖掘机：销量同比（月）

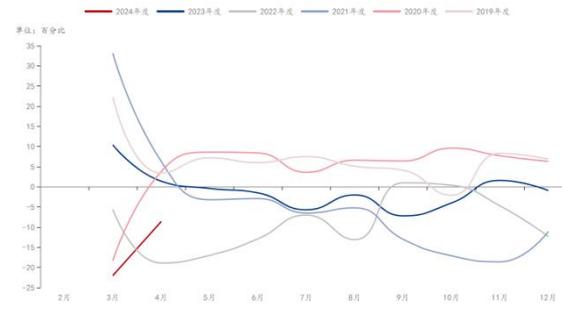


数据来源：钢联数据

图 9：水泥产量同比

单位：%

统计局：中国：工业产品：产量同比：水泥（月）

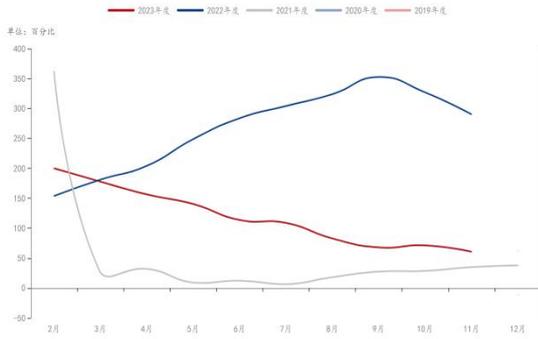


数据来源：钢联数据

资料来源：钢联数据，长安期货

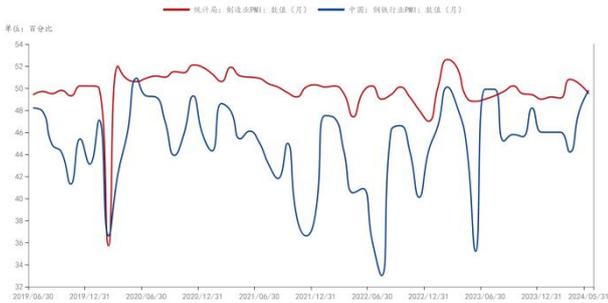
图 10：太阳能发电投资完成额累计同比 单位：%

电力工程：太阳能发电：投资完成额累计同比（月）



资料来源：钢联数据，长安期货

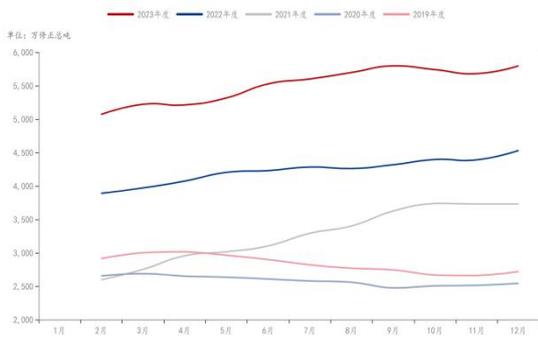
图 12：官方制造业 PMI&钢铁行业 PMI 单位：%



资料来源：钢联数据，长安期货

图 14：手持船舶订单建造工作量累计值 单位：万修正总吨

手持船舶订单：建造工作量累计值：中国（月）

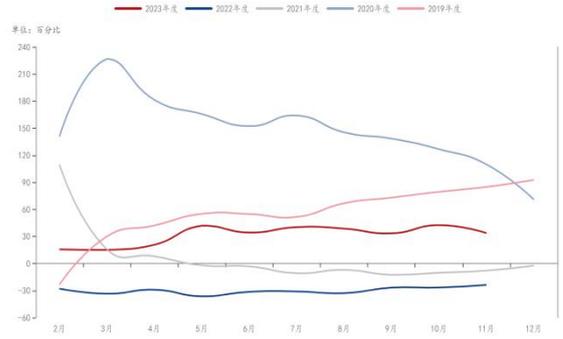


资料来源：钢联数据，长安期货

资料来源：钢联数据，长安期货

图 11：风能发电投资完成额累计同比 单位：%

电力工程：风能发电：投资完成额累计同比（月）



资料来源：钢联数据，长安期货

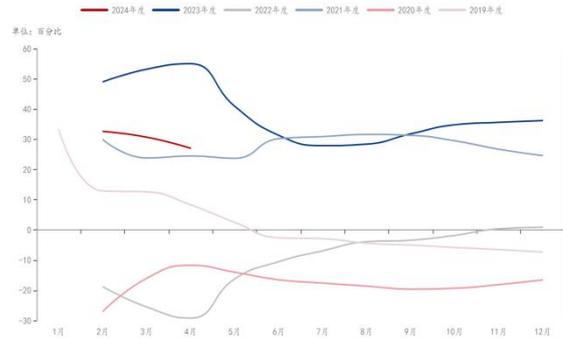
图 13：我国汽车销量及出口量累计同比 单位：%



资料来源：钢联数据，长安期货

图 15：钢材出口量初值累计同比 单位：%

钢材：出口数量初值累计同比：中国（月）



资料来源：钢联数据，长安期货

2、钢厂利润或经受更大考验&将继续实施粗钢产量调控，螺纹钢和热卷产量或有承压

5 月份，随着政策、产业、终端以及外围等有利因素进一步聚集，钢企盈利率震荡走升、热卷毛利以及螺纹钢高炉利润先降后升，但在终端现实需求疲弱影响下整体均仍承压，建筑用电炉平均利润整体则出

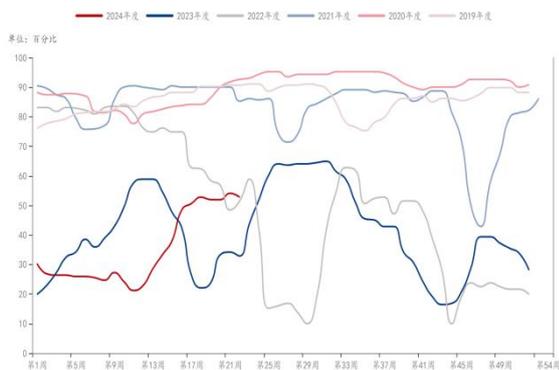
现回落。钢厂高炉、电炉产能利用率以及热卷产量也跟随盈利率先升后降，而螺纹产量则在超预期地产政策出台提振市场情绪、库存持续去化以及卷板累库压力较大钢厂转产螺纹等因素影响下明显抬升。

展望 6 月，国务院印发《2024-2025 年节能降碳行动方案》，提出将继续实施粗钢产量调控以及支持发展电炉短流程炼钢，这显然将会在抑制铁矿等炉料需求的同时松动钢材成本支撑，叠加钢材终端需求韧性仍存，若铁矿等炉料跌幅大于成材，钢厂利润反而会有所改善。但一方面，6 月钢材需求端韧性或将经受更大考验下钢厂利润也或经受更大考验，钢厂高炉产能利用率和日均铁水产量面临持续回落压力，螺纹钢和热卷产量也或有承压；另一方面，国务院印发《2024-2025 年节能降碳行动方案》，提出将继续实施粗钢产量调控也或直接导致螺纹和热卷供应回落，因而整体来看螺纹和热卷产量或有承压。

图 16：247 家钢企盈利率

单位：%

247家钢铁企业：盈利率：中国（周）



资料来源：钢联数据，长安期货

图 17：热卷毛利

单位：元/吨

热轧板卷：毛利：中国（日）



资料来源：钢联数据，长安期货

图 18：螺纹高炉利润

单位：元/吨

螺纹钢：高炉：利润：中国（日）

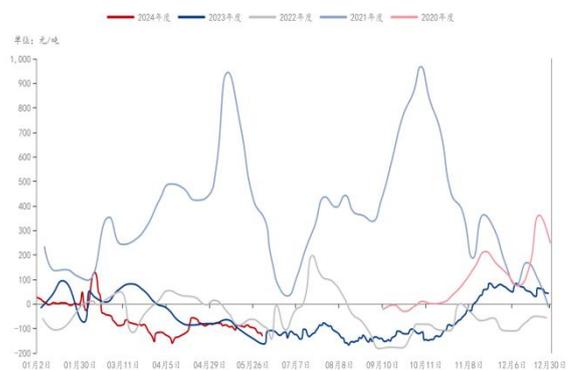


资料来源：钢联数据，长安期货

图 19：建筑用电炉平均利润

单位：元/吨

建筑用钢：电炉：平均利润：中国（周）

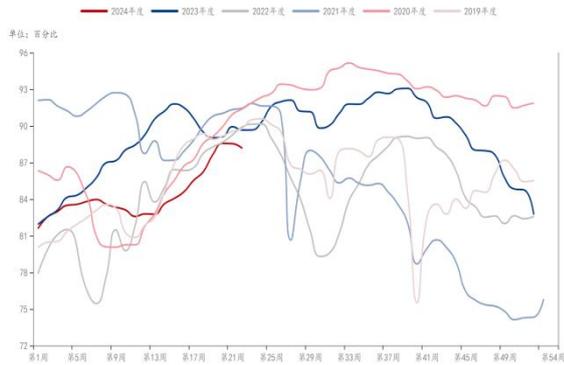


资料来源：钢联数据，长安期货

图 20：247 家钢企高炉产能利用率

单位：%

247家钢铁企业：高炉产能利用率：中国（周）



资料来源：钢联数据，长安期货

图 22：螺纹实际产量

单位：万吨

螺纹钢：建筑钢材钢铁企业：实际产量：中国（周）

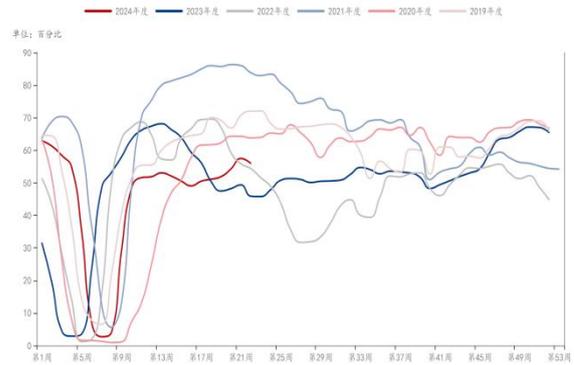


资料来源：钢联数据，长安期货

图 21：85 家独立电炉钢厂产能利用率

单位：%

85家独立电炉钢厂：产能利用率：中国（周）

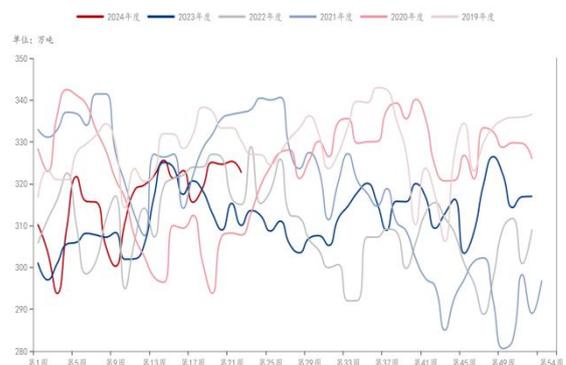


资料来源：钢联数据，长安期货

图 23：热卷实际产量

单位：万吨

热轧板卷：钢铁企业：实际产量：中国（周）



资料来源：钢联数据，长安期货

3、供应虽或承压但需求端韧性或将经受更大考验，卷螺库存或面临较大去化压力

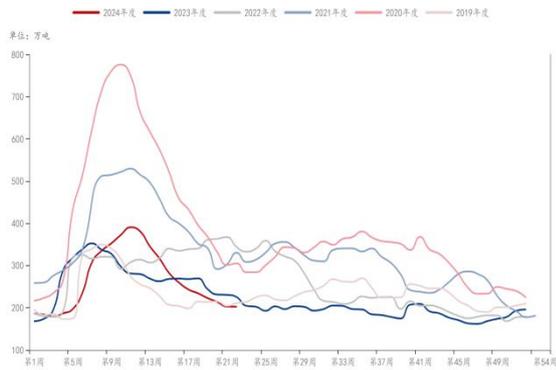
5 月，螺纹钢库存虽整体维持去化，但 5 月下旬以来在消费量回落现实需求承压背景下库存去化速度明显放缓；热卷方面来看场内库存一度低于去年同期，但临近月底在需求明显回落影响下，即便产量也出现高位回落，场内库存仍回升至去年同期水平，热卷社库更是持续处于近年同期绝对高位，且临近月底社库在此前处于高位基础上再度抬升。

展望 6 月，虽然基建、制造业以及钢材直接出口仍或为钢材需求释放提供韧性，但上述钢材需求端韧性或将经受更大考验，叠加房地产用钢总量回落仍是现实，即便螺纹和热卷供应端同样也或承压，但螺纹库存在去化速度或进一步放缓，而热卷库存则显然会面临更大的去化压力。

图 24：螺纹钢厂内库存

单位：万吨

建成钢材钢铁企业：螺纹钢：厂内库存：中国（周）

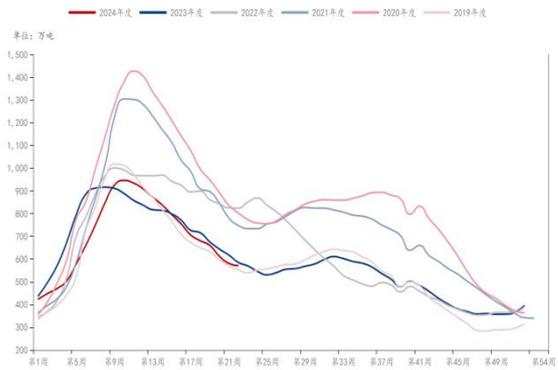


资料来源：钢联数据，长安期货

图 25：螺纹钢社会库存

单位：万吨

螺纹钢：35个城市：社会库存：中国（周）

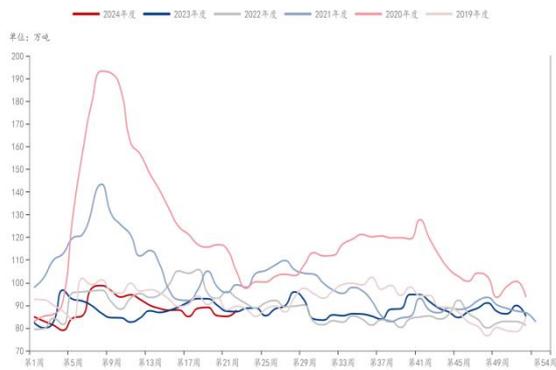


资料来源：钢联数据，长安期货

图 26：热卷厂内库存

单位：万吨

钢铁企业：热轧板卷：厂内库存：中国（周）



资料来源：钢联数据，长安期货

图 27：热卷社会库存

单位：万吨

热轧板卷：33个城市：社会库存：中国（周）



资料来源：钢联数据，长安期货

（二）铁矿：继续实施粗钢产量调控&铁矿港口库存仍或面临较大去化压力，期价或承压运行

1、继续实施粗钢产量调控&铁矿终端需求韧性或受更大考验，铁矿现实需求或显著承压

5月以来，随着政策、产业、终端以及外围等有利因素进一步聚集，钢企盈利率震荡走升，铁水产量逐步抬升，铁矿现实需求存在一定支撑；但在终端现实需求疲弱影响下钢厂利润整体仍然承压，尤其是自5月下旬起，钢企高炉产能利用率及日均铁水产量自高位开始回落，铁矿需求明显承压。

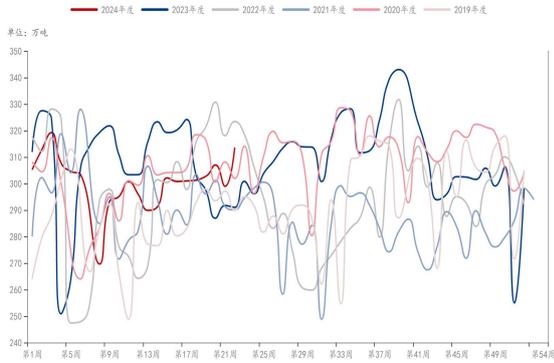
展望6月，国务院印发《2024-2025年节能降碳行动方案》，提出将继续实施粗钢产量调控以及支持发展电炉短流程炼钢，这显然将会抑制铁矿等炉料需求。同时，由于6月铁矿终端需求韧性或将经受更大考验，钢厂利润也或有所承压，钢厂高炉产能利用率和日均铁水产量面临持续回落压力，铁矿现实需求

或显著承压。

图 28：我国 45 港铁矿日均疏港量

单位：万吨

铁矿：港口：日均疏港量合计：45个港口（周）

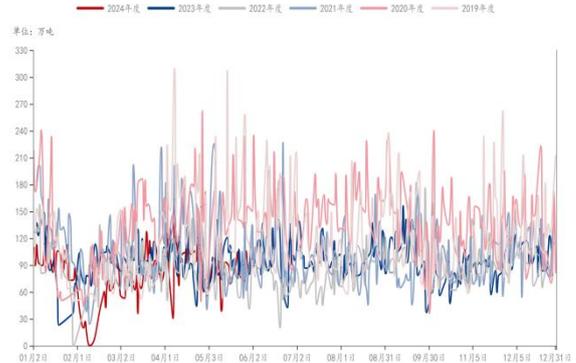


资料来源：钢联数据，长安期货

图 29：我国主要港口铁矿成交量

单位：万吨

铁矿：成交量合计：中国主要港口（日）

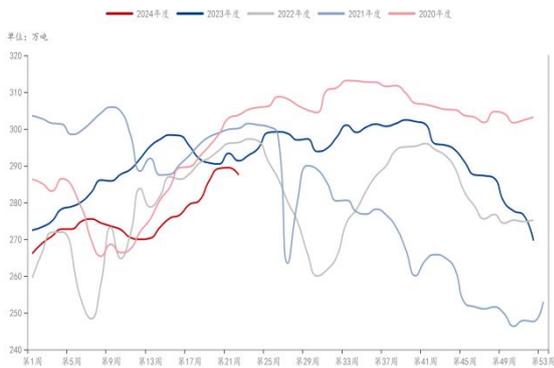


资料来源：钢联数据，长安期货

图 30：247 家钢企铁矿日均消耗量

单位：万吨

铁矿：港口：日均消耗量：247家钢铁企业（周）

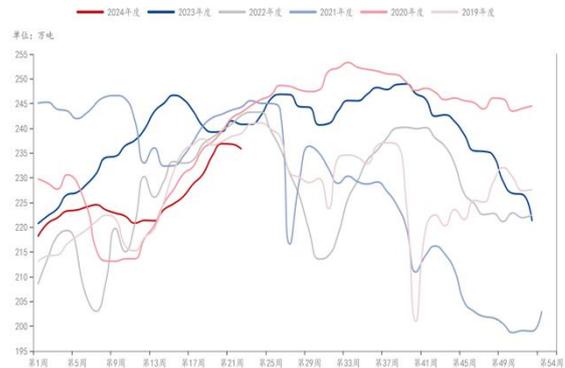


资料来源：钢联数据，长安期货

图 31：247 家钢企铁水日均产量

单位：万吨

247家钢铁企业：铁水：日均产量：中国（周）



资料来源：钢联数据，长安期货

2、海外主流矿山产运目标及国产矿供应仍有增加，铁矿供应整体仍或较宽松

5 月，澳巴 19 港铁矿发货量震荡抬升，45 港铁矿到港量冲高回落，但整体都维持在近年高位，显示铁矿供应端整体较为宽松。

展望 6 月，虽然铁矿发运随着南半球入冬整体已进入淡季，铁矿供应或面临边际趋紧压力。但淡水河谷首席执行官表示南部和北部三个新项目已取得采矿许可证，正在建设之中，将分别于近三年投产，这将为淡水河谷带来 5000 万吨铁矿石增量，预计到 2026 年，淡水河谷铁矿石产量将达到 3.4 亿吨~3.6 亿吨；而海外主流矿山产运目标仍然增长，叠加国内“基石计划”进一步推进落地，我国国产矿供应以及海外权益矿或明显增加，铁矿供应整体仍或较宽松。

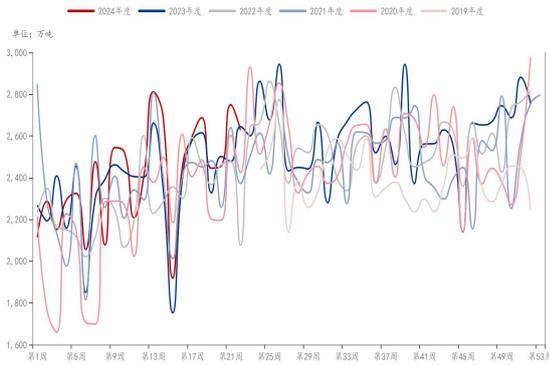
请务必阅读正文后的免责声明部分！

放心的选择 贴心的服务

图 32：澳巴 19 港铁矿发货量

单位：万吨

澳洲巴西铁矿石：发货量：19个港口（周）

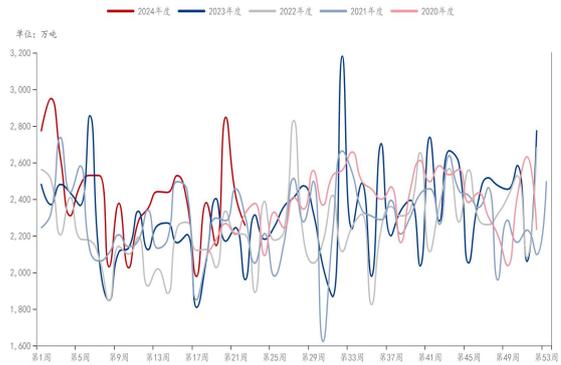


资料来源：钢联数据，长安期货

图 33：45 港铁矿到港量

单位：万吨

铁矿：到港量：45个港口（周）

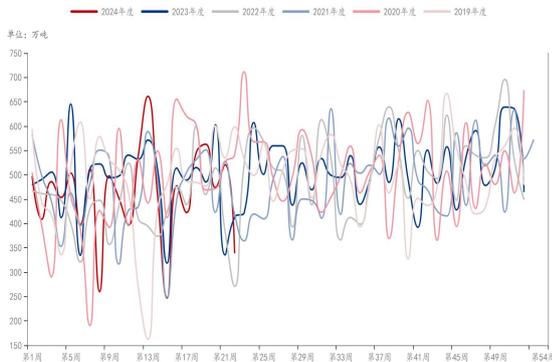


资料来源：钢联数据，长安期货

图 34：力拓到中国铁矿发货量

单位：万吨

铁矿：发货量：力拓集团—中国（周）

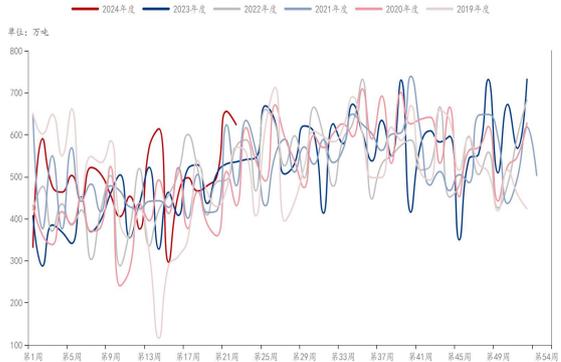


资料来源：钢联数据，长安期货

图 35：淡水河谷到中国铁矿发货量

单位：万吨

铁矿：发货量：淡水河谷（周）



资料来源：钢联数据，长安期货

3、继续实施粗钢产量调控&铁矿终端需求韧性或受更大考验，铁矿港口库存仍或面临较大去化压力

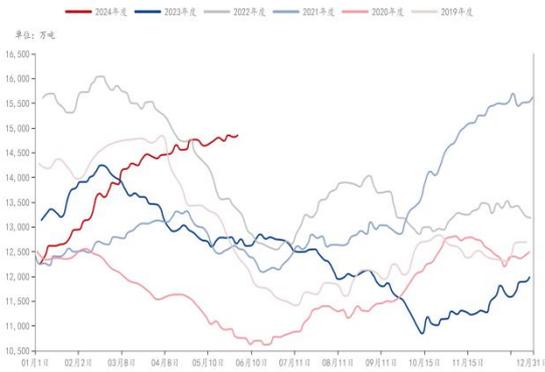
5 月份，247 家钢企铁矿库存虽高于去年同期但仍震荡回落，钢厂在终端需求承压背景下整体仍采取低库存策略，45 港铁矿港口库存更是延续累积，未现回落迹象，目前处于 1.486 亿吨左右的近年同期绝对高位。

展望 6 月，国务院印发《2024-2025 年节能降碳行动方案》，提出将继续实施粗钢产量调控以及支持发展电炉短流程炼钢，这显然将会抑制铁矿等炉料需求。同时，由于 6 月铁矿终端需求韧性或将经受更大考验，钢厂利润也或有所承压，钢厂高炉产能利用率和日均铁水产量面临持续回落压力，铁矿现实需求或显著承压，铁矿港口库存仍或面临较大去化压力。

图 36：45 港铁矿库存

单位：万吨

铁矿：港口：库存：45个港口（日）



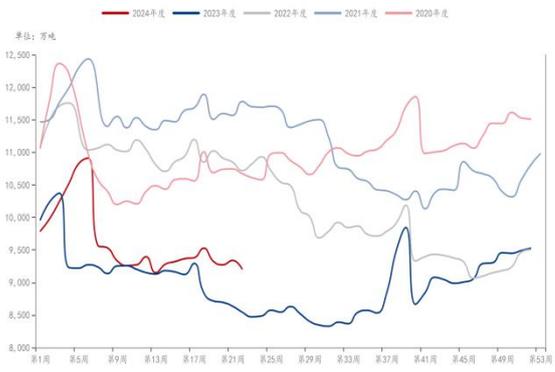
数据来源：钢联数据

资料来源：钢联数据，长安期货

图 37：247 家钢企铁矿库存

单位：万吨

铁矿：港口：库存：247家钢铁企业（周）



数据来源：钢联数据

资料来源：钢联数据，长安期货

三、政策面暖风劲吹预期仍存但需求端韧性或经受更大考验，钢矿期价或承压运行

钢材：我国货币政策仍存较大发挥空间，尤其是在稳增长压力仍存、超长期特别国债以及专项债发行提速背景下，不排除央行降准、降息可能，届时或会给予钢材期价一定支撑；超预期史上最重磅稳地产政策措施出台或将为我国房地产市场“软着陆”打下良好基础，但房地产用钢总量回落仍是现实；而基建、制造业以及钢材直接出口虽仍或为钢材需求释放提供韧性，但由于去年底发行的万亿国债大部分都已落地，专项债发行在 4、5 月份提速之后也或有节奏上的变化，且 6 月开始我国大部地区将步入汛期以及极端高温天气或存频发可能，叠加我国 5 月官方制造业 PMI 在连续 2 个月站上荣枯线后再度回落至荣枯线下方以及今年来我国钢材直接出口增速相较于去年也有所放缓，钢材需求端韧性或将经受更大考验，卷螺库存或面临更大去化压力，**钢材期价或承压运行。**

操作方面，**建议钢材生产企业和库存水平较高的贸易商先放缓销售节奏，待价格冲高时逐步加快销售节奏，或择机建立卖持仓；而库存水平较低的贸易商和下游及终端采购企业可适当加快采购节奏。建议投资者以逢高沽空思路为主；套利者可以做多钢厂利润和钢材 10-01 反套为主，均需注意止盈止损。**

铁矿：国务院印发《2024-2025 年节能降碳行动方案》，提出将继续实施粗钢产量调控以及支持发展电炉短流程炼钢，这显然将会抑制铁矿等炉料需求。同时，由于 6 月铁矿终端需求韧性或将经受更大考

验，钢厂利润也或有所承压，钢厂高炉产能利用率和日均铁水产量面临持续回落压力，铁矿现实需求或显著承压，铁矿港口库存仍或面临较大去化压力，**铁矿期价或承压运行。**

操作方面，**建议钢厂或库存水平较低的贸易商可加快采购节奏；而库存水平较高的贸易商可先放缓销售节奏，待价格冲高时逐步加快销售节奏，或择机建立卖保持仓。建议投资者以逢高沽空思路为主；套利者可以做多钢厂利润和铁矿 09-01 反套为主，均需注意止盈止损。**

免责声明

本报告基于已公开的信息编制，我们力求报告内容客观、公正，但对信息的准确性及完整性不作保证。本报告所载的观点、结论和建议仅供参考，不构成个人投资建议。投资者应当充分考虑自身投资经历及习惯、风险承受能力等实际情况，并完整理解和使用本报告内容，不能依靠本报告以取代独立判断。对投资者依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及作者均不承担任何法律责任。

本报告所载的意见、结论及预测仅反映报告发布当日的观点和判断。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

长安期货有限公司版权所有并保留一切权利。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“长安期货”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。本公司保留追究相关责任的权力。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

长安期货各分支机构及事业部

江苏分公司

地址：常州市新北区高新科技园3号楼B座307
电话：0519-85185598

福建分公司

地址：福建省厦门市思明区嘉禾路23号
新景中心B栋1007、1008室
电话：0592-2231936
传真：0592-2231936

西北分公司

地址：西安经济技术开发区凤城八路180号长和国际E座1501室
电话：029-89824970
传真：029-89824970

陕西分公司

地址：陕西省西安市曲江新区雁展路1111号莱安中心T6-1905号
电话：029-89557321

郑州营业部

地址：河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路30号期货大厦1302室
电话：0371-86676962
传真：0371-86676963

淄博营业部

地址：山东省淄博市高新区金晶大道267号颐和大厦B座501室
电话：0533-6270009
传真：0533-6270009

西安和平路营业部

地址：西安市和平路99号金鑫国际大厦七层707室
电话：029-87206175
传真：029-87206175

农产品事业部

地址：西安市和平路99号金鑫国际大厦七层708室
电话：029-87206176
传真：029-87206176

山东分公司

地址：山东省烟台市经济技术开发区珠江路10号
电话：0535-6957657
传真：0535-6957657

济南分公司

地址：济南市历下区经十路9999号黄金时代广场A座906-1室
电话：0531-68656719

西部分公司

地址：陕西省西安市高新区锦业路11号绿地中心B座43层4307室
电话：029-68273770

临沂分公司

地址：山东省临沂市兰山区金一路与沂蒙路交汇处天基大厦8楼
电话：0539-8218708

上海营业部

地址：上海市杨浦区大连路558、668号A座16层05号
电话：021-65688722
传真：021-60446926

宝鸡营业部

地址：宝鸡市渭滨区高新大道55号院7幢2座12层02号
电话：0917-3536626
传真：0917-3535371

高新营业部

地址：西安市高新区唐延路11号禾盛京广中心B座7楼703-2室
电话：029-88825315, 029-88825325

金属事业部

地址：西安市和平路99号金鑫国际大厦七层718室
电话：029-87380130