

市场交易重心或向强预期过渡但淡季弱现实影响仍不容忽视，钢矿期价虽或存反弹基础但或空间有限

观点：

钢材：三伏天即将来袭，另外我国全面进入汛期后暴雨洪涝灾害等不利影响仍存，钢材终端现实需求整体在天气因素扰动下或难改疲弱态势，卷螺库存仍或面临不小的淡季累积压力。但需要注意的是，7月市场交易重心可能在政策面暖风劲吹下逐步由弱现实向强预期过渡，而强预期将主要围绕7月中旬将要召开的二十届三中全会展开。全会将审议《中共中央关于进一步全面深化改革、推进中国式现代化的决定》，这显然将为包括房地产、基建、制造业和钢材直接出口在内的钢材四大终端需求提供预期层面的支撑；另外，央行将加大对大规模设备更新和消费品以旧换新的金融支持，引导金融机构增加有市场需求的制造业中长期贷款，稳增长压力下价格型以及结构性货币政策等央行货币政策工具箱供给仍然充裕；此外，超长期特别国债也将继续发行，专项债发行提速预期仍存，财政政策提力加效也或提振市场预期，**钢材期价或存震荡反弹基础。**

操作方面，建议钢材生产企业和库存水平较高的贸易商逐步加快销售节奏，待政策预期发酵基本完毕市场交易逻辑再度回归弱现实时择机建立卖保持仓；而库存水平较低的贸易商和下游及终端采购企业可适当放缓采购节奏。建议投资者短线可以偏多短差操作为主，而中长线仍可考虑逢高布空；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：虽然市场交易重心可能在政策面暖风劲吹下逐步由弱现实向强预期过渡，且粗钢产量调控具体政策出台前钢厂产能仍存集中释放预期，铁矿需求端一定程度上或仍存支撑。但是三伏天即将来袭，另外我国全面进入汛期后暴雨洪涝灾害等不利影

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

响仍存，铁矿终端现实需求整体在天气因素扰动下或难改疲弱态势，如此钢厂盈利压力不减下铁水产量或难持续抬升；而后续粗钢产量调控政策出台以及支持发展电炉短流程炼钢显然也会抑制铁矿等炉料需求，总体看铁矿现实需求支撑或难持续稳固，铁矿港口库存仍或面临较大去化压力，铁矿期价反弹空间或较有限。

操作方面，建议钢厂或库存水平较低的贸易商可适当放缓采购节奏；而库存水平较高的贸易商可逐步加快销售节奏，待政策预期发酵基本完毕市场交易逻辑再度回归弱现实时择机建立卖保持仓。建议投资者短线可以偏多短差操作为主，而中长线仍可考虑逢高布空；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、弱现实主导&政策面利多降温，钢矿期价 6 月弱势寻底

6 月，在淡季弱现实因素主导下钢矿期价震荡走弱，其中，螺纹钢和热卷主力合约期价分别月跌 4.37% 和 2.3%，铁矿主力合约期价则月跌 5.17%。一方面，高温、暴雨等恶劣天气因素影响下淡季钢矿终端现实需求疲弱。建材成交处于近年低位，螺纹钢及热卷表需整体回落，热卷库存累积压力偏大，螺纹钢库存也逐步趋于累积；而铁水产量虽仍有抬升，但外矿发运仍处高位，终端现实需求疲弱、钢厂亏损压力仍存下钢厂普遍仍维持低库存策略，叠加粗钢产量调控政策出台、支持发展电炉短流程炼钢抑制铁矿需求，铁矿港口库存仍处近年同期绝对高位。此外，6 月中旬统计局发布数据显我国 5 月地产投资同比降幅继续扩大，基建、制造业投资以及钢材直接出口同比增速有所放缓也显示钢材终端现实需求承压。另一方面，政策层面利好支撑有所弱化。如超预期地产政策出台利好已在盘面有所兑现；去年底万亿国债相关项目开工率已达 80% 以上，其对钢材需求支撑力度有所回落；央行缩量平价续作 MLF、LPR 维持不变市场降息预期落空等。

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、强预期提振但淡季弱现实影响不容忽视，钢矿库存累积压力不减

（一）钢材：淡季弱现实不改但市场交易重心或向强预期过渡，期价或存震荡反弹基础

1、淡季现实需求仍或承压但市场交易重心或向强预期过渡，钢材需求端或强弱交织

从钢联口径高频数据来看，6月螺纹消费量和热卷消费量均有所回落，其中螺纹消费量明显低于去年同期水平；主流贸易商建材日均成交量更是处于近年绝对低位，高温、暴雨等恶劣天气因素影响下钢材现实需求疲弱。6月中旬国家统计局发布数据显示，我国5月房地产投资同比降幅有所扩大，房地产新开工面积同比降幅虽边际收窄但仍在20%以上，与此同时，此前增速较高的基建及制造业投资5月增速也有所放缓，而5月钢材直接出口同比增速也进一步放缓。此外，统计局最新发布的6月官方制造业PMI与5月持平且仍处荣枯线下方；钢铁行业6月PMI为47.8%，环比下降2个百分点，结束连续2个月环比上升态势，更是反映出钢铁行业在现实需求疲弱影响下整体承压放缓。

展望7月，三伏天即将来袭，另外我国全面进入汛期后暴雨洪涝灾害等不利影响仍存，钢材终端现实需求整体在天气因素扰动下或难改疲弱态势。从地产、基建、制造业以及直接出口四大钢材终端需求具体来看，地产方面，超预期地产利好政策虽一定程度上能够提振刚需和改善型住房需求，但消存量仍是当前一段时间我国房地产向新发展模式过渡阶段的主要任务，地产用钢需求或难现增量；基建方面，尽管专项债发行仍将为基建投资提供支撑，但6月底去年四季度发行的万亿国债开工时限已到，相关项目均已全面开工，叠加前5个月我国税收收入同比下降5.1%显示地产处于下行周期下我国财政收支压力仍存，我国

基建用钢需求或仍承压；制造业和直接出口方面，6月官方制造业PMI仍处荣枯线下方，钢铁行业当月PMI仅为47.8%，结束连续2个月环比上升态势，凸显我国制造业用钢需求整体仍然承压的现状；此外，虽然美联储年内降息推迟人民币汇率仍存贬值压力且我国钢材直接出口增速仍在20%以上，但美联储9月降息可能性仍存且5月钢材出口同比增速延续回落，钢材出口需求快速增长的窗口期显然也正在逐渐缩小。

但需要注意的是，7月市场交易重心可能在政策面暖风劲吹下逐步由弱现实向强预期过渡，而强预期将主要围绕7月中旬将要召开的二十届三中全会展开。全会将审议《中共中央关于进一步全面深化改革、推进中国式现代化的决定》，这显然将为包括房地产、基建、制造业和钢材直接出口在内的钢材四大终端需求提供预期层面的支撑；另外，央行将加大对大规模设备更新和消费品以旧换新的金融支持，引导金融机构增加有市场需求的制造业中长期贷款，稳增长压力下价格型以及结构性货币政策等央行货币政策工具箱供给仍然充裕；此外，超长期特别国债也将继续发行，专项债发行提速预期仍存，财政政策提力加效也或提振市场预期。

图 4：螺纹消费量

单位：万吨

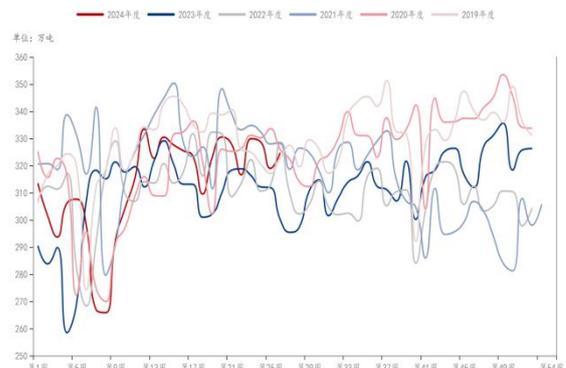
螺纹钢：消费量：中国（周）



图 5：热卷消费量

单位：万吨

热轧板卷：消费量：中国（周）



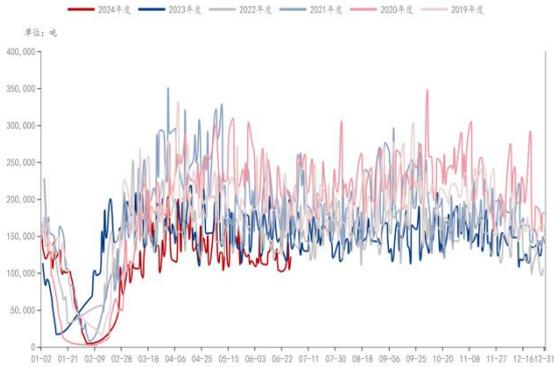
资料来源：钢联数据，长安期货

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）

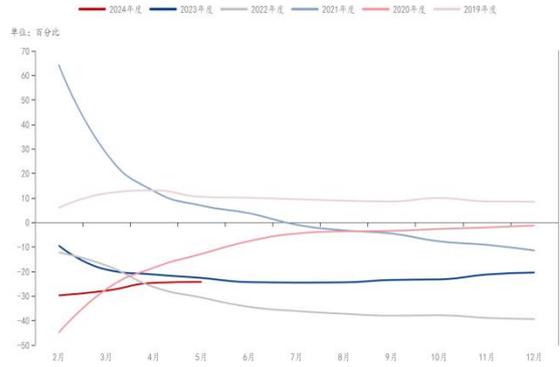


资料来源：钢联数据，长安期货

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）

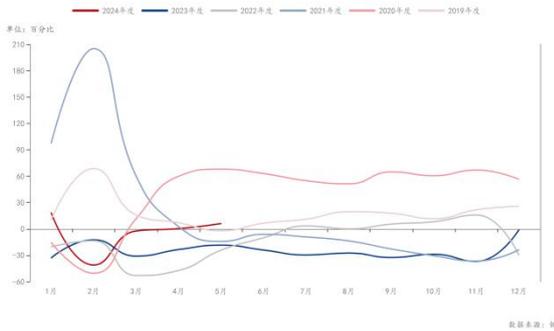


资料来源：钢联数据，长安期货

图 8：挖掘机销量同比

单位：%

中国：挖掘机：销量同比（月）

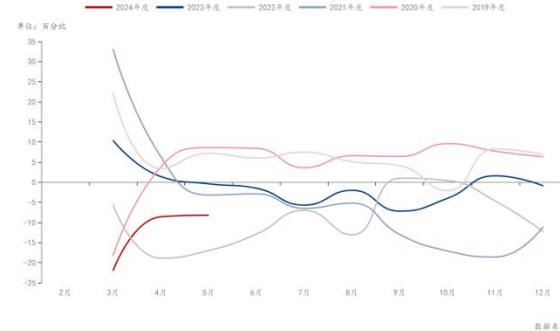


资料来源：钢联数据，长安期货

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）

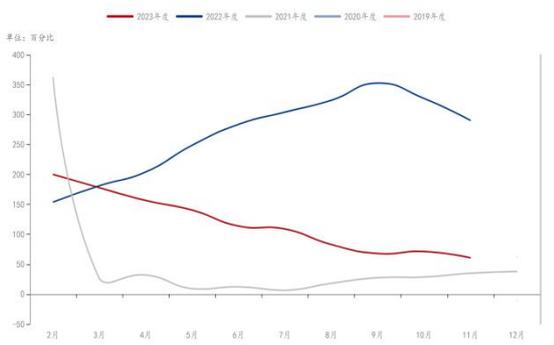


资料来源：钢联数据，长安期货

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）

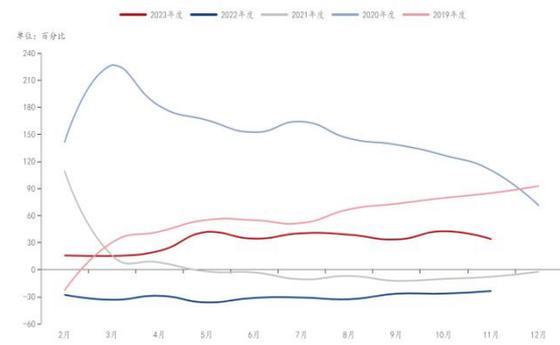


资料来源：钢联数据，长安期货

图 11：风能发电投资完成额累计同比

单位：%

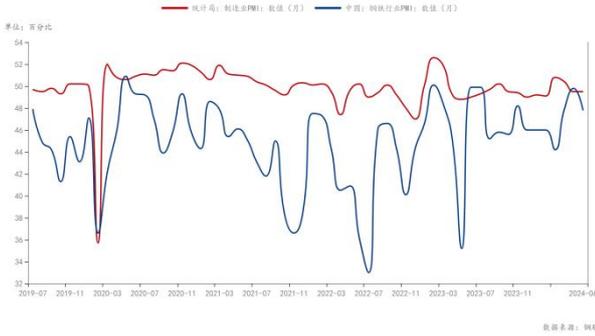
电力工程：风能发电：投资完成额累计同比（月）



资料来源：钢联数据，长安期货

图 12: 官方制造业 PMI&钢铁行业 PMI

单位: %



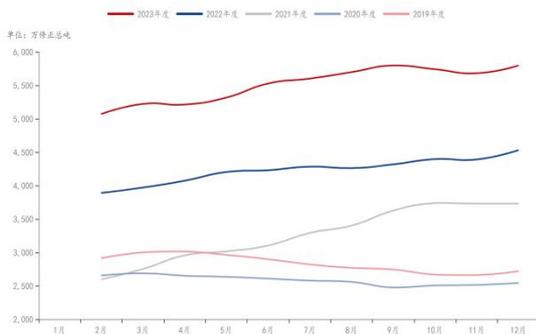
数据来源: 钢联数据

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)

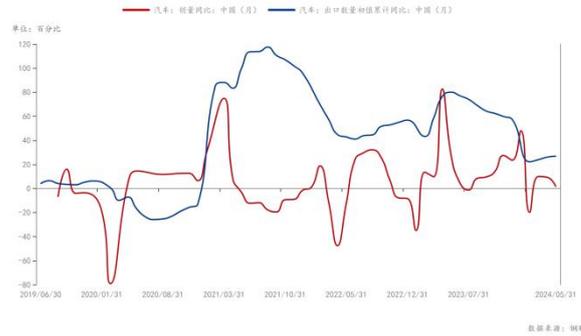


数据来源: 钢联数据

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: %



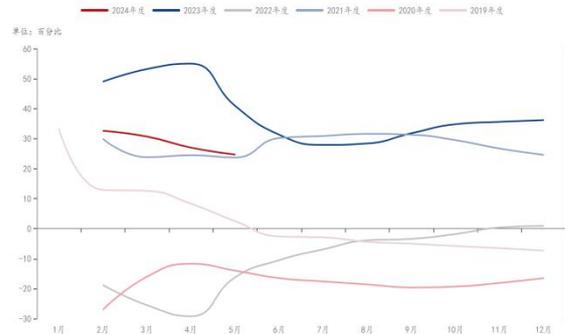
数据来源: 钢联数据

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)



数据来源: 钢联数据

资料来源: 钢联数据, 长安期货

2、产能集中释放现象或仍存但弱现实下钢厂盈利压力不减, 螺纹钢和热卷产量或上行承压

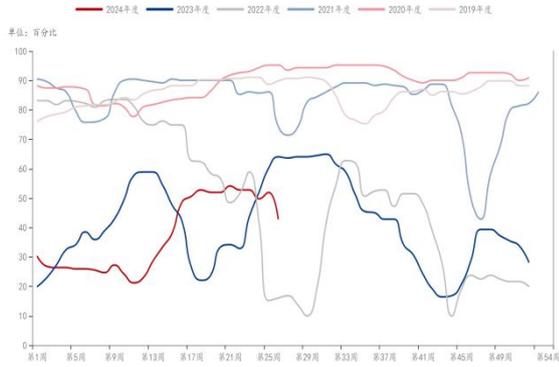
6月, 钢联口径钢企盈利率、热卷毛利、螺纹钢高炉利润以及建筑用钢电炉平均利润均出现了承压回落的现象, 主要是受淡季高温、暴雨等不利天气因素影响下终端现实需求疲弱的影响。与此同时, 电炉产能利用率也虽有所回落, 但钢企高炉产能利用率整体却不降反升, 这主要或是受粗钢产量调控具体政策出台前钢厂产能集中释放以及废钢供应存在缺口的影响。产量方面, 螺纹钢和热卷均呈现先降后升的局面, 这主要或是受现实需求疲弱与预期提振的共同影响。

7月来看, 虽然政策面暖风劲吹预期仍存, 且粗钢产量调控具体政策出台前钢厂产能仍存集中释放预期, 但是三伏天即将来袭, 另外我国全面进入汛期后暴雨洪涝灾害等不利影响也或仍存, 钢材终端现实需求整体在天气因素扰动下或难改疲弱态势, 因而钢厂盈利压力不减下螺纹钢和热卷产量或上行承压。

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 18: 螺纹高炉利润

单位: 元/吨

螺纹钢: 高炉: 利润: 中国 (日)

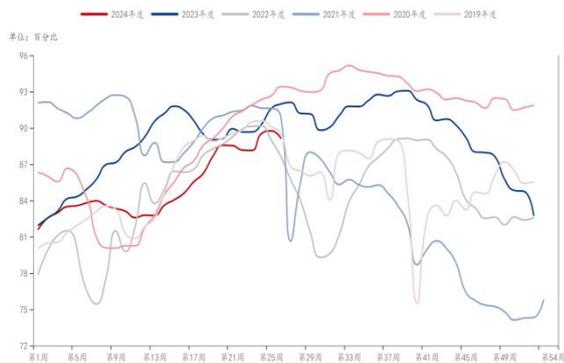


资料来源: 钢联数据, 长安期货

图 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

请务必阅读正文后的免责声明部分!

图 17: 热卷毛利

单位: 元/吨

热轧板卷: 毛利: 中国 (日)

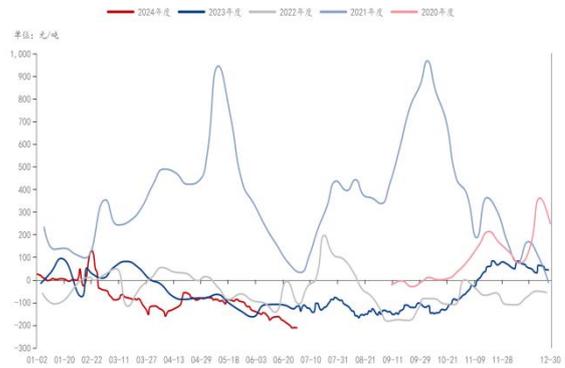


资料来源: 钢联数据, 长安期货

图 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)

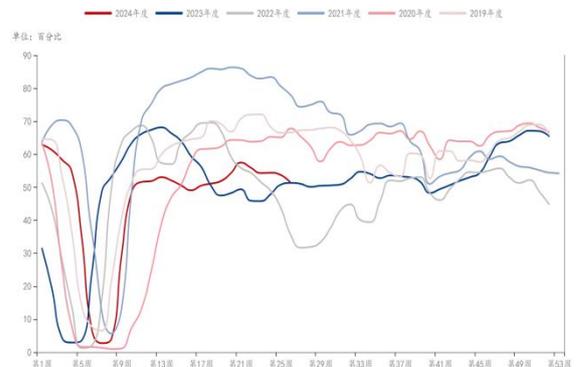


资料来源: 钢联数据, 长安期货

图 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)



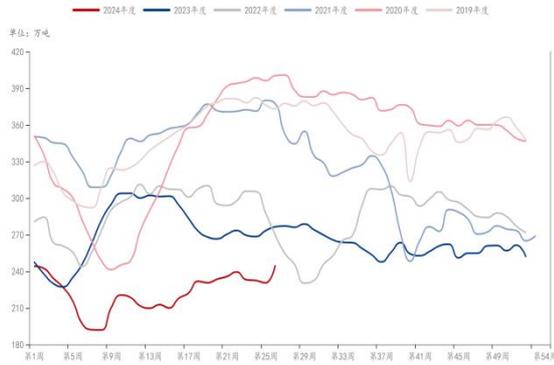
资料来源: 钢联数据, 长安期货

放心的选择 贴心的服务

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）

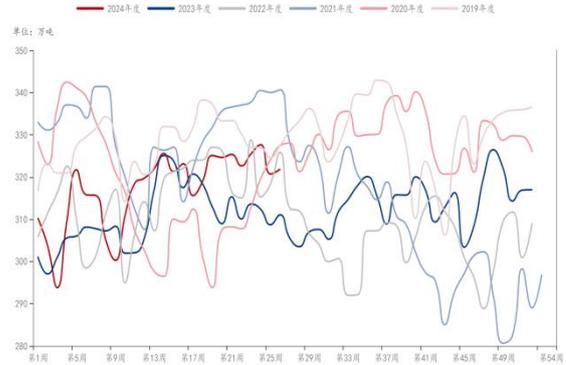


资料来源：钢联数据，长安期货

图 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、预期提振仍存但淡季因素或难完全消除，卷螺库存仍或面临不小的累积压力

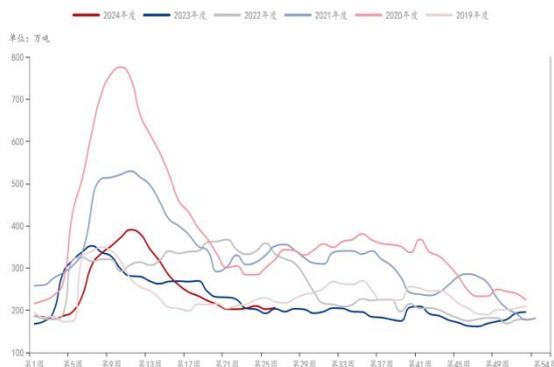
6月以来，高温、暴雨洪涝灾害等不利因素影响下钢材现实需求疲弱，螺纹库存去化速度放缓并逐步转为累积，热卷库存尤其是社库仍处近年来绝对高位，去化压力仍然较大。

展望7月，尽管市场交易重心可能在政策面暖风劲吹下逐步由弱现实向强预期过渡，但三伏天即将来袭，另外我国全面进入汛期后暴雨洪涝灾害等不利影响也或仍存，钢材终端现实需求整体在天气因素扰动下或难改疲弱态势，卷螺库存仍或面临不小的淡季累积压力。

图 24：螺纹钢厂内库存

单位：万吨

建筑钢材钢铁企业：螺纹钢：厂内库存：中国（周）

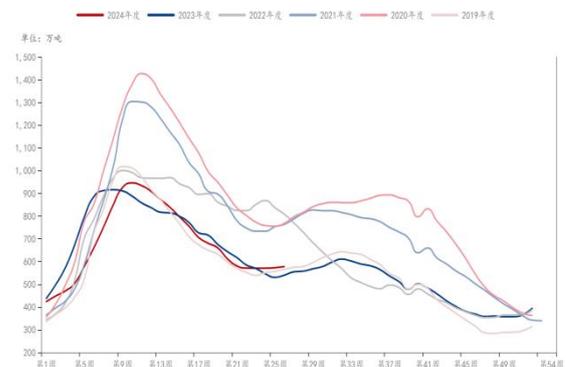


资料来源：钢联数据，长安期货

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

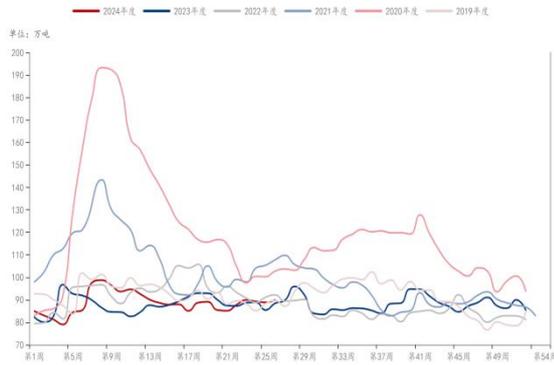
图 26：热卷厂内库存 单位：万吨

单位：万吨

图 27：热卷社会库存 单位：万吨

单位：万吨

钢铁企业：热轧板卷；厂内库存：中国（周）



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

资料来源：钢联数据，长安期货

（二）铁矿：强预期提振但淡季库存累积压力不减，期价反弹空间或较有限

1、预期提振但淡季因素传导叠加粗钢产量调控，铁矿现实需求支撑或难持续稳固

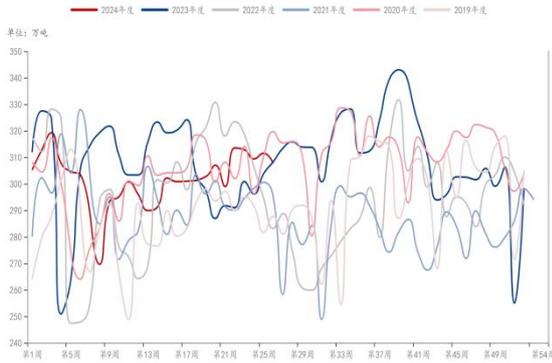
6月，钢联口径45港日均疏港量处于今年高位的同时也高于去年同期，钢企铁矿日耗和日均铁水产量更是出现了淡季不降反升的情况，铁矿现实需求韧性凸显。一方面或是受粗钢产量调控具体政策出台前钢厂产能集中释放影响，另一方面废钢供应存在缺口也或推动了钢厂高炉铁水在终端现实需求疲弱下仍然抬升。

展望7月，虽然市场交易重心可能在政策面暖风劲吹下逐步由弱现实向强预期过渡，且粗钢产量调控具体政策出台前钢厂产能仍存集中释放预期，铁矿需求端一定程度上或仍存支撑。但是三伏天即将来袭，另外我国全面进入汛期后暴雨洪涝灾害等不利影响仍存，铁矿终端现实需求整体在天气因素扰动下或难改疲弱态势，如此钢厂盈利压力不减下铁水产量或难持续抬升；而后续粗钢产量调控政策出台以及支持发展电炉短流程炼钢显然也会抑制铁矿等炉料需求，总体看铁矿现实需求支撑或难持续稳固。

图 28：我国 45 港铁矿日均疏港量

单位：万吨

铁矿：进口：日均疏港量合计：45个港口（周）

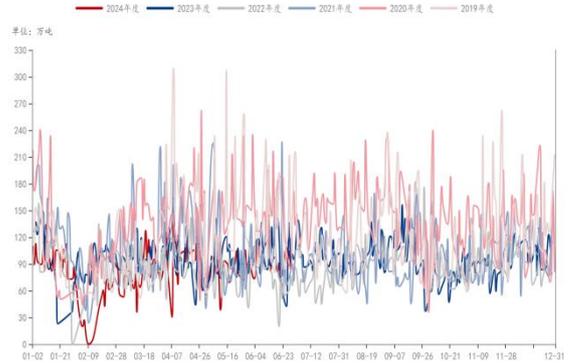


资料来源：钢联数据，长安期货

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）

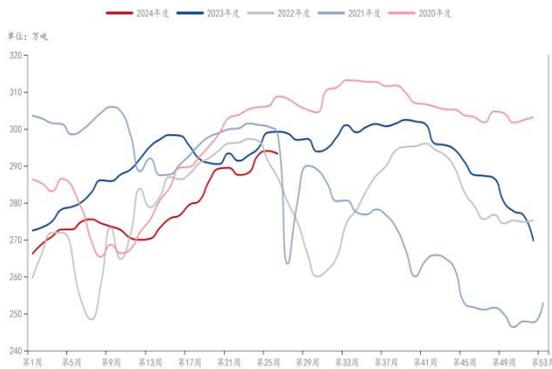


资料来源：钢联数据，长安期货

图 30：247 家钢企铁矿日均消耗量

单位：万吨

铁矿：进口：日均消耗量：247家钢铁企业（周）

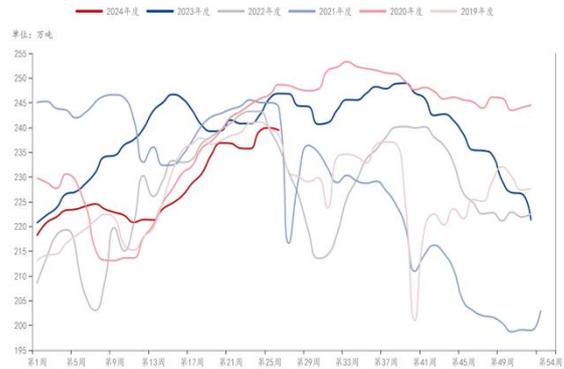


资料来源：钢联数据，长安期货

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、淡季发运或有回落但外矿产运和国产矿供应仍有增加，铁矿供应虽或边际承压但整体仍或较宽松

6月以来，澳巴19港铁矿发货量整体大幅增加，45港铁矿到港量也维持在近年同期高位，在半年末冲量影响下，6月最后一周巴西淡水河谷发货量增超200万吨，这也直接导致澳巴19港铁矿发货量环比增超200万吨且均位于近年同期绝对高位，铁矿供应端整体较为宽松。

7月来看，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

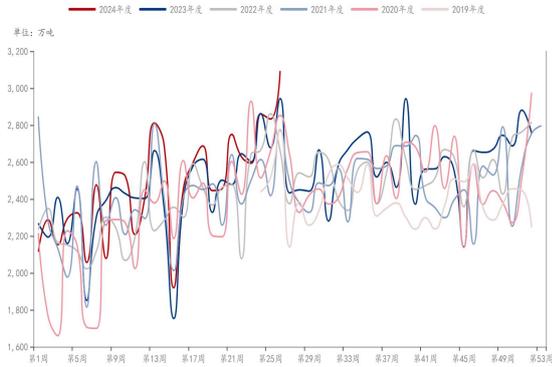
请务必阅读正文后的免责声明部分！

益矿或明显增加，铁矿供应整体仍或较宽松。

图 32：澳巴 19 港铁矿发出货量

单位：万吨

澳洲巴西铁矿石：发出货量：19个港口（周）

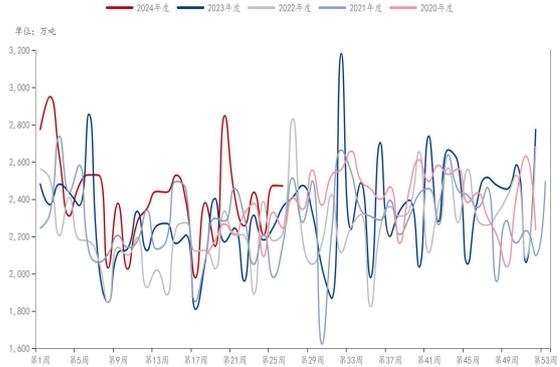


资料来源：钢联数据，长安期货

图 33：45 港铁矿到港量

单位：万吨

铁矿：到港量：45个港口（周）

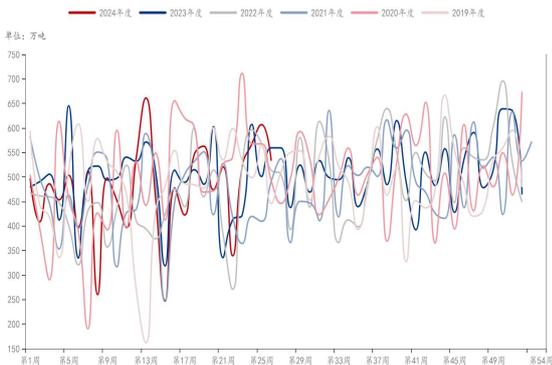


资料来源：钢联数据，长安期货

图 34：力拓到中国铁矿发出货量

单位：万吨

铁矿：发出货量：力拓集团—中国（周）

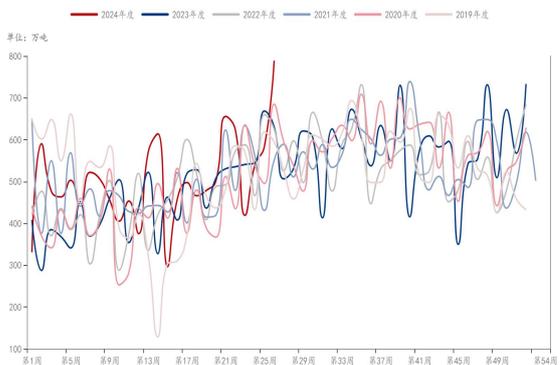


资料来源：钢联数据，长安期货

图 35：淡水河谷到中国铁矿发出货量

单位：万吨

铁矿：发出货量：淡水河谷（周）



资料来源：钢联数据，长安期货

3、淡季钢厂盈利压力不减&政策扰动仍存，铁矿港口库存仍或面临较大去化压力

6 月，尽管钢厂铁水产量淡季不降反升，但终端现实需求整体承压钢厂盈利压力不减，钢厂整体仍维持低库存策略，钢厂铁矿库存虽高于去年同期但仍边际回落，铁矿港口库存更是一度累积至近 1.5 亿吨，去化压力有增无减。

展望 7 月，虽然市场交易重心可能在政策面暖风劲吹下逐步由弱现实向强预期过渡，且粗钢产量调控具体政策出台前钢厂产能仍存集中释放预期，铁矿需求端一定程度上或仍存支撑。但是三伏天即将来袭，另外我国全面进入汛期后暴雨洪涝灾害等不利影响仍存，铁矿终端现实需求整体在天气因素扰动下或难改疲弱态势，如此钢厂盈利压力不减下铁水产量或难持续抬升；而后续粗钢产量调控政策出台以及支持发展

电炉短流程炼钢显然也会抑制铁矿等炉料需求，总体看铁矿现实需求支撑或难持续稳固，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、市场交易重心或向强预期过渡但淡季弱现实影响仍不容忽视，钢矿期价虽或存反弹基础但或空间有限

钢材：三伏天即将来袭，另外我国全面进入汛期后暴雨洪涝灾害等不利影响仍存，钢材终端现实需求整体在天气因素扰动下或难改疲弱态势，卷螺库存仍或面临不小的淡季累积压力。但需要注意的是，7月市场交易重心可能在政策面暖风劲吹下逐步由弱现实向强预期过渡，而强预期将主要围绕7月中旬将要召开的二十届三中全会展开。全会将审议《中共中央关于进一步全面深化改革、推进中国式现代化的决定》，这显然将为包括房地产、基建、制造业和钢材直接出口在内的钢材四大终端需求提供预期层面的支撑；另外，央行将加大对大规模设备更新和消费品以旧换新的金融支持，引导金融机构增加有市场需求的制造业中长期贷款，稳增长压力下价格型以及结构性货币政策等央行货币政策工具箱供给仍然充裕；此外，超长期特别国债也将继续发行，专项债发行提速预期仍存，财政政策提力加效也或提振市场预期，**钢材期价或存震荡反弹基础。**

操作方面，**建议钢材生产企业和库存水平较高的贸易商逐步加快销售节奏，待政策预期发酵基本完毕市场交易逻辑再度回归弱现实时择机建立卖保持仓；而库存水平较低的贸易商和下游及终端采购企业可适**

当放缓采购节奏。建议投资者短线可以偏多短差操作为主，而中长线仍可考虑逢高布空；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：虽然市场交易重心可能在政策面暖风劲吹下逐步由弱现实向强预期过渡，且粗钢产量调控具体政策出台前钢厂产能仍存集中释放预期，铁矿需求端一定程度上或仍存支撑。但是三伏天即将来袭，另外我国全面进入汛期后暴雨洪涝灾害等不利影响仍存，铁矿终端现实需求整体在天气因素扰动下或难改疲弱态势，如此钢厂盈利压力不减下铁水产量或难持续抬升；而后续粗钢产量调控政策出台以及支持发展电炉短流程炼钢显然也会抑制铁矿等炉料需求，总体看铁矿现实需求支撑或难持续稳固，铁矿港口库存仍或面临较大去化压力，**铁矿期价反弹空间或较有限。**

操作方面，**建议钢厂或库存水平较低的贸易商可适当放缓采购节奏；而库存水平较高的贸易商可逐步加快销售节奏，待政策预期发酵基本完毕市场交易逻辑再度回归弱现实时择机建立卖保持仓。建议投资者短线可以偏多短差操作为主，而中长线仍可考虑逢高布空；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、准确，但不保证信息的绝对准确和完整。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“长安期货投资咨询部”，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