

宏观氛围偏暖叠加旺季及长假因素加持，钢矿期价或震荡偏强**观点：**

钢材： 尽管我国房地产仍处下行周期，基建及制造业投资也延续下滑，旺季用钢需求回暖仍或存被证伪可能。但工信部等部门印发《钢铁行业稳增长工作方案（2025—2026 年）》，聚焦扩大有效消费，提出挖掘钢材应用需求，深化钢铁与船舶等重点用钢领域的上下游合作，积极推广钢结构在住宅、公共建筑、中小跨径桥梁等领域应用，激发释放消费潜力。同时，聚焦深化开放合作，提出维护出口竞争秩序，引导钢铁产品与装备、技术、服务等协同走出去，提高国际化发展水平，钢材需求端有望迎来新增长点。而上周中美元首自今年 6 月以来再次通话叠加美联储时隔 9 个月重启降息，宏观氛围转暖为我国宏观逆周期调节政策加码发力创造了条件，政策面暖风劲吹预期或进一步提振钢材需求回暖预期。此外，旺季来临需求仍或存回暖空间以及长假将至下游补库需求或继续释放下钢材需求端或韧性仍存，卷螺累库压力或较有限，**钢材期价或震荡偏强。**

操作方面，建议钢材生产企业和库存水平较高的贸易商可逐步加快销售节奏；而库存水平较低的贸易商和下游及终端采购企业可逐步放缓采购节奏，或择机在期货盘面建立阶段性买保头寸。建议投资者以逢低偏多短差操作为主，套利者可尝试做多螺矿比，均需注意止盈止损。

铁矿： 虽然旺季终端需求成色仍待检验，且铁矿、焦煤等原料端供应扰动因素仍存，因而钢厂利润仍面临挑战，钢厂日均铁水产量仍存高位回落压力，铁矿港口库存或仍存累积压力。此外，工信部等部门印发《钢铁行业稳增长工作方案（2025—2026 年）》，明确未来两年钢铁行业增加值年均增长目标

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

设定在 4% 左右。该方案以“稳增长、防内卷”为核心，为中国钢铁行业的结构性调整与高质量发展指明实施路径。《工作方案》提出，实施产能产量精准调控、推进钢铁企业分级分类管理，严禁新增产能，引导资源要素向优势企业集聚，通过产量调控促进优胜劣汰，实现供需动态平衡。因而，中长期来看铁矿需求或受抑制。但旺季来临需求或有回暖且长假将至下游补库需求加速释放，且以货币政策、财政政策以及产业政策为代表的我国宏观逆周期调节政策或加码发力，钢厂利润仍有支撑下铁矿需求或韧性仍存，铁矿港口库存短期累积压力或较有限，铁矿期价或震荡偏强。

操作方面，建议钢厂或库存水平较低的贸易商可逐步放缓采购节奏，或择机在期货盘面建立阶段性买保头寸；而库存水平较高的贸易商可逐步加快销售节奏。建议投资者以区间思路高抛低吸为主，套利者可尝试做多螺矿比，均需注意止盈止损。

一、宏观及产业因素共振发力，上周钢矿期价震荡走强

上周，在宏观氛围转暖以及政策面暖风劲吹预期主导下钢矿主力合约期价震荡走强，其中，螺纹、热卷和铁矿主力合约期价分别周涨 1.44%、0.3%以及 1%。一是美联储时隔 9 个月重启降息周期，为我国下一步宏观政策发力打开空间。二是中美两国元首自今年 6 月以来再度通话，就当前中美关系和共同关心的问题坦诚深入交换意见，就下阶段中美关系稳定发展作出战略指引，官方消息显示此次通话是务实、积极、建设性的，双方还在通话中提到了在 11 月举行的 APEC 峰会中举行会晤以及明年互访事宜。三是国务院新闻办公室将于 9 月 22 日（星期一）下午 3 时举行“高质量完成‘十四五’规划”系列主题新闻发布会，请央行行长潘功胜，金融监管总局局长李云泽，证监会主席吴清，外汇局局长朱鹤新介绍“十四五”时期金融业发展成就，并答记者问。此外，供需基本面也是上周钢矿期价走强的重要原因，上周钢联口径螺纹消费量显著抬升后总库存转为去化，而热卷消费量小幅回落后库存再度累积，卷螺差因而有所收窄；铁矿方面，上周钢厂铁水产量在 240 万吨上方仍小幅走高，钢厂铁矿库存大幅抬升超 316 万吨，铁矿需求在钢厂节前补库需求释放下韧性十足。

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、旺季及长假特征显著叠加宏观氛围转暖，钢矿累库压力或较有限

（一）钢材：宏观氛围偏暖叠加旺季及长假因素加持，期价或震荡偏强

1、宏观氛围偏暖&政策面暖风劲吹提振叠加旺季及长假因素加持，钢材终端需求或韧性仍存

上周，钢联口径螺纹、热卷消费量变化正好与此前一周相反，螺纹消费量边际显著回升，而热卷消费量则自高位小幅回落，在旺季来临需求回暖以及长假将至下游补库需求释放背景下，螺纹等建材需求有所改观。但总体看，螺纹消费量仍处近年同期低位，而热卷消费量仍显著高于去年同期，显示在基建用钢需求表现中性前提下，制造业用钢需求总体表现仍明显好于地产。

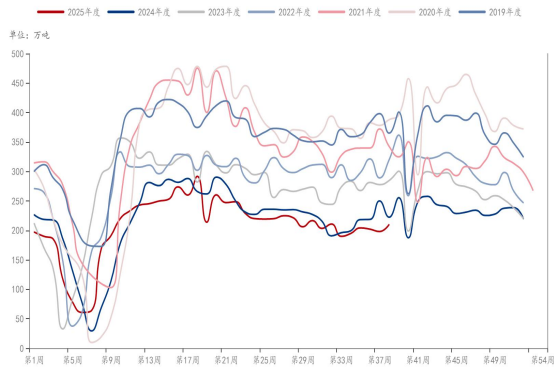
本周来看，尽管我国房地产仍处下行周期，基建及制造业投资也延续下滑，旺季用钢需求回暖仍或存被证伪可能。但工信部等部门印发《钢铁行业稳增长工作方案（2025 - 2026 年）》，聚焦扩大有效消费，提出挖掘钢材应用需求，深化钢铁与船舶等重点用钢领域的上下游合作，积极推广钢结构在住宅、公共建筑、中小跨径桥梁等领域应用，激发释放消费潜力。同时，聚焦深化开放合作，提出维护出口竞争秩序，引导钢铁产品与装备、技术、服务等协同走出去，提高国际化发展水平，钢材需求端有望迎来新增长点。而上周中美元首自今年 6 月以来再次通话叠加美联储时隔 9 个月重启降息，宏观氛围转暖为我国宏观逆周期调节政策加码发力创造了条件，国务院新闻办公室也将于今日下午 3 时举行“高质量完成‘十四五’规划”系列主题新闻发布会，金融主管部门一把手或将发布最新宏观逆周期调节政策，政策面暖风劲吹也或

进一步提振钢材需求回暖预期。此外，旺季来临需求仍或存回暖空间以及长假将至下游补库需求或继续释放下钢材需求端或韧性仍存。

图 4：螺纹消费量

单位：万吨

螺纹钢：消费量：中国（周）

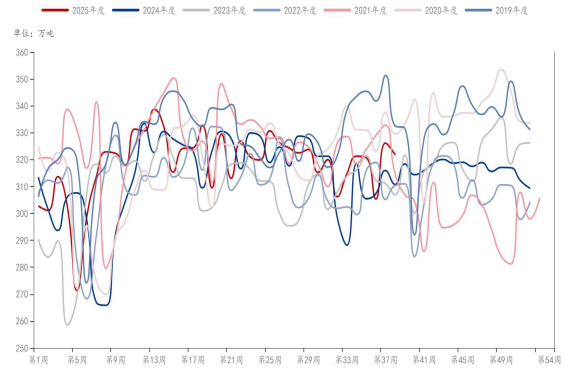


资料来源：钢联数据，长安期货

图 5：热卷消费量

单位：万吨

热轧板卷：消费量：中国（周）

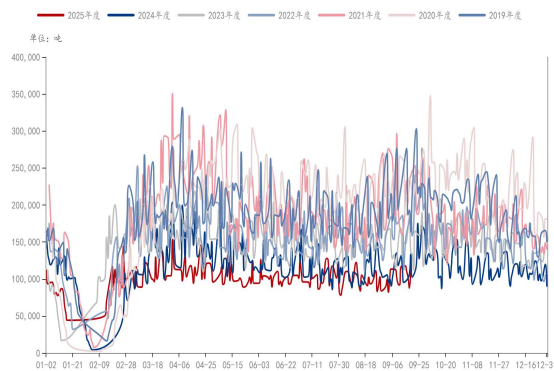


资料来源：钢联数据，长安期货

图 6：建材成交量

单位：吨

螺纹钢：成交量合计：中国：主流贸易商（日）

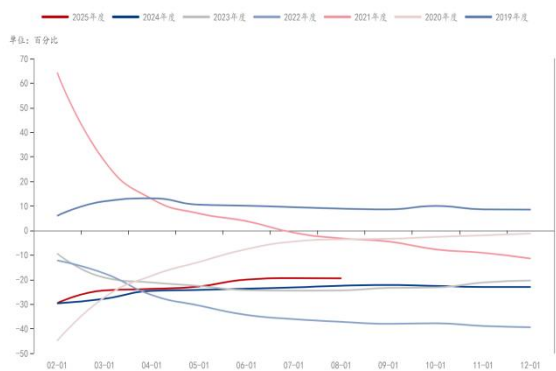


资料来源：钢联数据，长安期货

图 7：房企房屋新开工面积累计同比

单位：%

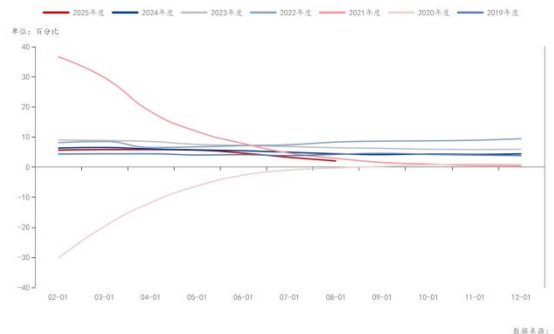
房地产开发企业：房屋：新开工面积累计同比：中国（月）



资料来源：钢联数据，长安期货

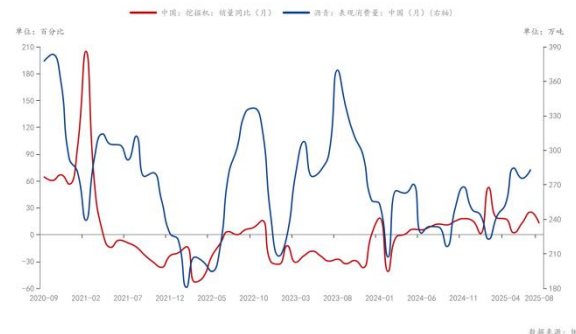
图 8：基础设施投资（不含电热燃水）累计同比 单位：%

中国：固定资产投资累计同比（不含农户）：基础设施（月）



数据来源：钢联数据

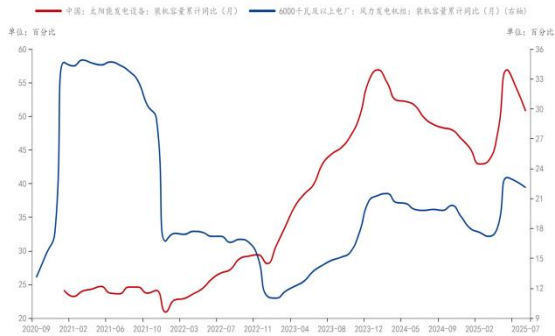
图 9：挖掘机销量同比与沥青表观消费量



数据来源：钢联数据

资料来源：钢联数据，长安期货

图 10：太阳能与风能发电装机容量累计同比 单位：%

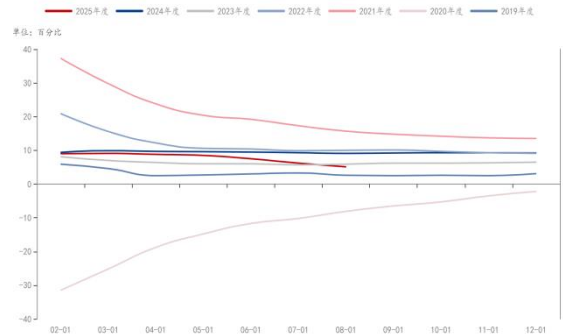


资料来源：钢联数据，长安期货

资料来源：钢联数据，长安期货

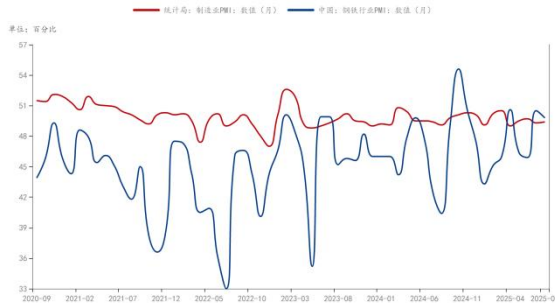
图 11：制造业投资完成额累计同比 单位：%

中国：固定资产投资累计同比（不含农户）：制造业（月）



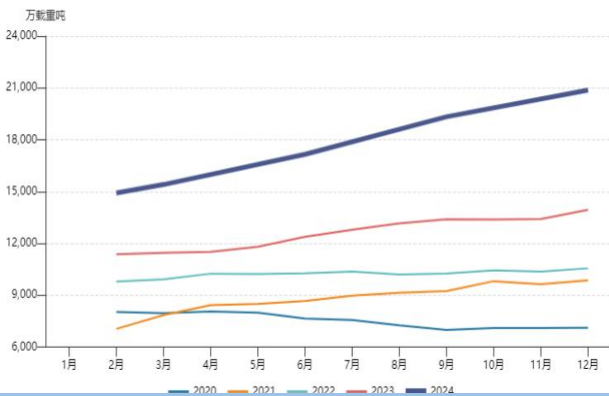
资料来源：钢联数据，长安期货

图 12：官方制造业 PMI&钢铁行业 PMI 单位：%



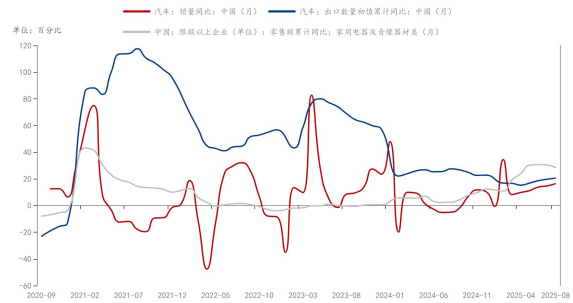
资料来源：钢联数据，长安期货

图 14：手持船舶订单量累计值 单位：万载重吨



资料来源：WIND，长安期货

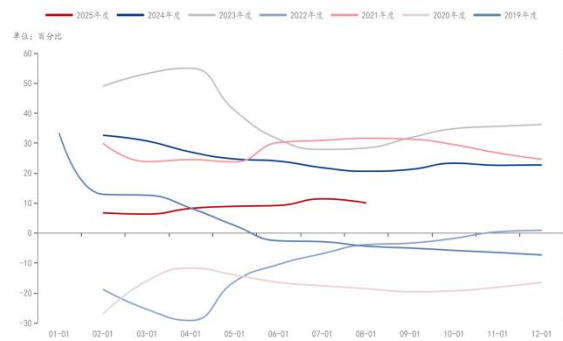
图 13：汽车销量和出口同比&家电零售额累计同比 单位：%



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、钢厂利润改善存疑叠加钢铁行业稳增长方案发布，钢材尤其是建材产量仍或承压

上周，钢联口径钢企盈利率延续回落，建筑用钢电炉平均利润也持续亏损承压，独立电炉钢厂产能利用率也继续回落；而螺纹、热卷高炉利润则在反弹后小幅回落，钢企高炉产能利用率在阅兵后大幅回升之后，延续小幅回升；产量方面，上周螺纹产量继续回落，虽然上周螺纹表需边际显著抬升，但在房地产仍处下行周期背景下钢厂在螺纹产量控制方面仍较严格，而热卷产量则小幅抬升且较去年仍处高位。

本周来看，虽然旺季来临需求或有回暖且长假将至下游补库需求加速释放，且以货币政策、财政政策以及产业政策为代表的我国宏观逆周期调节政策或加码发力，但一是旺季终端需求成色仍待检验，二是铁矿、焦煤等原料端供应扰动因素仍存，因而钢厂利润改善仍面临挑战，钢材尤其是建材产量仍或承压。此外，工信部等部门印发《钢铁行业稳增长工作方案（2025 - 2026 年）》，明确未来两年钢铁行业增加值年均增长目标设定在 4% 左右。该方案以“稳增长、防内卷”为核心，为中国钢铁行业的结构性调整与高质量发展指明实施路径。《工作方案》提出，实施产能产量精准调控、推进钢铁企业分级分类管理，严禁新增产能，引导资源要素向优势企业集聚，通过产量调控促进优胜劣汰，实现供需动态平衡。因而，中长期来看钢材供给也或有承压。

图 16：247 家钢企盈利率

单位：%

247家钢铁企业：盈利率：中国（周）

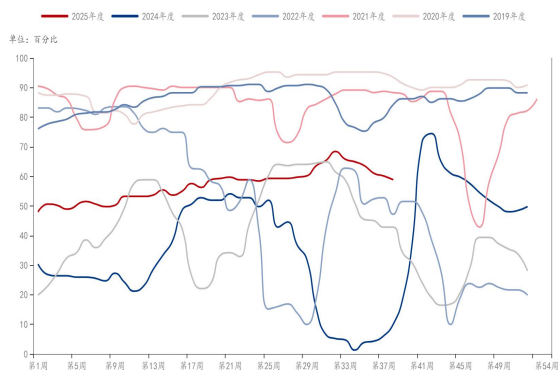
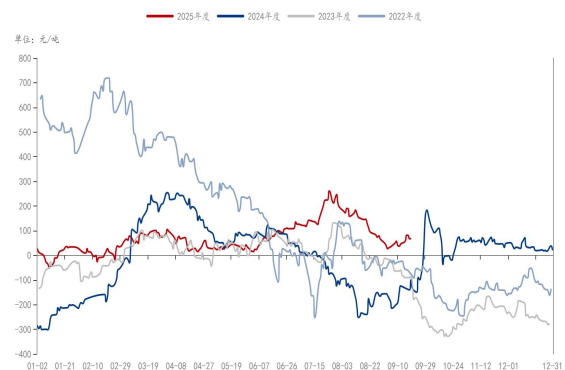


图 17：热卷高炉利润

单位：元/吨

热轧板卷：高炉：利润：中国（日）

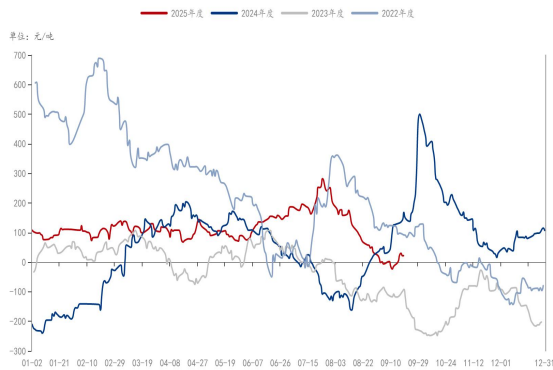


资料来源：钢联数据，长安期货

图 18：螺纹高炉利润

单位：元/吨

螺纹钢：高炉：利润：中国（日）



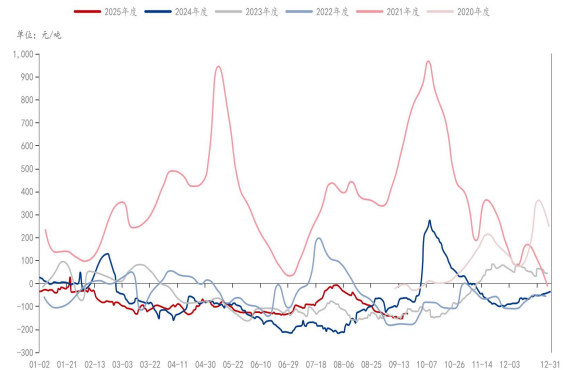
资料来源：钢联数据，长安期货

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）

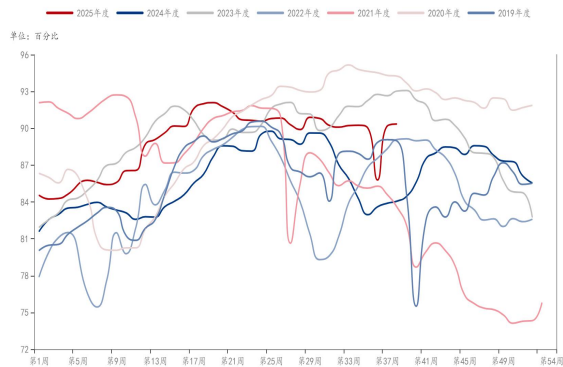


资料来源：钢联数据，长安期货

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）

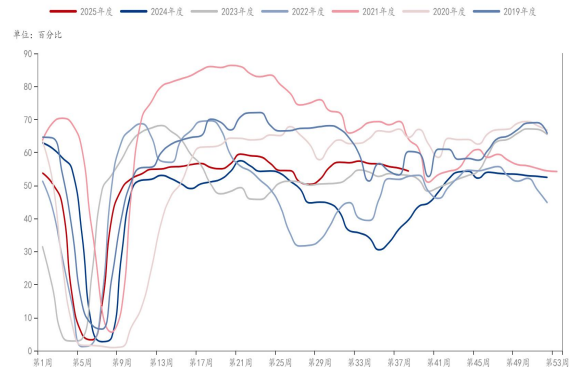


资料来源：钢联数据，长安期货

图 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）

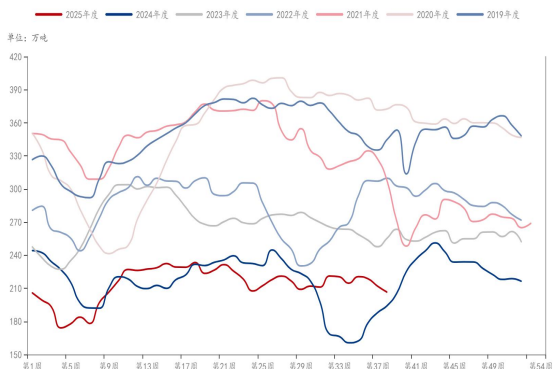


资料来源：钢联数据，长安期货

图 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）

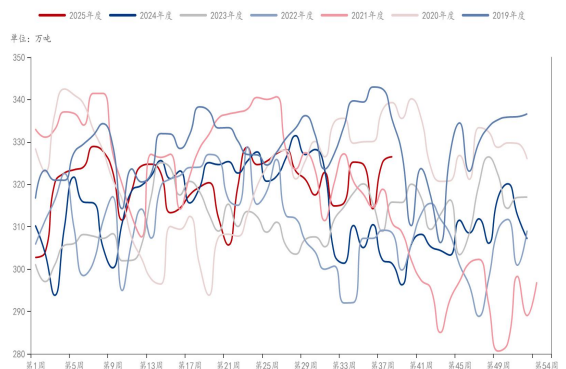


资料来源：钢联数据，长安期货

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、旺季和长假因素叠加政策面暖风劲吹预期仍存，卷螺累库压力或较有限

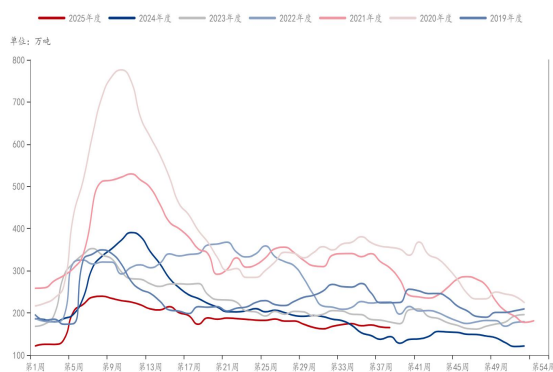
上周，消费量环比回落叠加旺季和长假来临钢厂及终端主动补库下上周热卷总库转为累积，而螺纹总库则在需求回暖下转为去化。

本周来看，尽管我国房地产仍处下行周期，基建及制造业投资也延续下滑，旺季用钢需求回暖仍或存被证伪可能。但工信部等部门印发《钢铁行业稳增长工作方案（2025 - 2026 年）》，钢材需求端有望迎来新增长点。而上周中美元首自今年 6 月以来再次通话叠加美联储时隔 9 个月重启降息，宏观氛围转暖为我国宏观逆周期调节政策加码发力创造了条件，此外，旺季来临需求仍或存回暖空间以及长假将至下游补库需求或继续释放下钢材需求端或韧性仍存，总体看螺纹和热卷累库压力或较有限。

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）

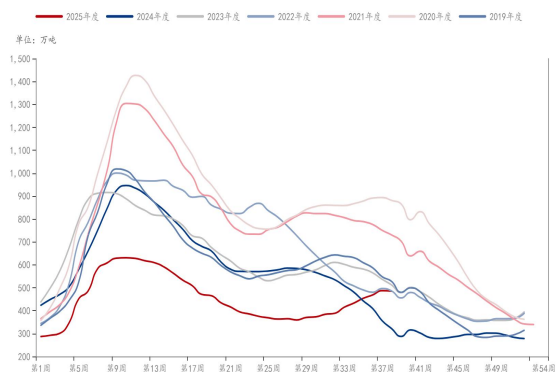


资料来源：钢联数据，长安期货

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）

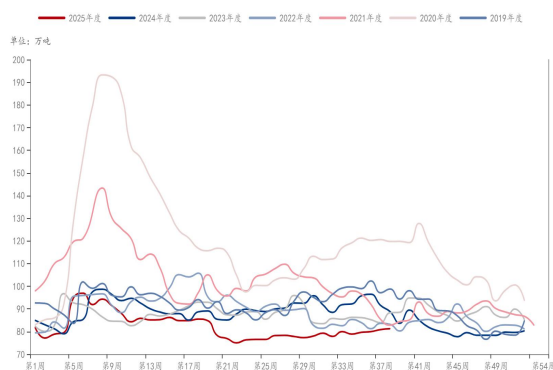


资料来源：钢联数据，长安期货

图 26：热卷厂内库存

单位：万吨

钢铁企业：热轧板卷：厂内库存：中国（周）

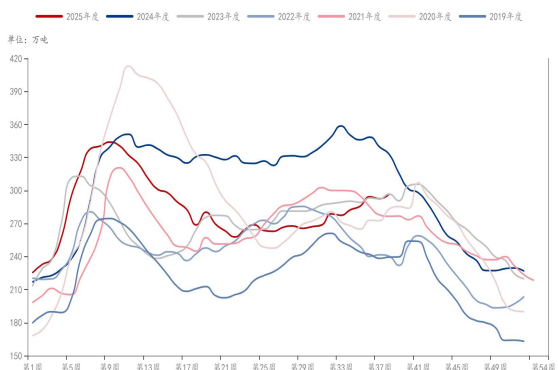


资料来源：钢联数据，长安期货

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：钢铁行业稳增长方案出台但短期有利因素仍存，期价或震荡偏强

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

1、钢铁行业稳增长方案出台但短期有利因素仍存，铁矿需求中长期承压但短期或韧性仍存

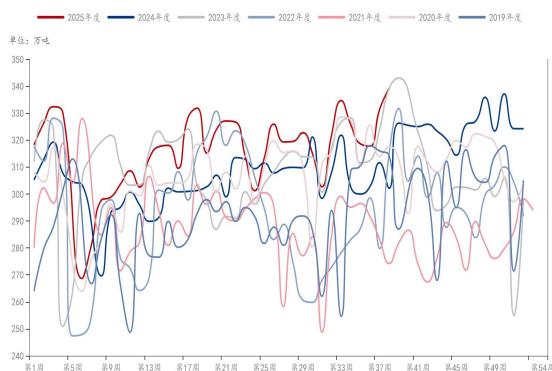
上周，钢联口径铁矿日均疏港量延续抬升创年内新高，铁矿日耗以及日均铁水产量也在此前一周大幅回升后延续小幅抬升，铁矿需求韧性仍存。

本周来看，虽然旺季来临需求或有回暖且长假将至下游补库需求加速释放，且以货币政策、财政政策以及产业政策为代表的我国宏观逆周期调节政策或加码发力，钢厂利润仍有支撑下铁矿需求或韧性仍存。但旺季终端需求成色仍待检验，且铁矿、焦煤等原料端供应扰动因素仍存，因而钢厂利润仍面临挑战，钢厂日均铁水产量仍存高位回落压力。此外，工信部等部门印发《钢铁行业稳增长工作方案（2025 - 2026 年）》，明确未来两年钢铁行业增加值年均增长目标设定在 4% 左右。该方案以“稳增长、防内卷”为核心，为中国钢铁行业的结构性调整与高质量发展指明实施路径。《工作方案》提出，实施产能产量精准调控、推进钢铁企业分级分类管理，严禁新增产能，引导资源要素向优势企业集聚，通过产量调控促进优胜劣汰，实现供需动态平衡。因而，中长期来看铁矿需求或受抑制。

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）

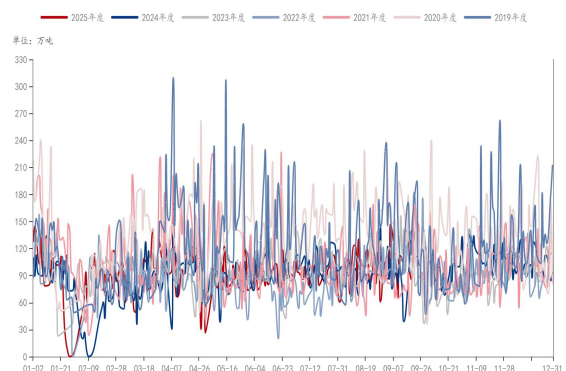


资料来源：钢联数据，长安期货

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）

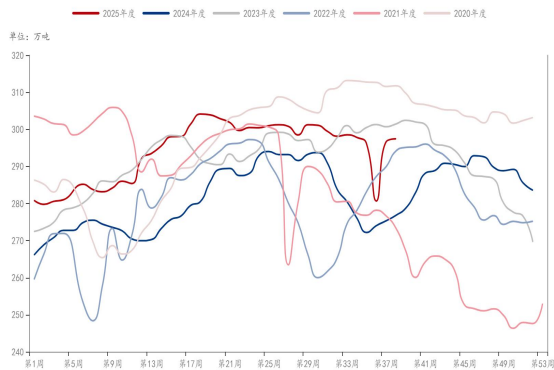


资料来源：钢联数据，长安期货

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）

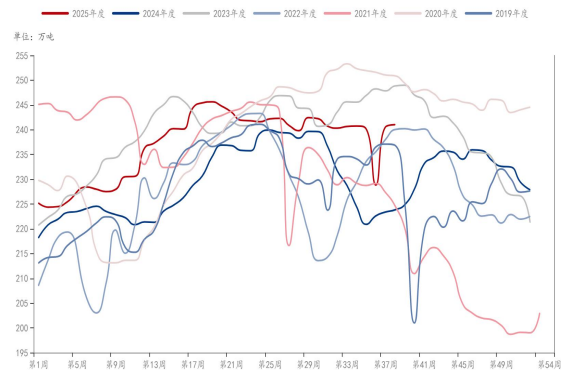


资料来源：钢联数据，长安期货

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、外矿发运进入旺季且外矿新增产能及我国海外权益矿产能仍存增量预期，铁矿供应偏紧压力或较有限

上周，澳巴 19 港铁矿发货量在此前一周大幅抬升后转为回落 157 万吨，45 港铁矿到港量则在此前发货量大幅回升影响下转为回升 313 万吨，铁矿供应偏紧压力或较有限。

本周来看，外矿发运逐步进入旺季，且宝武集团与力拓在位于西澳的西坡铁矿项目正式投产；必和必拓等海外主流矿山维持后续年度增产计划；淡水河谷南部和北部三个新项目将分别于近两年投产，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；而海外其他主流矿山产运目标也仍然增长。总体看 2025 年全球铁矿石新增产能释放或约 1.23 亿吨；叠加国内“基石计划”进入最后时限，国产矿供应以及几内亚西芒杜等海外权益矿仍或存增加空间，铁矿供应偏紧压力或较有限。

图 32：澳巴 19 港铁矿发货量

单位：万吨

澳洲铁矿石：发货量：19个港口（周）

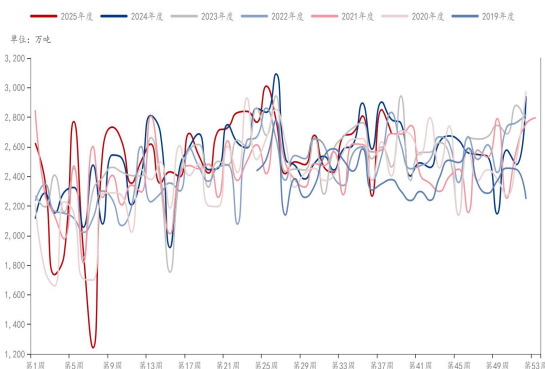
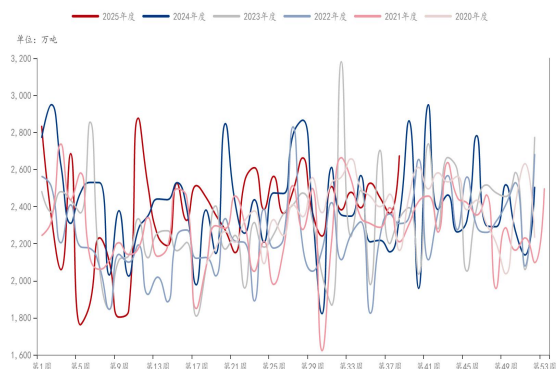


图 33：45 港铁矿到港量

单位：万吨

铁矿：到港量：45个港口（周）



请务必阅读正文后的免责声明部分！

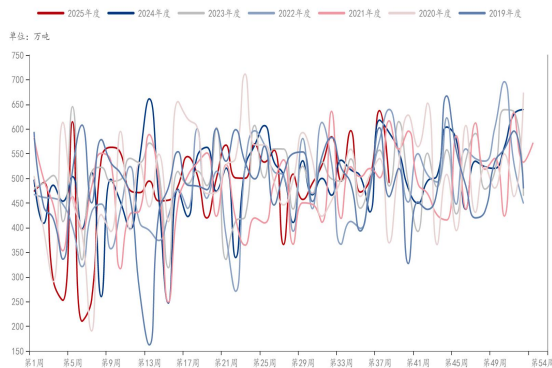
放心的选择 贴心的服务

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 34：力拓到中国铁矿发货量
单位：万吨

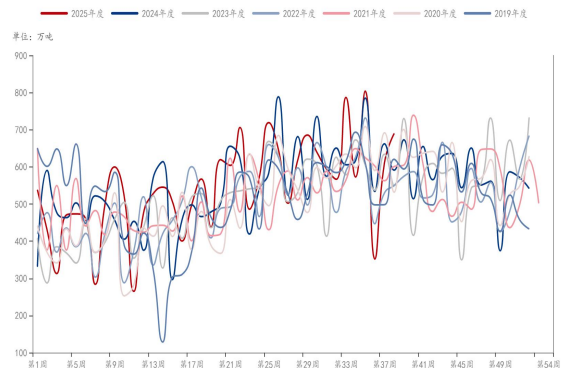
铁矿：发货量：力拓集团—中国（周）



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、需求端短期韧性仍存但中长期仍存压力，铁矿港口库存短期累积幅度或较有限

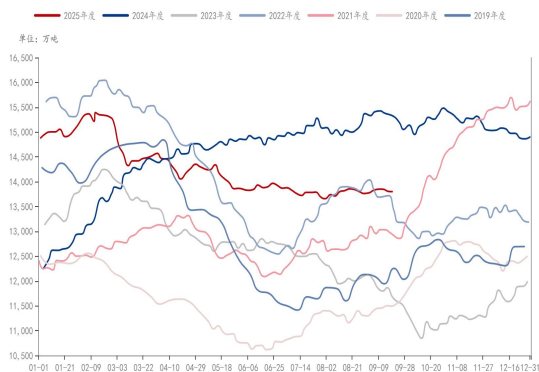
上周，钢联口径钢厂铁矿库存大幅回升，港口库存则整体回落，旺季来临叠加长假将至，钢厂补库需求进一步释放。

本周来看，虽然旺季终端需求成色仍待检验，且铁矿、焦煤等原料端供应扰动因素仍存，因而钢厂利润仍面临挑战，钢厂日均铁水产量仍存高位回落压力，铁矿港口库存或仍存累积压力。此外，工信部等部门印发《钢铁行业稳增长工作方案（2025 - 2026 年）》，明确未来两年钢铁行业增加值年均增长目标设定在 4% 左右。该方案以“稳增长、防内卷”为核心，为中国钢铁行业的结构性调整与高质量发展指明实施路径。《工作方案》提出，实施产能产量精准调控、推进钢铁企业分级分类管理，严禁新增产能，引导资源要素向优势企业集聚，通过产量调控促进优胜劣汰，实现供需动态平衡。因而，中长期来看铁矿需求或受抑制。但旺季来临需求或有回暖且长假将至下游补库需求加速释放，且以货币政策、财政政策以及产业政策为代表的我国宏观逆周期调节政策或加码发力，钢厂利润仍有支撑下铁矿需求或韧性仍存，铁矿港口库存累积压力或较有限。

图 36：45 港铁矿库存

单位：万吨

铁矿：进口：库存：45个港口（日）



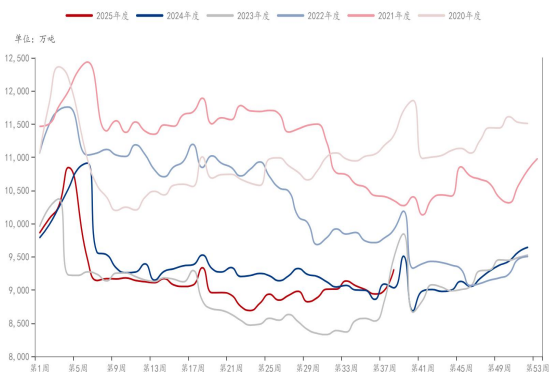
数据来源：钢联数据

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：进口：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、宏观氛围偏暖叠加旺季及长假因素加持，钢矿期价或震荡偏强

钢材： 尽管我国房地产仍处下行周期，基建及制造业投资也延续下滑，旺季用钢需求回暖抑或存被证伪可能。但工信部等部门印发《钢铁行业稳增长工作方案（2025 - 2026 年）》，聚焦扩大有效消费，提出挖掘钢材应用需求，深化钢铁与船舶等重点用钢领域的上下游合作，积极推广钢结构在住宅、公共建筑、中小跨径桥梁等领域应用，激发释放消费潜力。同时，聚焦深化开放合作，提出维护出口竞争秩序，引导钢铁产品与装备、技术、服务等协同走出去，提高国际化发展水平，钢材需求端有望迎来新增长点。而上周中美元首自今年 6 月以来再次通话叠加美联储时隔 9 个月重启降息，宏观氛围转暖为我国宏观逆周期调节政策加码发力创造了条件，政策面暖风劲吹预期或进一步提振钢材需求回暖预期。此外，旺季来临需求抑或存回暖空间以及长假将至下游补库需求或继续释放下钢材需求端或韧性仍存，卷螺累库压力或较有限，**钢材期价或震荡偏强。**

操作方面，**建议钢材生产企业和库存水平较高的贸易商可逐步加快销售节奏；而库存水平较低的贸易商和下游及终端采购企业可逐步放缓采购节奏，或择机在期货盘面建立阶段性买保头寸。建议投资者以逢低偏多短差操作为主，套利者可尝试做多螺矿比，均需注意止盈止损。**

铁矿： 虽然旺季终端需求成色仍待检验，且铁矿、焦煤等原料端供应扰动因素仍存，因而钢厂利润仍面临挑战，钢厂日均铁水产量仍存高位回落压力，铁矿港口库存或仍存累积压力。此外，工信部等部门

印发《钢铁行业稳增长工作方案（2025 - 2026 年）》，明确未来两年钢铁行业增加值年均增长目标设定在 4% 左右。该方案以“稳增长、防内卷”为核心，为中国钢铁行业的结构性调整与高质量发展指明实施路径。《工作方案》提出，实施产能产量精准调控、推进钢铁企业分级分类管理，严禁新增产能，引导资源要素向优势企业集聚，通过产量调控促进优胜劣汰，实现供需动态平衡。因而，中长期来看铁矿需求或受抑制。但旺季来临需求或有回暖且长假将至下游补库需求加速释放，且以货币政策、财政政策以及产业政策为代表的我国宏观逆周期调节政策或加码发力，钢厂利润仍有支撑下铁矿需求或韧性仍存，铁矿港口库存短期累积压力或较有限，**铁矿期价或震荡偏强。**

操作方面，**建议钢厂或库存水平较低的贸易商可逐步放缓采购节奏，或择机在期货盘面建立阶段性买保头寸；而库存水平较高的贸易商可逐步加快销售节奏。建议投资者以区间思路高抛低吸为主，套利者可尝试做多螺矿比，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：厦门市思明区莲岳路 1 号磐基中心商务楼
1601 单元
电 话：0592-2231886

西北分公司

地 址：西安经济技术开发区凤城五路 123 号秦创原
软科中心 B 座 11 层 08 室
电 话：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

广州分公司

地 址：广州市天河区华夏路 32 号太平洋金融大厦
1204A
电 话：020-81618010

江西分公司

地 址：南昌市红谷滩区沙井街道红谷中大道 998 号
绿地中央广场 C 区 C1 办公楼 2103 室
电 话：0791-83061512

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：0533-6217987

宝鸡营业部

地 址：宝鸡市高新开发区高新大道华夏悦世界二座
1202 室
电 话：0917-3536626

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

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

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

内蒙古分公司

地 址：内蒙古自治区呼和浩特市新城区海东路与丝
绸之路路口东南角曙光国际 4 号楼 9 层南侧
电 话：0471-5297878

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：021-65688976

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

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 708 室
电 话：029-87206088; 029-87206178

农产品事业部

地 址：西安市和平路 99 号金鑫国际大厦七层 718 室
电 话：029-87206176