

2024 年 11 月 10 日

投资咨询业务资格

证监许可【2011】1772 号

广金期货研究中心

黑色金属研究员

郑航

从业资格号:

F03101899

咨询资格号:

Z0021211

联系电话:

020-88523420

钢材：炉料库存高企，淡季压力显现

核心观点

行情回顾：本周钢材价格震荡走弱，截至周五（11月8日）下午收盘，期货主力 2501 合约螺纹钢价 3367 元/吨（-26/-0.77%）、热卷价 3541 元/吨（-18/-0.51%）。总的来看，周初市场对宏观政策利好的仍有一定预期，市场情绪较亢奋，但钢材基本面数据仍未明显改善，钢价仍然承压：

从基本面来看，供应端，炉料库存较高，钢材生产成本有走弱风险。钢材生产成本有走弱风险，本周钢联数据显示，上游炉料铁矿、焦煤等存货压力仍然较大。铁矿方面，海外淡水河谷等矿山仍在增产，本周全国 45 个港口进口铁矿石库存总量 15351.30 万吨，环比减少 131 万吨，但同比仍 +38.37%。焦煤方面，焦煤库存压力主要集中煤矿矿山、洗煤厂，其中样本矿山精煤库存同比+45.44%；洗煤厂精煤库存同比+37.89%。

需求端，建材淡季临近，钢材终端消费将季节性走弱。随着四季度钢材消费淡季来临，建筑钢材市场成交、螺纹钢周度消费量仍处于近 5 年同期最低水平，且呈现季节性走弱，本周螺纹钢周度消费量 228.59 万吨，环比-5.02%，同比-17.81%。钢材整体消费量较去年同期低 5.31%，反映当前需求驱动整体偏弱，中期来看，钢材价格仍有回调的风险，可买入钢材 01 合约平值看跌期权对冲。

建议关注的风险事件：1、地产行业销售、资金到位情况超预期改善，保交楼进展加速（上行风险）；2、政策落地传导到产业链时间过长，市场情绪消退，钢价回归弱现实（下行风险）。

目录

一、周度行情：价格震荡，消费走弱	3
1、市场供需数据变化	3
2、价格价差情况	4
二、供应端：钢厂逐渐复产，上游炉料库存压力仍大	6
1、钢厂产销：利润走弱，产量下滑	6
2、原料铁矿：价格先强后弱，库存仍然高企	8
3、原料双焦：国产、进口供应放量，库存压力高企	10
三、需求端：建材淡季来临，整体消费走弱	12
1、建筑钢材：施工淡季临近，建材成交季节性走弱	12
2、地产端：政策成效待观察，螺纹消费仍然不足	13
3、钢板材下游：造船、汽车订单景气，支撑板材消费	14
四、周度产销与库存变动：	16
1、五大品种钢材周度总产销存：	16
2、螺纹钢周度产销存：	17
3、热轧卷板周度产销存：	18
五、后市展望：淡季来临，谨防价格回调	19
免责声明	21

一、周度行情：价格震荡，消费走弱

1、市场供需数据变化

本周钢材供应有所减少，消费环比继续走弱，且呈现季节性淡季特征。从本周数据环比来看，供应量方面，本周，五大品种钢材产量加总 861.49 万吨，环比-0.67%，其中样本钢厂螺纹钢产量 233.71 万吨，环比-3.91%，热轧卷板产量 311.52 万吨，环比+2.71%。

需求量方面，五大品种钢材消费量 877.6 万吨，环比-1.58%，其中螺纹钢消费量 228.59 万吨，环比-5.02%，热轧卷板消费量 319.01 万吨，环比+0.10%。

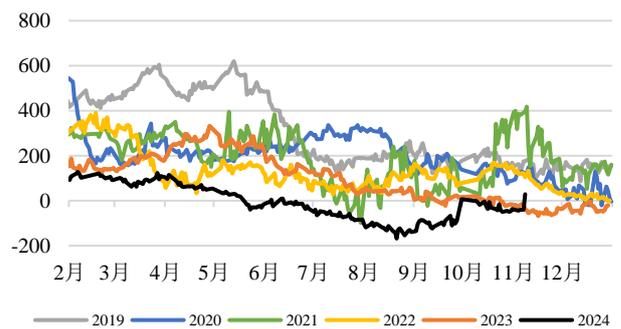
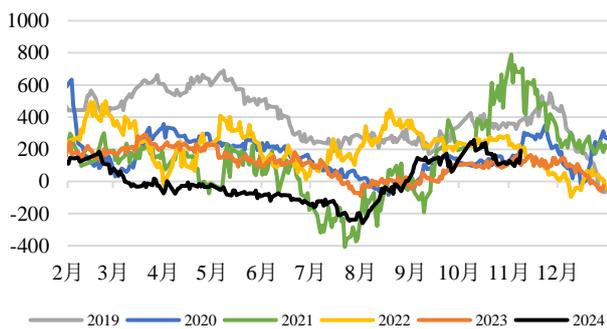
五大品种钢材产量加总同比-1.37%，样本钢厂螺纹钢产量同比-6.88%，热轧卷板产量同比+2.68%，需求方面，五大品种钢材消费量同比-5.31%，螺纹钢消费量同比-17.81%，热轧卷板消费量同比+0.81%，受建筑工地资金到位不足，施工进度缓慢的拖累，建筑钢材消费表现整体低于往年水平并持续偏弱。

2、价格价差情况

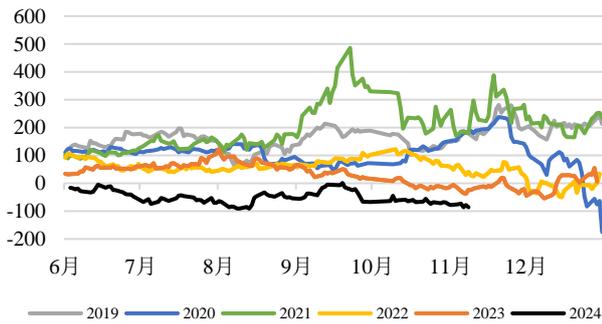
图表：钢材产业链周度汇总价格表

市场	项目	10月31日 (元/吨)	11月1日 (元/吨)	11月8日 (元/吨)	周涨跌 (元/吨)	周环比 (%)	月度累计 (%)
期货	螺纹 RB2501	3427	3393	3367	-26	-0.77	-1.75
	热卷 HC2501	3587	3559	3541	-18	-0.51	-1.28
	螺纹 01-05 价差	-75	-78	-86	-8	-	-
	热卷 01-05 价差	-43	-39	-49	-10	-	-
	铁矿石指数	779	768	774	5	0.69	-0.72
	焦煤指数	1375	1350	1337	-13	-0.99	-2.78
	焦炭指数	2036	2005	1997	-8	-0.40	-1.94
现货	上海 20mm 螺纹	3540	3520	3560	40	1.14	0.56
	广州 20mm 螺纹	3750	3740	3710	-30	-0.80	-1.07
	上海 4.75mm 热卷	3550	3520	3570	50	1.42	0.56
	广州 4.75mm 热卷	3590	3560	3600	40	1.12	0.28
	上海 1.0mm 冷卷	4040	4030	4090	60	1.49	1.24
	上海 20mm 中板	3570	3530	3570	40	1.13	0.00
	青岛港 PB 粉	770	760	783	23	3.03	1.69
	吕梁主焦煤	1500	1640	1590	-50	-3.05	6.00
	唐山一级焦炭	2195	2195	2195	0	0.00	0.00
	唐山钢坯	3160	3130	3160	30	0.96	0.00
	螺纹电炉利润 (谷电)	139	144	111	-33	-	-
利润	螺纹高炉利润	-90	-90	-107	-17	-	-
	热卷高炉利润	-153	-153	-137	16	-	-

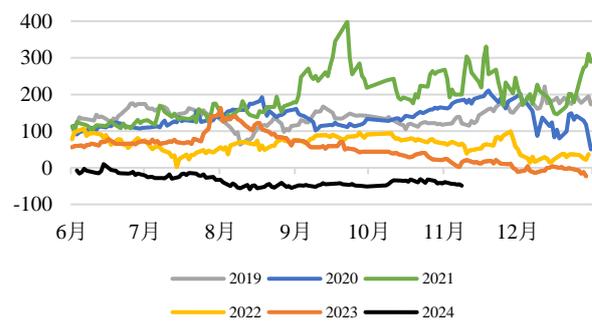
图表：螺纹期货 01 合约上海市场基差 (元/吨) 图表：热卷期货 01 合约上海市场基差 (元/吨)



图表：螺纹期货 01-05 合约价差（元/吨）



图表：热卷期货 01-05 合约价差（元/吨）



来源：广金期货研究中心，Wind，钢联数据

原料价格：煤焦方面，本周国内煤焦价格震荡走弱，焦煤期货指数价环比-0.99%，焦炭期货指数价环比-0.40%；铁矿方面，本周价格先强后弱，铁矿石期货指数价环比+0.69%。

钢材价格价差：

1、期货主力 2501 合约价格周内震荡走弱，截至周五下午收盘，螺纹价 3367 元/吨 (-26/-0.77%)、热卷价 3541 元/吨 (-18/-0.51%)。

2、螺纹、热卷基差本周有所走强，期货 10 合约来看，上海市场螺纹现货基差为+193 元/吨，走强 66 元/吨，热卷现货基差为+29 元/吨，走强 68 元/吨。

3、期货月差本周小幅走弱，螺纹期货 01-05 合约月差-86 (-8)，热卷期货 01-05 合约月差-49 (-10)。

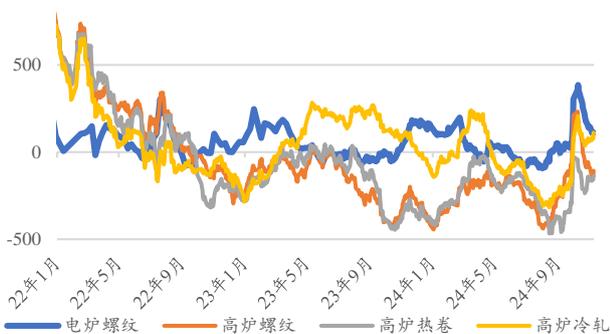
4、利润方面，目前螺纹、热卷高炉生产利润均亏损，电炉利润继续修复，高炉螺纹利润为-107 元/吨，热卷利润为-137 元/吨，电炉螺纹利润（谷电）为 111 元/吨，整体利润周环比继续下降。

二、供应端：钢厂逐渐复产，上游炉料库存压力仍大

1、钢厂产销：利润走弱，产量下滑

随着钢材消费淡季来临，钢价承压回落，从利润来看，本周行业整体环比走弱，截至本周五（11月8日），高炉螺纹利润为-107元/吨，热卷利润为-137元/吨，电炉螺纹利润为111元/吨，高炉法钢厂盈利占比约为59.74%。

图表：主要品种钢材利润模拟（元/吨）



图表：高炉法样本钢厂盈利占比

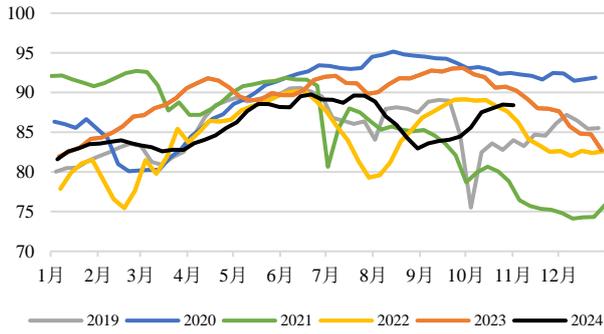


来源：广金期货研究中心，钢联数据

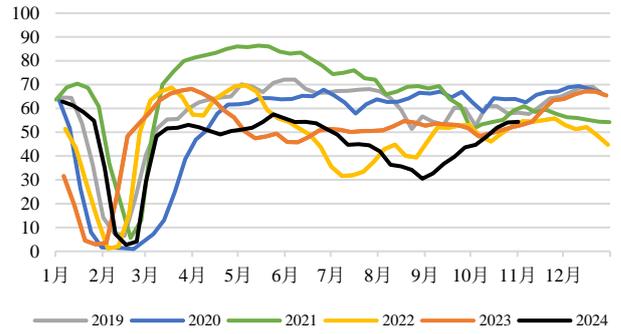
钢厂产量环比回落，螺纹、热卷产量表现分化，五大品种钢材产量加总 861.49 万吨，环比-0.67%，其中钢厂螺纹钢产量 233.71 万吨，环比-3.91%；热轧卷板产量 311.52 万吨，环比+2.71%。

相比去年来看，产量仍然偏低，五大品种钢材产量加总同比-1.37%，钢厂螺纹钢产量同比-6.88%，热轧卷板产量同比+2.68%，相较往年，五大品种钢材产量仍然偏低。

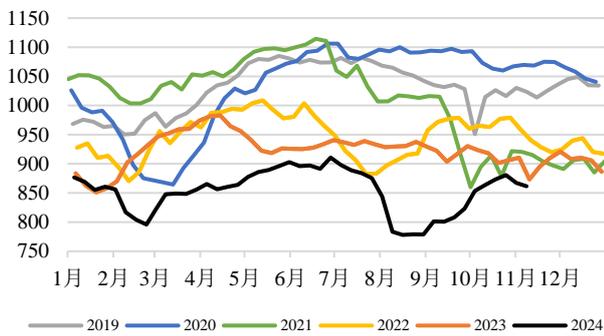
图表：国内高炉法钢厂产能利用率



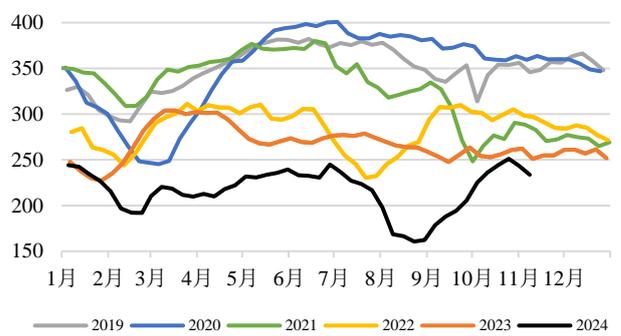
图表：国内电炉法钢厂产能利用率



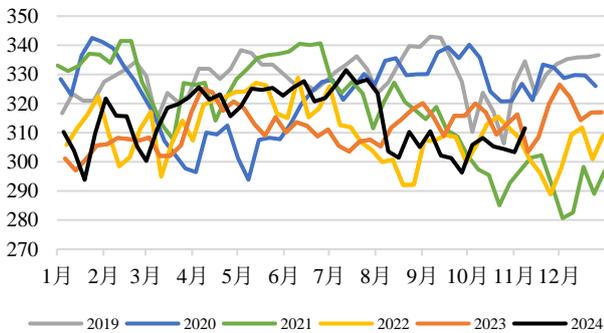
图表：五大品种钢材总产量（万吨）



图表：螺纹钢周度产量（万吨）



图表：热轧卷板周度产量（万吨）



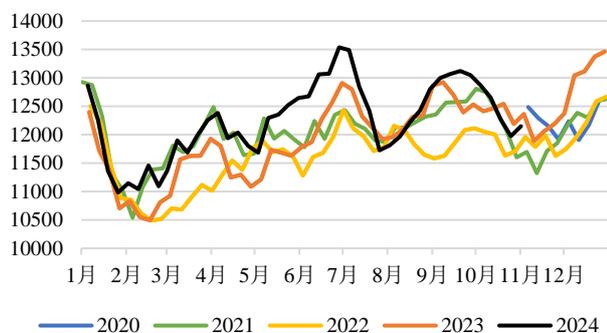
来源：广金期货研究中心，钢联数据

2、原料铁矿：价格先强后弱，库存仍然高企

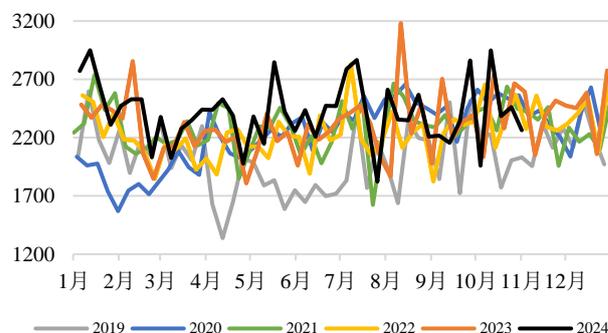
本周国内外铁矿价格先强后弱，普氏 62%铁矿石价格指数 102.8 美元/吨，环比+0.59%，国内铁矿石期货指数价环比+0.69%。

铁矿供需来看，铁矿下游钢厂铁矿消费弱于往年，市场库存高企，供应仍高位运行。从供需数据来看，本周供应有所回落，主要因前 1 个月海外铁矿发运量环比回落 45 座港口铁矿到港量 2262.7 万吨，环比-8.09%，同比-12.74%，截至上周五的全球主要港口近 4 周铁矿石发货量 12148.4 万吨，环比+1.45%，同比-1.73%。需求方面环比持稳，同比仍小幅下滑，247 家样本高炉企业铁水周度产量 1648.29 万吨，环比-0.09%，同比-2.46%。

图表：全球铁矿石近四周发货量（万吨）



图表：全国 45 港口铁矿周度到港量（万吨）

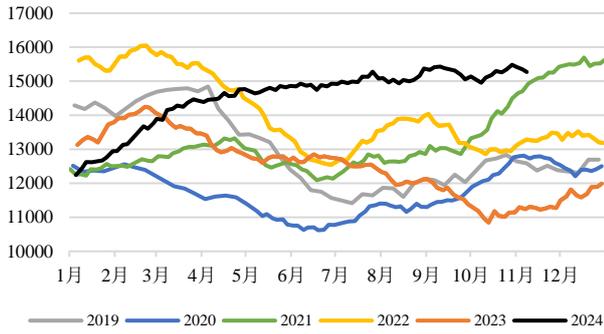


来源：广金期货研究中心，钢联数据

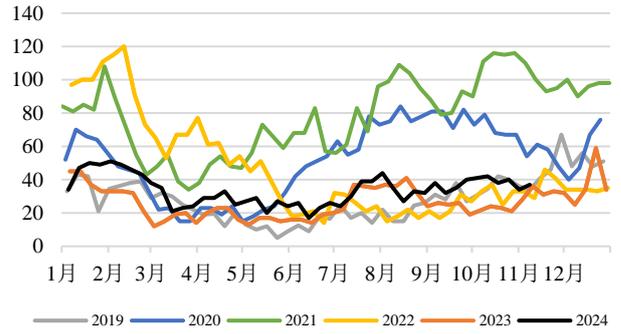
库存方面，整体压力仍然较大，45 座港口进口铁矿库存 15269.06 万吨，环比-0.98%，同比+35.02%；铁矿产港天数 37 天，较上周+3 天；114 家钢厂进口铁矿平均可用天数 21.51 天，较上周+0.43 天。

从成交来看，市场成交量有所回升，同比上升，国内主港铁矿周度总贸易成交量 1305.5 万吨，环比+7.49%，同比+9.77%。

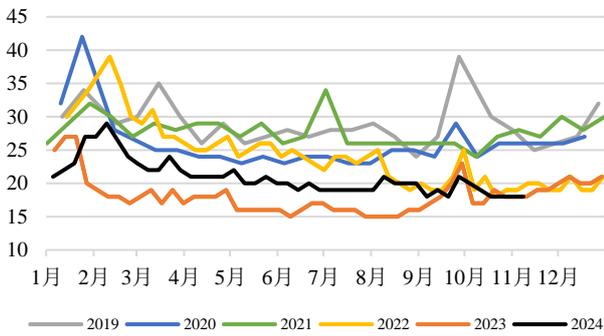
图表：全国 45 港进口铁矿石库存（万吨）



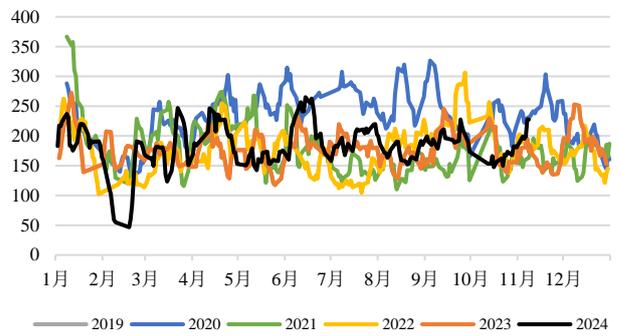
图表：全国 45 港进口铁矿石压港天数（天）



图表：主流钢厂铁矿石库存天数（天）



图表：主流港口铁矿石成交情况（万吨）



来源：广金期货研究中心，钢联数据

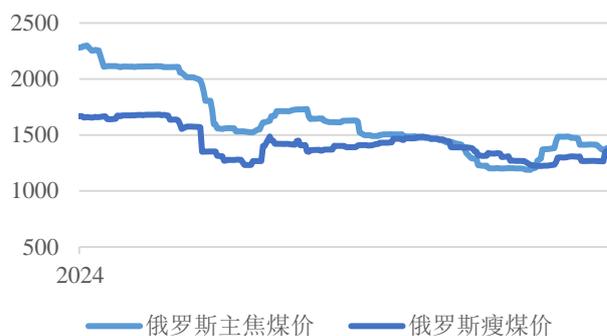
3、原料双焦：国产、进口供应放量，库存压力高企

今年国产、进口煤炭供应整体放量。在来自俄罗斯、蒙古、澳大利亚煤炭进口增量的带动下，以及国内矿山增产背景下。主要区域煤炭社会库存高位运行，焦煤价格承压运行。本周煤焦价格内外盘价格震荡走弱，其中国内焦煤期货指数价环比-0.99%，焦炭期货指数价环比-0.40%；进口俄罗斯 K4 主焦煤折人民币价 1375 元/吨，周环比有所回落。

图表：国内煤焦价格走势（元/吨）



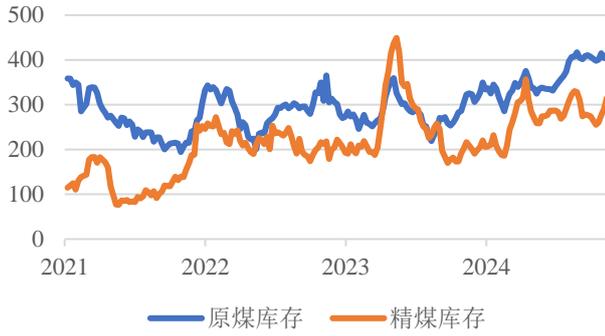
图表：进口俄罗斯焦煤价格（元/吨）



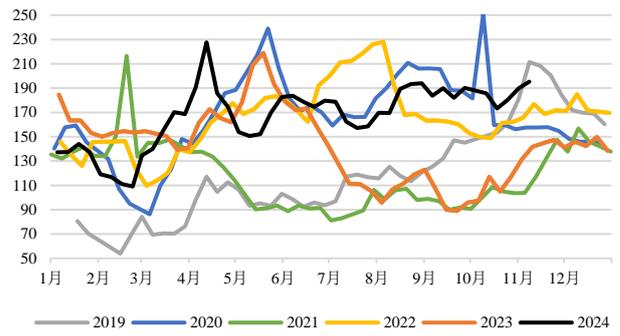
来源：广金期货研究中心，钢联数据

从煤焦库存来看，上游方面，样本矿山、洗煤厂煤炭库存维持高位水平，样本矿山精煤库存 314.51 万吨，环比+8.25%，同比+55.66%；洗煤厂精煤库存 246.72 万吨，环比-2.10%，同比-8.99%。下游方面，焦钢企业仍谨慎采购，主动维持低库存，国内焦钢企业焦煤总库存 11.08 万吨，环比+2.12%，同比+0.27%；企业焦炭总库存 1495.99 万吨，环比-0.06%，同比-1.40%。整体来看，煤焦市场存货压力仍然较大，主要集中在上、中游企业。

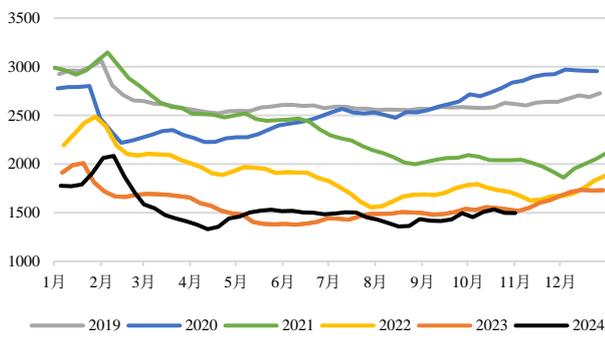
图表：全国样本矿山原煤、精煤库存（万吨）



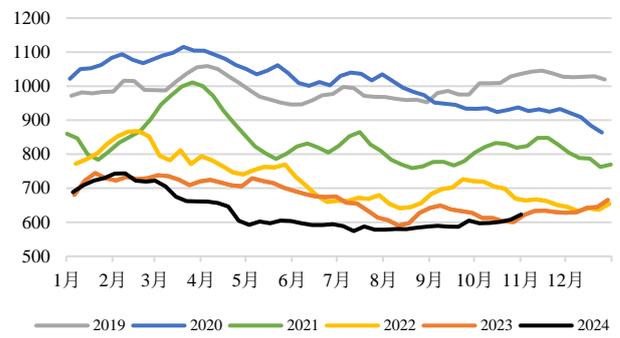
图表：样本洗煤厂精煤库存（万吨）



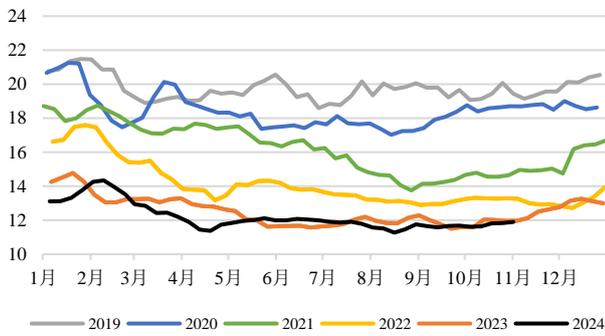
图表：国内样本焦钢企业焦煤总库存（万吨）



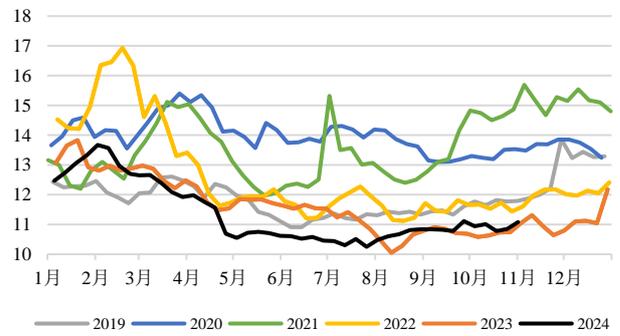
图表：国内样本焦钢企业焦炭总库存（万吨）



图表：国内样本焦钢企业焦煤库存天数（天）



图表：国内样本焦钢企业焦炭库存天数（天）



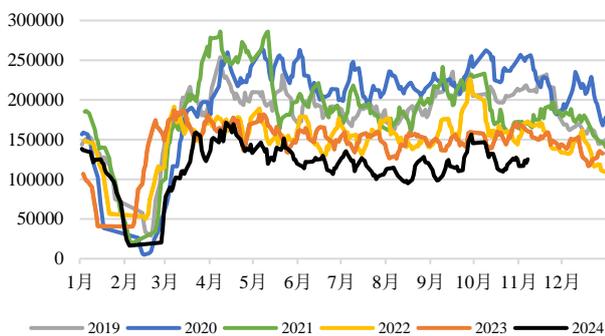
来源：广金期货研究中心，钢联数据

三、需求端：建材淡季来临，整体消费走弱

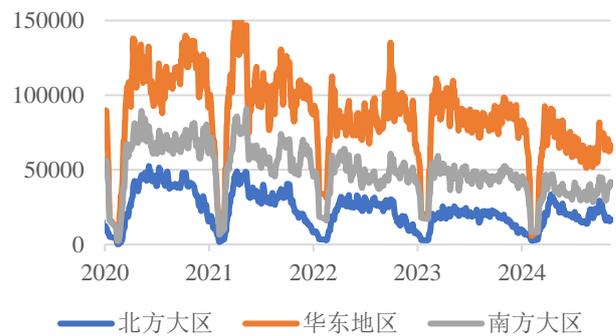
1、建筑钢材：施工淡季临近，建材成交季节性走弱

整体来看，随着淡季来临，本周市场现货成交不佳，且不及往年同期水平，全国主流贸易商建筑钢材成交 62.68 万吨，环比+0.34%，同比-18.24%，其中华东贸易成交 33.27 万吨，环比-1.70%，同比-23.61%，南方贸易成交 20.94 万吨，环比+5.86%，同比-15.39%，北方贸易成交 8.48 万吨，环比-4.14%，同比+1.30%。受到地产建筑行业景气度低迷的拖累，加上有部分的建筑工地资金到位不足，施工进度缓慢，水泥、钢材等建材消费偏弱，近期建筑钢材市场成交量表现仍然较差。

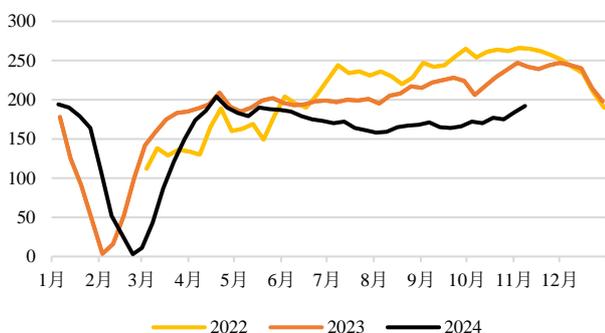
图表：主流贸易商建筑钢材成交量（万吨）



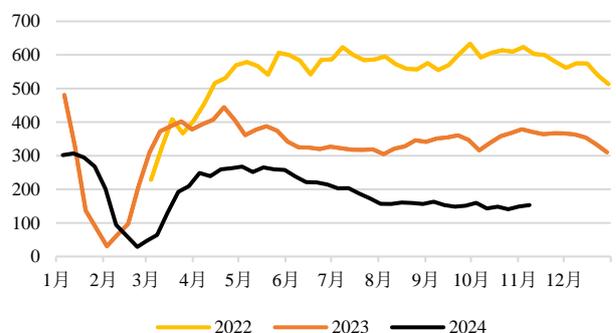
图表：主流贸易商建筑钢材成交走势（万吨）



图表：样本水泥厂直供量（基建）（万吨）



图表：样本水泥厂发货量（地产+民用）（万吨）

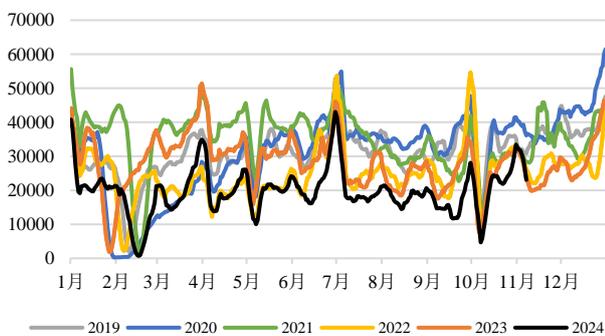


来源：广金期货研究中心，钢联数据

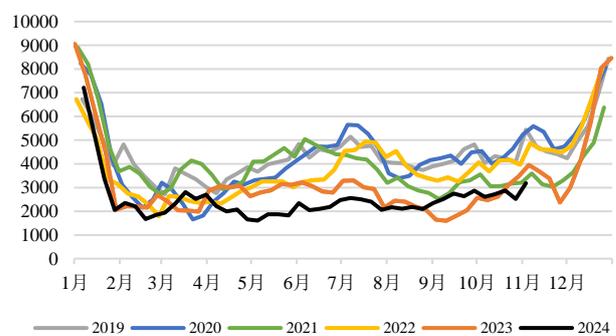
2、地产端：政策成效待观察，螺纹消费仍然不足

近日央行宣布降低存量房贷利率，以及降息、降准等货币政策，且，长期或将有利于地产行业回暖，房地产市场情绪升温，并带动相关螺纹钢等建材需求回升。但是从目前地产行业现状来看，在出现阶段性成交回暖后，本周成交量再度走弱，本周 30 座大中城市商品房周均成交套数 23103 套，处于近五年同期低位水平附近，反映目前地产刺激政策效果仍需继续进一步观察，短期对螺纹钢消费提振有限。

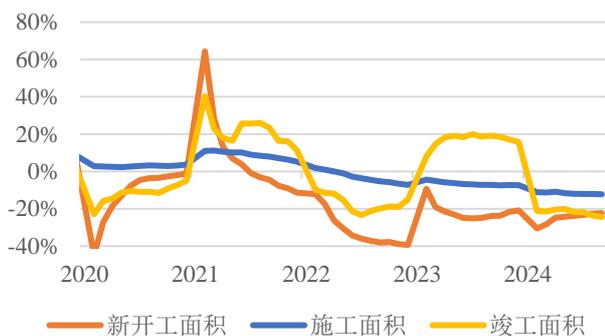
图表：30 座大中城市商品房成交套数（套）



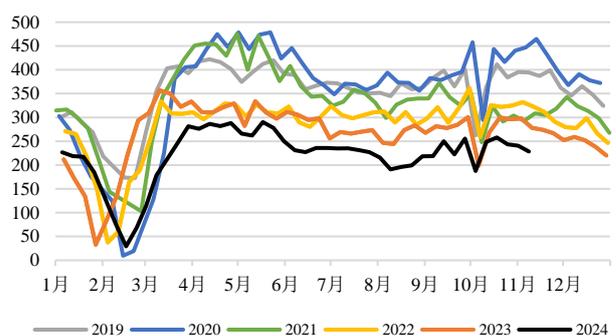
图表：100 座大中城市土地成交面积（万 m²）



图表：地产新开工、施工、竣工面积累计同比



图表：螺纹钢周度消费量（万吨）



来源：广金期货研究中心，Wind

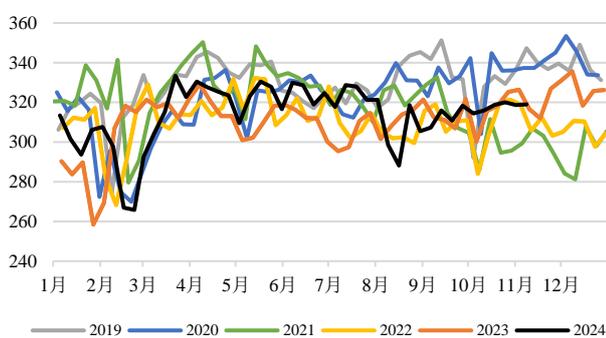
此前地产行业仍低迷，1-9 月房地产新开工、施工面积累计同比均明显下滑，目前百年建筑调研样本建筑工地资金到位率不足 65%，表明建筑项目资金状况仍然不容乐观，进而拖累了螺纹等钢材需求，本周螺纹钢周度消费量 228.59 万吨，环比-5.02%，同比-17.81%。

3、钢板材下游：造船、汽车订单景气，支撑板材消费

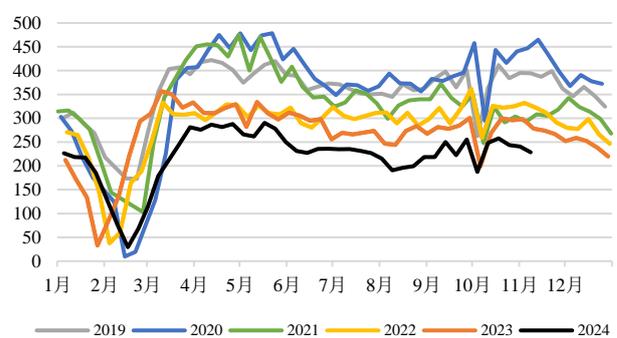
在造船、汽车业订单景气的支撑下，近期钢板材消费表现较好。

从本周热轧消费数据来看，热轧卷板消费量 319.01 万吨，环比+0.10%，同比+0.81%，全国样本贸易企业热轧卷板周度日均成交量 4.04 万吨，环比+1.73%，同比-11.84%。

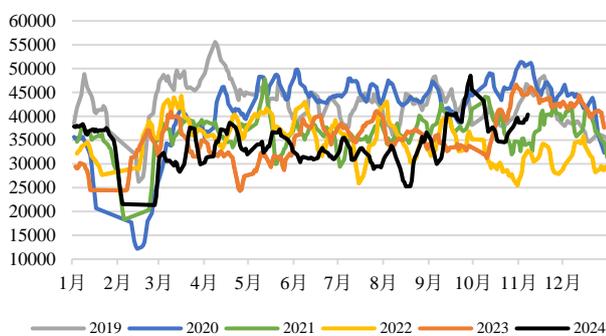
图表：热轧卷板表观消费量（万吨）



图表：螺纹钢表观消费量（万吨）



图表：全国样本贸易商热轧卷板成交量（万吨）

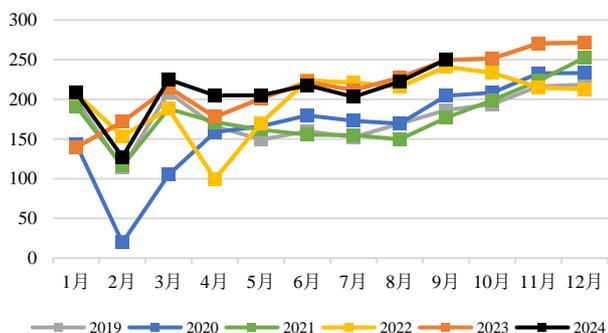


来源：广金期货研究中心，钢联数据

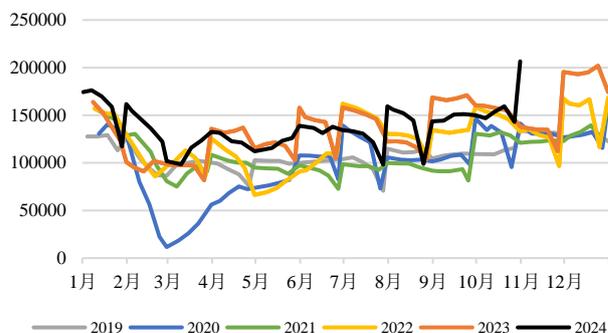
造船方面，9 月份民用钢质船舶累计产量 2971.15 万载重吨，累计同比增 10.8%，创下往年同期新高。在造船过程中大量使用钢板材，造船订单增长对热轧卷板的消费亦有明显支撑。造船订单增长对造船用途钢板消费有明显拉动，钢厂扩大造船钢板生产，1-9 月重点钢厂的造船用钢板产量累计同比增长 24.62%。

汽车方面，四季度以来乘用车销量环比整体回升，国内汽车产销整体仍然维持较高景气度，继续支撑钢板材的消费。

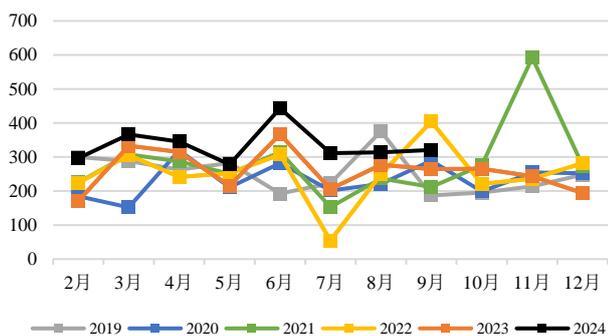
图表：乘用车当月产量（万辆）



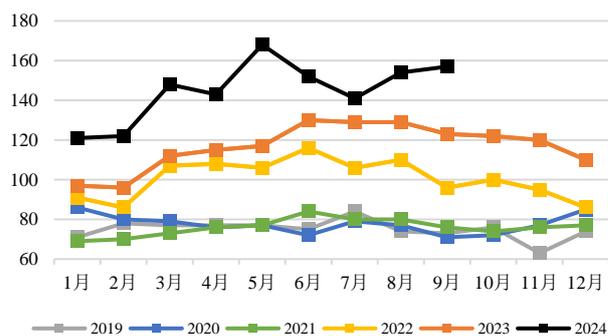
图表：近4周乘用车平均日销量（万辆）



图表：国内民用钢质船舶月度产量（万载重吨）



图表：重点钢企造船用钢板月度产量（万吨）



来源：广金期货研究中心，钢联数据

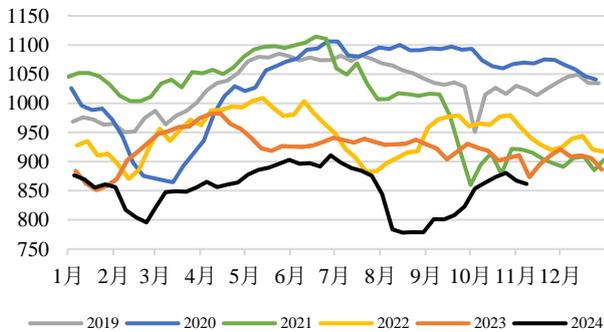
四、周度产销与库存变动：

1、五大品种钢材周度总产销存：

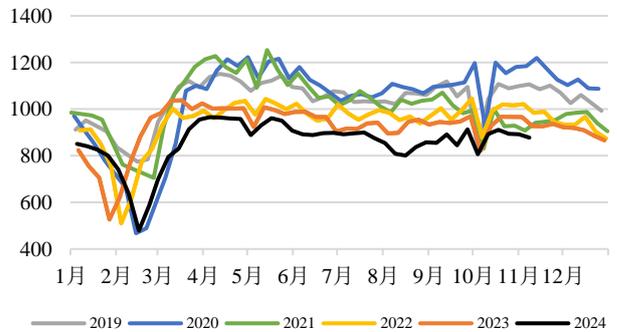
图表：五大品种钢材周度产销存变动表（万吨）

	产量	消费	厂库	社库	总库
11/7	861.49	877.6	398.87	819.92	1218.79
10/31	867.28	891.7	406.95	827.95	1234.9
周环比	-0.67%	-1.58%	-1.99%	-0.97%	-1.30%
周变动	-5.79	-14.10	-8.08	-8.03	-16.11

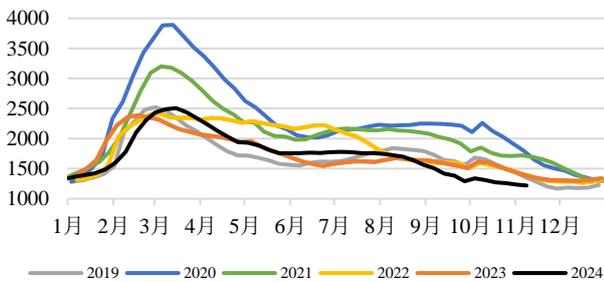
图表：五大成品钢材总产量（万吨）



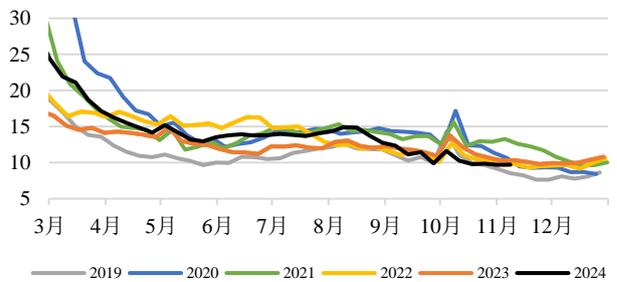
图表：五大成品钢材总消费量（万吨）



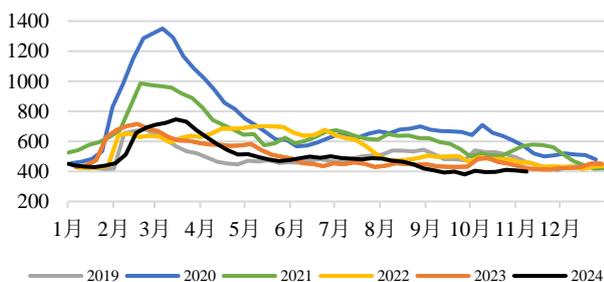
图表：五大成品钢材：总库存（万吨）



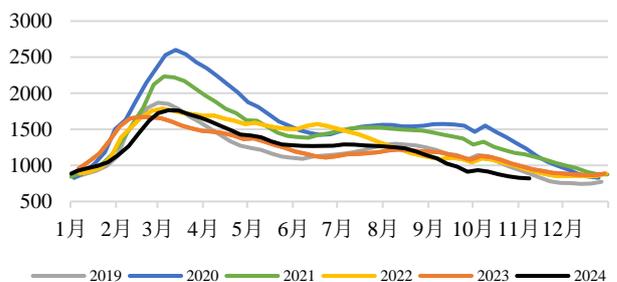
图表：五大成品钢材：库存天数（天）



图表：五大成品钢材：钢厂库存（万吨）



图表：五大成品钢材：社会库存（万吨）



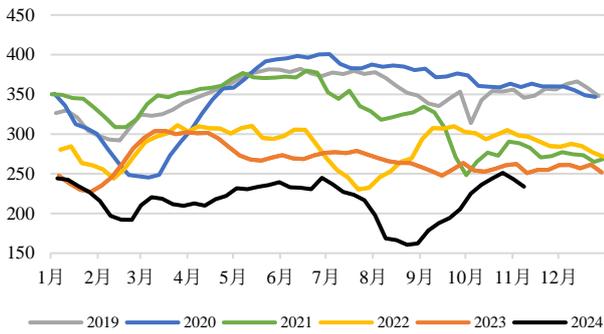
来源：广金期货研究中心，钢联数据

2、螺纹钢周度产销存:

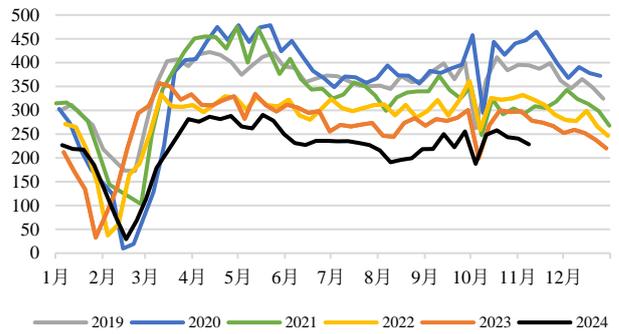
图表：螺纹钢周度产销存变动表（万吨）

	产量	消费	厂库	社库	总库
11/7	233.71	228.59	288.57	153.82	442.39
10/31	243.22	240.68	282.57	154.7	437.27
周环比	-3.91%	-5.02%	2.12%	-0.57%	1.17%
周变动	-9.51	-12.09	+6.00	-0.88	+5.12

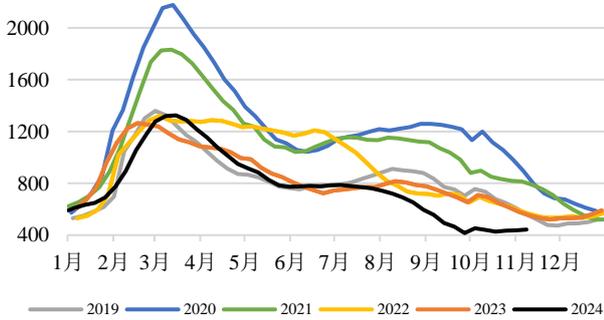
图表：螺纹钢产量（万吨）



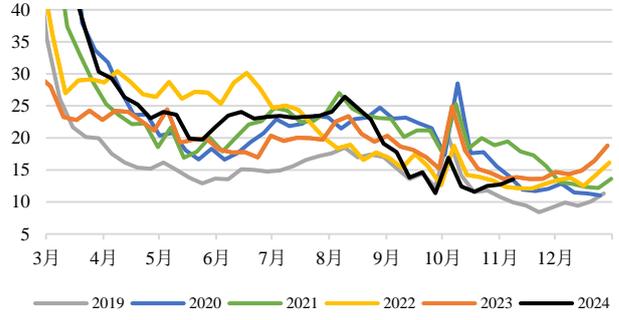
图表：螺纹钢消费量（万吨）



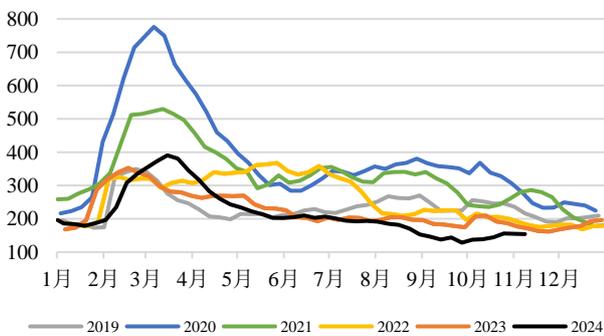
图表：螺纹钢总库存（万吨）



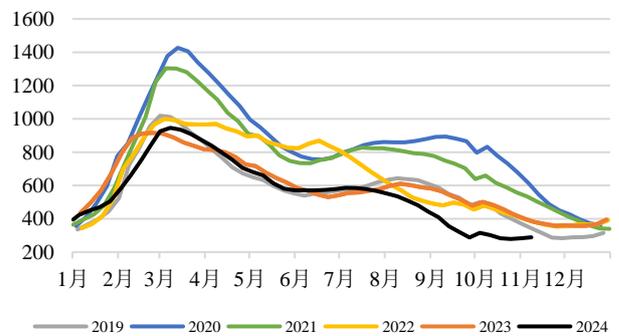
图表：螺纹钢库存天数（天）



图表：螺纹钢钢厂库存（万吨）



图表：螺纹钢社会库存（万吨）



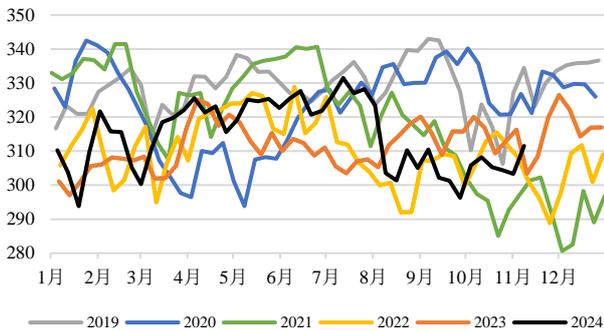
来源：广金期货研究中心，钢联数据

3、热轧卷板周度产销存:

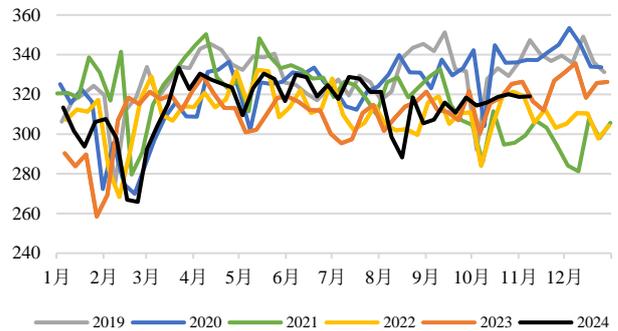
图表：热轧卷板周度产销存变动（万吨）

	产量	消费	厂库	社库	总库
11/7	311.52	319.01	77.75	253.53	331.28
10/31	303.29	318.69	79.25	259.52	338.77
周环比	2.71%	0.10%	-1.89%	-2.31%	-2.21%
周变动	+8.23	+0.32	-1.50	-5.99	-7.49

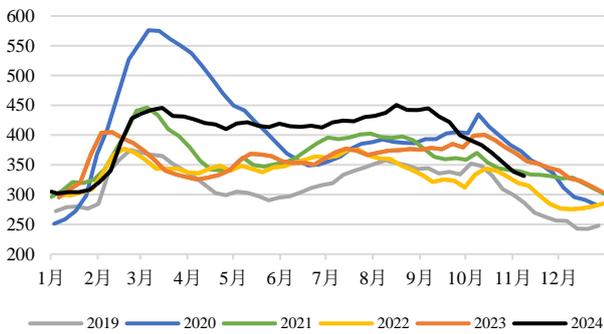
图表：热轧卷板总产量（万吨）



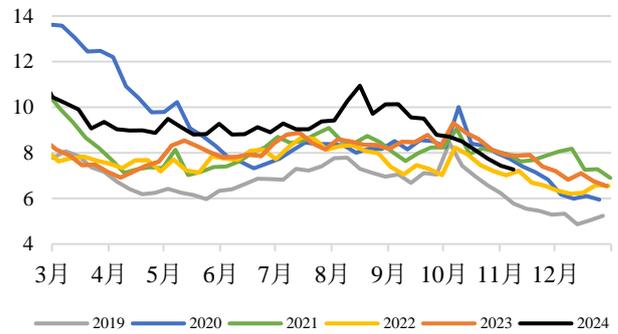
图表：热轧卷板消费量（万吨）



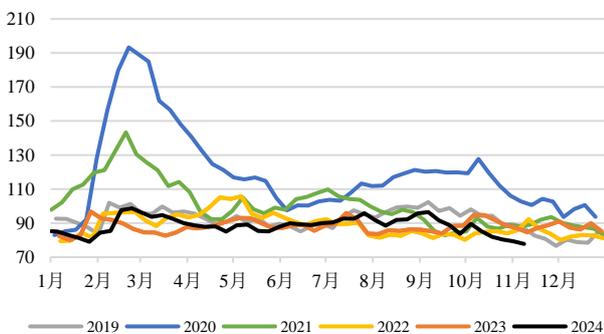
图表：热轧卷板总库存（万吨）



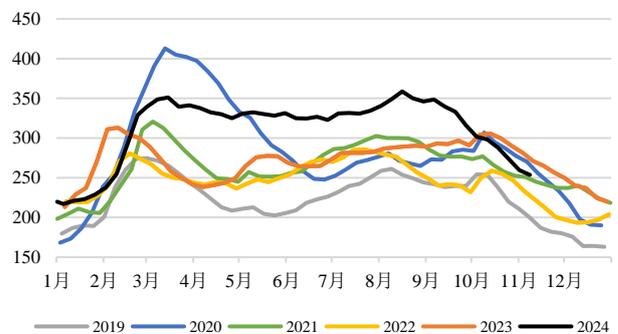
图表：热轧卷板库存天数（天）



图表：热轧卷板钢厂库存（万吨）



图表：热轧卷板社会库存（万吨）



来源：广金期货研究中心，钢联数据

五、后市展望：淡季来临，谨防价格回调

总的来看，周初市场对宏观政策利好的仍有一定预期，市场情绪较亢奋，但钢材基本面数据仍未明显改善，钢价仍然承压：

从基本面来看，供应端，炉料库存较高，钢材生产成本有走弱风险。钢材生产成本有走弱风险，本周钢联数据显示，上游炉料铁矿、焦煤等存货压力仍然较大。铁矿方面，海外淡水河谷等矿山仍在增产，本周全国45个港口进口铁矿石库存总量15351.30万吨，环比减少131万吨，但同比仍+38.37%。焦煤方面，焦煤库存压力主要集中在煤矿矿山、洗煤厂，其中样本矿山精煤库存同比+45.44%；洗煤厂精煤库存同比+37.89%。

需求端，建材淡季临近，钢材终端消费将季节性走弱。随着四季度钢材消费淡季来临，建筑钢材市场成交、螺纹钢周度消费量仍处于近5年同期最低水平，且呈现季节性走弱，本周螺纹钢周度消费量228.59万吨，环比-5.02%，同比-17.81%。钢材整体消费量较去年同期低5.31%，反映当前需求驱动整体偏弱，中期来看，钢材价格仍有回调的风险，可买入钢材01合约平值看跌期权对冲。

建议关注的风险事件：1、地产行业销售、资金到位情况超预期改善，保交楼进展加速（上行风险）；2、政策落地传导到产业链时间过长，市场情绪消退，钢价回归弱现实（下行风险）。

分析师声明

本报告署名分析师具有中国期货业协会授予的期货投资咨询执业资格，以勤勉的职业态度、专业审慎的研究方法，使用合法合规的信息，独立、客观地出具本报告。



更多期货资讯请关注广金公众号

免责声明

本报告中的信息均来源于已公开的资料，尽管我们相信报告中资料来源的可靠性，但我们公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。也不保证我公司所做出的意见和建议不会发生任何的更改，在任何情况下，我公司报告的信息和所表达的意见和建议以及所载的数据、工具及材料均不能作为您所进行期货买卖的绝对依据。由于报告在编写过程中融入了该分析师个人的观点和见解以及分析方法，如与广州金控期货有限公司发布的其他信息有不一致及有不同的结论，未免发生疑问，本报告所载的观点并不代表广州金控期货有限公司的立场，所以请谨慎参考。我公司不承担因根据本报告所进行期货买卖操作而导致的任何形式的损失。

另外，本报告所载资料、意见及推测只是反映广州金控期货有限公司在本报告所载明的日期的判断，可随时修改，毋需提前通知。未经广州金控期货有限公司允许批准，本报告内容不得以任何范式传送、复印或派发此报告的资料、内容或复印本予以任何其他人，或投入商业使用。如遵循原文本意的引用、刊发，需注明出处“广州金控期货有限公司”，并保留我公司的一切权利。

广州金控期货有限公司是广州金融控股集团有限公司的控股子公司，业务范围包括商品期货经纪、金融期货经纪、期货交易咨询和资产管理业务。全资控股风险管理子公司-广州金控物产有限公司，业务范围包括基差贸易、仓单服务、场外衍生品业务。

投资咨询业务资格：证监许可【2011】1772号

总部地址：广州市天河区体育西路 191 号中石化大厦 B 塔 25 层 2501-2524 单元

联系电话：400-930-7770

公司官网：www.gzjkqh.com

广州金控期货有限公司分支机构

<p>• 【子公司】广州金控物产有限公司 地址：广东省广州市天河区临江大道1号寺右万科中心901 电话：020-88527737</p>	
<p>• 北京分公司 地址：北京市丰台区广安路9号国投财富广场2号楼1403、1404室 电话：010-63358907</p>	<p>• 上海分公司 地址：上海市虹口区吴淞路218号宝矿国际大厦2903C 电话：021-60759585</p>
<p>• 广州营业部 地址：广州市天河区临江大道1号之一904室 电话：020-38298555/020-38298522</p>	<p>• 深圳分公司 地址：深圳市福田区民田路178号华融大厦1905室 电话：0755-23615564</p>
<p>• 重庆分公司 地址：重庆市渝北区新南路439号中国华融现代广场2幢5层4-1 电话：023-67380843</p>	<p>• 佛山营业部 地址：佛山市南海区大沥镇毅贤路8号17层20号至17层22号 电话：0757-85501856/0757-85501815</p>
<p>• 杭州分公司 地址：浙江省杭州市滨江区浦沿街道江南大道4760号A楼1002室 电话：0571-87791385</p>	<p>• 嘉兴分公司 地址：浙江省嘉兴市海宁市海洲街道新苑路147-149号2楼 电话：0573-87216718</p>
<p>• 河北分公司 地址：河北省石家庄市长安区中山东路508号东胜广场三单元1406室 电话：0311-83075314</p>	<p>• 唐山营业部 地址：河北省唐山市路北区金融中心3号楼1607、1608号 电话：0315-5266603</p>
<p>• 厦门营业部 地址：中国（福建）自由贸易试验区厦门片区东港北路29号港航大厦2503-6单元 电话：0592-5669586</p>	<p>• 福州营业部 地址：福建省福州市晋安区福飞北路175号6层6D单元 电话：0591-87800021</p>
<p>• 大连营业部 地址：辽宁省大连市沙河口区会展路129号大连国际金融中心A座-大连期货大厦2311室 电话：0411-84806645</p>	<p>• 太原营业部 地址：山西省太原市万柏林区长风街道长兴路1号4幢11层1123-1124号 电话：0351-7876105</p>
<p>• 龙岩营业部 地址：福建省龙岩市新罗区龙岩大道中688号1幢703室 电话：0597-2566256</p>	<p>• 淮北营业部 地址：安徽省淮北市相山区惠苑路77号中央花城（南区）2幢103号商铺 电话：0561-3318880</p>
<p>• 济南分公司 地址：山东省济南市市中区七贤街道二环南路6636号中海广场1604B 电话：</p>	<p>• 河南分公司 地址：河南自贸试验区郑州片区（郑东）普惠路80号绿地之窗B座云峰座3117 电话：0371-55687378</p>