

## 原油晨报 20230220

### 摘要:

1. 上周五原油 SC2304 略微低开后横盘弱势震荡，早盘开盘后震荡下跌，午后加速下跌后横盘震荡；全天成交量大幅减少，持仓量略微减少；最终收盘价较前日下跌 1.72%（或 9.9 元/桶）。上周油价大幅上涨，周五回落幅度明显，以收盘价计上周收涨 2.69%（或 14.8 元/桶）连续两周收涨。周五晚上夜盘低开低走后横盘小幅震荡运行；今早可能高开后横盘震荡整理为主。操盘建议，由于外部环境的不确定性，有持仓的应适当控制仓位，或可采用期权等工具对冲风险；期权交易可卖出期权；中线空单可适当减仓，建议轻仓逢高做空。

2. 国际原油下跌，市场担心美国未来继续加息会拖累需求，并且对越来越多的显示原油和成品油供应充足的迹象感到紧张。贝克休斯数据显示，截至 2 月 17 日当周，美国石油钻井数减少 2 口至 607 口。

3. 上周五，国际油价夜盘大幅下挫，在经历了多日的拉锯之后，EIA 连续超预期累库数据消耗了投资者的乐观预期，国际油价全周跌幅约 4%。过去一周表现最强势的 SC 原油在周五夜盘大跌过后也基本清零了一周的涨幅，显然原油市场在当前的供需局面下很难摆脱区间振荡模式，油价在短期欧美市场需求疲弱与中国需求恢复的博弈下进行。近期内盘 SC 原油表现明显强于外盘，一方面是油轮运费上涨带来成本抬升，另一方面近期人民币汇率走弱让人民币计价的 SC 原油表现比美元计价的原油强势，而中国需求恢复给国内市场注入乐观情绪，可以看到 SC 原油强于外盘的表现充分反应了当前国内原油市场与海外市场的差异。总体来看，油价短期还是受美国超级累库数据影响，没能突破区间上沿阻力，维持了区间波动。投资者需要继续观察供需层面的演绎，现阶段在各类影响因素博弈下，油价趋势性较差，注意节奏把握，控制好风险。

市场	0218-2 点 30 分	0220-8 点 30 分	幅度
INE 原油 SC 主力	550.8		
WTI 主力 (11 小时时差)	76.06 (6.87 折算 522.53)	76.57 (6.87 折算 526.04)	+0.7%
Brent 主力 (8 小时时差)	82.48 (6.87 折算 566.64)	83.09 (6.87 折算 570.83)	+0.7%

国际重要经济数据

财经数据一览0217下午3点-0220日早上8点					
时间	指标	前值	预测值	公布值	影响
15:30	瑞士第四季度工业产出年率	5.20%	--	<b>6.10%</b>	利多原油
15:45	法国1月CPI月率	0.40%	0.40%	<b>0.40%</b>	影响较小
	法国1月CPI年率	6.00%	6.00%	<b>6%</b>	影响较小
	法国1月调和CPI年率	7.00%	7.00%	<b>7%</b>	影响较小
	法国1月调和CPI月率	0.40%	0.40%	<b>0.40%</b>	影响较小
17:00	欧元区12月季调后经常帐(亿欧元)	136	--	<b>158.96</b>	利多原油
	欧元区12月末季调经常帐(亿欧元)	134.1	--	<b>289</b>	利多原油
21:30	加拿大1月工业品物价指数年率	7.70%	--	<b>5.40%</b>	利多原油
	加拿大1月工业品物价指数月率	-0.90%	-0.10%	<b>0.40%</b>	利空原油
	加拿大1月原材料价格指数年率	8.10%	--	<b>1.20%</b>	利多原油
	加拿大1月原材料价格指数月率	-2.80%	-0.20%	<b>-0.10%</b>	利空原油
	加拿大12月投资者净买入海外证券(亿加元)	146.6	--	<b>-22.9</b>	利多原油
	加拿大12月海外投资者净买入加拿大证券(亿加元)	124	--	<b>212.2</b>	利空原油
	美国1月进口物价指数月率	-0.10%	-0.20%	<b>-0.20%</b>	影响较小
	美国1月出口物价指数年率	5.00%	2.80%	<b>2.30%</b>	利多原油
	美国1月出口物价指数月率	-3.20%	-0.20%	<b>0.80%</b>	利空原油
	美国1月进口物价指数年率	3.50%	1.40%	<b>0.80%</b>	利多原油
23:00	美国1月谘商会领先指标月率	-0.80%	-0.30%	<b>-0.30%</b>	影响较小
	美国1月谘商会同步指标月率	0.10%	--	<b>0.20%</b>	利空原油
	美国1月谘商会滞后指标月率	0.30%	--	<b>0.20%</b>	利多原油
	美国1月谘商会领先指标	110.5	110.2	<b>110.3</b>	利空原油
2:00	美国至2月17日当周石油钻井总数(口)	609	610	<b>607</b>	利多原油
	美国至2月17日当周总钻井总数(口)	761	--	<b>760</b>	利多原油
	美国至2月17日当周天然气钻井总数(口)	150	--	<b>151</b>	利空原油
8:01	英国2月Rightmove平均房屋要价指数年率	6.30%	--	<b>3.90%</b>	利空原油
	英国2月Rightmove平均房屋要价指数月率	0.90%	--	<b>0%</b>	利空原油

财经日历

2023年2月20日重要财经事件			
时间	国家	事件	
9:20	中国	今日有460亿元7天期逆回购到期。	
<b>待定</b>	俄罗斯	俄罗斯央行公布货币政策报告。	
2023年2月20日假期休市一览			
时间	国家/地区	节日名称	详细安排
2023/2/20	美国-纽交所	美国总统日	休市一日。
2023/2/20	美国-芝商所 (CME)	美国总统日	旗下贵金属、美国原油期货合约交易提前于北京时间21日03:30结束。

上海国际源交易中心指定交割仓库原油期货仓单日报 (20230217)

品种：中质含硫原油 单位：桶			
地区	交割仓库	本日数量	增减
上海	洋山石油	190000	0
浙江	中国石化册子岛	0	0
	中化兴中	0	0
	大鼎石油	0	0
	合计	0	0
山东	中国石化日照	0	0
	山港青岛实华	0	0
	中化弘润潍坊	1347000	0
	山港摩科瑞	0	0
	合计	1347000	0
广东	中油湛江	1976000	0
	中国石化湛江	0	0
	合计	1976000	0
辽宁	中油大连保税	4520000	0
	中油大连国际	1900000	0
	北方油品	0	0
	合计	6420000	0
海南	中国石化海南	0	0
	国投洋浦油储	0	0
	合计	0	0
广西	中油广西国际	230000	0
河北	中国石化曹妃甸	0	0
总计		10163000	0

市场资讯

1. 隔夜国际资本市场消息小集：今晨美股标普 500 指数跌 0.28%；欧洲 Stoxx50 指数跌 0.60%；美元指数跌 0.12%。离岸人民币 CNH 贬 0.10%；德银 X-Trackers 嘉实沪深 300 中国 A 股 ETF 跌 1.77%。美股 VIX 指数跌 0.74%至 20.02。

2. 金属方面，美铜涨 0.13%；伦铜跌 0.51%；伦铝跌 1.16%；伦锌涨 1.43%；伦镍跌 3.74%。

3. 贵金属方面，黄金涨 0.33%；白银涨 0.74%。

4. 能源方面，WTI 原油跌 2.21%；Brent 原油跌 1.97%。美汽油跌 0.40%；美柴油跌 2.13%；美天然气跌 5.47%。

5. 农产品方面，美豆涨 0.03%；美豆粕跌 0.16%；美豆油跌 0.71%；美糖涨

0.30%；美棉跌 0.37%。

6. 债券市场，10 年期国债收益率美国跌 4.6 个基点报 3.817%；德国跌 6.7 个基点报 2.421。美元 3 月期 LIBOR 报 4.90086%(前值 4.87657%)；欧元 3 月期 Euribor 报 2.703%(前值 2.682%)。

7. 商品指数方面，CRB 指数跌 0.99%，BDI 指数涨 1.51%。

8. 金属方面，铜价微跌，因盘中美元走强，但对中国需求的良好预期限制跌幅。

9. 黄金上涨，因美元冲高回落和美债收益率下行。

10. 原油下跌，市场担心美国未来继续加息会拖累需求，并且对越来越多的显示原油和成品油供应充足的迹象感到紧张。贝克休斯数据显示，截至 2 月 17 日当周，美国石油钻井数减少 2 口至 607 口。

11. 美国 1 月咨商会领先经济指标 (LEI) 环比下降 0.3%，因制造业新订单、消费者对商业条件的预期和信贷条件的恶化。

12. 美联储理事鲍曼表示，通胀仍然实在太高，需要继续加息，直到看到抗击高通胀取得明显更多的进展。

13. 据统计，美国 Manheim 二手车价值指数(追踪二手车拍卖价格)显示，2 月前 15 天同比上涨 4.1%，可能不利于通胀降温。

14. 高盛预计美联储 2023 年 3 月、5 月和 6 月将分别再加息 25 个基点，利率最高可以达到为 5.25-5.5%。

15. 欧元区 12 月经常帐 158.96 亿欧元，为 2021 年 9 月以来最大顺差，因能源价格下跌，进口额增长放缓。

16. 德国 1 月 PPI 同比增长 17.8%，主因能源价格大幅上涨，此外消费品、中间产品和资本品的价格也在上涨。

17. 英国 1 月零售销售环比增长 0.5%，主要受 1 月份的促销活动支撑，另外汽车燃料销量增长 1.7%。

18. 韩国财政部称，经济增长陷入放缓区间，物价继续高位运行，内需复苏速度放慢，出口乏力，企业发展信心减弱。

19. 研究指出，由于乌克兰危机导致的能源价格变化，模拟情景显示，全球家庭能源总开支或上升 62.6%-112.9%。

\*\*\*\*\*

1. 证监会发布实施全面实行股票发行注册制制度规则。
2. 据外媒，欧盟同意逐步取消对来自中国旅客的疫情限制措施。
3. 能源局称，2022 年全国光伏发电新增并网容量 87.4GW。
4. 中汽协称，1 月商用车产销环比分别下降 23.9%和 38.1%。
5. 中国信通院称，去年 12 月国内手机出货 2786.0 万部，同比下降 16.6%。

## 市场观点

### 三大机构原油月报解读

石油供应受主产国主观意愿的影响较大，目前来看 OPEC+今年维持 200 万桶/日的减产决策未有变化，而俄罗斯宣布 3 月减产 50 万桶/日无疑使得本就偏紧的供应雪上加霜。当前供应偏紧的局势未变，风险事件在于俄罗斯成品油出口受制裁影响的情况，相对原油而言，俄罗斯成品油的转运短期预计将面临更多挑战，但随着时间推移，预计全球油市的贸易流向转换将更加灵活，对俄罗斯成品油制裁的利多影响也将边际转弱。

### EIA 月报

油价预测：EIA 预计 2023 年 WTI 均价为 77.84 美元/桶，较上月预估 +0.66 美元/桶；预计 2023 年 Brent 均价为 83.63 美元/桶，较上月预估 +0.53 美元/桶。

供应预测：EIA 预计 2023 年全球石油供应同比+115 万桶/日至 10110 万桶/日，上月预计 2023 年全球石油供应同比+112 万桶/日，增幅较上月预估+3 万桶/日。其中，2023 年非 OPEC 石油产量预计同比+124 万桶/日，增幅较上月预估+27 万桶/日。

EIA 预计 2023 年欧佩克原油产量同比-1 万桶/日至 2866 万桶/日，上月预计 2023 年欧佩克原油供应同比+19 万桶/日，增幅较上月预估-20 万桶/日。鉴于不断增加的全球石油库存，EIA 相应下调 OPEC 石油产量预测。

EIA 预计 2023 年美国原油产量同比+59 万桶/日至 1249 万桶/日，上月预计 2023 年美国原油供应同比+55 万桶/日，增幅较上月预估+4 万桶/日。

EIA 预计 2023 年俄罗斯石油产量同比-107 万桶/日至 987 万桶/日，上月预

计 2023 年俄罗斯石油产量同比-145 万桶/日至 949 万桶/日，较上月预估+38 万桶/日。EIA 预计，欧盟 12 月 5 日实施的制裁影响下，俄罗斯大部分原油出口将找到新的市场，但制裁将导致产量有所下降。然而，俄罗斯原油出口在 12 月短暂下降后，1 月随即上升且高于预期，并开始超过 11 月的总量，预计制裁对俄罗斯原油产量影响不大，EIA 相应上调 2024 年底俄罗斯石油产量的预测。欧盟自 2 月 5 日开始禁止从俄罗斯海运进口石油产品的禁令，可能比去年 12 月实施的原油进口禁令更具破坏性。尽管俄罗斯将能够改变其受欧盟制裁的部分石油出口路线，但 EIA 预计，由于清洁油轮供应有限，俄罗斯成品油出口不会全部找到新的目的地，这将导致俄罗斯炼油商减少原油加工量，俄罗斯原油产量将下滑。

需求预测：EIA 预计 2023 年全球石油需求同比+111 万桶/日至 10047 万桶/日，上月预计 2023 年全球石油需求同比+105 万桶/日，增幅较上月预估+6 万桶/日。EIA 上调了对石油需求增长的预测，主要增量来自中国和非经合组织国家，考虑中国放宽疫情限制，EIA 预计中国石油需求在 2023 年将增加 70 万桶/天，在 2024 年增加 40 万桶/天。由于通胀经济压力将继续限制 GDP 和石油需求增长，以及经合组织经济体的石油强度下降，经合组织的石油需求预计将基本持平。

供需平衡：EIA 预计 2023 年全球石油供需过剩 63 万桶/日，上月预计 2023 年全球石油供需过剩 61 万桶/日，增幅较上月预估+2 万桶/日。

#### OPEC 月报

世界经济：鉴于各主要经济体在 2022 年下半年经济表现好于预期，2022 年世界经济增长预测小幅上调至 3.1%，2023 年全球经济增长预期也小幅上调至 2.6%。美国 2022 年和 2023 年的经济增长预测分别上调至 2.1%和 1.2%。2022 年欧元区经济增长预测上调至 3.5%，2023 年相应上调为 0.8%。日本 2022 年经济增长预测维持在 1.2%，2023 年上调至 1.2%。将 2022 年中国经济增长预测下调至 3%，上调 2023 年经济增速预期为 5.2%。印度 2022 年和 2023 年的经济增长预测保持不变，分别为 6.8%和 5.6%。巴西 2022 年和 2023 年的经济增长预测保持不变，分别为 2.8%和 1%。俄罗斯 2022 年经济增长预测上调至-3.5%，2023 年增速预测维持-0.5%不变。虽然目前的经济势头为 2023 年的经济增长提供了

良好的基础，但由于通货膨胀仍然居高不下，关键利率进一步上调（特别是在欧元区），今年的增长仍有可能放缓。世界经济将继续应对许多挑战，包括许多地区的高主权债务水平和地缘政治发展。

12月 OPEC 产量：2023 年 1 月，欧佩克的原油产量为 2887.6 万桶/日，较上月减少 4.9 万桶/日。主要的原油产量增加国是尼日利亚(+6.5 万桶/日)、安哥拉(+4.7 万桶/日)和科威特(+4.5 万桶/日)，沙特(-15.6 万桶/日)、伊拉克(-4.6 万桶/日)和伊朗(-2.2 万桶/日)的原油产量下降。

供应预测：OPEC 月报预计 2023 年非 OPEC 石油供应同比+144 万桶/日至 6701 万桶/日，上月预估 2023 年非 OPEC 石油供应同比+154 万桶/日，增幅较上月预估-10 万桶/日。预计 2023 年供应增长主要来自美国、挪威、巴西、加拿大、哈萨克斯坦和圭亚那，而产量的下降预计主要发生在俄罗斯和墨西哥，但 2023 年地缘政治形势和美国页岩油产量仍具有很大不确定性。OPEC 月报预计 2023 年美国石油产量同比+110 万桶/日至 2014 万桶/日，上月预估 2023 年美国石油产量同比+115 万桶/日，增幅较上月预估-5 万桶/日；OPEC 预计 2023 年俄罗斯石油产量同比-90 万桶/日至 1013 万桶/日，上月预计 2023 年俄罗斯石油产量同比-85 万桶/日，增幅较上月预估-5 万桶/日。

需求预测：OPEC 月报预计 2023 年全球石油需求同比+232 万桶/日至 10187 万桶/日，上月预计 2023 年全球石油需求同比+222 万桶/日，增幅较上月预估+10 万桶/日。

供需平衡：OPEC 月报预计 2023 年 Call on OPEC 同比+83 万桶/日至 2942 万桶/日，上月预计 2023 年 Call on OPEC 同比+63 万桶/日至 2917 万桶/日，增幅较上月预估+20 万桶/日。

#### IEA 月报

库存水平：2022 年 12 月全球观察到的石油库存环比减少 6980 万桶，在一定程度上逆转了 11 月逾 1 亿桶的累库。其中，OECD 组织的总库存下降 3440 万桶，非 OECD 组织库存减少 300 万桶。水上石油库存下降 3240 万桶。2022 年 12 月 OECD 组织工业库存下降了 1810 万桶，包括政府库存在内的经合组织总库存降至 39.77 亿桶，为 2004 年 4 月以来最低。

供应预测：IEA 预计 2023 年全球石油供应同比+120 万桶/日至 10130 万桶/

日，上月预计 2023 年全球石油供应同比+100 万桶/日，增幅较上月预估+20 万桶/日。IEA 预计 2023 年非 OPEC 石油供应同比+90 万桶/日至 6660 万桶/日，上月预计 2023 年非 OPEC 石油供应同比+70 万桶/日，增幅较上月+20 万桶/日。IEA 预计 2023 年美国石油产量同比+95 万桶/日至 1895 万桶/日，上月预估 2023 年美国石油产量同比+97 万桶/日，较上月预估-2 万桶/日。

IEA 预计 2023 年俄罗斯石油产量同比-105 万桶/日至 1004 万桶/日，上月预估 2023 年俄罗斯石油产量同比-133 万桶/日，较上月预估+28 万桶/日。尽管欧盟原油进口禁令于 2022 年 12 月 5 日生效，但 1 月份俄罗斯的原油产量仅减少了 3 万桶/日至 977 万桶/天。俄乌冲突后，俄罗斯的石油供应情况好于预期，原因是俄罗斯原油出口实现了贸易转换，主要发往亚洲地区。强劲的出口支撑了俄罗斯的石油产量，其产量仅比入侵前水平下降了 16 万桶/天，约为 1120 万桶/天。

需求预测：IEA 预计 2023 年全球石油需求同比+190 万桶/日至 10190 万桶/日，上月预计 2023 年全球石油需求同比+180 万桶/日，增幅较上月预估+10 万桶/日。中国重新开放为石油需求复苏奠定基础，在 2022 年底国内彻底转变严格的新冠限制措施后，预计中国的石油需求将迅速提速，并在年底前轻松超过 2021 年的水平。中国春节期间的高频活动指标显示，国内航班和其他长途旅行激增，同时 PMI 显示经济状况正在改善。在中国经济复苏(增长 90 万桶/天)的推动下，亚太地区(增长 160 万桶/天)将主导增长前景。1 月份空中交通的显著增长突出了航煤需求在 2023 年增长中的核心地位——全球航煤需求量将激增 110 万桶/天，达到 720 万桶/天，为 2019 年水平的 90%。

2023 年美国 and 欧元区的 GDP 预测分别为 0.5% 和 0.2%。在天然气价格大幅下跌、冬季能源危机的担忧缓解之后，欧洲的前景已经显著改善。不断改善的商业信心和 PMI 数据显示出欧元区经济复苏的萌芽。美国的数据显示，尽管劳动力市场仍然极度紧张，但经济增长势头正在减弱。去年的加息开始减缓经济增长和消费需求，大多数经济预测者仍认为美国可能在 2023 年陷入衰退。

供需平衡：IEA 预计 2023 年全球石油供需缺口为 60 万桶/日，上月预计 2023 年全球石油供需缺口为 60 万桶/日，较上月预估持平。

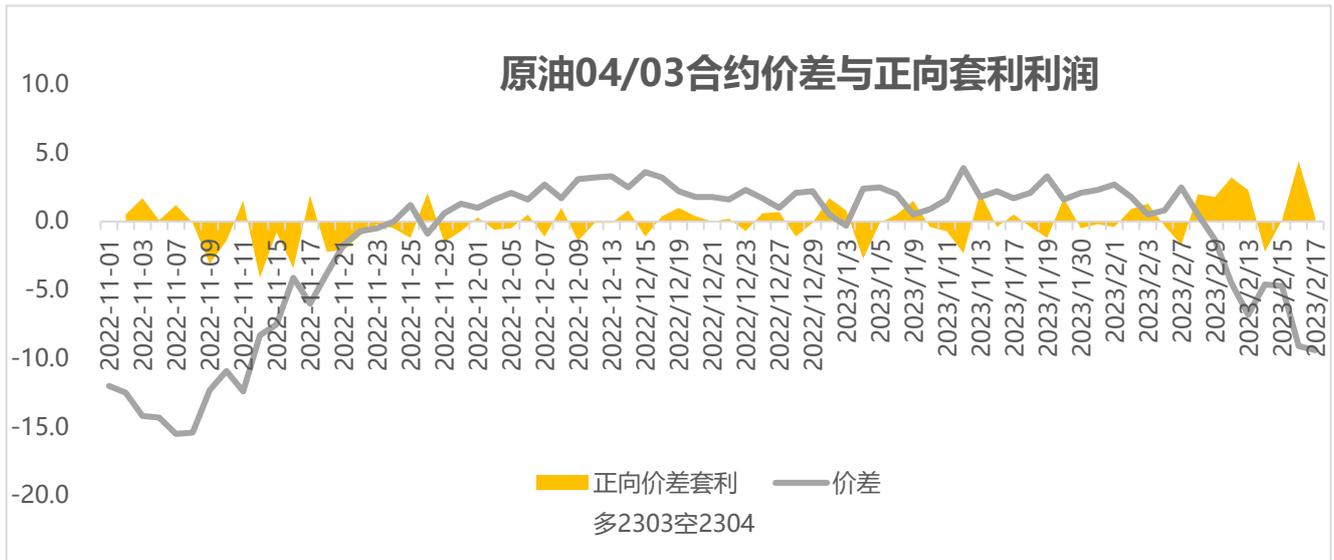
从 2023 年 2 月份三大机构月报情况来看，其一致性在于三家机构均上调了

2023 年全球石油需求增速，主要是基于今年国内需求的乐观预期，非 OECD 组织的石油需求增速得以向上修正，同时 EIA 还强调通胀压力对经济和石油需求的隐患，下调 OECD 组织的石油需求增速。供应方面的关注点在于俄罗斯石油产量情况，从 1 月份俄罗斯石油供应情况来看，2022 年 12 月 5 日生效的制裁对俄罗斯石油供应的影响不大，因此 EIA 和 IEA 分别上调 2023 年俄罗斯石油供应增速预测各 38 万桶/天和 28 万桶/天，但 EIA 表示自 2 月 5 日起生效的对俄罗斯石油产品的制裁将带来一定挑战，因清洁油轮供应的限制，俄罗斯成品油的转运将更为困难，EIA 和 IEA 预计 2023 年俄罗斯石油产量或减少 107/105 万桶/天。整体而言，尽管机构上调 2023 年全球石油需求增速，但俄罗斯供应的向上修正幅度更甚，致使 EIA 和 IEA 关于 2023 年 Call on OPEC 的需求增量减少各 16 万桶/天和 10 万桶/天，而 OPEC 在上调需求增速的同时还下调了非 OPEC 石油供应增速预期，OPEC 关于 2023 年 Call on OPEC 的需求增量调整是向上的。

EIA 认为 2023 年全年全球石油市场将呈现累库格局，全年累库约 63 万桶/天，且从 Q1 至 Q4 的累库速度呈现放缓趋势，而 IEA 认为 2023 年上半年全球石油市场将累库，下半年则转为去库，且在下半年累库幅度更大的情况下，预计 2023 年全球石油供需缺口将达到 60 万桶/天。

展望后市，石油供应受主产国主观意愿的影响较大，目前来看 OPEC+ 今年维持 200 万桶/日的减产决策未有变化，而俄罗斯宣布 3 月减产 50 万桶/日无疑使得本就偏紧的供应雪上加霜。当前供应偏紧的局势未变，风险事件在于俄罗斯成品油出口受制裁影响的情况，相对原油而言，俄罗斯成品油的转运短期预计将面临更多挑战，但随着时间推移，预计全球油市的贸易流向转换将更加灵活，对俄罗斯成品油制裁的利多影响也将边际转弱。2023 年国内需求的复苏和海外需求的疲弱相对确定，但影响量级和影响节奏仍难以评估，在假设一季度末国内需求加速恢复，以及海外需求疲弱但同比变化不大的情况下，预计后市油价中枢仍有上移的空间，但考虑国内疫情和美联储货币政策预期的反复性，预计油价仍将曲折前行。

## 内盘基差



如图所示 03/02 合约的价差 (SC2304-SC2303) 由-9.1 元/桶略微再次缩小到-9.4 元/桶, 若参与价差正向套利多 SC2303 空 SC2304, 套利利润为 0.3 元/桶。若参与价差反向套利空 SC2303 多 SC2304, 套利利润为-0.3 元/桶。

华金期货投资咨询部 安华东 从业证号:F3011227 Z0012808 电话:13543080568  
华金期货总部  
地址:天津市和平区五大道街南京路183号世纪都会商厦办公楼22层  
电话:400-995-5889

## 免责声明

本报告仅供本公司客户使用。本报告仅在相关法律许可的情况下发放,并仅为提供信息而发放,概不构成任何广告。

本报告的信息来源于已公开的资料,本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断。在不同时期,本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时,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。

在任何情况下,本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下,本公司、本公司员工或者关联机构不承诺投资者一定获利,不与投资者分享投资收益,也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。投资者务必注意,其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。

市场有风险,投资需谨慎。投资者不应将本报告为作出投资决策的惟一参考因素,亦不应认为本报告可以取代自己的判断。

本报告版权仅为本公司所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、

复制、发表或引用。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,且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

## 联系我们

### 北京分公司

地址:北京市朝阳区建国路108号、甲108、乙108,110、112、116、118、甲118、乙118地下部分等2幢内108号楼12层04单元  
电话:15822169949

### 深圳分公司

地址:深圳市福田区福田街道福山社区福华三路与金田路交接处东南侧卓越世纪中心,皇岗商务中心4号楼801A单元  
电话:13601013941

### 珠海营业部

地址:珠海市吉大路101号建行大厦物理楼层8楼A单元  
电话:0756-8679779

### 广州分公司

地址:广州市天河区黄埔大道西路76号1603室  
电话:020-23336113

### 南宁营业部

地址:广西南宁市金浦路22号名都大厦715  
电话:0771-5579134

### 上海分公司

地址:中国(上海)自由贸易试验区杨高南路799号20层(名义楼层,实际楼层18层)01A单元  
电话:021-61605828

### 郑州营业部

地址:河南省郑州市金水区未来路69号未来大厦1003室  
电话:0371-65628562

### 浙江分公司

地址:浙江省杭州市滨江区长河道滨盛路1766号704室  
电话:0571-87252080

### 湖北分公司

地址:武汉市江汉区淮海路6号华发中城国际中心29楼06号  
电话:027-88285818