

强于大市

银行业周报

政策调整持续明确，持续看好银行行情

2021年Q3金融统计数据新闻发布会央行重申房地产相关政策，房地产融资政策转变逐步明确，重申继续看好政策边际调整推动的板块机会。持续看好基本面优秀且符合调结构&好区域银行：招商银行、平安银行、宁波银行、邮储银行，杭州银行和江苏银行，逐步开始关注低估值标的价值。

附加监管要求符合预期，融资边际影响有限。2021年10月15日，央行、银保监会发布《系统重要性银行附加监管规定（试行）》，并评估认定了19家国内系统重要性银行，按重要性得分从低到高分分为五组。规定第一组到第五组的银行分别适用0.25%、0.5%、0.75%、1%和1.5%的附加资本要求，由核心一级资本满足，若同时被认定全球系统重要性银行，要求不叠加。附加杠杆率要求为附加资本要求的50%，由一级资本满足。本次附加监管要求符合市场预期，行业融资边际影响较小。按附加资本要求，系统性银行核心一级资本缓冲在0.5个百分点以上，杠杆率监管要求均超1.5个百分点以上。对于资本缓冲较大的六大行和招行等几乎没有影响，对于此前资本缓冲较少的部分股份行和城商行，增加了缓冲的需求。

银行：上周A股银行板块上涨3.54%，同期沪深300指数上涨1.35%，A股银行板块跑赢沪深300指数2.19个百分点。按中信一级行业分类标准，银行板块涨跌幅排名4/29，较上周提升22个名次。A股板块均有所上涨，股份行和城商行整体表现强势，涨幅居前的是平安银行(+9.65%)、南京银行(+8.73%)、成都银行(+7.5%)、宁波银行(+6.97%)、兴业银行(+5.03%)和江苏银行(+4.47%)。H股中涨幅居前的是招商银行(+7.06%)、重庆银行(+3.20%)。

相关研究报告

《银行业周报：政策边际调整，看好银行表现》
20211011

《6月金融数据&降准点评：社融印证需求，降准利好存款》20210710

《5月金融数据点评：社融下行符合预期，中长期贷款仍有支撑》20210614

中银国际证券股份有限公司
具备证券投资咨询业务资格

银行：银行

证券分析师：林媛媛

0755-82560524

yuanyuan.lin@bocichina.com

证券投资咨询业务证书编号：S1300521060001

证券分析师：林颖颖

(8621)20328595

yingying.lin@bocichina.com

证券投资咨询业务证书编号：S1300519080004

- **行业新闻回顾：**(1) 习总书记重要文章《扎实推动共同富裕》：指出要积极稳妥推进房地产税立法和改革，做好试点工作。(2) 2021年第三季度金融统计数据新闻发布会，房地产融资政策边际调整进一步明确。(3) 银行业协会发布《中国金融租赁行业发展报告》：截至2020年末，金融租赁行业总资产3.54万亿元(同比+8.59%)；总负债3.03万亿元(同比+9.35%)。(4) 央行发布社会融资规模增量统计数据报告，前三季度社会融资规模增量累计24.75万亿元(同比-16.44%)；9月末社会融资规模存量为308.05万亿元(同比+10%)。(5) 银保监会发布《银行保险机构大股东行为监管办法(试行)》，严格约束大股东行为，压实银行保险机构主体责任。(6) 央行、银保监会发布我国系统重要性银行名单，将其分为五组，分别适用0.25%、0.5%、0.75%、1%和1.5%的附加资本要求，并于12月1日起实行。(7) 浦发银行：2021年10月14日全额赎回于2011年10月13日在全国银行间债券市场发行的184亿元次级债券。(8) 兴业银行：央行同意其发行不超过1000亿元人民币二级资本债券。(9) 长沙银行：占总股本5.47%的“兴业投资”拟减持。
- **市场回顾：**(1) **资金：**上周，央行净回笼资金4500亿，其中逆回购投放5600亿，逆回购到期1.01万亿。7天/14天/3月期银行间同业拆借利率分别为2.42%/3.18%/3.28%。1年/10年期国债收益率上升1bp/5bp至2.34%/2.97%。(2) **理财：**上周银行新发行理财产品共689，理财产品平均年收益率为2.66%。互联网理财产品上周7日年化收益率平均2.17%(同比-3pct)。(3) **同业存单：**上周1个月/3个月/6个月AAA+级同业存单利率分别下降11bp/上升2bp/3bp至2.26%/2.45%/2.61%。9月末同业存单余额为12.62万亿元，同比增长39亿元。
- **风险提示：**经济下行导致资产质量恶化超预期。

目录

一周市场表现	4
一周资金价格回顾	6
一周理财市场回顾	8
同业存单市场回顾	9
债券融资市场回顾	10
一周重要新闻	11
上市公司重要公告汇总	13
风险提示.....	14

图表目录

图表 1. A 股银行板块跑赢沪深 300	4
图表 2. A 股各行业一周涨跌幅	4
图表 3. A 股 16 家银行一周涨跌幅	4
图表 4. A 股银行次新股一周涨跌幅.....	4
图表 5. H 股银行一周涨跌幅	5
图表 6. A 股银行相对于 H 股折/溢价	5
图表 7. 美元兑人民币汇率.....	6
图表 8. 央行公开市场操作.....	6
图表 9. 隔夜/7 天/30 天 SHIBOR 利率	6
图表 10. 银行同业拆借利率.....	6
图表 11. 银行间国债收益率.....	7
图表 12. 票据贴现利率.....	7
图表 13. 银行理财产品收益率.....	8
图表 14. 互联网理财产品收益率	8
图表 15. 银行理财产品发行统计	8
图表 16. 同业存单利率.....	9
图表 17. 同业存单余额.....	9
图表 18. 上市银行同业存单余额占比	9
图表 19. 上市银行同业存单余额	9
图表 20. 非金融企业债券融资规模.....	10
图表 21. 非金融企业债券融资结构.....	10
附录图表 22. 报告中提及上市公司估值表.....	15

一周市场表现

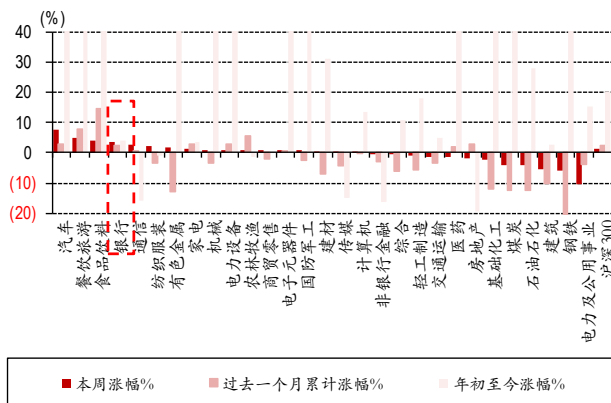
银行：上周A股银行板块上涨3.54%，同期沪深300指数上涨1.35%，A股银行板块跑赢沪深300指数2.19个百分点。按中信一级行业分类标准，银行板块涨跌幅排名4/29，较上周有可观上涨。A股上市银行中，涨幅居前的是平安银行(+9.65%)、南京银行(+8.73%)、成都银行(+7.5%)和宁波银行(+6.97%)。14家H股上市银行涨幅居前的是招商银行(+7.06%)、重庆银行(+3.20%)。

图表 1. A 股银行板块跑赢沪深 300



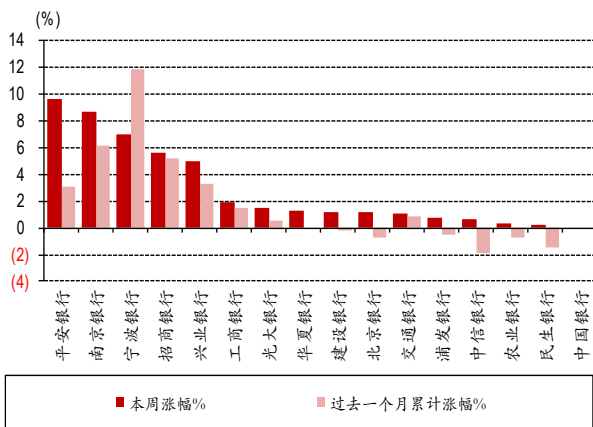
资料来源：万得,中银证券

图表 2. A 股各行业一周涨跌幅



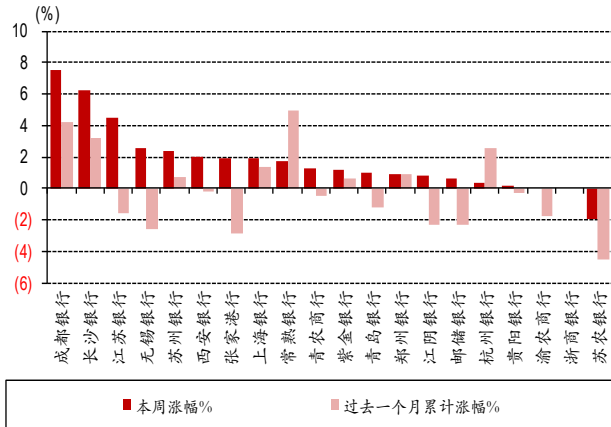
资料来源：万得,中银证券

图表 3. A 股 16 家银行一周涨跌幅



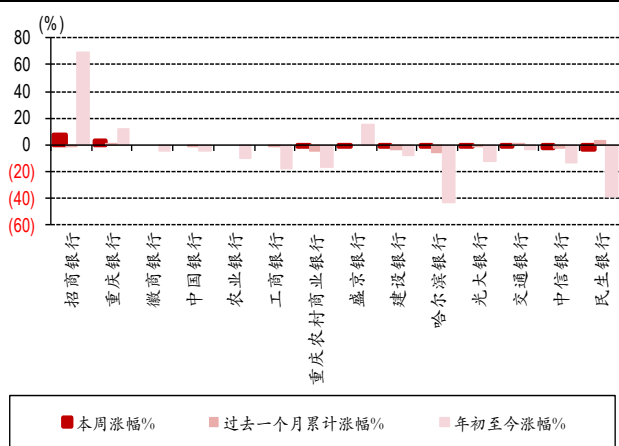
资料来源：万得,中银证券

图表 4. A 股银行次新股一周涨跌幅



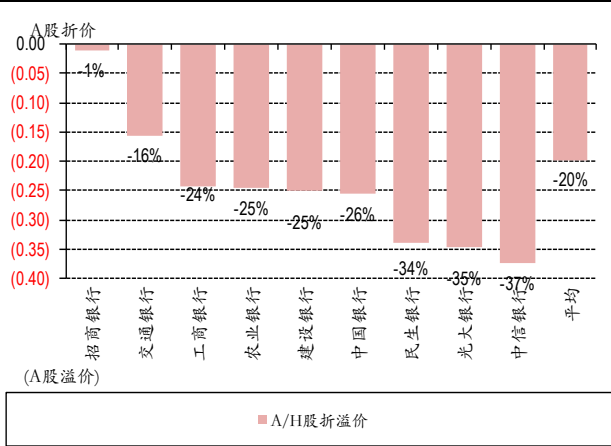
资料来源：万得,中银证券

图表 5. H 股银行一周涨跌幅



资料来源：万得, 中银证券

图表 6. A 股银行相对于 H 股折/溢价

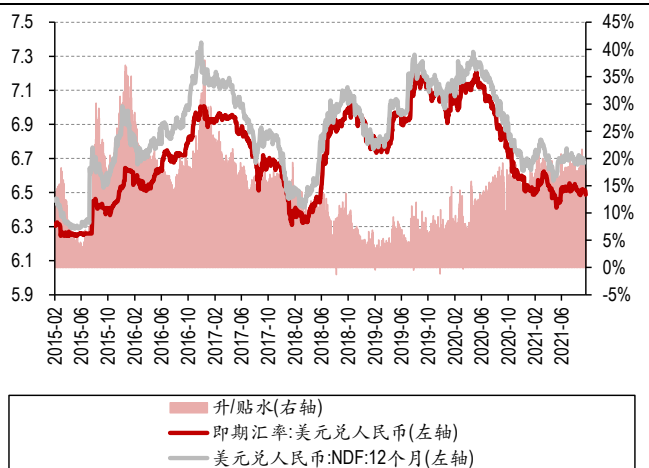


资料来源：万得, 中银证券

一周资金价格回顾

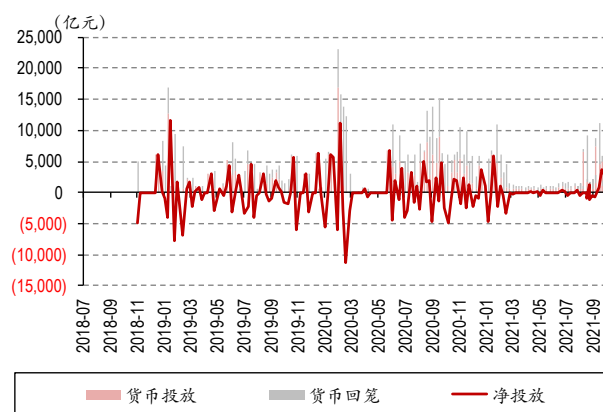
上周，央行净回笼资金 4500 亿，其中逆回购投放 5600 亿，逆回购到期 1.01 万亿。本周逆回购到期 600 亿。7 天/14 天/3 月期银行间同业拆借利率上升 32bp/101bp/下降 4bp 至 2.42%/3.18%/3.28%。1 年/10 年期国债收益率上升 1bp/5bp 至 2.34%/2.97%。

图表 7. 美元兑人民币汇率



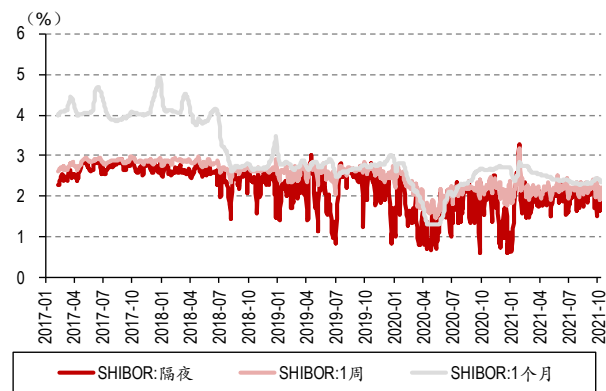
资料来源: 万得, 中银证券

图表 8. 央行公开市场操作



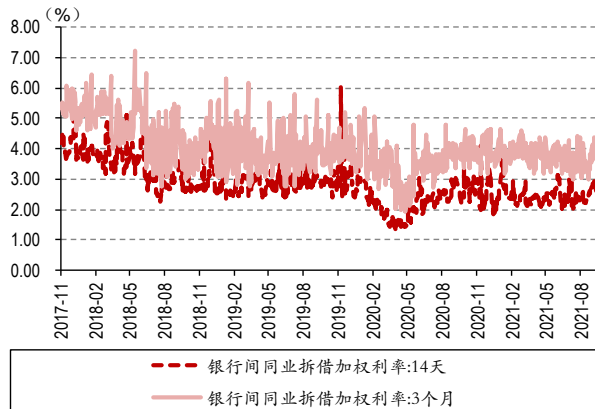
资料来源: 万得, 中银证券

图表 9. 隔夜/7 天/30 天 SHIBOR 利率



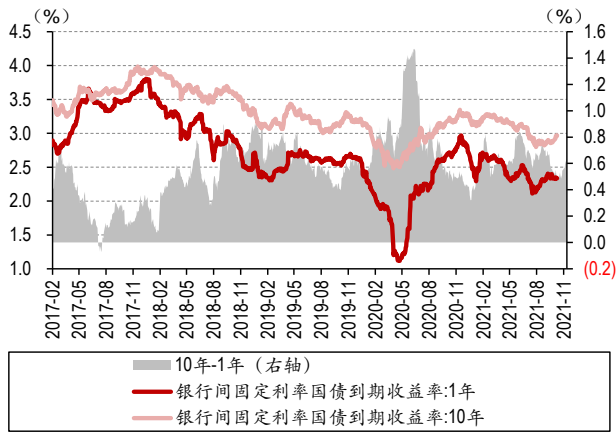
资料来源: 万得, 中银证券

图表 10. 银行同业拆借利率



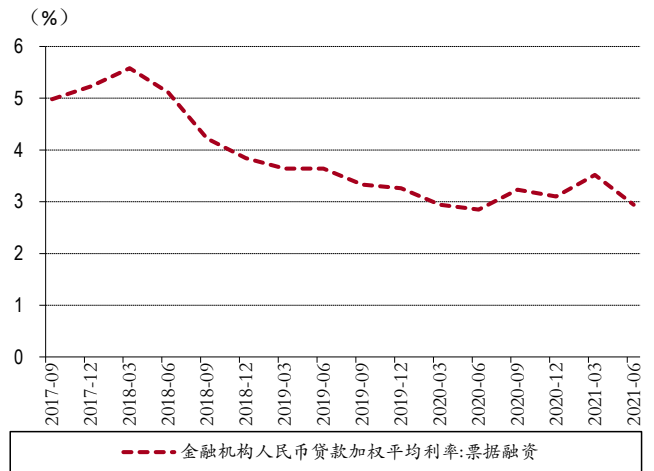
资料来源: 万得, 中银证券

图表 11. 银行间国债收益率



资料来源: 万得, 中银证券

图表 12. 票据贴现利率

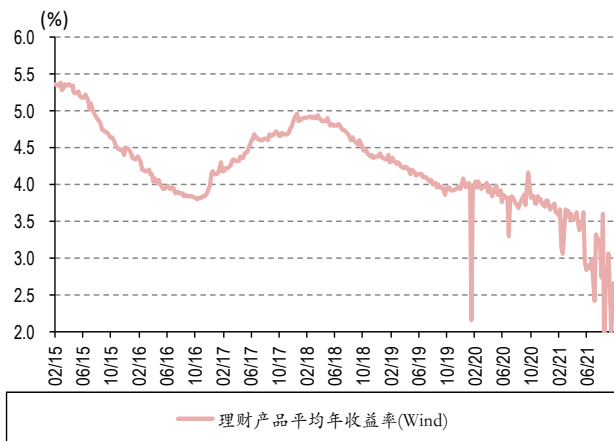


资料来源: 万得, 中银证券

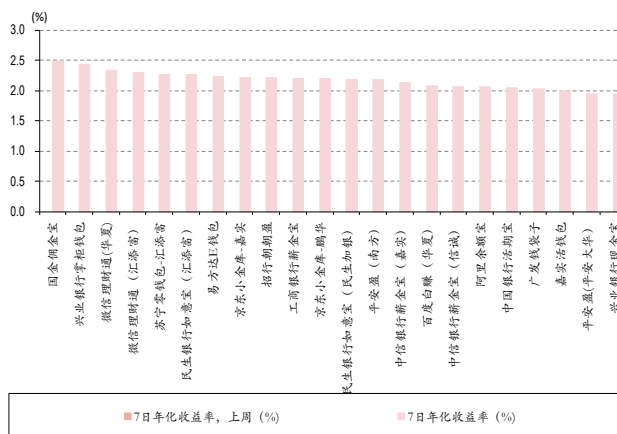
一周理财市场回顾

上周银行新发行理财产品共 689，其中保本型理财产品占比 0.90%。理财产品平均年收益率(万得)为 2.66%。互联网理财产品上周 7 日年化收益率平均 2.17%，较上周下降 0.03 个百分点。

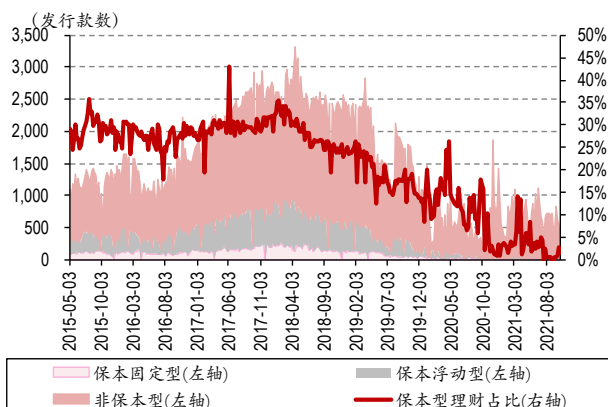
图表 13. 银行理财产品收益率



图表 14. 互联网理财产品收益率



图表 15. 银行理财产品发行统计

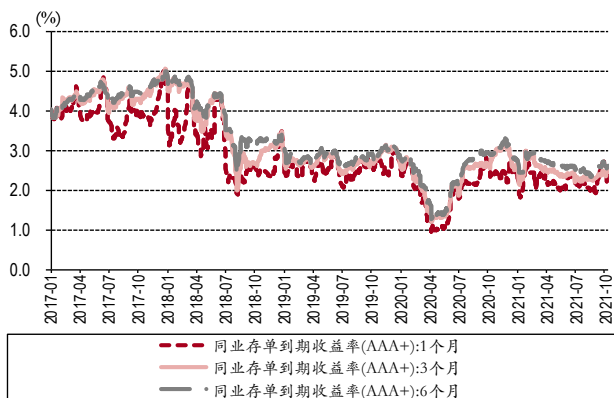


资料来源: 万得, 中银证券

同业存单市场回顾

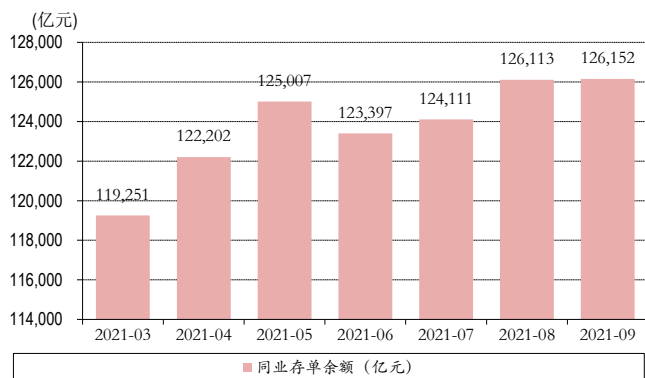
上周1个月/3个月/6个月AAA+级同业存单利率分别下降11bp/上升2bp/3bp至2.26%/2.45%/2.61%。9月末同业存单余额为12.62万亿元，较8月末增长39亿元。

图表 16. 同业存单利率



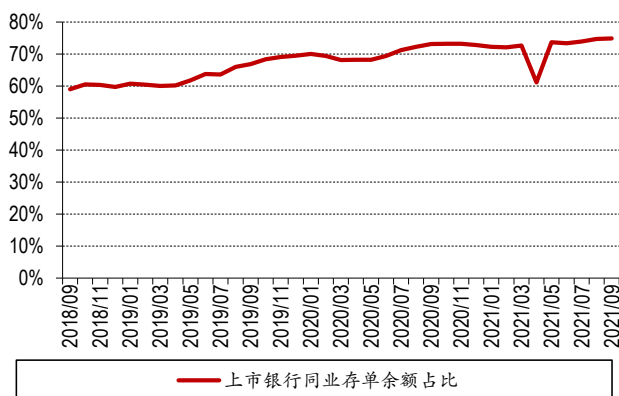
资料来源：万得，中银证券

图表 17. 同业存单余额



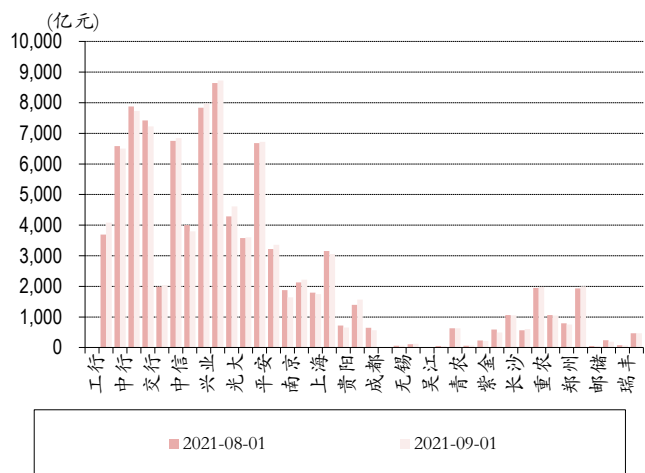
资料来源：万得，中银证券

图表 18. 上市银行同业存单余额占比



资料来源：万得，中银证券

图表 19. 上市银行同业存单余额

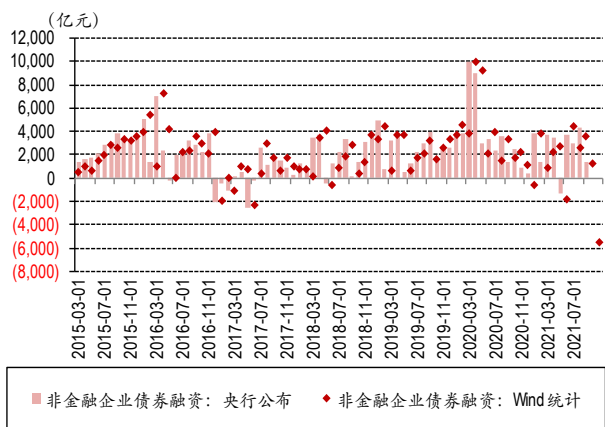


资料来源：万得，中银证券

债券融资市场回顾

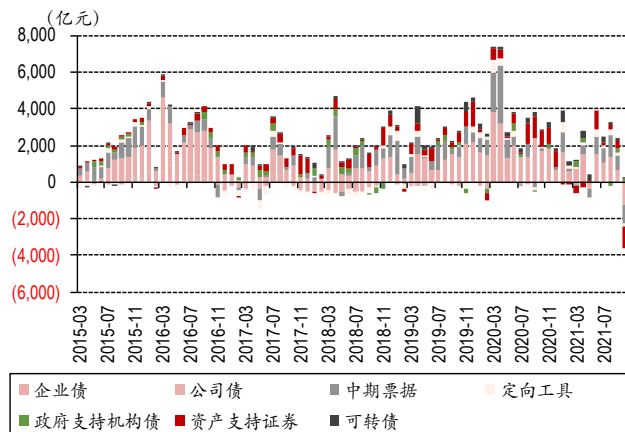
据万得统计，10月非金融企业债券净偿还规模5471亿元，其中发行规模3856亿元，偿还规模9326亿元。

图表 20. 非金融企业债券融资规模



资料来源：万得，中银证券

图表 21. 非金融企业债券融资结构



资料来源：万得，中银证券

一周重要新闻

- 《求是》将于16日发表习总书记的重要文章《扎实推动共同富裕》：指出要积极稳妥推进房地产税立法和改革，做好试点工作；合理调节过高收入；研究扩大消费税征收范围。
- 2021年第三季度金融统计数据新闻发布会：
 - 1) 邹澜指出，要敦促境外房企美元债发行企业妥善处理自身债务；恒大集团的问题在房地产行业是个别现象，其风险对金融行业的外溢性可控；运用好再贷款资金引导银行更多发放普惠小微信用贷款，支持中小银行发行小微企业专项金融债券。
 - 2) 孙国峰指出，四季度银行体系流动性供求将继续保持基本平衡。央行会灵活运用MLF、OMO以及结构性货币政策工具适时适度投放不同期限流动性。
- 央行发布2021年前三季度金融统计数据报告，2021年9月末，同业拆借日均成交同比-24.4%，现券日均成交同比-19.3%，质押式回购日均成交同比+2.9%。同业拆借加权平均利率为2.16%（同比+36bp）；质押式回购加权平均利率为2.19%（同比+26bp）。
- 中国银行业协会发布《中国金融租赁行业发展报告》：截至2020年末，金融租赁行业总资产3.54万亿元（同比+8.59%）；总负债3.03万亿元（同比+9.35%）。
- 央行调查统计司在《中国金融》发布上半年金融机构资管产品运行统计：2021年6月末，金融机构存续资管产品资金合计92.6万亿元（同比+4%）；银行理财资产为76.76万亿元（同比-0.8%）；净值型产品募集资金余额为64.9万亿元（较年初+6.7%）；资管产品来源于金融同业资金为40.8万亿元（同比-8.8%）。其中，资管产品互持规模同比降11%；理财、信托、券商资管和基金专户等来源于银行表内资金规模同比下降32.7%。
- 央行发布社会融资规模增量统计数据报告，2021年前三季度社会融资规模增量累计为24.75万亿元（同比-16.44%）；9月末社会融资规模存量为308.05万亿元（同比+10%）。
- 央行、银保监会发布我国系统重要性银行名单，包括6家国有银行、9家股份制银行和4家城商行。并发布《系统重要性银行附加监管规定（试行）》，将系统重要性银行分为五组，第一到五组分别适用0.25%、0.5%、0.75%、1%和1.5%的附加资本要求。该规定将于12月1日起实行。
- 央行发布关于加强支付受理终端及相关业务的通知，内容包括银行卡、条码支付、创新支付受理终端及相关业务。本通知将于2022年3月1日起实行。
- 央行行长易纲在二十国集团财长和央行行长会议上表示：中国通胀总体温温和，稳健的货币政策将灵活精准、合理适度，支持经济高质量发展。
- 银保监会发布《银行保险机构大股东行为监管办法（试行）》，严格规范约束大股东行为，禁止大股东不当干预银行保险机构正常经营，股权质押比例超过50%的大股东不得行使表决权，压实银行保险机构的主体责任。
- 央行发布《做好小微企业银行账户优化服务和风险防控工作的指导意见》，优化银行账户开户流程，提升银行开户服务透明度，加强银行账户风险防控能力，建立银行账户管理长效机制。
- 外汇局印发《银行外汇业务合规与审慎经营评估内容》，发布了银行各项评估详细指标，并要求各相关单位据此尽快对银行展开评估。
- 据财新网，深圳市在港发行的50亿元地方政府债券成功簿记定价，分别为2年期11亿元、3年期15亿元、5年期24亿元，达成中国内地政府实体首次在外发债。
- 据财联社，A股42家银行将在本月20日至月底集中发布三季报。最早发布的平安银行、杭州银行、常熟银行三家银行定于10月21日披露三季报。
- 2021年10月11日，央行开展了100亿元7天期逆回购操作，中标利率为2.20%（维持前值）。
- 2021年10月12日，央行开展了100亿元7天期逆回购操作，中标利率为2.20%（维持前值）。
- 2021年10月13日，央行开展了100亿元7天期逆回购操作，中标利率为2.20%（维持前值）。
- 2021年10月14日，央行开展了100亿元7天期逆回购操作，中标利率为2.20%（维持前值）。

- 2021年10月15日，央行开展了5000亿元1年期中期借贷便利（MLF）操作和100亿元7天期逆回购操作，中标利率分别为2.95%，2.20%（维持前值）。
- 2021年10月11日，当代置业宣布10月25日到期的2亿美元的债券余额延期兑付。此外，其发行的5笔美元债均大幅下跌，其中三笔跌幅超34%。
- 2021年10月12日，新力控股集团将于10月18日到期的2.5亿美元债及最后一期利息可能会违约，并有可能触发后续其他债券的交叉违约。
- 2021年10月14日，银城国际控股在公开市场回购并注销本金共6500万美元的美元债券，占尚未偿还本金额2亿美元的32.5%。

上市公司重要公告汇总

【兴业银行】2021年10月11日，央行同意本公司在全国银行间债券市场发行不超过1000亿元人民币二级资本债券。

【长沙银行】2021年10月11日公告：占总本行总股本5.47%的“兴业投资”拟合计减持不超过2200万股，减持比例不超过本行总股本的0.547%，减持价且不低于本行IPO的发行价。

【农业银行】2021年10月12日，审议并通过了《聘任张毅先生为中国农业银行股份有限公司副行长》的议案。

【招商银行】2021年10月13日，实施10亿美元境外优先股股息的全额派发，股权登记日：2021年10月22日，股息派发日：2021年10月25日，年股息率4.40%，同时按10%的税率代扣代缴所得税。

【邮储银行】2021年10月13日银保监会同意本行将注册资本由869.79百亿元增加至923.84百亿元。

【浦发银行】2021年10月14日，全额赎回了于2011年10月13日在全国银行间债券市场发行的184亿元次级债券。

【中信银行】2021年10月15日，派发13.3亿元（含税）优先股股息，每股股息3.8元（含税），股权登记日10月25日，除息日10月25日，股息派发日10月26日。

风险提示

经济下行导致资产质量恶化超预期。银行作为顺周期行业，行业发展与经济发展相关性强。宏观经济发展影响实体经济的经营以及盈利状况，从而影响银行业的资产质量表现。如果经济超预期下行，银行业的资产质量存在恶化，从而影响银行业的盈利能力。

附录图表 22. 报告中提及上市公司估值表

公司代码	公司简称	评级	股价	市值	每股收益(元/股)		市净率(倍)		最新每股净
			(元)	(十亿元)	2020A	2021E	2020A	2021E	资产 (元/股)
601398.SH	工商银行	增持	4.75	1,693	0.89	0.94	0.63	0.58	7.72
601939.SH	建设银行	增持	6.04	1,510	1.08	1.16	0.67	0.61	9.38
601658.SH	邮储银行	增持	5.11	472	0.69	0.77	0.87	0.79	6.41
600036.SH	招商银行	买入	53.31	1,344	3.86	4.42	2.10	1.88	26.61
601998.SH	中信银行	增持	4.59	225	1.00	1.08	0.48	0.44	9.86
600000.SH	浦发银行	增持	9.07	266	1.99	2.13	0.51	0.46	18.50
601818.SH	光大银行	买入	3.44	186	0.70	0.78	0.54	0.50	6.55
000001.SZ	平安银行	买入	19.66	382	1.49	1.86	1.30	1.17	15.83
601169.SH	北京银行	增持	4.41	93	1.02	1.08	0.46	0.43	9.86
601009.SH	南京银行	增持	9.84	98	1.31	1.47	1.01	0.92	10.16
002142.SZ	宁波银行	买入	37.60	226	2.50	2.98	2.18	1.91	18.98
601229.SH	上海银行	增持	7.45	106	1.47	1.62	0.62	0.57	12.38
600919.SH	江苏银行	增持	6.08	90	1.02	1.24	0.66	0.61	9.52
600926.SH	杭州银行	买入	14.99	89	1.20	1.48	1.39	1.28	11.27
601128.SH	常熟银行	增持	6.52	18	0.66	0.76	0.09	0.93	6.78
601077.SH	渝农商行	增持	3.86	44	0.74	0.81	0.47	0.44	8.50
601577.SH	长沙银行	增持	8.80	35	1.33	1.45	0.92	0.82	11.54

资料来源：万得，中银证券

注：股价截止日 10 月 15 日，未有评级公司盈利预测来自万得一致预期

披露声明

本报告准确表述了证券分析师的个人观点。该证券分析师声明，本人未在公司内、外部机构兼任有损本人独立性与客观性的其他职务，没有担任本报告评论的上市公司的董事、监事或高级管理人员；也不拥有与该上市公司有关的任何财务权益；本报告评论的上市公司或其它第三方都没有或没有承诺向本人提供与本报告有关的任何补偿或其它利益。

中银国际证券股份有限公司同时声明，将通过公司网站披露本公司授权公众媒体及其他机构刊载或者转发证券研究报告有关情况。如有投资者于未经授权的公众媒体看到或从其他机构获得本研究报告的，请慎重使用所获得的研究报告，以防止被误导，中银国际证券股份有限公司不对其报告理解和使用承担任何责任。

评级体系说明

以报告发布日后公司股价/行业指数涨跌幅相对同期相关市场指数的涨跌幅的表现为基准：

公司投资评级：

- 买入：预计该公司股价在未来 6-12 个月内超越基准指数 20% 以上；
- 增持：预计该公司股价在未来 6-12 个月内超越基准指数 10%-20%；
- 中性：预计该公司股价在未来 6-12 个月内相对基准指数变动幅度在 -10%-10% 之间；
- 减持：预计该公司股价在未来 6-12 个月内相对基准指数跌幅在 10% 以上；
- 未有评级：因无法获取必要的资料或者其他原因，未能给出明确的投资评级。

行业投资评级：

- 强于大市：预计该行业指数在未来 6-12 个月内表现强于基准指数；
- 中性：预计该行业指数在未来 6-12 个月内表现基本与基准指数持平；
- 弱于大市：预计该行业指数在未来 6-12 个月内表现弱于基准指数；
- 未有评级：因无法获取必要的资料或者其他原因，未能给出明确的投资评级。

沪深市场基准指数为沪深 300 指数；新三板市场基准指数为三板成指或三板做市指数；香港市场基准指数为恒生指数或恒生中国企业指数；美股市场基准指数为纳斯达克综合指数或标普 500 指数。

风险提示及免责声明

本报告由中银国际证券股份有限公司证券分析师撰写并向特定客户发布。

本报告发布的特定客户包括：1) 基金、保险、QFII、QDII 等能够充分理解证券研究报告，具备专业信息处理能力的中银国际证券股份有限公司的机构客户；2) 中银国际证券股份有限公司的证券投资顾问服务团队，其可参考使用本报告。中银国际证券股份有限公司的证券投资顾问服务团队可能以本报告为基础，整合形成证券投资顾问服务建议或产品，提供给接受其证券投资顾问服务的客户。

中银国际证券股份有限公司不以任何方式或渠道向除上述特定客户外的公司个人客户提供本报告。中银国际证券股份有限公司的个人客户从任何外部渠道获得本报告的，亦不应直接依据所获得的研究报告作出投资决策；需充分咨询证券投资顾问意见，独立作出投资决策。中银国际证券股份有限公司不承担由此产生的任何责任及损失等。

本报告内含保密信息，仅供收件人使用。阁下作为收件人，不得出于任何目的直接或间接复制、派发或转发此报告全部或部分内容予任何其他人士，或将此报告全部或部分内容发表。如发现本研究报告被私自刊载或转发的，中银国际证券股份有限公司将及时采取维权措施，追究有关媒体或者机构的责任。所有本报告内使用的商标、服务标记及标记均为中银国际证券股份有限公司或其附属及关联公司（统称“中银国际集团”）的商标、服务标记、注册商标或注册服务标记。

本报告及其所载的任何信息、材料或内容只提供给阁下作参考之用，并未考虑到任何特别的投资目的、财务状况或特殊需要，不能成为或被视为出售或购买或认购证券或其它金融票据的要约或邀请，亦不构成任何合约或承诺的基础。中银国际证券股份有限公司不能确保本报告中提及的投资产品适合任何特定投资者。本报告的内容不构成对任何人的投资建议，阁下不会因为收到本报告而成为中银国际集团的客户。阁下收到或阅读本报告须在承诺购买任何报告中所指之投资产品之前，就该投资产品的适合性，包括阁下的特殊投资目的、财务状况及其特别需要寻求阁下相关投资顾问的意见。

尽管本报告所载资料的来源及观点都是中银国际证券股份有限公司及其证券分析师从相信可靠的来源取得或达到，但撰写本报告的证券分析师或中银国际集团的任何成员及其董事、高管、员工或其他任何个人（包括其关联方）都不能保证它们的准确性或完整性。除非法律或规则规定必须承担的责任外，中银国际集团任何成员不对使用本报告的材料而引致的损失负任何责任。本报告对其中所包含的或讨论的信息或意见的准确性、完整性或公平性不作任何明示或暗示的声明或保证。阁下不应单纯依靠本报告而取代个人的独立判断。本报告仅反映证券分析师在撰写本报告时的设想、见解及分析方法。中银国际集团成员可发布其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告，亦有可能采取与本报告观点不同的投资策略。为免生疑问，本报告所载的观点并不代表中银国际集团成员的立场。

本报告可能附载其它网站的地址或超级链接。对于本报告可能涉及到中银国际集团本身网站以外的资料，中银国际集团未有参阅有关网站，也不对它们的内容负责。提供这些地址或超级链接（包括连接到中银国际集团网站的地址及超级链接）的目的，纯粹为了阁下的方便及参考，连结网站的内容不构成本报告的任何部份。阁下须承担浏览这些网站的风险。

本报告所载的资料、意见及推测仅基于现状，不构成任何保证，可随时更改，毋须提前通知。本报告不构成投资、法律、会计或税务建议或保证任何投资或策略适用于阁下个别情况。本报告不能作为阁下私人投资的建议。

过往的表现不能被视作将来表现的指示或保证，也不能代表或对将来表现做出任何明示或暗示的保障。本报告所载的资料、意见及预测只是反映证券分析师在本报告所载日期的判断，可随时更改。本报告中涉及证券或金融工具的价格、价值及收入可能出现上升或下跌。

部分投资可能不会轻易变现，可能在出售或变现投资时存在难度。同样，阁下获得有关投资的价值或风险的可靠信息也存在困难。本报告中包含或涉及的投资及服务可能未必适合阁下。如上所述，阁下须在做出任何投资决策之前，包括买卖本报告涉及的任何证券，寻求阁下相关投资顾问的意见。

中银国际证券股份有限公司及其附属及关联公司版权所有。保留一切权利。

中银国际证券股份有限公司

中国上海浦东
银城中路 200 号
中银大厦 39 楼
邮编 200121
电话: (8621) 6860 4866
传真: (8621) 5888 3554

相关关联机构:

中银国际研究有限公司

香港花园道一号
中银大厦二十楼
电话: (852) 3988 6333
致电香港免费电话:
中国网通 10 省市客户请拨打: 10800 8521065
中国电信 21 省市客户请拨打: 10800 1521065
新加坡客户请拨打: 800 852 3392
传真: (852) 2147 9513

中银国际证券有限公司

香港花园道一号
中银大厦二十楼
电话: (852) 3988 6333
传真: (852) 2147 9513

中银国际控股有限公司北京代表处

中国北京市西城区
西单北大街 110 号 8 层
邮编: 100032
电话: (8610) 8326 2000
传真: (8610) 8326 2291

中银国际(英国)有限公司

2/F, 1 Lothbury
London EC2R 7DB
United Kingdom
电话: (4420) 3651 8888
传真: (4420) 3651 8877

中银国际(美国)有限公司

美国纽约市美国大道 1045 号
7 Bryant Park 15 楼
NY 10018
电话: (1) 212 259 0888
传真: (1) 212 259 0889

中银国际(新加坡)有限公司

注册编号 199303046Z
新加坡百得利路四号
中国银行大厦四楼(049908)
电话: (65) 6692 6829 / 6534 5587
传真: (65) 6534 3996 / 6532 3371