

# 强于大市

## 银行业周报

### 稳增长持续发力，看好银行行情

- 政治局会议、中央经济工作会议明确稳增长发力，利好银行，催化银行股。本周政治局会议和中央经济工作会议召开，进一步明确稳增长发力、货币信贷趋于宽松、房地产维稳和支持基建投资和小微、制造业等政策方向，稳增长发力或持续催化银行估值修正和提升。
- 我们认为前期市场已经充分反映了对于银行的负面情绪，推荐行业龙头结合弹性，延续我们推荐个股：宁波银行、招商银行、邮储银行，关注杭州银行、常熟银行和江苏银行，逐步开始关注低估值标的的价值。
- **银行：**上周 A 股银行板块上涨 2.36%，同期沪深 300 指数上涨 3.14%，A 股银行板块落后沪深 300 指数 0.79 个百分点。按申万一级行业分类标准，银行板块涨跌幅排名 9/29，较上周向上调整较多。A 股银行板块向上调整较多，其中涨幅居前的是兴业银行 (+6.12%)、招商银行 (+4.37%)、平安银行 (+4.14%)。跌幅居前的是光大银行 (-0.59%)、郑州银行 (-0.59%)。H 股板块向上调整与向下调整数量持平，其中涨幅居前的是招商银行 (3.52%)。
- **行业新闻回顾：**(1) 中央经济工作会议：继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策；坚持房住不炒的定位，加快发展长租房市场；引导金融机构加大对小微企业、科技创新、绿色发展的支持；完善金融风险处置机制。(2) 中共中央政治局：明年经济工作要稳字当头，稳中求进，促进房地产健康发展和良性循环。(3) 央行：决定于 12 月 15 日下调金融机构存款准备金率 0.5 个百分点，共释放长期资金约 1.2 万亿元。(4) 央行：11 月人民币贷款余额 191.6 万亿 (同比+11.7%)，存款余额 231.1 万亿 (同比+8.6%)；11 月社融规模存量 311.9 万亿 (同比+10.1%)，增量 2.6 万亿 (同比+22.5%)。(5) 富力地产：拟向黑石集团出售资产，收取现金 12.63 亿元。(6) 工商银行：获准公开发行不超过 1900 亿元人民币二级资本债券。(7) 浦发银行：完成发行 400 亿元金融债券，票面利率 2.97%。
- **市场回顾：**(1) 资金：本周，央行公开市场操作保持稳健，利率水平维持 2.20%，实现净回笼资金 1,800 亿，其中逆回购投放 500 亿，逆回购到期 2,300 亿。1 天/7 天/14 天期银行间同业拆借利率分别下降 10bp/上升 6bp/上升 6bp 至 1.85%/2.38%/2.49%。1 年/10 年期国债收益率上升 2bp/下降 3bp 至 2.28%/2.84%。(2) 理财：本周理财产品平均年收益率(万得)较上周上升 9bp 至 1.38%。互联网理财产品本周 7 日年化收益率平均 2.13%，较上周上涨 1bp。(3) 同业：本周 1 个月/3 个月/6 个月 AAA+ 级同业存单利率分别上升 50bp/下降 1bp/0bp 至 1.48%/2.50%/2.59%。11 月末同业存单余额为 13.81 万亿元，较 10 月末增长 6,931 亿元。(4) 债券融资：11 月非金融企业债券净融资规模 3,020.7 亿元，其中发行规模 1.35 万亿元，偿还规模 1.04 万亿元。
- **风险提示：**经济下行导致资产质量恶化超预期。

#### 相关研究报告

《银行业周报：地产风险持续暴露，适时降准稳增长加力》20211206

《银行业周报：关注年底年初银行行情》20211129

《银行业周报：政策持续发力，持续催化行情》20211122

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

## 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 .....	12
风险提示.....	13

## 图表目录

图表 1. A 股银行板块落后沪深 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.....	14

## 一周市场表现

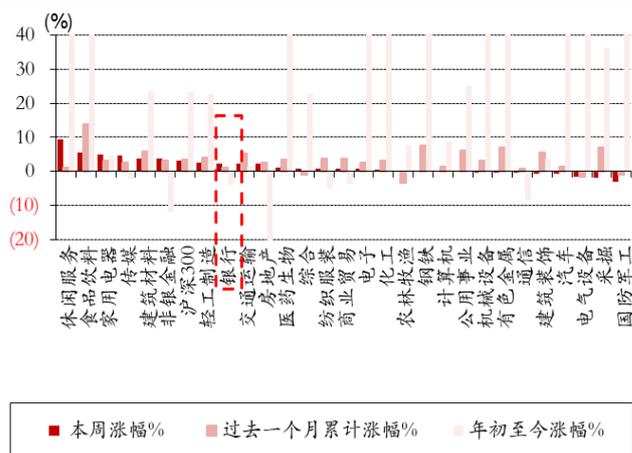
**银行：**上周A股银行板块上涨2.36%，同期沪深300指数上涨3.14%，A股银行板块落后沪深300指数0.79个百分点。按申万一级行业分类标准，银行板块涨跌幅排名9/29，较上周向上调整较多。A股银行板块向上调整较多，其中涨幅居前的是兴业银行(+6.12%)、招商银行(+4.37%)、平安银行(+4.14%)。跌幅居前的是光大银行(-0.59%)、郑州银行(-0.59%)。H股板块向上调整与向下调整数量持平，其中涨幅居前的是招商银行(3.52%)、光大银行(1.84%)。跌幅居前的是民生银行(-1.29%)、哈尔滨银行(-1.25%)、交通银行(-1.05%)。

图表 1. A 股银行板块落后沪深 300



资料来源：万得,中银证券

图表 2. A 股各行业一周涨跌幅



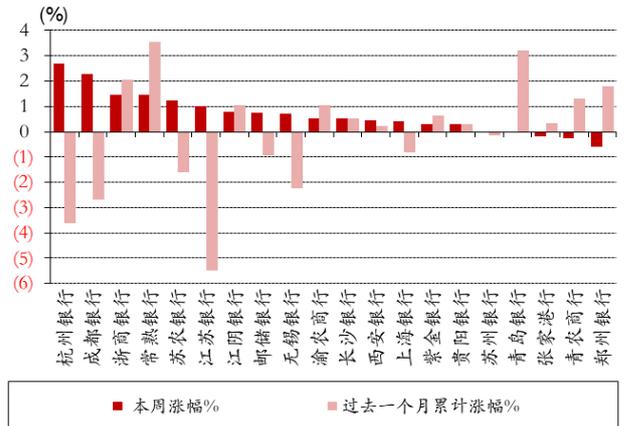
资料来源：万得,中银证券

图表 3. A 股 16 家银行一周涨跌幅



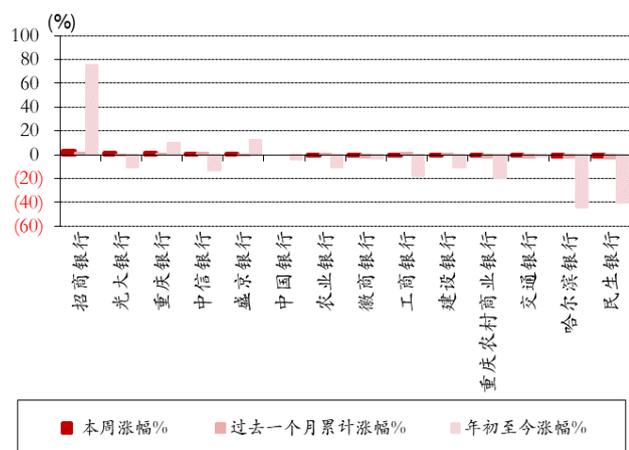
资料来源：万得,中银证券

图表 4. A 股银行次新股一周涨跌幅



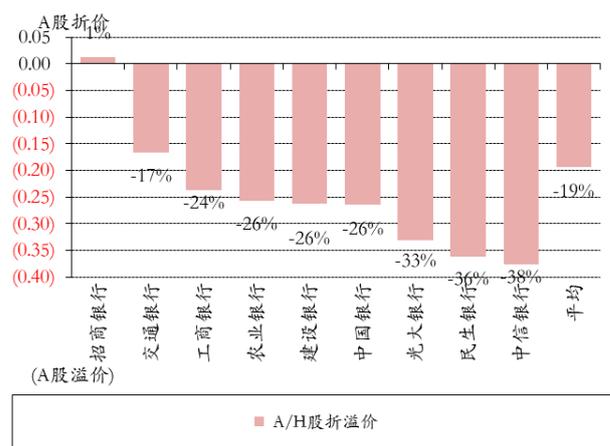
资料来源：万得,中银证券

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

截至本周五，美元兑人民币即期汇率降至 6.37，12 个月远期汇率 6.55。

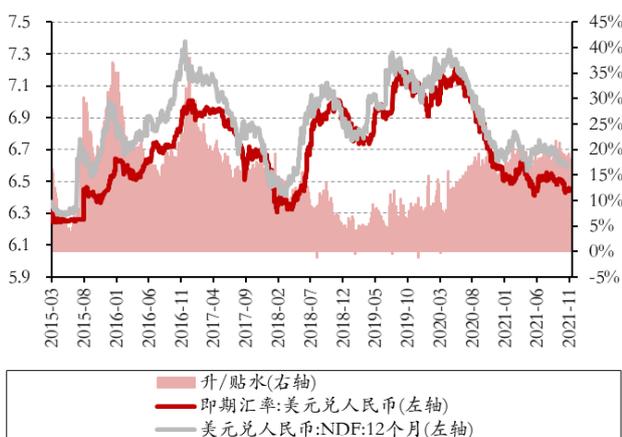
本周，央行公开市场操作保持稳健，利率水平维持 2.20%，实现净回笼资金 1,800 亿，其中逆回购投放 500 亿，逆回购到期 2,300 亿。

短期 SHIBOR 价格整体呈现震荡下行趋势，12 月 10 日 SHIBOR 隔夜、7 天、一个月利率分别较上周下降 10bp/上升 10bp/0bp 至 1.81%/2.18%/2.36%。中长期利率表现相对更为平稳，振幅较小。整体趋势反映资金面相对宽松，央行近期降准宽松、宏观经济下行压力等因素均有影响。

1 天/7 天/14 天期银行间同业拆借利率分别下降 10bp/上升 6bp/上升 6bp 至 1.85%/2.38%/2.49%。

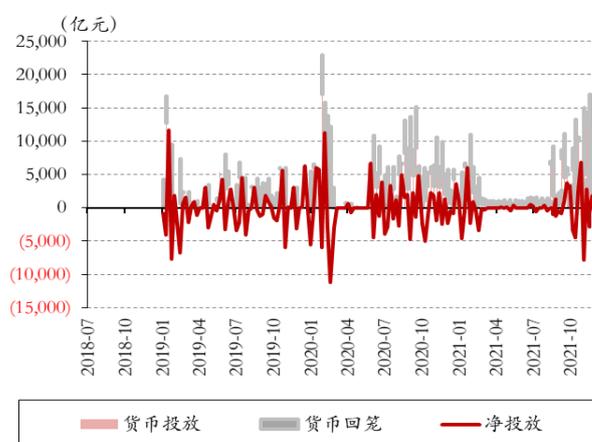
1 年/10 年期国债收益率上升 2bp/下降 3bp 至 2.28%/2.84%。

图表 7. 美元兑人民币汇率



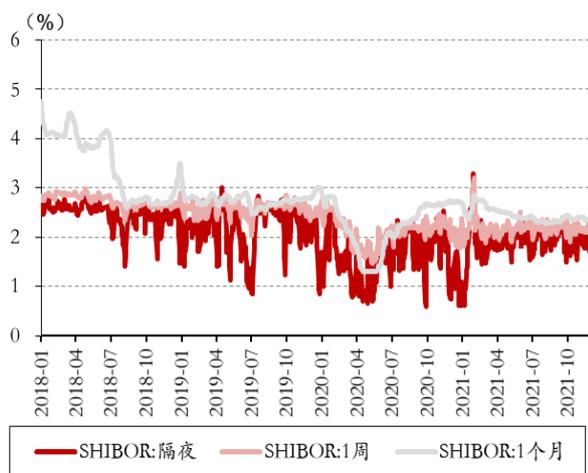
资料来源：万得，中银证券

图表 8. 央行公开市场操作



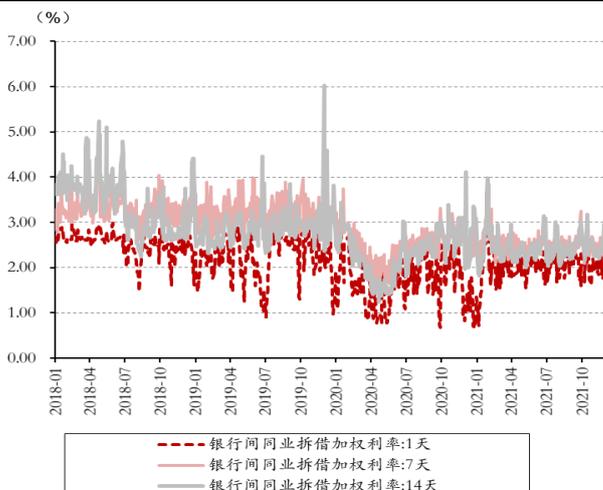
资料来源：万得，中银证券

图表 9. 隔夜/7 天/30 天 SHIBOR 利率



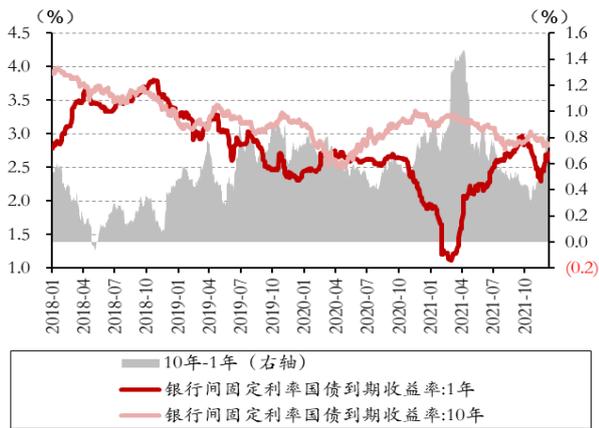
资料来源：万得，中银证券

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

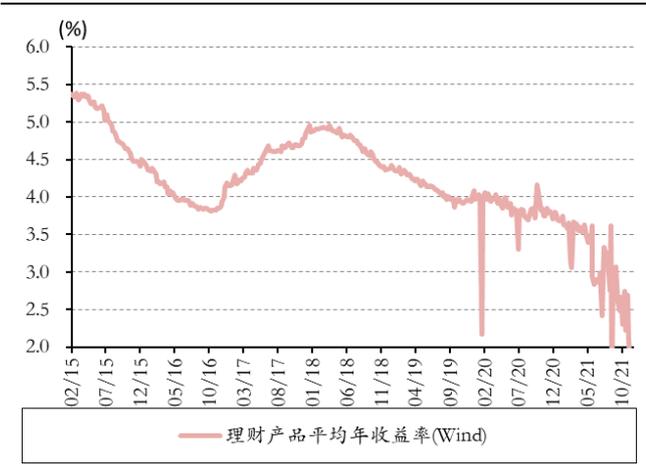


资料来源: 万得, 中银证券

## 一周理财市场回顾

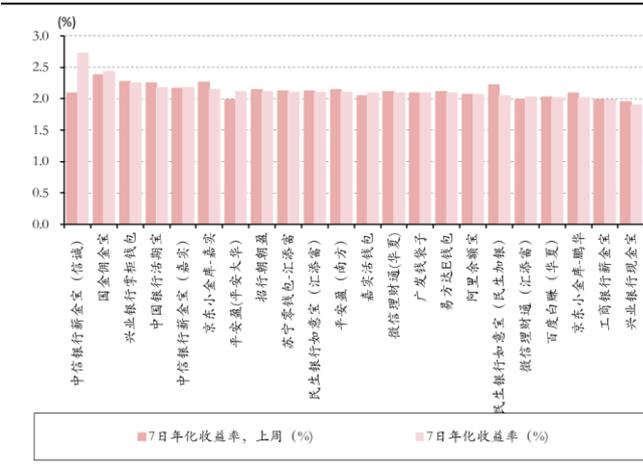
本周理财产品平均年收益率(万得)较上周上升 9bp 至 1.38%，长期来看，理财产品收益率整体呈现逐步下行趋势。发行产品方面，上周银行新发行理财产品共 46 只，全部为非保本型产品，保本理财产品占比延续历史下降趋势。互联网理财产品本周 7 日年化收益率平均 2.13%，较上周上涨 1bp。

图表 13. 银行理财产品收益率



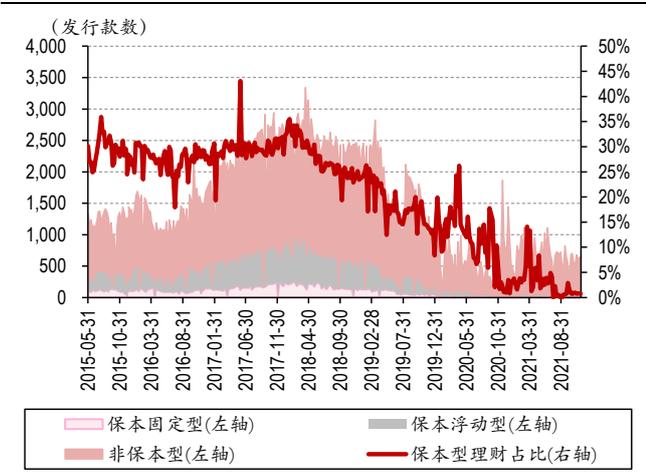
资料来源：万得,中银证券

图表 14. 互联网理财产品收益率



资料来源：万得,中银证券

图表 15. 银行理财产品发行统计

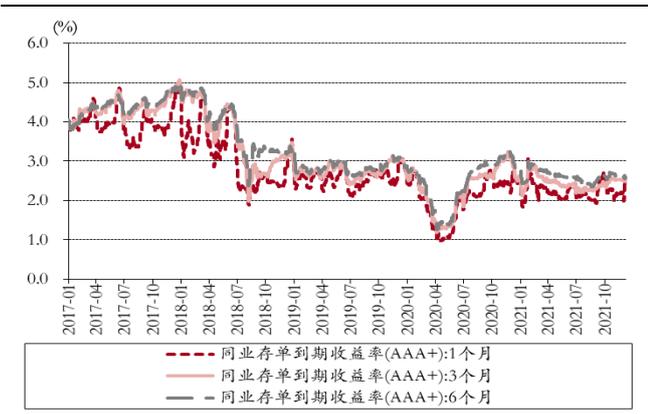


资料来源：万得,中银证券

## 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上升50bp/下降1bp/0bp至1.48%/2.50%/2.59%。11月末同业存单余额为13.81万亿元，较10月末增长6,931亿元。上市银行板块中，排名居前的是浦发银行、兴业银行、平安银行和中国银行，同业存单余额分别为8726、8607、8137和7742亿元。

图表 16. 同业存单利率



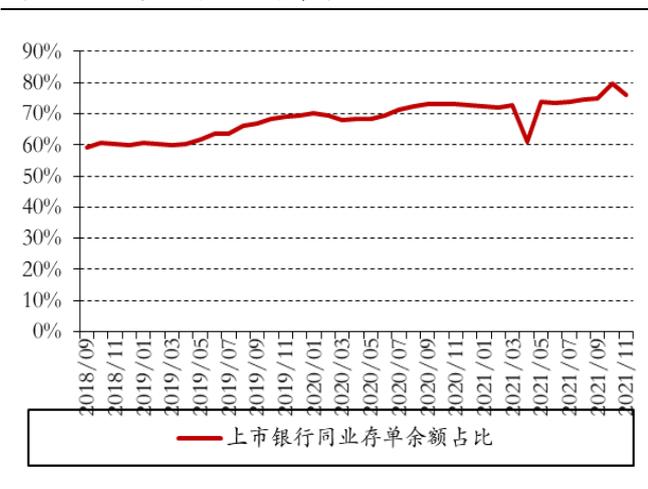
资料来源：万得,中银证券

图表 17. 同业存单余额



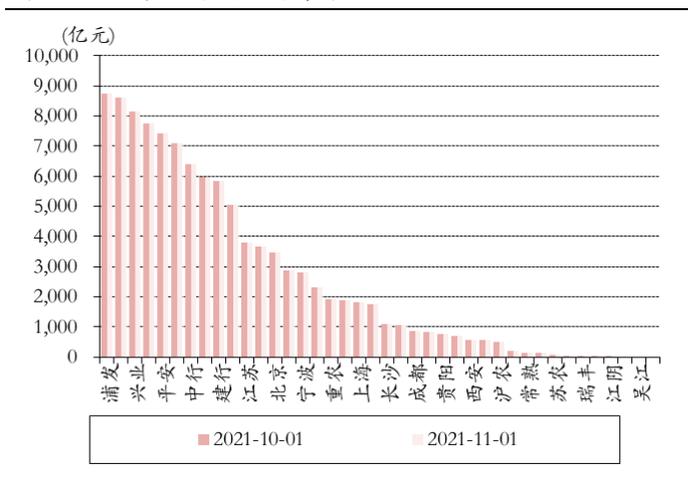
资料来源：万得,中银证券

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

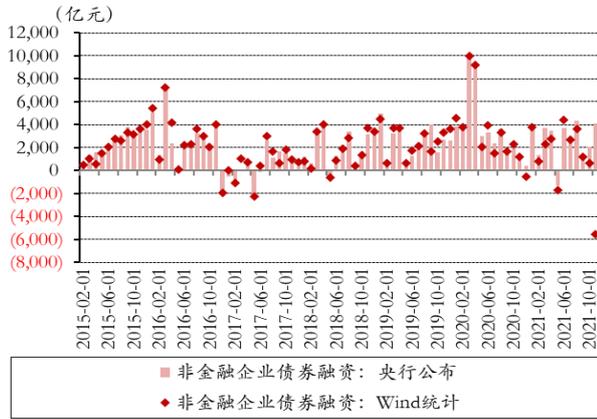


资料来源：万得,中银证券

## 债券融资市场回顾

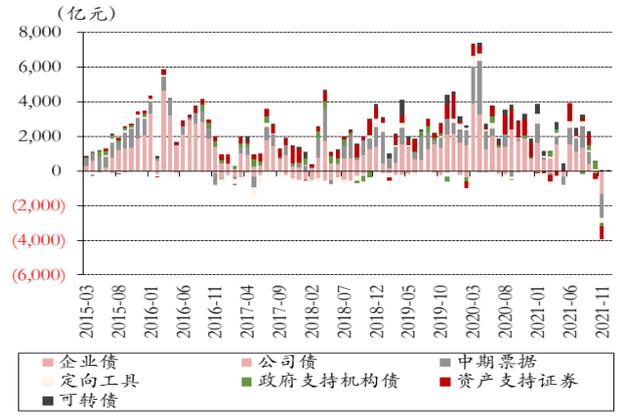
11月非金融企业债券净融资规模 3,020.7 亿元，其中发行规模 1.35 万亿元，偿还规模 1.04 万亿元。

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

- 中央经济工作会议：（1）继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策。（2）坚持房住不炒的定位，加快发展长租房市场。（3）引导金融机构加大对小微企业、科技创新、绿色发展的支持。（4）完善金融风险处置机制。
  - 中共中央政治局：明年经济工作要稳字当头，稳中求进，促进房地产健康发展和良性循环。
  - 统计局：11月CPI同比+2.3%，PPI同比+12.9%。
  - 央行：决定于12月15日下调金融机构存款准备金率0.5个百分点，共释放长期资金约1.2万亿元。
  - 央行：下调支农、支小再贷款利率0.25%，下调后3个月/6个月/1年期再贷款利率分别为1.7%/1.9%/2%。
  - 央行：自12月15日起，金融机构外汇存款准备金率上调2%。
  - 央行：（1）11月M2余额235.6万亿（同比+8.5%）。（2）11月人民币贷款余额191.6万亿（同比+11.7%），存款余额231.1万亿（同比+8.6%）。（3）11月社融规模存量311.9万亿（同比+10.1%），增量2.6万亿（同比+22.5%）。
  - 银保监会：第三季度银行业消费投诉近九万件，同比增长2.6%。
  - 银保监会：正在对个别银行存单质押案件进行违规事实认定。
  - 央行：开展100亿元7天期逆回购，中标利率2.2%（维持前值）。
  - 央行：开展100亿元7天期逆回购，中标利率2.2%（维持前值）。
  - 央行：开展100亿元7天期逆回购，中标利率2.2%（维持前值）。
  - 央行：开展100亿元7天期逆回购，中标利率2.2%（维持前值）。
  - 央行：开展100亿元7天期逆回购，中标利率2.2%（维持前值）。
  - 央行：开展100亿元7天期逆回购，中标利率2.2%（维持前值）。
- 地产相关：**
- 央行上海总部：推进保障性住房建设，房地产企业要聚焦主业稳慎经营。
  - 据财联社，11月金融机构房地产融资同比多增约2千亿元，11月房地产企业境内债券发行达471亿，环比增84%。
  - 据财联社，多城出台公积金新政，12月起，广州等7地均上调公积金缴存基数下限。
  - 据财联社，上海上周新房成交面积环比增加146%。
  - 阳光100：公司发行10.50%的优先票据于12月5日到期。该票据的未偿还本金总额为1.7亿美元，应计及未付利息总额为892.5万美元。
  - 绿城地产：“19绿城04”将于12月13日兑付及摘牌，发行总额5亿元，利率3.61%。
  - 绿城地产：调整“19绿城01”票面利率为3.5%。
  - 富力地产：拟向黑石集团出售资产，收取现金12.63亿元。
  - 华润置地：与三家银行订立贷款融资协议，融资总额分别为2亿美元，10亿元人民币，15亿港元。
  - 融创中国：10月29日至12月7日，出售约2671万股贝壳ADS，总代价约5.3亿美元。
  - 合生创展：拟发行2.5亿美元8%有担保可换股债券。
  - 金地集团：将于12月13日发行15亿中期票据。
  - 保利发展：近期新增房地产项目7个，需支付价款43.27亿元。

## 上市公司重要公告汇总

- 【兴业银行】公开发行 A 股可转债申请获证监会审核通过。
- 【工商银行】获准公开发行不超过 1900 亿元人民币二级资本债券。
- 【浦发银行】完成发行 400 亿元金融债券，票面利率 2.97%。
- 【建设银行】拟发行 2021 年第三期二级债，发行规模 200 亿元。
- 【兰州银行】披露招股意向书，本次发行股票约 5.7 亿股，将于 12 月 9 日初步询价，12 月 15 日开启申购。
- 【中信银行】广州分行成功发放 SONIA 基准下的 FTN 英镑贷款 2000 万元。
- 【重庆银行】将于 12 月 20 日派发境外优先股股息 4500 万美元。
- 【招商银行】无固定期限资本债券发行完毕，规模 430 亿元，票面利率 3.69%。
- 【工商银行】拟再发行 600 亿元二级资本债。
- 【南京银行】获准发行不超 400 亿元金融债券。
- 【苏州银行】获准发行不超 60 亿元无固定期限资本债券。
- 【南京银行】完成发行 10 亿元绿色金融债券，票面利率 2.8%。
- 【招商银行】每股“招银优 1”将于 12 月 20 日派息 4.81 元。
- 【上海银行】合计派发优先股股息 10.4 亿元。
- 【厦门银行】股东七匹狼集团质押 1600 万股，占总股本 0.61%。

## 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	4.66	1,661	0.89	0.96	0.62	0.57	7.72
601939.SH	建设银行	增持	5.88	1,470	1.08	1.25	0.65	0.60	9.38
601658.SH	邮储银行	增持	3.07	904	0.66	0.69	0.51	0.47	6.15
600036.SH	招商银行	增持	2.94	1,029	0.62	0.67	0.55	0.50	5.56
601998.SH	中信银行	买入	5.29	489	0.69	0.85	0.90	0.74	6.41
600000.SH	浦发银行	增持	53.49	1,349	3.86	4.56	2.11	1.89	26.61
601818.SH	光大银行	增持	4.56	223	1.00	1.09	0.48	0.44	9.85
000001.SZ	平安银行	买入	8.77	257	1.99	2.13	0.49	0.45	18.50
601169.SH	北京银行	买入	3.39	183	0.70	0.81	0.53	0.49	6.55
601009.SH	南京银行	增持	18.38	357	1.49	1.86	1.21	1.09	15.60
002142.SZ	宁波银行	增持	4.44	94	1.02	1.08	0.47	0.43	9.86
601229.SH	上海银行	买入	9.30	93	1.31	1.56	0.86	0.87	10.10
600919.SH	江苏银行	增持	39.70	262	2.28	2.71	2.53	2.21	18.05
600926.SH	杭州银行	增持	7.21	102	1.47	1.62	0.60	0.55	12.29
601128.SH	常熟银行	买入	6.03	89	1.02	1.25	0.66	0.61	9.48
601077.SH	渝农商行	增持	14.15	84	1.20	1.48	1.31	1.20	11.13
601577.SH	长沙银行	增持	7.03	19	0.66	0.78	0.09	1.00	6.78

资料来源：万得，中银证券

注：股价截止日 12 月 10 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