

强于大市

医药生物行业周报

投融资复苏，CXO 行业景气度持续提升

申万医药生物指数在 2026.04.06-2026.04.10 上涨 0.92%，在申万一级行业中排名第 26 名。同期沪深 300 指数上涨 4.41%，医药生物指数跑输沪深 300 指数 3.49 个百分点。从医药生物子板块来看，近一周各子板块指数均跑输沪深 300 指数。随着投融资复苏，CXO 行业景气度持续回升，相关公司订单稳步回暖，行业盈利周期有望迎来向上拐点。我们持续看好 CXO 板块，建议重点关注。

板块行情

- 申万医药生物指数在 2026.04.06-2026.04.10 上涨 0.92%，在申万一级行业中排名第 26 名。同期沪深 300 指数上涨 4.41%，医药生物指数跑输沪深 300 指数 3.49 个百分点。从医药生物子板块来看，近一周各子板块指数均跑输沪深 300 指数。截至 2026.4.10，申万医药生物板块市盈率（TTM）为 46.55 倍，与 2024 年 7-8 月估值低位相比有所回升，但是仍低于 2021 年估值高位。

支撑评级的要点

- 全球医疗健康融资企稳回暖，国内医疗健康融资显著回升。**据动脉网数据显示，2025 年全球医疗健康一级市场共完成 2353 笔投资，累计融资 604 亿美元，融资总额较 2024 年上涨约 4%，一级市场复苏势头明显。国内市场方面，2025 年医疗健康产业一级市场共达成 861 笔融资交易，累计融资约 96 亿美元，同比上涨 32%，中止了自 2022 年以来连续三年的下滑态势，融资金额实现显著回升。随着融资复苏，需求端呈现明显回暖迹象。
- 中国创新药 IND 数量持续攀升，有望带动临床 CRO 需求增加。**2018 年至 2025 年，中国创新药 IND 申请数量从 405 件增长至 2703 件，复合增速达 31%。整体来看，虽然 2021-2024 年新药 IND 数量增速较前期有所放缓，但在绝对数量上仍有所增长且保持稳定数量，相应 CRO 行业发展会呈现一定平稳趋势，推动临床 CRO 订单需求增加。
- 中国创新药对外 BD 持续升温，交易首付款及总金额均呈现快速增长态势。**据国家药监局披露，2026 年前三个月，我国创新药对外授权交易总额超过 600 亿美元，接近 2025 年全年的一半，国内创新药对外授权交易持续升温。据医药魔方 NextPharma 数据库统计，今年中国创新药对外 BD 交易明显集中于早期研发阶段。我们认为，随着临床前项目与技术平台合作增多，所获资金有望逐步转化为对临床前 CRO、临床 CRO 及 CDMO 的研发生产订单，推动 CXO 行业迎来订单量价回升的景气周期。
- CXO 相关公司订单持续回暖，盈利周期有望拐点向上。**临床前 CRO 方面，受益于投融资复苏，行业需求回升，相关公司订单快速回暖，益诺思 2025 年公司新签订单同比上涨 38.6%，公司在手订单金额较 2024 年末增长 28.2%。临床 CRO 方面，国内临床和 IND 数量持续攀升，有望带动临床 CRO 量价改善。2025 年泰格医药净新增订单（新签订单剔除取消订单后）金额为 101.6 亿元，同比增长 20.7%，新签订单平均单价已经企稳。CDMO 方面，行业龙头订单增速突出，多肽/ADC/小核酸等新兴业务成重要增长驱动，药明康德 2025 年公司持续经营业务在手订单同比增长 28.8%，TIDES 业务（寡核苷酸和多肽）收入保持高速增长，同比增长 96.0%，TIDES 在手订单同比增长 20.2%。凯莱英 2025 年公司在手订单总额同比增长 31.7%，化学大分子和生物大分子业务订单增长迅速。

相关研究报告

- 《医药生物行业周报》20260322
- 《全球首款侵入式脑机产品获批，行业迈入商业化验证期》20260315
- 《脑机接口市场热度较高，密切关注后续产业进展》20260106

中银国际证券股份有限公司
具备证券投资咨询业务资格

医药生物

证券分析师：刘恩阳

enyang.liu@bocichina.com

证券投资咨询业务证书编号：S1300523090004

证券分析师：苏雪儿

xueer.su@bocichina.com

证券投资咨询业务证书编号：S1300526030001

投资建议

- 随着投融资复苏，CXO 行业景气度持续回升，相关公司订单稳步回暖，行业盈利周期有望迎来向上拐点。临床前 CRO 方面，安评业务订单改善，相关公司业绩有望触底回升，建议关注益诺思、昭衍新药、药康生物、百奥赛图、美迪西。临床 CRO 方面，国内临床和 IND 数量持续攀升，有望带动临床 CRO 量价改善，建议关注阳光诺和、普蕊斯。CDMO 方面，行业进入新一轮上行周期，行业龙头订单保持高增，多肽/ADC/小核酸等新兴业务有望成重要增长驱动，建议关注药明康德、凯莱英、皓元医药等。生命科学上游方面，建议关注百奥赛图、奥浦迈等。

评级面临的主要风险

- 集采政策实施力度超预期的风险、企业研发不及预期风险、企业研发产品退市风险、产品销售不及预期风险

目录

医药板块整体行情	4
医药板块整体行情	4
医药子板块整体行情	4
医药板块估值表现	5
医药板块估值表现	5
医药板块个股表现情况	6
投融资复苏，CXO 行业景气度持续提升	7
风险提示	10

图表目录

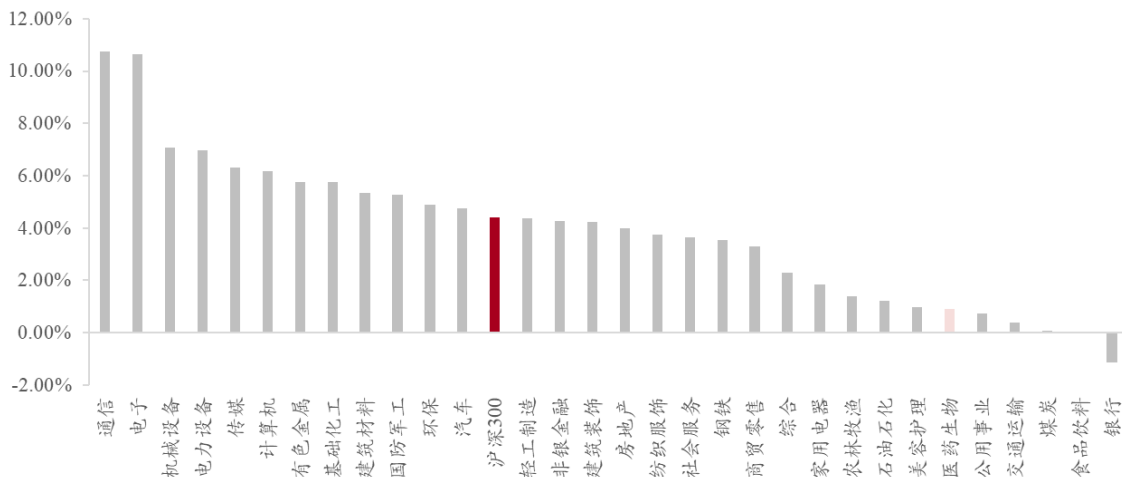
图表 1. 申万一级行业指数及沪深 300 指数涨跌幅表现 (2026.04.06-2026.04.10)	4
图表 2. 申万医药、申万医药子板块及沪深 300 指数涨跌幅表现 (2026.04.06-2026.04.10)	4
图表 3. 申万医药生物近年 PE (TTM) 表现 (剔除负值) (倍)	5
图表 4. 申万医药板块 2026.04.06-2026.04.10 期间涨幅前十与跌幅前十名公司	6
图表 5. 全球 2012-2025 年医疗健康融资总额 (亿美元)	7
图表 6. 中国 2012-2025 年医疗健康融资总额 (亿美元)	7
图表 7. CDE 公示创新药 I-III 期临床试验数量	7
图表 8. 中国创新药临床试验 IND 数量	7
图表 9. 中国创新药对外 BD 交易情况	8
图表 10. 部分 CXO 公司订单情况	9

医药板块整体行情

医药板块整体行情

申万医药生物指数在 2026.04.06-2026.04.10 上涨 0.92%，在申万一级行业中排名第 26 名。同期沪深 300 指数上涨 4.41%，医药生物指数跑输沪深 300 指数 3.49 个百分点。

图表 1. 申万一级行业指数及沪深 300 指数涨跌幅表现 (2026.04.06-2026.04.10)

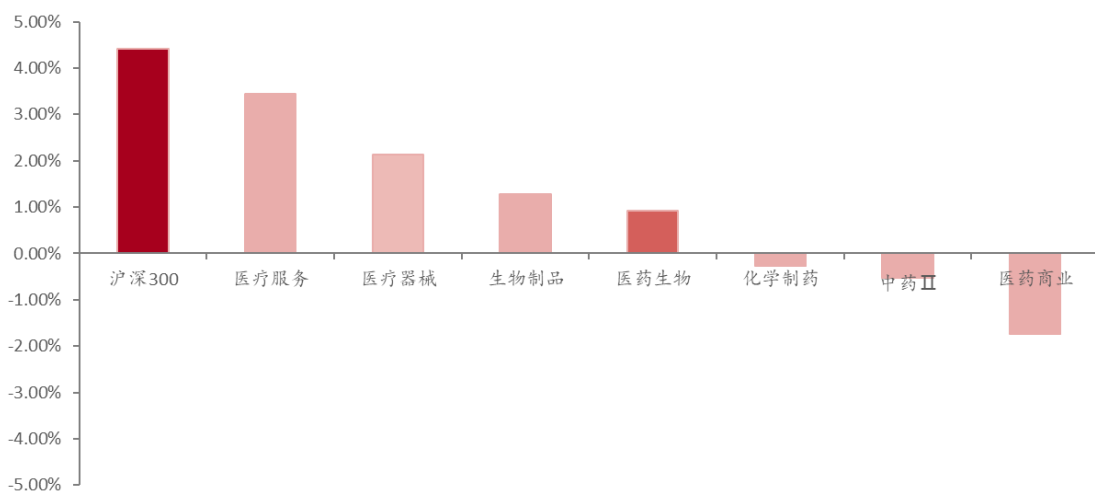


资料来源: iFind, 中银证券

医药子板块整体行情

从医药生物子板块来看,近一周各子板块指数均跑输沪深 300 指数。其中,申万医疗服务指数涨幅为 3.43%,跑输沪深 300 指数 0.98 个百分点。申万医疗器械指数涨幅为 2.14%,跑输沪深 300 指数 2.27 个百分点。申万生物制品指数涨幅为 1.27%,跑输沪深 300 指数 3.14 个百分点。申万化学制药指数跌幅为 0.26%,跑输沪深 300 指数 4.67 个百分点。申万中药指数跌幅为 0.52%,跑输沪深 300 指数 4.94 个百分点。申万医药商业指数跌幅为 1.73%,跑输沪深 300 指数 6.14 个百分点。

图表 2. 申万医药、申万医药子板块及沪深 300 指数涨跌幅表现 (2026.04.06-2026.04.10)



资料来源: iFind, 中银证券

医药板块估值表现

医药板块估值表现

截至 2026.4.10，申万医药生物板块市盈率（TTM）为 46.55 倍，与 2024 年 7-8 月估值低位相比有所回升，但是仍低于 2021 年估值高位。

图表 3. 申万医药生物近年 PE（TTM）表现（剔除负值）（倍）



资料来源: iFind, 中银证券

医药板块个股表现情况

在 2026.04.06-2026.04.10 期间，从个股来看，近一周涨幅前五的公司为美诺华 (+23.98%)、万泽股份 (+23.09%)、纳微科技 (+22.96%)、药康生物 (+16.75%)、奥美医疗 (+16.49%)；跌幅前五的公司为诚达药业 (-24.27%)、联环药业 (-18.46%)、海特生物 (-17.56%)、双鹭药业 (-16.04%)、润都股份 (-15.81%)。

图表 4. 申万医药板块 2026.04.06-2026.04.10 期间涨幅前十与跌幅前十名公司

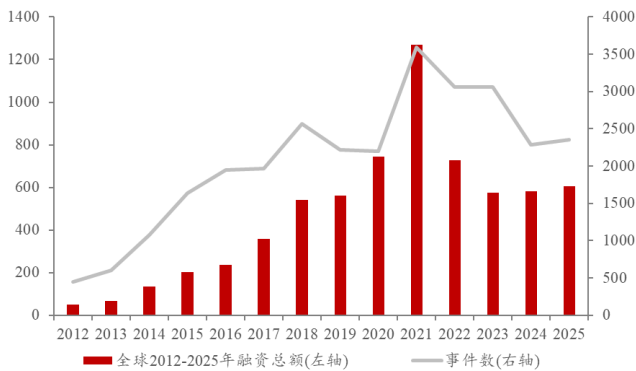
涨幅前十				
证券代码	公司名称	市值 (亿元)	所属子行业	涨幅 (%)
603538.SH	美诺华	109	化学制药	23.98%
000534.SZ	万泽股份	233	生物制品	23.09%
688690.SH	纳微科技	127	化学制药	22.96%
688046.SH	药康生物	77	医疗服务	16.75%
002950.SZ	奥美医疗	86	医疗器械	16.49%
301093.SZ	华兰股份	143	医疗器械	16.45%
688293.SH	奥浦迈	68	生物制品	15.57%
301235.SZ	华康洁净	53	医疗器械	15.19%
002432.SZ	九安医疗	431	医疗器械	14.32%
301246.SZ	宏源药业	100	化学制药	14.10%
跌幅前十				
证券代码	公司名称	市值	所属子行业	涨幅 (%)
301201.SZ	诚达药业	72	医疗服务	-24.27%
600513.SH	联环药业	64	化学制药	-18.46%
300683.SZ	海特生物	47	医疗服务	-17.56%
002038.SZ	双鹭药业	77	化学制药	-16.04%
002923.SZ	润都股份	44	化学制药	-15.81%
000950.SZ	重药控股	105	医药商业	-14.85%
688513.SH	苑东生物	120	化学制药	-14.71%
603122.SH	合富中国	69	医药商业	-13.75%
002788.SZ	鹭燕医药	59	医药商业	-13.58%
002082.SZ	万邦德	182	中药II	-12.48%

资料来源: iFind, 中银证券

投融资复苏，CXO 行业景气度持续提升

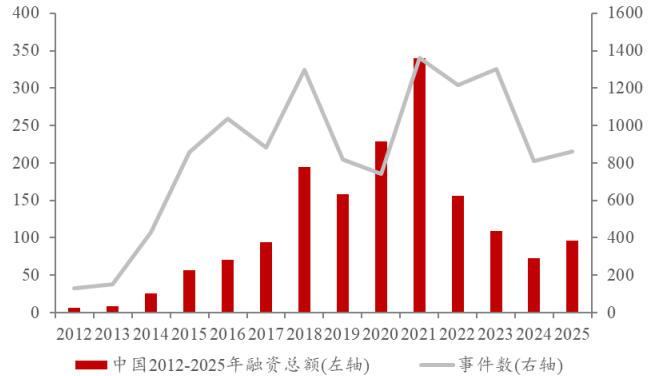
全球医疗健康融资企稳回暖，国内医疗健康融资显著回升。据动脉网数据显示，2025 年全球医疗健康一级市场共完成 2353 笔投资，累计融资 604 亿美元，融资总额较 2024 年上涨约 4%，融资事件数由 2024 年的 2291 笔小幅增加至 2353 笔，一级市场复苏势头明显。国内市场方面，2025 年医疗健康产业一级市场共达成 861 笔融资交易，累计融资约 96 亿美元，同比上涨 32%，中止了自 2022 年以来连续三年的下滑态势，融资金额实现显著回升。随着融资复苏，需求端呈现明显回暖迹象，国内多地政府通过设立生物医药产业基金，以“引导+托底”机制持续注入耐心资本，有效缓解企业融资压力，进一步夯实行业复苏基础。

图表 5. 全球 2012-2025 年医疗健康融资总额（亿美元）



资料来源：动脉网，中银证券

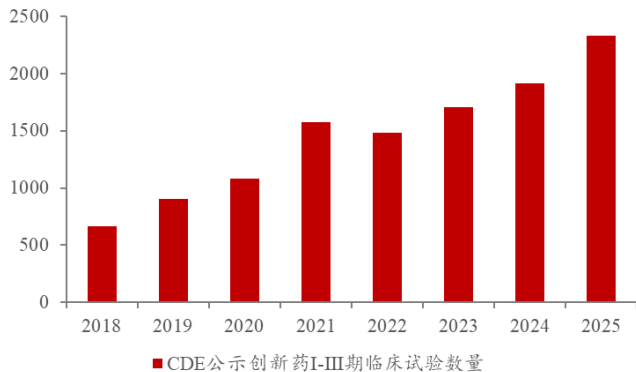
图表 6. 中国 2012-2025 年医疗健康融资总额（亿美元）



资料来源：动脉网，中银证券

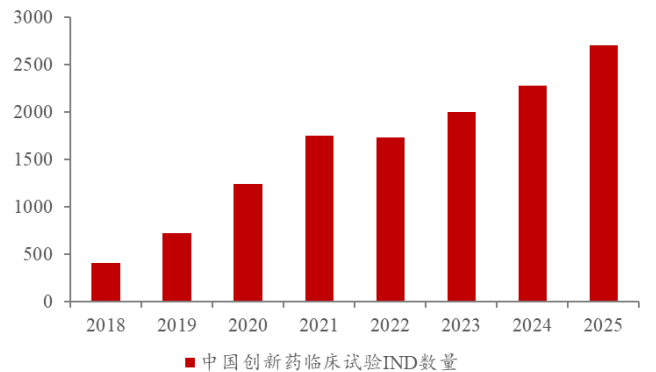
中国创新药 IND 数量持续攀升，有望带动临床 CRO 需求增加。2018 年至 2025 年，中国创新药 IND 申请数量从 405 件增长至 2703 件，年均复合增长达 31%。2025 年 CDE 公示创新药 I-III 期临床试验数量约 2333 个，同比增长 22%。整体来看，虽然 2021-2024 年新药 IND 数量增速较前期有所放缓，但在绝对数量上仍有所增长且保持稳定数量，相应的 CRO 行业发展速度会呈现一定平稳趋势。非临床安全性评价作为创新药研发的核心环节之一，同时作为药物 IND 申请前的核心步骤之一，CDE 受理的 IND 申请数量的变动可以体现出国内非临床安评市场的变化情况。IND 申请的稳步增长，反映国内新药研发管线的不断扩容，推动临床 CRO 订单需求增加。

图表 7. CDE 公示创新药 I-III 期临床试验数量



资料来源：泰格医药业绩演示材料，中银证券

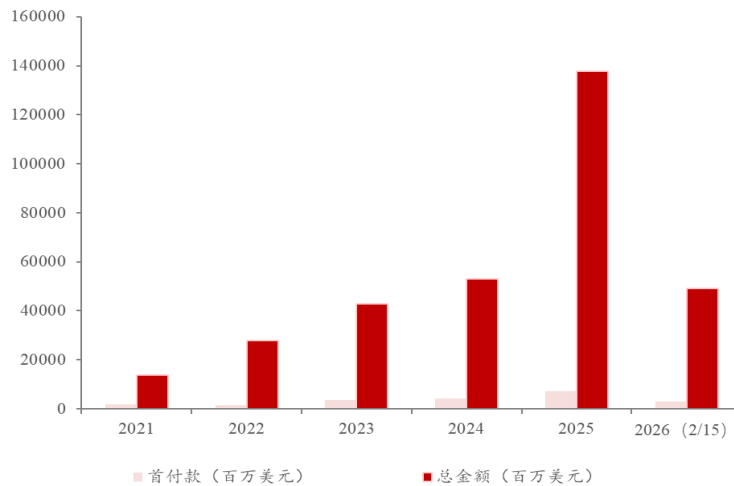
图表 8. 中国创新药临床试验 IND 数量



资料来源：泰格医药业绩演示材料，中银证券

中国创新药对外 BD 持续升温，交易首付款及总金额均呈现快速增长态势。2025 年中国创新药对外 BD 交易达到历史高点，共 157 起 license-out 交易事件，首付款达 70 亿美元，总金额约 1357 亿美元，较 2024 年实现翻倍增长，且总金额规模历史上首次超越美国。据国家药监局披露，2026 年前三个月，我国创新药对外授权交易总额超过 600 亿美元，接近 2025 年全年的一半，国内创新药对外授权交易持续升温。据医药魔方 NextPharma 数据库统计，今年中国创新药对外 BD 交易明显集中于早期研发阶段，MNC 希望通过早期合作，获得中国创新药发展的成本效益和效率优势，加速全球管线研发，有望为本土药企开辟高效的价值兑现与融资通道，为核心管线的持续推进及新管线的早期布局注入充裕资金。我们认为，随着临床前项目与技术平台合作增多，所获资金有望逐步转化为对临床前 CRO、临床 CRO 及 CDMO 的研发生产订单，推动 CXO 行业迎来订单量价回升的景气周期。

图表 9. 中国创新药对外 BD 交易情况



资料来源：医药魔方，中银证券

CXO 相关公司订单持续回暖，盈利周期有望拐点向上。临床前 CRO 方面，受益于投融资复苏，行业需求回升，相关公司订单快速回暖，益诺思 2025 年公司新签订单金额为 11.35 亿元，同比上涨 38.62%。公司在手订单金额达 12.48 亿元，较 2024 年末增长 28.23%。昭衍新药 2025 年公司整体在手订单金额约为人民币 26 亿元，新签订单金额约为人民币 26 亿元。临床 CRO 方面，国内临床和 IND 数量持续攀升，有望带动临床 CRO 量价改善。2025 年，泰格医药订单需求较 2024 年加速增长，净新增订单（新签订单剔除取消订单后）金额为 101.60 亿元，同比增长 20.70%，2025 年公司新签订单的平均单价已经企稳。CDMO 方面，行业龙头订单增速突出，多肽/ADC/小核酸等新兴业务成重要增长驱动，药明康德 2025 年公司持续经营业务在手订单 580.00 亿元，同比增长 28.80%。TIDES 业务（寡核苷酸和多肽）保持高速增长，2025 年 TIDES 业务收入达到 113.70 亿元，同比增长 96.00%。截至 2025 年末，TIDES 在手订单同比增长 20.20%。凯莱英 2025 年公司在手订单总额 13.85 亿美元，较去年同期增长 31.65%，化学大分子和生物大分子业务订单增长迅速。

图表 10. 部分 CXO 公司订单情况

公司	部分 CXO 公司订单情况		
	2024 年年报	2025 年半年报	2025 年年报
益诺思	2024 年度公司新签订单金额为 8.19 亿元，截至 2024 年末在手订单金额为 9.73 亿元	2025 年上半年公司新签订单金额为 5.32 亿元，同比上涨 7.39%；在手订单金额为 11.12 亿元，较 2024 年末增长 14.29%	2025 年公司新签订单金额为 11.35 亿元，同比上涨 38.62%。公司在手订单金额达 12.48 亿元，较 2024 年末增长 28.23%
昭衍新药	2024 年公司整体在手订单金额约为人民币 22 亿元，签署订单金额约为人民币 18.4 亿元	2025 年上半年公司整体在手订单金额约为人民币 23 亿元，签署订单金额约为人民币 10.2 亿元	2025 年公司整体在手订单金额约为人民币 26 亿元，新签订单金额约为人民币 26 亿元
美迪西	2024 年公司境外新签订单金额同比增长超过 20%	2025 年上半年公司境外新签订单金额同比增长约 40%	2025 年全年新签订单金额约 16 亿元，同比增长约 45%
普蕊斯	2024 年公司存量不含税合同金额为 18.89 亿元，同比增长 0.38%	2025 年上半年公司存量不含税合同金额为 19.98 亿元，同比增长 9.45%	暂未披露
泰格医药	2024 年公司在手订单为 157.8 亿元，同比增长 12.1%，新签订单金额为 101.2 亿元	/	2025 年净新增订单（新签订单剔除取消订单后）金额为人民币 101.6 亿元，同比增长 20.7%
药明康德	2024 年公司持续经营业务在手订单人民币 493.1 亿元，同比增长 47.0%	2025 年上半年公司持续经营业务在手订单 566.9 亿元，同比增长 37.2%	2025 年公司持续经营业务在手订单 580.0 亿元，同比增长 28.8%
药明合联	2024 年末未完成订单总量 9.91 亿美元	2025 年上半年未完成订单总量 13.29 亿美元	2025 年末未完成订单总量 14.89 亿美元
药明生物	2024 年末未完成订单总量达 185 亿美元	2025 年上半年未完成订单总量达 203 亿美元	2025 年末未完成订单总量达 237 亿美元
凯莱英	2024 年累计新签订单同比增长约 20%，公司在手订单总额 10.52 亿美元，较同期增幅超过 20%	2025 年上半年公司在手订单总额 10.88 亿美元	2025 年公司在手订单总额 13.85 亿美元，较去年同期增长 31.65%

资料来源：iFind，中银证券

投资建议：随着投融资复苏，CXO 行业景气度持续回升，相关公司订单稳步回暖，行业盈利周期有望迎来向上拐点。临床前 CRO 方面，安评业务订单改善，相关公司业绩有望触底回升，建议关注益诺思、昭衍新药、药康生物、百奥赛图、美迪西。临床 CRO 方面，国内临床和 IND 数量持续攀升，有望带动临床 CRO 量价改善，建议关注阳光诺和、普蕊斯。CDMO 方面，行业进入新一轮上行周期，行业龙头订单保持高增，多肽/ADC/小核酸等新兴业务有望成重要增长驱动，建议关注药明康德、凯莱英、皓元医药等。生命科学上游方面，建议关注百奥赛图、奥浦迈等。

风险提示

集采政策实施力度超预期的风险、企业研发不及预期风险、企业研发产品退市风险、产品销售不及预期风险

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任何由此产生的任何责任及损失等。

本报告期内含保密信息，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予任何其他人，或将此报告全部或部分公开发表。如发现本研究报告被私自转载或转发的，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。所有本报告期内使用的商标、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