

强于大市

超节点加速落地, AI 算力进入业绩兑现期

计算机行业“一周解码”

7 月 7 日, 2026 世界人工智能大会公布展览亮点, 华为 Atlas 950 真机将首次亮相, 国产算力正在从单芯片竞争转向超节点和集群系统竞争。同日, 浪潮信息披露 2026 年半年度业绩预告, 预计归母净利润同比增长 226% 至 288%, 浪潮信息预计 2026 年上半年归母净利润同比增长 226% 至 288%, 经营业绩实现大幅增长。此外, DeepSeek 正在开发推理芯片, 智谱也在评估定制 AI 芯片的可行性, 大模型厂商对软硬件协同和算力自主可控的重视程度进一步提升。

支撑评级的要点

- **华为 Atlas 950 真机将亮相, 超节点加快走向规模化商用。** 华为 Atlas 950 超节点真机将于 7 月 17 日至 20 日在上海举行的 2026 世界人工智能大会期间亮相。根据华为此前披露, Atlas 950 最大可连接 8192 张 NPU 卡, 总算力为英伟达 NVL144 的 6.7 倍, 内存容量达到 1152TB, 互联带宽达到 16.3PB/s, 主要面向大模型训练和推理需求。此次亮相意味着 Atlas 950 由参数发布进入实物展示阶段, 国产算力竞争正进一步向芯片互联和系统集成能力延伸。随着相关厂商持续推进超节点产品布局, 国产超节点有望加快规模化部署, 并带动高速连接、液冷等配套环节发展。
- **浪潮信息业绩大幅增长, AI 算力进入兑现期。** 公司预计 2026 年上半年实现归母净利润 26.00 亿元至 31.00 亿元, 同比增长 226% 至 288%。预计实现扣非归母净利润 20.55 亿元至 25.55 亿元, 同比增长 206% 至 280%。结合公司 2026 年第一季度归母净利润测算, 第二季度单季归母净利润约为 19.95 亿元至 24.95 亿元, 同比增长约 494% 至 643%。公司公告称, 业绩增长主要得益于紧抓行业上行机遇, 持续推进产品技术创新、完善产品线布局、提升产品附加值并增强供应保障能力。
- **DeepSeek 与智谱探索自研 AI 芯片, 软硬件协同趋势升温。** DeepSeek 正在开发面向推理的自研芯片, 智谱也在评估定制芯片。随着用户规模和 Token 调用量持续增长, 推理成本已成为模型厂商需要长期承担的重要支出, 定制芯片有望结合自身模型架构, 对稀疏计算和内存访问等环节进行优化, 从而降低单位 Token 成本。相关布局说明大模型竞争正由模型能力逐步延伸到芯片和云平台等底层环节, 但后续仍需关注技术路线和流片进度, 以及软件生态和量产落地情况。

投资建议

- 建议关注 AI 服务器、国产算力、超节点及大模型领域相关标的, 包括浪潮信息、中科曙光、寒武纪、海光信息、紫光股份、智谱、MiniMax、协创数据、奥尼电子、宏景科技、利通电子等。

评级面临的主要风险

- AI 算力资本开支不及预期, 超节点交付及模型适配进度不及预期, 核心零部件供应波动, 行业竞争加剧, 大模型自研芯片研发和量产进度不及预期。数据安全、版权合规、出口管制及监管政策风险。

中银国际证券股份有限公司
具备证券投资咨询业务资格

计算机

证券分析师: 苏凌瑶

lingyao.su@bocichina.com

证券投资咨询业务证书编号: S1300522080003

证券分析师: 郑静文

jingwen.zheng@bocichina.com

证券投资咨询业务证书编号: S1300525010001

目录

“一周解码”——本周重点关注事件.....	4
1、华为 ATLAS 950 真机将亮相，超节点加快走向规模化商用	4
2、浪潮信息半年度业绩大幅增长，AI 算力产业链进入业绩兑现期	4
3、DEEPSEEK、智谱探索自研 AI 芯片，模型与硬件协同趋势升温.....	5
新闻及公司动态	6
行业新闻	6
公司动态	7
风险提示	8

图表目录

图表 1.芯片及服务器-行业动态	6
图表 2.云计算-行业动态.....	6
图表 3.人工智能-行业动态.....	6
图表 4.数字经济-行业动态.....	6
图表 5.网络安全-行业动态.....	6
图表 6.工业互联网-行业动态.....	7

“一周解码”——本周重点关注事件

1、华为 Atlas 950 真机将亮相，超节点加快走向规模化商用

事件：7月7日，2026世界人工智能大会展览亮点公布，大会将于7月17日至20日在上海举行，华为 Atlas 950 超节点真机将在现场亮相。该产品是目前业界规模最大的商用超节点，采用单柜 64 卡起步的设计，最多可以连接 8192 张 NPU 卡，主要面向万亿参数大模型的训练和推理需求。相比英伟达 NVL144, Atlas 950 超节点总算力是其 6.7 倍，内存容量达到 1152TB，互联带宽达到 16.3PB/s。相比传统算力集群，超节点可以把大量 AI 芯片进行紧密连接，形成一个性能更强的计算单元，从而减少芯片之间的数据传输等待，提高大模型训练和推理过程中的有效算力。

此次真机展示意味着 Atlas 950 已经由前期参数发布进入实物展示阶段，市场可以进一步观察产品的物理架构和散热方案，并通过现场运行了解实际训练和推理能力。当前国产超节点正在加快进入规模化商用阶段，中国移动此前已经启动金额超过 20 亿元的人工智能超节点设备采购，阿里和腾讯以及百度和中科曙光等厂商也陆续推出相关产品。

（资料来源：证券时报）

点评：Atlas 950 真机亮相反映出，国产算力竞争已经不再只看单颗芯片的性能，而是开始更多地比较芯片互联和系统设计以及集群交付能力。在高端算力需求持续增长的情况下，通过扩大芯片连接规模并提高互联带宽，可以在一定程度上缓解大模型训练中的通信瓶颈，也能提升集群整体的使用效率。从产业趋势来看，超节点正在成为大型智算中心的重要部署方式，相关需求也会逐步带动服务器整机和高速连接以及散热等配套环节。

2、浪潮信息半年度业绩大幅增长，AI 算力产业链进入业绩兑现期

事件：7月7日晚，浪潮信息发布了 2026 年半年度业绩预告。公司预计上半年实现归母净利润 26.00 亿元至 31.00 亿元，同比增长 226%至 288%；预计实现扣非归母净利润 20.55 亿元至 25.55 亿元，同比增长 206%至 280%，基本每股收益预计为 1.77 元至 2.11 元。结合公司 2026 年一季度已经实现的 6.05 亿元归母净利润测算，2026 年第二季度单季归母净利润大约为 19.95 亿元至 24.95 亿元，同比增长约 494%至 643%。同时，上半年预告利润的下限已经超过公司 2025 年全年 24.13 亿元的归母净利润，整体业绩实现同比大幅增长。

公司表示，2026 年上半年，公司坚持以市场为导向，紧抓行业上行机遇，持续致力于产品技术创新和提升客户满意度，不断完善产品线布局，努力提升产品附加值，增强供应保障能力，有力促进公司经营业绩大幅增长。

（资料来源：公司公告，中财网）

点评：本次业绩预告释放出的重要信号，是公司的利润弹性已经比较明显地体现出来。服务器厂商过去普遍存在收入规模较大，但净利率相对偏低的问题，背后的原因包括上游芯片厂商议价能力较强，也包括项目交付周期较长，部分产品差异不够明显同样会压低盈利水平。浪潮信息 2026 年第二季度利润快速增长，说明高附加值 AI 服务器和集群产品的占比可能已经有所提高，同时供应保障能力的改善和出货规模的扩大，也把公司的盈利能力带动了起来。从行业层面来看，浪潮信息的业绩表现也为国内 AI 算力需求提供了较强的基本面对验证。随着互联网厂商和运营商持续建设智算中心，金融机构以及政企客户也在增加相关投入，采购内容已经从过去的单台服务器，逐步扩展到整柜和超节点，并进一步延伸到完整的集群解决方案。服务器厂商能够提供的价值也不再局限于硬件组装，而是逐渐覆盖系统设计和液冷方案。

3、DeepSeek、智谱探索自研 AI 芯片，模型与硬件协同趋势升温

事件：7月7日，DeepSeek 正在开发一款主要用于大模型推理的自研 AI 芯片，项目大约在一年前启动。近期公司还在继续扩充芯片设计团队，并已经和芯片设计企业进行接触，同时也在与晶圆代工厂以及存储厂商进行沟通。同一天，智谱也被曝正在评估研发定制 AI 芯片的可行性，背后的一个主要原因，是 GLM 系列模型的使用需求正在持续增长。模型厂商开始参与芯片研发，已经逐渐成为全球 AI 行业的一种趋势。OpenAI 和 Anthropic 等海外头部模型公司，也在推进或者评估定制芯片，希望把基础设施成本降下来，同时减少对单一 GPU 供应商的依赖。

模型公司考虑研发自有芯片，主要还是因为推理成本会随着用户数量增长而不断累积，Agent 运行时间拉长也会增加相关支出，Token 调用规模扩大后，成本压力还会进一步上升。通用 GPU 需要同时兼顾训练和推理，也需要处理科学计算等多类任务，而定制芯片可以围绕相对固定的模型负载，对算子结构和计算精度进行更有针对性的优化，也可以改进 KV Cache 管理和内存访问效率，同时还能针对 Prefill 阶段以及 Decode 阶段进行调整，从而提高推理效率，并把单位 Token 成本进一步压低。对于国内模型厂商来说，研发自有芯片除了考虑成本，也有保障算力供应的需要，同时可以减少外部依赖，并增强应对出口限制的能力。

（资料来源：36 氪）

点评：DeepSeek 和智谱考虑自研 AI 芯片，说明大模型行业的竞争正在从单一的模型能力比较，逐渐延伸到“模型—芯片—云平台—数据中心”的全栈协同。随着模型价格竞争变得更加激烈，单位 Token 的推理成本会直接影响厂商的定价空间，也会影响模型后续能否实现较大规模的商业化。具备软硬件协同能力的厂商，可以根据自身模型架构来设计或定制芯片，把推理成本降下来以后，再通过更低的调用价格扩大使用规模，并用不断增加的调用量分摊前期芯片研发投入，从而形成成本下降、调用增长和云端变现相互带动的循环。DeepSeek 采用的 MoE、MLA 和低精度计算等技术路线，具有相对清晰的负载特征，因此具备围绕稀疏计算、内存带宽、KV Cache 以及 Token 生成过程进行定向优化的基础。智谱考虑布局定制芯片，也能为 GLM 系列模型不断增长的调用需求提供支持，并在一定程度上缓解长期推理支出和算力供应方面的压力。

新闻及公司动态

行业新闻

图表 1.芯片及服务器-行业动态

公布时间	摘要	来源
7月7日	针对下一代 Kyber AI 服务器系统或延期发布的市场传闻，英伟达回应称产品路线图未发生变化。Kyber NVL144 主要面向 Vera Rubin Ultra 平台，单机架最多可集成 144 颗高性能芯片，以满足下一代 AI 数据中心对计算密度和互联效率的需求。	证券时报网
7月10日	中国首个全国产十万卡 AI 超集群“曙光 8000”正式落成，并同步接入国家超算互联网核心节点，国内 AI 基础设施开始由万卡级向十万卡级部署迈进。该集群支持 FP64 至 INT8 全精度，可覆盖科学计算、大模型训练、AI 推理和工业仿真等场景。	中国证券网

资料来源：中银证券

图表 2.云计算-行业动态

公布时间	摘要	来源
7月9日	7月8日，2026（第二十五届）中国互联网大会在北京开幕。本届大会聚焦算力碎片化、Token 商业化及多智能体协同等产业问题。现场启动“众智 FlagOS 燎原计划”，计划联动三大运营商、云厂商和科研院所，通过场景试点、人才共建和标准制定，为异构算力规模化部署铺路。	科技日报
7月9日	《数据库发展研究报告（2026 年）》发布，预计 2028 年我国数据库市场规模将达到 979.74 亿元，年复合增长率为 13.06%。截至 2026 年 6 月，我国商用数据库占比已超过七成，数据库技术正加快向 AI 原生方向演进。	新华网

资料来源：中银证券

图表 3.人工智能-行业动态

公布时间	摘要	来源
7月6日	腾讯正式发布混元 Hy3 模型。该模型采用混合专家（MoE）架构，总参数达 2950 亿、激活参数 210 亿，支持 256K 上下文长度。自 preview 版本上线以来，模型日均 Token 消耗量增长 20 倍，并在软件开发、办公生产、金融建模、前端设计及游戏制作等任务上实现能力提升。	腾讯官网
7月6日	美团宣布将万亿参数大模型 LongCat-2.0 正式开源，并同步开放面向国产算力优化的推理代码。该模型总参数达 1.6 万亿，平均激活参数约 480 亿，可支持百万级长上下文的训练与推理。	环球网

资料来源：中银证券

图表 4.数字经济-行业动态

公布时间	摘要	来源
7月6日	国家数据局印发《数据产权登记工作指引（试行）》，明确数据持有权，使用权和经营权的登记框架，并统一登记流程及凭证样式。该指引有助于解决数据确权 and 跨区域流通问题，推动全国一体化数据市场建设。	上海证券报
7月7日	国家数据局表示，行业数据价值释放已进入纵深推进阶段，后续将围绕数据标准，流通利用和高质量数据集建设出台具体举措，提升数据资源开发效率并支持人工智能应用落地。	证券时报网

资料来源：中银证券

图表 5.网络安全-行业动态

公布时间	摘要	来源
7月8日	工业和信息化部网络安全威胁和漏洞信息共享平台发布风险提示，指出部分版本 Claude Code 存在安全后门隐患，可能在未经用户同意的情况下向远程服务器回传地域和身份标识等信息。相关单位需排查受影响版本，并加强开发工具的外联权限管理和流量监测。	证券时报网

资料来源：中银证券

图表 6.工业互联网-行业动态

公布时间	摘要	来源
7 月 10 日	工信部等八部门印发《关于推动工业互联网高质量发展的实施意见》，提出深化人工智能与工业互联网融合应用。《实施意见》部署开展工业领域大模型和特定场景小模型的训练，开发模型互联接口，提升协同效率，加快工业智能体推广，增强工业系统的智能感知与决策执行能力。工业智能体涉及大模型、具身智能、多模态感知等多个前沿方向，是国家人工智能科技创新布局的重点领域。	人民邮电报

资料来源：中银证券

公司动态

【智谱】公司于 2026 年 7 月 9 日与独家配售代理订立配售协议，拟根据一般授权配售最多 1,978 万股新 H 股，配售价为每股 1,588 港元。若配售完成，预计募资总额约 314.11 亿港元，募资净额约 313.75 亿港元，配售股份约占配售扩大后公司已发行股份总数的 4.25%。

【英诺赛科】根据 2025 年股份奖励计划，受托人于 2026 年 7 月 7 日从市场购买公司 71.47 万股 H 股，平均购买价约 54.72 港元/股，总对价约 3911.07 万港元。截至公告日期，受托人累计持有公司 257.10 万股 H 股。

【明略科技】公司披露翌日披露报表，于 2026 年 7 月 3 日根据股份计划向参与人发行 741.98 万股 A 类普通股，约占此前已发行股份数的 5.68%。发行完成后，公司已发行股份总数由 1.31 亿股增加至 1.38 亿股。

【大位科技】公司发布 2025 年限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销实施公告。因公司 2025 年度层面业绩考核未达标，公司将回购注销第一个解除限售期 29 名激励对象已获授但不满足解除限售条件的 310 万股限制性股票，回购价格为 4.03 元/股，注销日期为 2026 年 7 月 10 日。本次回购注销完成后，公司总股本将由 14.8467 亿股减少至 14.8157 亿股，注册资本相应减少。

【税友股份】公司发布实际控制人及其一致行动人内部协议转让股份公告，控股股东宁波思驰拟向实控人张镇潮转让 2,050 万股，占公司目前总股本的 5.04%，转让价格为 35.59 元 / 股，总价款 7.30 亿元。本次为一致行动人内部转让，不涉及市场减持，控股股东及实控人不变。

【福昕软件】公司披露简式权益变动报告书，中晟睿智通过协议转让方式受让公司 457 万股无限售流通股，占公司总股本的 5.00%。本次转让价格为 52.00 元/股，交易总价款为 2.38 亿元。截至报告书披露日，上述协议转让所涉股份尚未完成过户登记。本次权益变动完成后，中晟睿智将持有公司 457 万股股份，持股比例为 5.00%。

【金山办公】公司发布以集中竞价交易方式首次回购公司股份暨回购进展公告。公司拟使用不低于 2.50 亿元、不超过 5.00 亿元自有资金回购公司 A 股股份，用于员工持股计划或股权激励。7 月 7 日，公司首次回购 21.76 万股，占公司总股本的 0.05%，成交总金额 4,504.56 万元，成交价格区间为 205.71 元/股至 209.49 元/股。

【安博通】公司发布对外投资暨关联交易公告，拟与香港晟霖港刻科技有限公司共同投资设立合资公司博通港刻科技有限公司。合资公司注册资本 2,000 万元，其中公司以自有资金出资 1,020 万元，持股 51%。合资公司主要从事成熟制程半导体设备整机再制造及相关零部件业务。

【启明星辰】公司发布第二期员工持股计划存续期展期公告。公司第二期员工持股计划存续期将于 2026 年 7 月 9 日届满，因目前所持公司股票尚未全部出售，经持有人会议及董事会审议通过，公司同意将第二期员工持股计划存续期延长至 2027 年 1 月 9 日。存续期内，若员工持股计划所持公司股票全部出售，员工持股计划可提前终止。

【鼎捷数智】公司发布关于不向下修正鼎捷转债转股价格的公告。截至 2026 年 7 月 7 日，公司股票已触发“鼎捷转债”转股价格向下修正条款。经公司董事会审议通过，公司决定本次不向下修正“鼎捷转债”转股价格，且自董事会审议通过次日起未来六个月内，如再次触发向下修正条款，亦不提出向下修正方案。

资料来源：公司公告

风险提示

AI 算力资本开支及服务器需求不及预期。

超节点交付和模型适配进度不及预期。

核心芯片和存储供应出现波动。

服务器行业竞争加剧导致盈利能力承压。

大模型自研芯片研发及量产进度不及预期。

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得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内容予任何其他人，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
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