

广州期货早间直通车

投资咨询业务资格：证监许可【2012】1497号

评论品种一览

[金融]

股指：IH 多单持有

[贵金属]

贵金属：美国通胀数据回落，银价维持上涨

[金属]

螺纹钢：现货价格或继续承压运行

焦炭：现货补跌中，震荡偏弱运行

焦煤：现货短暂偏稳，震荡偏弱运行

铜：维持高位震荡

铝：铝价修复性反弹，上下驱动有限震荡为主

锌：锌价先抑后扬，基本面支撑偏空

镍：反弹后高空思路不变

铅：淡季之下沪铅价格震荡整理

不锈钢：短期震荡偏强，价格或难持续反弹

工业硅：新疆存在减产预期，市场有望止跌企稳

[化工]

天然橡胶：天胶供应有增加预期 高库存问题仍待改善

PTA：油强及PX检修叠加调油需求继续给予支撑

PVC：春检在即供需改善 关注V低多机会

聚烯烃：供需无明显变化下 聚烯烃或窄幅整理为主

MEG：4月检修及进口有限供需结构改善 09偏多配

玻璃：多地现货集中调涨，库存向贸易商和加工厂转移

纯碱：弱势反弹，建议逢高做空

[农产品]

豆粕/菜粕：近月偏强，但阶段性压力仍存

油脂：趋于震荡

玉米与淀粉：价差表现分化

畜禽养殖：生猪期现货弱势未改

郑棉：郑棉 1.45-1.5 区间内震荡。1.5 以上高抛或等待回落后的重新加多或卖出看跌期权机会

本文观点、结论和建议等仅供参考，并不构成操作依据！请阅读文末免责声明。

本日早评

[金融]

股指：IH 多单持有

随着四月政治局会议临近，市场将对宏观大势做出四月决断，部分顺周期板块受“通缩担忧”估值回调到低位反而下行风险有限，若复苏的积极变化继续累积则存在修复空间，而考虑到一季度业绩期到来+TMT 板块整体拥挤度达到高点，或进入情绪消化期。

[贵金属]

贵金属：美国通胀数据回落，银价维持上涨

上周美国通胀数据超预期回落，银价整体维持上涨，尾盘金价因联储官员鹰派表态而有所回落，截至 4 月 14 日晚间 COMEX 黄金期货主力周内下跌 0.43%，报 2017.7 美元/盎司；COMEX 白银期货主力周涨 1.48%，报 25.47 美元/盎司。沪金主力 4 月 15 日收盘报 444.46 元/克，周跌 0.42%；沪银主力报 5677 元/千克，周涨 2.25%。周内人民币汇率小幅走强，内外盘贵金属价格走势相近。美联储理事沃勒称，最新数据显示美联储在通胀目标上没有取得太大进展，利率需要进一步上升，政策需要在相当长一段时间内保持紧缩。美联储博斯蒂克讲话表示，再加息一次后，美联储可以暂停加息并评估经济和通胀路径。短线资金投机情绪略显降温，截至 4 月 11 日当周，COMEX 黄金期货资产管理机构净多头寸减少 5525 手至 104606 手；COMEX 白银期货资产管理机构持仓净多头寸减少 655 手至 17790 手。美国核心通胀维持韧性，未来通胀回落速度或趋缓，经济衰退的风险持续增加，美联储 5 月后或停止加息，海外市场关于年内或仍有 1 次降息的偏鸽预期利好贵金属价格表现，建议沪金、沪银思路仍以偏多为主。

[金属]

螺纹钢：现货价格或继续承压运行

稳阶段，现货价格或继续承压运行，短期盘面估值对利空定价相对充分，五一前备货或阶段性缓解矛盾，预计钢价或继续承压运行，五一前或边际好转。建议反弹空，预计螺纹钢 05 合约或在（3850, 3950）震荡运行，10 合约承压运行，预计区间（3760, 3930）。

焦炭：现货补跌中，震荡偏弱运行

前期焦煤让渡利润后，焦炭提降阻力不强，预计下周第三轮或将落地，但目前钢厂利润一般，关注落地后焦炭港口价格情况，五一前补库下产业矛盾或阶段性好转，但下行趋势不改，焦炭震荡区间（2260, 2360）。

焦煤：现货短暂偏稳，震荡偏弱运行

上游累库压力大，下游低库存在跌价后有一定补库需求，短期或偏稳运行，

但煤价中长期压力不改，现货进一步下行或需等待铁水减产驱动。短期蒙煤现货及运费估值较低，或阴跌走势。预计 09 合约偏弱震荡，参考区间（1470, 1550）。

铜：维持高位震荡

(1) 宏观：美国 3 月零售销售环比下降 1.0%，降幅大于预期且创 2022 年 11 月以来最大，前值由下降 0.4% 修正为下降 0.2%。这是该数据连续第二个月录得下降。

(2) 库存：4 月 14 日，SHFE 周库存 149483 吨，较上周五减 6278 吨。LME 仓单库存 51550 吨，较上周五减 13875 吨。

(3) 精废价差：4 月 14 日，Mysteel 精废价差 2562，扩大 224。目前价差在合理价差 1402 之上。

综述：继 CPI 数据后，美国 3 月 PPI 亦低于预期，美元指数延续弱势，提振铜价，但美联储大概率仍会维持高利率政策来对抗通胀，这依然会限制铜价上方高度。国内 3 月出口数据表现强劲，整体情绪偏暖。当前铜价无明显矛盾，预计保持高位震荡。供需上，全球显性库存维持低位，LME 持续去库，但矿端好转有明确信号。整体来看，铜价突破前期 71000-72000 压力位概率不大。操作上，维持逢高空思路，波段交易。本周价格波动区间参考 68000-71000。

铝：铝价修复性反弹，上下驱动有限震荡为主

美国 3 月通胀数据低于预期，美元指数震荡走低，有色板块价格提振，国内信贷数据走强，CPI、PPI 数据不及预期，国内经济存在通缩风险，宏观面仍存压力。基本面上看，四川、广西持续复产，云南再传将进行第三次电力负荷管理，云南干旱延续维持原减产产能状态，整体运行产能小幅走增。下游铝加工龙头企业开工率维持，周度环比走增但增幅持续放缓，旺季需求仍有支撑但不及市场乐观预期表现，海外库存增库，国内库存去库，社会库存维持去库。短期铝价偏强震荡，实际上下驱动有限，波动区间 17800-18900。

锌：锌价先抑后扬，基本面支撑偏空

美国通胀走弱，美国 CPI、PPI 数据表现均符合市场预期，联储加息走向尾声，国内宏观情绪偏暖，国内 CPI、PPI 数据表现引发市场通缩担忧。基本面来看，欧洲部分炼厂宣布复产但整体复产节奏偏缓，国内矿端偏紧，冶炼加工费持续走低但仍位于历史高位，冶炼厂生产积极性仍存，部分炼厂进入检修期，供应小幅收紧。需求整体维持刚需，镀锌开工表现偏弱，市场订单平淡，海内外库存低位去库。锌价短期有支撑，基本面表现供强需弱，价格仍有下行压力。

镍：反弹后高空思路不变

当前镍基本面依旧偏弱，精炼镍供应过剩更加明晰，不锈钢厂减产预期增加，新能源需求维持弱势，整体对镍价支撑因素较为有限。不过库存继续减少，空单挤兑风险上升，对镍价构成一定的利好。预计短期震荡运行，

波动区间 17-18.6 万。操作上仍建议反弹后逢高空。

铅：淡季之下沪铅价格震荡整理

美国通胀走弱，高利率环境压力下联储加息预期走向尾声，国内宏观情绪偏暖，实际市场隐存通缩担忧。基本面上看，铅锭供应走紧，再生铅冶炼厂家检修影响开工率走低，原生铅在下游传统淡季订单较少，铅蓄电池消费在清明假期后步入平淡，企业成品库存增加，周度开工率下行，而海内外库存维持低位，铅锭社库去库且降幅比例走增。沪铅价格在淡季消费及库存低位维持去库的影响下维持宽幅震荡，震荡区间 15000-15500。

不锈钢：短期震荡偏强，价格或难持续反弹

近期不锈钢社会库存保持明显去化态势，继续助力多头情绪，短期价格仍有一定反弹动能，关注上方压力位 15600-15700。考虑前期钢厂实际减产幅度不及预期，且价格上涨后钢厂利润明显修复，预计增产意愿加强，供应端仍面临较大压力，且原料方面镍铁持续过剩，虽暂时企稳，但上涨有限，这将限制不锈钢价反弹的空间，操作上建议保持谨慎。

工业硅：新疆存在减产预期，市场有望止跌企稳

4月14日，Si2308主力合约整体反弹乏力，收盘价 15085 元/吨，较上一收盘价涨跌幅+0.13%。据铁合金在线消息，近期新疆地区整体电价上调，以及市场持续下行，企业生产积极性有所下降，疆内部分工厂将计划减产或停产，预计近期将停炉 10 台。整体来看，西北地区减产预期下，预计市场将逐步企稳或有反弹，但下游需求仍旧偏弱，预计反弹空间有限。

[化工]

天然橡胶：天胶供应有增加预期 高库存问题仍待改善

点评：近期橡胶偏弱整理。目前制约橡胶上行的主要因素仍然围绕青岛港口库存高位、拐点迟迟未出现有关。尽管近期下游轮胎企业开工并不算差，但橡胶港口库存依旧高企，与前期欧美订单推迟，导致许多低价原料货源进入国内，近期集中到港有关。目前，天胶现货及原料价格已跌至成本线附近，随着市场恐慌情绪逐渐缓解，以及云南部分地区胶树因白粉病延迟开割给予价格底部支撑，天胶继续下跌的空间缩小。具体来看，供应方面，国内产区及泰国主产区四月中下旬随着开割季到来，季节性供应增加。下游轮胎方面，国内乘用车轮胎替换需求来临，目前部分畅销型号缺货现象仍未缓解，排产保持高位运行状态，全钢胎上周则逆势增长，或与重卡销量与国内物流运输情况好转有关。但进入 4 月份，随着渠道订单逐步到位，预计短期内企业产能利用率将在高位持稳运行。终端汽车方面，3 月车市景气度在近期多地开展的政企联合汽车降价潮助力下有所提升，但从 1-3 月份累计数据来看同比去年仍有所下滑，Q1 国内汽车市场符合淡季态势。4 月预计汽车产销逐步回升，短期对橡胶有一定利好；重卡销量方面，3 月为 11.54 万辆，同环比继续明显提升，给盘面带来一定利好和信心。综合来看，后续橡胶能否“腾飞”唯有等天胶港口库存出现拐点，印证橡胶实

际需求转好。从RU目前基本面来看，天胶在成本支撑下底部较为坚实，但4月下旬后供应有增加预期；终端汽车、重卡产销景气度有所回升，同时下游轮胎厂在订单存缺口下对原料的补货预期仍存。此外，货运景气度和运价指数等指标显示商品的公路货运行业亦出现转好迹象，利好橡胶主要下游如重卡轮胎替换和重型卡车的销量。因此投资者不应过分看空橡胶。短期天胶在港口库存拐点不明朗的情况下继续上涨稍显乏力，但继续下行空间较为有限。二季度待RU在国内汽车产量继续回暖、货运需求继续恢复下仍有探底回升的希望。

PTA：油强及PX检修叠加调油需求继续给予支撑

PX方面，二季度为PX传统检修季及调油逻辑仍存，预估后市PX装置开工率提升有限。PX调油需求叠加检修季，对PTA支撑仍较强。供给方面，仪征64万吨装置恢复，蓬威90万吨PTA装置重启，东营威联250万吨PTA装置停车，仪征35万吨PTA装置停车，个别装置负荷略有调整，至4.14PTA负荷调整至80.3%。随着PX价格上涨后，PTA加工费再次压缩至400元/吨附近。库存方面，本周PTA社会库存量约在270.32万吨，环比-2.05万吨。需求方面，本周聚酯装置减产检修为主，也有局部工厂负荷微调，综合来看聚酯负荷有所下滑。截至4.13初步核算国内大陆地区聚酯负荷在87.6%，聚酯开工小幅下滑。随着新订单减少，4月份后负荷逐步会有下行压力。但预估5月之前聚酯开工维持85%附近仍可驱动PTA去库。从聚酯终端需求来看，下游跟涨乏力下产业基本面转弱，负反馈逐步开始启动但暂时不明确。展望后市，OPEC+减产及美国收储，原油趋势下行的风险已经解除，对于下游的成本支撑有所加固。虽下游需求出现趋弱迹象，但终端厂商需求弹性较大且主要受成本端逻辑主导。短期内油价偏强、聚酯大厂暂未大幅减产动作，PTA仍将维持强势格局，关注TA09低多机会。仅供参考。

PVC：春检在即供需改善 关注V低多机会

本周国内PVC行业开工负荷率继续下降，据卓创资讯数据显示，本周PVC整体开工负荷率75.83%，环比下降1.31%；其中电石法PVC开工负荷率73.02%，环比下降1.74%；乙烯法PVC开工负荷率85.42%，环比增加0.12%。库存方面，需求恢复至旺季，库存先增后降。综合来看，PVC预估生产利润长期亏损带来的负反馈及即将到来的春检等因素影响，供应有缩量预期。需求端尚处在季节性旺季，进入4月国内建筑行业也将有所复苏，PVC下游制品企业开工有进一步提升预期。从库存的季节性规律来看，近期社库连续去库且去库幅度较大，装置春检开启后有望延续去库态势。国内地产利好政策仍在，中线消费回暖仍存期待，PVC可考虑逢低加多，仅供参考。

聚烯烃：供需无明显变化下 聚烯烃或窄幅整理为主

近期聚烯烃窄幅波动。库存方面，上周五国内PE库存环比3月31日增加8.37%，其中主要生产环节PE库存环比增加17.68%，PE样本港口库存环比增加1.85%，样本贸易企业库存环比增加0.35%。上周五国内PP库存环比3月31日上升17.61%。其中主要生产环节PP库存上升、贸易环节库存、港口库存均有下降。短期聚烯烃去库节奏放缓。成本方面，国际能源署警

告称 OPEC+进一步减产将导致今年原油市场出现比此前预期更大且更早的供应短缺，欧美原油期货收盘走高。然而进一步减产也可能拖累消费者和全球经济复苏，加之美元汇率增强，国际油价涨幅受。目前油制 PE 利润大约为-239 元/吨，油制 PP 利润大约为-1211.28 元/吨，目前利润有所下降；需求方面，PE 下游方面，棚膜需求平平，地膜需求明显减弱，部分小厂已无新订单跟进。PP 下游方面，BOPP 市场成交刚需有量，整体量较上一交易日增加，BOPP 企业未交付订单多数在一周以内，个别可至 4 月底。综合来看，PE 方面，原油成本端价格上涨，对聚乙烯成本面支撑增强；供应端，检修装置变化不大，供应压力缓解有限；需求端，下游需求跟进放缓，市场心态偏空，提振力度有限。PP 方面，油价高位波动，成本面对市场略有支撑。期货虽小幅走强，但对市场支撑有限，贸易商出货依然缓慢，中间环节库存将维持高位震荡。4 月检修企业集中，供应端缩量，但需求按需采购增量有限，供需双减的格局下价格难给出明确方向，预计今日 PP 市场延续震荡运行。

MEG：4 月检修及进口有限供需结构改善 09 偏多配

供需情况，4.10 华东主港地区 MEG 港口库存约 108.2 万吨附近，环比上期减少 4.1 万吨。4 月 10 日至 4 月 16 日，张家港到货数量约为 4.4 万吨，太仓码头到货数量约为 4.7 万吨，宁波到货数量约为 1.4 万吨，上海到船数量约为 0 万吨，主港计划到货总数为 10.5 万吨。截至 4 月 13 日，中国大陆地区乙二醇整体开工负荷在 56.20% (+1.02%)，其中煤制乙二醇开工负荷在 55.42% (+3.61%)。近期广汇、天业等装置有提负计划，合成气制负荷还有一定提升空间。进口方面来看，预估 4 月沙特等外盘货源到港量不多。聚酯需求端来看，截止 4.13 初步核算国内大陆地区聚酯负荷在 87.6%。本周江浙加弹综合开工率 65% (-6%)，江浙织机综合开工率 65% (-6%)，江浙印染综合开工率 75% (-2%)，织造环节新订单氛围持续偏弱，原料价格高企的情况下企业缺乏生产积极性。综合来看，虽成本端煤价大幅下跌，但煤制乙二醇效益修复有限。进入 4 月份乙二醇供给端多套大装置检修如恒力石化、浙石化 1#、海南炼化等，且国际供应收紧，供应边际有缩量预期。乙二醇阶段性供需矛盾缓和，关注后期 EG 09 低位加多机会。仅供参考。

玻璃：多地现货集中调涨，库存向贸易商和加工厂转移

市场产销较上周明显回升，原片厂集中调涨导致产业库存由原片厂转移到中间贸易商和深加工企业，但终端需求仍有担忧，房地产销售再度走弱，弱复苏下本轮玻璃调涨幅度有限，05 合约有向上修基需求，09 合约由于是远月，高供应+高库存+地产需求的担忧仍对玻璃上涨有压制作用，盘面反弹或有限，下周盘面或呈震荡运行，周度参考区间：1650-1750 元/吨。

纯碱：弱势反弹，建议逢高做空

国内纯碱市场价格延续稳定，市场成交较为灵活。安徽红四方恢复，华昌更换设备降负运行，其余设备相对稳定。企业库存小幅增加，下游维持刚需补库。当前核心问题是终端需求回暖速度较慢，叠加月底进口到厂导致 4 月供需偏松，反弹驱动力不强，仍以逢高空的思路为主。从平衡表上推

演 5 月主要博弈点在终端需求和出口上，7-8 月博弈点在夏检季损失量和新增产能供给量的差额上。重点关注轻碱需求启动时间和装置检修。周度参考区间：2300-2400。

[农产品]

豆粕/菜粕：近月偏强，但阶段性压力仍存

外盘 CBOT 大豆小幅回落并维持 1500 美分附近震荡；近期国内大豆卸港问题持续影响，大豆到厂延迟，短期缺豆豆粕库存下滑，叠加临近交割月，支撑近月表现较强。当前巴西大豆收割及出口进度加快，而库容有限，农户销售意愿较强，后续供应压力预计会逐步释放，4 月份预计出口 1373.6 万吨，高于前一个月，持续关注巴西卖货情况。国内市场，近期到港压力延迟，在供应减少及下游需求偏弱下油厂开机维持低位，根据机构预估 4 月份预计到港 780 万吨，油厂开机提升预计在 4 月中下旬，阶段性供应压力后移。下游养殖利润表现仍不佳，饲企和养殖企业等对豆粕饲用需求偏弱，在近期豆粕现货价格上调后其价格优势减弱，现货基差后续仍面临压力。菜粕供应端在进口菜籽持续增加下逐步修复，油厂开机及压榨明显回升。而需求方面在近期天气逐步回暖后，华南水产需求预计启动，同时在豆粕价格上涨后提振菜粕替代需求。策略方面，后期大豆大量到港已是现实，当前仅为阶段性压力后移，预计期货及现货上方仍存压，建议反弹企稳后布局 09 空单。

油脂：趋于震荡

外盘油脂价格走弱，带动内盘回落，因受马棕 4 月初产量环比增加 35% 以及出口环比减少 16.2% 影响较大，但印尼 DMO 政策的不确定性仍带来支撑。棕榈油方面，产地方面 4 月后马来进入增产阶段，出口需求预计下滑，将抑制棕榈油反弹空间，船运机构显示马来西亚 4 月 1-10 日棕榈油出口量为 303285 吨，环比减少 39.53%。同时，印尼预计在 5 月后放开出口，需同时关注 DMO 配比调整，为短期不确定因素。国内棕榈油供应较充裕，近期库存高位回落，在进口利润持续倒挂下，出现洗船情况，二季度进口预计下滑。随着后续天气回暖，棕榈油消费预计增加，去库速度仍需看消费端增量。豆油，随着天气回暖，在豆棕价差较大下利好棕榈油替代需求，近期下游需求被挤占。目前大部分油厂因大豆到厂延迟开机偏低，豆油周度库存小幅回落，处于历史低位水平，但随着后续进口大豆大量供应，豆油供应存边际修复预期，有望累库。菜油在供应边际改善下，短期上方压力仍存。随着进口加籽到港量逐步增加，菜籽库存维持高位，1-2 月累计进口菜籽 106 万吨，且 4-6 月份菜籽到港预计仍将维持偏高水平。随着油厂开机回升，叠加进口菜油供给增加，供应逐渐改善。需求方面，一级豆油价格与三级菜油呈现倒挂，后续或提振部分菜油替代需求。短期油脂预计震荡偏弱上方空间有限，建议短线操作，做缩豆棕 09 套利继续持有。

玉米与淀粉：价差表现分化

对于玉米而言，近期市场关注的核心是国产玉米的性价比优势，通过比较可以看出，目前玉米期价贴近产区和北方港口平仓价，这是短期支撑所在，但显著高于玉米进口成本和国内小麦和陈化水稻，依然不具备性价比优势，因此，我们延续谨慎看空观点，接下来需要重点关注进口玉米与国内小麦价格的变动。综上所述，我们维持谨慎看空观点，建议持有前期空单（如有的话）。

对于淀粉而言，近期淀粉-玉米价差表现分化，近月继续走扩，这主要源于行业开机率带动行业库存出现下滑，而远月合约价差变动不大，或需要源于玉米原料端和副产品端的不确定性。结合淀粉基差和盘面生产利润来看，短期价差或有反复。

畜禽养殖：生猪期现货弱势未改

对于生猪而言，2月下旬以来现货表现不及我们之前预期，在我们看来，主要原因有二，一方面低估了节前堆积的供应量，另一方面则源于节后非瘟疫情对供应的阶段性的影响。对于需求层面，考虑到生猪餐饮食堂消费占比较大，随着新冠疫情防控政策的放开，社会流动性提高，消费有望恢复至常年水平，除去宏观经济数据外，从节后鸡蛋和白羽鸡价格和利润处于历史同期高位水平可以得到印证。考虑到节前积累的供应仍有待消化，生猪现货缺乏上涨动力，与此同时，生猪养殖已经深度亏损，继续下跌将触发国家储备收购，期价继续下跌空间亦有限。在这种情况下，暂维持中性观点，后期或再度转向看多，建议投资者暂以观望为宜，待现货再度上涨后择机入场做多。

对于鸡蛋而言，在前期报告中我们指出，今年鸡蛋延续2020年以来的供需两弱格局，节前期现货表现弱势更多源于需求受到疫情的扰动，后期需要特别留意需求端的变化，因一旦需求恢复或者改善，那么蛋鸡养殖需要一波产能恢复的过程，这一过程往往伴随着鸡蛋现货价格上涨，及其对应的蛋鸡养殖利润的提升。目前现货市场表现符合我们之前预期，而期价表现弱势更多源于远期供需改善的担忧，远月期价大幅下跌，5-9价差处于历史同期最高水平，进而压制近月合约。在这种情况下，我们倾向于认为当前市场矛盾主要集中在近月合约上，考虑到2305合约基差处于历史高位，而现货季节性和供需仍支持现货阶段性强势，后期基差修复更多通过期价上涨来实现，据此维持谨慎看多观点，建议持有2305合约多单。

郑棉：郑棉1.45-1.5区间内震荡。1.5以上高抛或等待回落后的重新加多或卖出看跌期权机会

国家发展改革委，财政部发布《关于完善棉花目标价格政策实施措施的通知》。通知中说明，2023—2025年，新疆棉花目标价格水平为每吨18600元，如遇棉花市场形势重大变化，报请国务院同意后可及时调整。统筹考虑近几年新疆棉花生产情况以及当地水资源、耕地资源状况，对新疆棉花以固定产量510万吨进行补贴。缺乏趋势性驱动力，预估郑棉仍是偏震荡

走势。

免责声明

本报告由广州期货股份有限公司（以下简称“本公司”）编制，本公司具有中国证监会许可的期货公司投资咨询业务资格，本报告基于合法取得的信息，但本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。

我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，并不构成所述品种的操作依据，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。在任何情况下，本公司以及雇员不对任何人因使用本报告中的任何内容所引发的任何直接或间接损失负任何责任。

本报告版权归本公司所有，本公司保留所有权利。未经本公司事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、引用或转载本报告的全部或部分内容，不得再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。如引用、刊发，须注明出处为广州期货股份有限公司，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

广州期货股份有限公司提醒广大投资者：期市有风险，入市需谨慎！

投资咨询业务资格:证监许可【2012】1497号

王荆杰

期货从业资格: F3084112

投资咨询资格: Z0016329

李代

期货从业资格: F03086605

投资咨询资格: Z0016791

谢紫琪

期货从业资格: F3032560

投资咨询资格: Z0014338

范红军

期货从业资格: F03098791

投资咨询资格: Z0017690

许克元

期货从业资格: F3022666

投资咨询资格: Z0013612

薛晴

期货从业资格: F3035906

投资咨询资格: Z0016940

办公地址: 广州市天河区临江大道1号寺右万科中心南塔6层

联系方式: (020)22836102

邮政编码: 510627