**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]](#_Toc132793012)**

[**股指：IH多单持有**](#_Toc132793013)

[**[贵金属]**](#_Toc132793014)

[**贵金属：美联储官员表态维持鹰派，金价窄幅震荡**](#_Toc132793015)

[**[金属]**](#_Toc132793016)

[**螺纹钢：矛盾有所缓和，短期随市场情绪波动**](#_Toc132793017)

[**焦炭：现货小幅度反弹，盘面震荡运行**](#_Toc132793018)

[**焦煤：现货小幅度反弹，盘面震荡运行**](#_Toc132793019)

[**铜：维持高位震荡**](#_Toc132793020)

[**铝：铝价偏强上触万九，情绪提振价格冲高**](#_Toc132793021)

[**锌：锌价偏弱震荡**](#_Toc132793022)

[**镍：盘面波动加大，暂时观望，或逢高轻仓试空**](#_Toc132793023)

[**铅：淡季之下沪铅价格震荡整理**](#_Toc132793024)

[**不锈钢：短期震荡偏强，价格继续反弹空间有限**](#_Toc132793025)

[**工业硅：主产区供应减少，支撑盘面反弹**](#_Toc132793026)

[**[化工]**](#_Toc132793027)

[**天然橡胶:** 港口库存问题仍待改善 橡胶上涨乏力](#_Toc132793028)

[**PTA：油强及PX检修叠加TA例行检修继续给予支撑**](#_Toc132793029)

[**PVC：春检在即供需改善 关注V低多机会**](#_Toc132793030)

[**聚烯烃：供需无明显变化下 聚烯烃或窄幅整理为主**](#_Toc132793031)

[**MEG：4月检修及进口有限供需结构改善 09偏多配**](#_Toc132793032)

[**玻璃：现货继续拉涨，交投情绪强**](#_Toc132793033)

[**纯碱：盘面弱势震荡，下游采购情绪弱**](#_Toc132793034)

[**[农产品]**](#_Toc132793035)

[**豆粕/菜粕：盘面压力仍存**](#_Toc132793036)

[**油脂：上行空间预计有限**](#_Toc132793037)

[**玉米与淀粉：期价窄幅震荡**](#_Toc132793038)

[**畜禽养殖：生猪现货反弹的持续性**](#_Toc132793039)

[**郑棉：郑棉偏强震荡**](#_Toc132793040)

**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**

昨日沪指全天红盘但近3500股下跌，报收3393.33点。A股全天成交1.06万亿元，尽管连续11日位于万亿上方，但环比出现明显缩量；技术上，由于量能未能有效释放且有超买迹象，短线大盘继续上行并突破3424 点高点的动力不足，绕3400点横盘蓄势整理的概率较大。2023Q1实际GDP同比增长4.5%，开年经济表现较预期强。往后看，经济的复苏动力从疫后复苏向内生复苏过渡，市场预期有望向现实重新收敛。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+TT板块整体拥挤度达到高点，或进入情绪消化期。近期存量资金由弹性较高的TMT方向逐步轮动至安全边际更高的红利方向。

**[贵金属]**

**贵金属：美联储官员表态维持鹰派，金价窄幅震荡**

美联储博斯蒂克表示，预计仍将加息一次，下次加息后利率在相当长时间内维持不变是基准情形。美联储布拉德称，赞成继续加息以应对持久的通胀，市场对经济衰退的担忧有所夸大。美元指数小幅下跌至102下方，隔夜沪金、沪银小幅反弹，整体维持窄幅震荡。关注美联储经济状况褐皮书及各联储官员本周的表态，美联储持续通过鹰派言论调整市场利率预期，消息面因素影响下贵金属价格短线或略微承压，中期而言建议沪金、沪银维持偏多思路，回踩可逢低做多。

**[金属]**

**螺纹钢：矛盾有所缓和，短期随市场情绪波动**

宏观情绪下商品价格有所反弹，成本端阶段性企稳，小幅度反弹，预计目前更多随钢材现货情绪波动，矛盾需要积极积累，短期波动区间（3920,4020）。

**焦炭：现货小幅度反弹，盘面震荡运行**

昨日港口现货价格上涨30元/吨，大跌之后存在一定刚需补库需求，情绪稍好价格反弹，短期震荡偏强运行，以收基差为主，预计震荡区间（2360,2430）。

**焦煤：现货小幅度反弹，盘面震荡运行**

昨日蒙煤价格小幅度上行40元/吨，大跌后随情绪好转价格容易小反弹，但中期供应压力犹存，短期波动区间（1570,1620）。

**铜：维持高位震荡**

(1)宏观：中国今年一季度GDP同比增长4.5%，预期4%，去年四季度增速为2.9%。中国一季度全国房地产开发投资25974亿元，同比下降5.8%；商品房销售额30545亿元，增长4.1%

(2)库存：4月18日，SHFE仓单库存80956吨，减851吨。LME仓单库存53050吨，增1275吨。

(3)精废价差：4月18日，Mysteel精废价差2164，收窄154。目前价差在合理价差1396之上。

综述：近期市场风险偏好有所修复，国内较好的消费预期及经济数据对铜价有一定支撑，但海外经济进入滞胀氛围，高利率对铜价依旧有压制。铜价维持高位震荡格局，波动区间参考68000-71000。

**铝：铝价偏强上触万九，情绪提振价格冲高**

宏观情绪走暖，美元指数承压运行，实际美联储加息仍有预期，国内通缩压力仍存。供应端来看，海外电价走弱有产能复产预期，国内电解铝运行产能小幅下行，青海发布夏季对电解铝行业用电要求，云南干旱限电持续，供应端压力走增，引发市场减产担忧。铝水比例提升至7成，下游需求表现偏热，旺季效应仍有支撑，交易所库存去库，社库加速去库，铝价偏强上触万九，市场情绪提振价格或再度冲高。

**锌：锌价偏弱震荡**

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，一季度GDP超出预期。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，镀锌开工周度环比走弱，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：盘面波动加大，暂时观望，或逢高轻仓试空**

短期镍价的冲高一部分来自低库存的支撑，另外受近期锡价大幅拉涨的带动。但供应过剩是较为确定的事情，二季度更多电积镍产能项目落地，且近期随着镍价反弹电积镍生产利润显著修复，有利于供应量释放。中期镍价仍存下行压力，短期在资金的推动下盘面不确定性较高。操作上，建议暂时观望，或20万附近轻仓试空。

**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，价格继续反弹空间有限**

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：主产区供应减少，支撑盘面反弹**

4月18日，Si2308主力合约维持反弹走势，收盘价15480元/吨，较上一收盘价涨跌幅+0.55%。受市场持续下跌，西南地区已跌破成本线，据百川统计，其中四川开炉率18.6%、云南开炉率26.5%，均处于历史地位。同时西北产区利润也所剩无几，近期部分工厂有停炉计划。整体来看，两大主产区供应均减少，短期对盘面有一定支撑，但需求仍无较大改善，预计反弹空间有限。

**[化工]**

**天然橡胶:** 港口库存问题仍待改善 橡胶上涨乏力

点评：昨日橡胶小幅回暖。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TA例行检修继续给予支撑**

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500元/吨附近。库存方面，上周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，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。近期恒力石化（大连）计划5月中开始进行PTA-4生产线（250万吨）例行检修驱动盘面走强。短期内油价偏强、聚酯大厂暂未大幅减产动作，PTA大幅回调的空间不大，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，4.17华东主港地区MEG港口库存约111.3万吨附近，环比上期增加3.1万吨。4月17日至4月23日，张家港到货数量约为 5.0 万吨，太仓码头到货数量约为 3.2 万吨，宁波到货数 量约为 2.0 万吨，主港计划到货总数为 10.2 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%）。进口方面来看，因外盘装置开工低负荷，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%。上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：现货继续拉涨，交投情绪强**

隆众资讯4月18日报道：今日浮法玻璃现货价格1898，较上一交易+25，除西北外各地均涨，区间（+10-+110）。 现货普涨+3月百城新房价格转涨+连续6周去库三重因素刺激下，05合约上涨情绪强，继续向上修基差，市场对玻璃企业盈利修复和地产需求好转有强预期，当前无法验证真伪。09合约远月不确定因素较多，盘面向上主要以现货涨价+原片去库需求好转驱动跟涨05，05建议多单继续持有，09追高谨慎。参考区间：（1680，1800）。

**纯碱：盘面弱势震荡，下游采购情绪弱**

今日国内纯碱市场价格延续稳定，价格暂无变化，下游备货情绪谨慎，多维持刚需采购，轻碱需求表现较弱，本周预期累库，个别企业重碱价格阴跌。短期市场无消息刺激下，在玻璃强势上涨的行情下或带动纯碱期价反弹，但整体表现维持弱稳态势，建议逢高做空为主。参考区间（2300，2420）。

**[农产品]**

**豆粕/菜粕：盘面压力仍存**

外盘CBOT大豆维持维持高位震荡，因3月NOPA压榨数据超预期，整体供需偏紧；而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，支撑近月及现货表现较强。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，持续关注巴西卖货情况。国内市场，近期到港压力延迟，在大豆供应短缺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，4-6月整体供给较宽松，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下行压力。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，因此菜粕相对于豆粕下方支撑更强。策略方面，后期大豆大量到港已是现实，当前仅为暂时的阶段性供给紧张，预计期货及现货上方仍存压，建议反弹企稳后布局09空单，关注菜粕9-1正套。

**油脂：上行空间预计有限**

BMD马棕走强以及国内节前备货需求提振，带动内盘油脂尤其是棕榈油反弹。棕榈油，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1-15日棕榈油出口量为53.59万吨吨，环比减少28.7%。但短期在印尼2月库存预计下滑至260多万吨，叠加印尼DMO政策的不确定性，带来一定支撑。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。随着天气逐渐回暖，华南以外其他地区棕榈油餐饮及调和油需求预计逐步增加。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，下游需求预计被逐步挤占。目前大部分油厂因大豆到厂延迟开机偏低，豆油库存维持历史低位，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，叠加进口菜油供给也在增加，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。短期油脂预计维持震荡整理，上方压力仍存，建议短线操作，做缩豆棕09套利继续持有。

**玉米与淀粉：期价窄幅震荡**

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：生猪现货反弹的持续性**

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：郑棉偏强震荡**

等待企稳后高抛或等待回落后的重新加多或卖出看跌期权机会

根据BCO调查， 截至2023年3日，中国棉花商业库存为507.24万吨，工业库存为69.61万吨，合计576.86万吨吗，较上月环比减少20.67万吨。截止2023年3月，纱线库存为19.24天，环比增加0.69天，同比减少12.79天;坯布库存为36.58天，环比增加1.82天，同比减少0.87天。3月无愧其金三旺季的称呼，无论是订单，棉花消耗量，出口数据等皆不错。由于用棉消耗提升，工商业库存终于迎来拐点。纱线坯布成品库存微增，整体数据利多。不过据下游反馈，近期订单已开始回落。广东方面，布厂开机率降低至3-5成，大约为3月时的一半，贸易商纱线成品库存已升至高位。郑棉继续上行需要种植面积或者天气等方面更多的利好刺激，否则上方空间相对有限。供需同时从强转弱，预计仍是偏震荡走势。

**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 | **范红军**期货从业资格：F03098791投资咨询资格：Z0017690 |
| **李代**期货从业资格：F03086605投资咨询资格：Z0016791 | **许克元**期货从业资格：F3022666投资咨询资格：Z0013612 |
| **谢紫琪**期货从业资格：F3032560投资咨询资格：Z0014338 | **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 |