**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]](#_Toc138755657)**

[**股指：低多IM**](#_Toc138755658)

[**[贵金属]**](#_Toc138755659)

[**贵金属：美元指数横盘震荡，贵金属价格小幅反弹**](#_Toc138755660)

[**[金属]**](#_Toc138755661)

[**螺纹钢：现货成交仍具有仍性，情绪压力下偏弱震荡**](#_Toc138755662)

[**焦炭：现货价格平稳，盘面调整估值，基差波动**](#_Toc138755663)

[**焦煤：煤价有所回落，长协跌价传闻扰动，重回震荡区间**](#_Toc138755664)

[**铜：高位风险加大**](#_Toc138755665)

[**铝：库存拐入累库，铝价上方承压**](#_Toc138755666)

[**锌：供强需弱格局延续，锌价仍有下行驱动**](#_Toc138755667)

[**镍：镍价仍将承压运行，短线空单继续持有**](#_Toc138755668)

[**铅：铝价短期仍有下行压力，建议逢高布空**](#_Toc138755669)

[**不锈钢：需求淡季下社库转增，SS承压运行**](#_Toc138755670)

[**工业硅：需求延续偏弱，市场承压下行**](#_Toc138755671)

[**[化工]**](#_Toc138755672)

[**天然橡胶: 天胶市场无明显利好，RU维持震荡走势为主**](#_Toc138755673)

[**PTA：供需矛盾不明显  走势由成本端主导**](#_Toc138755674)

[**PVC：高库存+弱复苏 驱动不足**](#_Toc138755675)

[**聚烯烃：基本面无明显提振，聚烯烃或震荡整理**](#_Toc138755676)

[**MEG：供应端压力增量明显 乙二醇上行驱动不足**](#_Toc138755677)

[**玻璃：淡季情绪弱势，市场震荡走弱**](#_Toc138755678)

[**纯碱：低库存现货价格坚挺，市场静待天然碱投产**](#_Toc138755679)

[**[农产品]**](#_Toc138755680)

[**豆粕/菜粕：短期偏强震荡**](#_Toc138755681)

[**油脂：预计延续偏强震荡**](#_Toc138755682)

[**玉米与淀粉：期价近强远弱**](#_Toc138755683)

[**畜禽养殖：现货带动生猪期价特别是近月再创新低**](#_Toc138755684)

[**郑棉：预计09合约震荡偏弱，等待卖出看跌期权机会**](#_Toc138755685)

**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：低多IM**

海外宏观复杂性客观存在下，人民币汇率承压，A股市场短期波动或加大，但市场信心的恢复更多依赖国内稳增长政策出台的速度、力度。昨日悲观情绪集中释放，午后北水逆势净买入，IC、IM基差升水，各指数估值较低，下行空间有限，关注大盘3130缺口回补。

**[贵金属]**

**贵金属：美元指数横盘震荡，贵金属价格小幅反弹**

美元指数于102.7附近横盘运行，昨夜沪金、沪银小幅反弹。CME FedWatch模型根据联邦基金利率期货价格反推的美联储利率预测显示，美联储7月加息25bp的几率为74.4%，维持利率水平不变的几率为25.6%。美国6月达拉斯联储商业活动指数略微回升至-23.2，不及此前预期。下半年海外市场或逐步转向围绕美国基本面走弱的衰退逻辑交易，避险情绪将对贵金属价格形成支撑。随近期美联储鹰派利空兑现，内盘贵金属可择机逢低做多。

**[金属]**

**螺纹钢：现货成交仍具有仍性，情绪压力下偏弱震荡**

昨日跌价下现货成交尚可，供需缺口收敛，情绪拐点下价格回落，短期需求、成本仍具有一定韧性，价格或持续震荡偏弱运行。预计本周钢价中枢回归（3580,3750）区间，短期或在（3570,3690）区间的震荡。

**焦炭：现货价格平稳，盘面调整估值，基差波动**

港口现货价格保持平稳，前期现货跟涨成材，但情绪回落后现货提涨不畅，短期投机需求释放后，高铁水带来的产销缺口仍给与现货较大支撑，预计在（2000,2100）区间震荡。

**焦煤：煤价有所回落，长协跌价传闻扰动，重回震荡区间**

现货前期超涨下，价格有所回落，叠加今日传闻蒙煤大矿长协下调幅度超市场预期约10美金/吨，价格回落幅度或有所放大，整体或回到（1250,1320）区间震荡。

**铜：高位风险加大**

(1)库存：6月26日，SHFE仓单库存20229吨，减2049吨；LME仓单库存80100吨，增800吨。

(2)精废价差：6月26日，Mysteel精废价差2394，收窄272。目前价差在合理价差1388之上。

综述：近期欧美数据弱于预期，美国6月Markit制造业PMI创六个月新低，欧元区6月制造业PMI初值处于荣枯线以下，创37个月新低，经济数据疲软打击市场情绪。美联储主席鲍威尔在国会两院都发表了鹰派讲话，美元指数止跌反弹对铜价形成压制。基本面，内外库存低位，国内现货升水节后下调但仍居偏高位，对铜消费带来负反馈效应，预计铜价短期弱势运行，高位风险逐步加大。

**铝：库存拐入累库，铝价上方承压**

海外宏观在美国通胀改善叠加联储加息暂停的事件影响下，整体市场情绪支撑偏强，国内市场在博弈7月的政策窗口期，宏观表现偏乐观。电解铝5月产量季度偏高位，铝棒加工费持续震荡走低，铝水比例下降，部分厂家铝水长单违约，云南地区大幅降水补充水电，预期当地部分产能进入复产，6月后进入消费淡季，需求驱动较弱，交易所库存累库，社库库存拐向累库，铝价上方空间仍有压力，预计沪铝期价宽浮波动在17500-19000元。

**锌：供强需弱格局延续，锌价仍有下行驱动**

端午假期LME锌价下行，欧元区综合PMI数据低于前值，联储加息预期升温，国内市场持续交易政策利多预期，宏观情绪多变风险仍存。瑞典矿业公司Boliden表示将暂停欧洲最大的爱尔兰锌矿Tara的生产，前期锌价走跌使得矿山及冶炼厂利润快速挤出，利润承压使得海外高成本矿山减产，国内冶炼厂检修比例上升，海内外锌产供应增量预期弱化，国内精炼锌产量环比走弱但仍在季度相对高位。下游需求在消费淡季，显性库存偏低，社会库存持续去库，2023年1-5月我国累计出口镀锌板(带)约451万吨，同比增长23.83%，海外消费表现仍有韧性，国内镀锌板卷周度开工率维持高位，氧化锌、锌合金月度开工率环比下行，国内地产投资、销售、新开工同比或仍为负增长，后续国内利好政策刺激或带动地产、基建锌市消费走增，基础消费尤在但超预期表现难以期待。整体来看，锌市供强需弱，价格下行驱动偏强，库存低位去库支撑价格，18500附近为下方支撑。

**镍：镍价仍将承压运行，短线空单继续持有**

端午假期LME镍价呈震荡下跌走势。鲍威尔强调，在未来几个月内可能会再次提高利率，且美联储内部绝大多数成员都认为利率仍有上调空间，美元指数止跌反弹对整体有色形成压制。基本面，在6月20日至21日LME镍库存合计突增2346吨至39156吨，低库存支撑较弱，且供应端仍呈宽松预期，预计后期镍价仍将承压运行，短线空单继续持有。

**铅：铝价短期仍有下行压力，建议逢高布空**

端午假期LME铝价走跌，联储官员加息态度偏鹰，FOMC对23年政策利率仍有上调预期，美元指数走势上行，欧洲公布PMI数据不及预期。国内市场仍在交易后续的利好政策预期，市场信心提振，超预期政策可期待性不强，待政策落地后效果证伪。国内电解铝5月产量季度偏高位，电解铝生产成本塌陷，冶炼利润修复刺激企业生产，铝水比例下降，部分厂家铝水长单违约，铝棒加工亏损，铝棒库存拐入累库，铝棒产能后续可能缩减或调整为铸锭产能，云南地区大幅降水补充水电，当地部分产能进入复产，后续铝锭供应预期走增。6月后进入消费淡季，需求驱动较弱，交易所库存累库，社库库存去库增速放缓。整体来看，宏观情绪仍有压力，基本面供增需减，短期来看铝价上方空间有限或再度向下探底，下方17500附近为下方支撑位。

**不锈钢：需求淡季下社库转增，SS承压运行**

需求淡季下不锈钢社会库存结束下滑态势，转为小幅增长，对价格支撑边际转弱，当前不锈钢厂利润在盈亏平衡附近，价格继续向下的空间取决于钢厂是否减产，镍铁价格保持弱稳运行，短期成本端对价格影响中性。预计不锈钢价格维持区间震荡运行，SS2308参考14200-15200。操作上，暂时观望。

**工业硅：需求延续偏弱，市场承压下行**

6月26日，Si2308主力合约呈下行走势，收盘价13065元/吨，较上一收盘价涨跌幅-2.35%。当前下游需求整体延续偏弱，具体而言:（1）有机硅开工维持低位，其终端需求疲软，对金属硅采购较为谨慎；（2）多晶硅市场价格持续下跌，生产利润不断压缩，整体开工有所下滑，以及规划项目延期投产，导致对工业硅需求不及预期;（3）铝合金进入消费淡季，铝棒企业开工率已有所下降，对工业硅需求减少。综合而言，当前需求无改善，市场或仍将承压运行，但新疆大厂正逐步减产预期下，预计持续下跌空间相对有限。

**[化工]**

**天然橡胶: 天胶市场无明显利好，RU维持震荡走势为主**

点评：橡胶昨日弱势下跌。外围宏观因素影响下，商品市场情绪走弱，市场普跌为主，橡胶打破前期震荡格局破位下行。当前制约RU价格上行的主要矛盾还是偏高的港口库存。高库存对行情形成较大压制。橡胶基本面来看，供应端，随着产区物候条件恢复正常，供给端上量将逐步回归正常。橡胶下游轮胎方面，端午节前后消费需求有限，市场逐步进入库存消化期，企业出货压力将逐步加大，目前半钢胎在外贸订单支撑下开工率尚可，而全钢胎受国内经济恢复缓慢和放假影响开工大幅下滑。终端汽车方面，5月份乘用车终端销量在175万辆左右，环比继续小幅上升。从分项指数来看，汽车市场需求、平均日销量、经营状况指数环比上升，车市整体温和回暖；重卡方面，5月我国重卡市场大约7.74万辆左右，环比下滑16%，全行业仅仅处于弱复苏阶段，还未完全进入恢复期间。综合来看，近期收储、刺激房地产等题材轮番上演，但都缺乏实质行动。国家“降息”举措利多近期胶市，但还需关注消费端能否显著转好。对于热度最高的轮储传闻，目前市场暂无定论，而从盘面1-9价差缩窄来看，市场相关预期或已弱化。目前期现价差仍处于历史同期较高位置，同时随着09合约交割期的临近，对多头的压力会逐步增大。综合来看，短期橡胶大概率继续维持偏弱表现。操作上，建议多NR空RU，期现套利降低仓位持有正套为主。

**PTA：供需矛盾不明显  走势由成本端主导**

PTA供给方面，威联化学负荷提升至7~8成，至上周日PTA负荷上涨至81.4%。前期检修装置重启，近期TA开工回到8成以上，后期检修减少及新产能投产，供应偏宽松预期。PX方面增加宁波大榭160万吨装置，前期装置检修带动的供给端扰动减弱，但石脑油难有起色的背景下，短期看PXN还将偏强，PTA成本端支撑依然较强。需求方面，近期聚酯开工维持在93%附近，节后江浙终端开工率有所恢复，预计月内聚酯负荷将持续维持高位运行。展望后市，短期PTA产业链整体矛盾尚未凸显，刚需韧性良好，走势更多跟随成本波动，关注后续低加工费下计划外的减产情况。仅供参考。

**PVC：高库存+弱复苏 驱动不足**

本周国内PVC行业开工负荷率小幅下降，据卓创资讯数据显示，本周PVC整体开工负荷率76.74%，环比下降0.72%；其中电石法PVC开工负荷率73.15%，环比下降1.40%；乙烯法PVC开工负荷率89.03%，环比增加1.61%。乙烯法产品出口较多，开工率提升对供给压力不大。从下游开工情况来看，近期下游开工走弱。本周管材开工率62.%，较上周下滑7.73%；型材开工率51.25%，较上周降1.25%。由于终端需求不佳，PVC下游企业以刚需补库为主，以华东地区为例，如果现货回落到6000元/吨左右，下游补库意向强烈。且前几日V期货触底6000附近下游成交单日华东+华南超过7万吨。但一旦反弹至6300附近，下游对于原料高价又较为抵触。综合来看，PVC近期受高库存及温和复苏的需求使得价格缺乏明显的向上驱动。短期来看供需关系的好转较为缓慢，预计上半年需求端的增长有限，PVC 行情持续上涨缺乏驱动。维持6000-6300区间操作为主。

**聚烯烃：基本面无明显提振，聚烯烃或震荡整理**

近期聚烯烃窄幅波动。库存方面，PE上周五库存环比下降4.68%，其中主要生产环节PE库存环比下降7.26%，PE样本港口库存环比下降0.35%，样本贸易企业库存环比下降5.85%。上周五PP库存环比环比下降5.96%。其中主要生产环节PP库存、港口库存下降，贸易环节库存上升。聚烯烃整体呈现去库速度放缓。成本方面，俄罗斯局势短暂不稳定引发了市场人士对俄罗斯这个全球主要产油国之一的生产前景质疑，欧美原油期货盘中波动后小幅收涨；需求方面，PE下游方面，农膜整体需求平平，工厂生产清淡。棚膜工厂多停机检修；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，个别可至七月初。综合来看，PE方面，成本端国际原油价格上涨，聚乙烯成本面得到支撑，供应端近期国内计划检修装置变化不大。而终端处于需求淡季，多持观望心态，按订单刚需补库，预计今日PE价格维持震荡走势。PP方面， 原油价格上涨，成本端支撑暂稳，贸易商积极出货为主，但传统需求淡季影响下，终端采购偏刚需，短期来看PP价格震荡整理为主。

**MEG：供应端压力增量明显 乙二醇上行驱动不足**

供需情况，6.19华东主港地区MEG港口库存约97.2万吨附近，环比上期减少1.4万吨。截至6月25日，中国大陆地区乙二醇整体开工负荷在57.87%（+0.84%），其中煤制乙二醇开工负荷在65.72%（+4.93%）。 近期乙二醇开工率回升至57%偏上，后续仍有浙江石化（75+80)、海南炼化7月提前回归，煤化工新疆天业、广西华谊等装置计划重启，新装置三江石化新装置投产较为顺利。聚酯需求端来看，截至上周日，初步核算国内大陆地区聚酯负荷在92.6%附近。节后江浙终端开工率有所恢复，江浙加弹综合开工率82%，江浙织机综合开工率69%，江浙印染综合开工率77%。展望后市，但供应环节增量较为明显，7月国产供应压力较大。且乙二醇海外供应逐步增量中，预计6-7月乙二醇进口增量8-10万吨左右。市场普遍关注的转产EO的问题，后续实际转产落地较为困难。近期受聚酯高开工带动下，乙二醇仍能驱动小幅去库。但乙二醇后续供应端增量较为明显，终端新订单偏弱及常规货库存高企，09合约上行驱动不足，择机高位布空为主，仅供参考。

**玻璃：淡季情绪弱势，市场震荡走弱**

隆众资讯6月26日报道：今日浮法玻璃现货价格1921，较上一交易日-8。端午期间，玻璃现货再度走跌。沙河市场多家企业价格下调，华南，西南普遍下调40-160元吨，华东小幅下调20-30元不等，华中市场暂稳。假期美联储再次鹰派发言打击市场信心，工业品整体下跌，且玻璃处在淡季，高温雨季下游需求放缓，短期市场情绪偏空。

**纯碱：低库存现货价格坚挺，市场静待天然碱投产**

据隆众消息报道：今日国内纯碱市场价格无变化。供给端，徐州丰成检修，预计一个月时间，山东海化计划月底检修。下游需求波动不大，静待远兴出产品后市场反应。预计短期纯碱市场稳中震荡。近月07，08合约由于夏检和低库存原因，价格较为坚挺，可逢低做多。09合约等待天然碱投产后现货市场反应，短期涨跌有限，无强驱动。中长线仍建议逢高沽空。

**[农产品]**

**豆粕/菜粕：短期偏强震荡**

国际方面，产区干旱担忧仍存，支撑隔夜CBOT大豆收涨。虽美国中西部和平原的部分地区将迎来充沛的降雨，在部分产区干旱仍在持续，降雨的持续性以及能否有效缓解干旱仍待继续关注。当前美豆优良率持续走低，截至6月25日当周，美国大豆优良率为51%，符合市场预期前一周为54%，去年同期为65%，创下1988年以来同期最低。巴西当前基本完成收割，大豆销售量达到预期产量的60%以上，6月出口预计达1430万吨。国内市场，随着当前大豆到港量增加，油厂已基本恢复开机压榨，但压榨节奏表现有差异，华南地区部分停机检修油厂将在端午后恢复，当前主流油厂豆粕现货报价3930-4000元/吨，后续仍有回落压力。大豆4-6月到港量较大，5月进口到港1202万吨，环比增66%，到港仍较充裕。下游养殖利润表现仍不佳，且在杂粕替代下饲企和养殖企业等对豆粕饲用需求增量有限，在后续供应宽松下，现货基差仍面临着下行压力。菜粕当前供给相对偏紧，虽油厂开机及压榨维持较高水平，但菜籽二季度后到港预计减少。而需求方面在近期天气逐步回暖后，为华南水产需求旺季，替代需求方面，豆粕价格上涨，菜粕性价比仍存，整体供需表现紧张。策略方面，短期预计维持高位，建议顺势操作，回调持有多单。

**油脂：预计延续偏强震荡**

国际市场，美国豆油生柴掺混不及此前预期，但在厄尔尼诺带来的干旱天气影响及人民币持续贬值下，油脂仍有支撑。棕榈油，马来产区在近期干旱天气影响下，MPOA数据显示马来西亚6月1-20日棕榈油产量预估减少3.64%；但在出口环比下滑，需求疲软下，仍限制涨幅。虽市场开始炒作厄尔尼诺现象，但中期无法改变产地棕榈油累库的趋势。国内棕榈油在需求增加及进口下滑下，库存稳步去化。但在近期产地报价下滑，国内进口利润有所修复，6-7月船期买船增加，去库速度逐步放缓或会停止。需求端，随着气温回升虽利好棕榈油消费，且近期豆棕价差走阔替代需求或重回棕榈。豆油在供应修复预期下，压力仍存。虽5月初在大豆入关问题下，油厂开机不及预期，豆油供给修复缓慢。但随着5月下旬进口大豆到港增加，豆油供应存边际修复预期。需求，近一周豆棕价差走阔，或不利于豆油替代需求，在后续供应增加下，价格上方仍存压。菜油处于供强需弱格局，但后续供应压力边际减轻。随着进口加籽到港量维持高位，菜籽供应较稳定，5月菜籽进口68.6万吨，菜油进口17万吨，均较同期增加，且近期菜油进口利润打开，有新增买船，菜油供应较宽松。需求方面，在国产菜籽上市后，浓香菜油偏好增加，进口菜油去库仍需通过对竞争油脂替代来消耗。短期油脂或延续偏强震荡，做多菜豆价差继续持有。

**玉米与淀粉：期价近强远弱**

对于玉米而言，在前期报告中，我们建议关注两个方面的上涨驱动，在新作产区天气方面，端午节期间受美国中西部地区降雨预报带动，外盘大幅下跌，接下来需要继续跟踪。后期或需要转向旧作被动补库存方面，因市场传言称临储陈化水稻抛储底价上调影响其饲用替代性价比，而当前下游需求企业如饲料养殖企业与华北深加工企业原料库存偏低，而渠道库存已经历去化，这有望带动通过现货推高期价特别是近月合约期价。在这种情况下，我们维持谨慎看多，建议投资者持有前期多单。

对于淀粉而言，近期淀粉-玉米价差近弱远强表现分化，这主要源于近月仓单压力。考虑到外盘天气炒作通过蛋白粕对淀粉副产品的影响，结合淀粉基差和原料成本（华北-东北玉米价差）来看，淀粉-玉米价差有望继续走扩，短期或需要等待行业供需端的改善即行业库存的持续去化。在这种情况下，我们建议持有前期价差走扩套利，激进投资者可以考虑持有单边多单。

**畜禽养殖：现货带动生猪期价特别是近月再创新低**

对于生猪而言，3月以来现货低迷使得生猪养殖行业持续处于亏损状态，一方面导致市场消化前期供应，这体现在生猪出栏体重和宰后均重的持续下滑上；另一方面导致行业产能逐步去化，自6月以来仔猪价格持续大幅下跌，或表明产能去化有望加速。在这种情况下，生猪市场等待两个方面的交易机会，就短期而言，更多关注阶段性反弹机会，这主要源于去年四季度以来生猪价格下跌和春季前后非瘟疫情导致的仔猪供应下滑，对应后期生猪供应有望阶段性下滑；就中期而言，更多等待周期见底，这需要留意产能去化进度。纵观年后以来，期价持续表现为近弱远强分化运行，可以理解为，现货持续低迷市场下，各个合约逐步挤出期价升水的过程，但考虑到成本和收储等因素，各合约下方空间亦存在一定支撑。在这种情况下，观点转为中性，建议投资者观望为宜。

对于鸡蛋而言，当前市场的主要矛盾体现在高基差上，之前市场的预期存在合理性，因节后以来鸡蛋价格和蛋鸡养殖利润处于同期高位水平，带动养殖户补栏积极性上涨，市场据此预计远期供需有望趋于改善，使得远月期价持续下跌。但5月以来，随着鸡蛋现货价格的下跌，蛋鸡养殖利润亦有显著下滑，带动养殖户补栏积极性下滑，与此同时，养殖户淘汰积极性上升，这会导致市场之前的供需改善预期存在较大变数。此外，9月合约一度跌至博亚和讯测算的鸡蛋养殖成本线，考虑到9月处于季节性旺季，供需之外还有季节性规律。我们倾向于鸡蛋期价下方空间或有限，维持谨慎看多观点，建议谨慎投资者观望，激进投资者可以考虑轻仓做多，以去年8月低点作为止损。

**郑棉：预计09合约震荡偏弱，等待卖出看跌期权机会**

国际加息国内降息，商品内强外弱，但进出口利润变化部分被汇率的变动抵消。供应方面，5月新出的商业库存确实有较大降幅，但叠加工业库存，整体数量并未像此前市场传闻般非常紧张。新疆种植天气尚可，据市场调研表示，当前苗情不错，单产有望和前几年持平。供应端的故事有暂告一段的迹象。从中下游产业的角度来看，纺织企业开机率仍维持在相对较高水平。但根据数据显示，大部分纺织企业当前的即期利润处于亏损状态，部分企业的开机率已较前期明显降低，后续也有降开机的预期。预计郑棉09合约震荡偏弱，或回踩试探1.6万关口支撑。

**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 |