**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]](#_Toc139013450)**

[**股指：关注IM低多机会**](#_Toc139013451)

[**[贵金属]**](#_Toc139013452)

[**贵金属：美联储主席鹰派发声，贵金属价格小幅下跌**](#_Toc139013453)

[**[金属]**](#_Toc139013454)

[**螺纹钢：市场对政策期待较强，震荡偏强下观望为主**](#_Toc139013455)

[**焦炭：铁水新高下偏强运行**](#_Toc139013456)

[**焦煤：铁水新高及安全事故下，煤价偏强运行**](#_Toc139013457)

[**铜：美元指数反弹压制铜价**](#_Toc139013458)

[**铝：供应小修需求疲弱，维持区间震荡运行**](#_Toc139013459)

[**锌：锌市供需关系或转入平衡，短期价格仍有压力**](#_Toc139013460)

[**镍：基本面过剩预期仍压制镍价**](#_Toc139013461)

[**铅：宏观叠加基本面影响铝价走势偏空**](#_Toc139013462)

[**不锈钢：需求淡季下社库转增，SS承压运行**](#_Toc139013463)

[**工业硅：基本面偏宽松未扭转，盘面以反弹对待**](#_Toc139013464)

[**[化工]**](#_Toc139013465)

[**天然橡胶: 基本面无明显利好，RU维持震荡走势为主**](#_Toc139013466)

[**PTA：供需矛盾不明显  走势由成本端主导**](#_Toc139013467)

[**PVC：高库存+弱复苏 驱动不足**](#_Toc139013468)

[**聚烯烃：原油成本端上扬，聚烯烃或持稳**](#_Toc139013469)

[**MEG：供应端压力增量明显 09上行驱动不足**](#_Toc139013470)

[**玻璃：现货淡季需求弱势，盘面横盘整理**](#_Toc139013471)

[**纯碱：天然碱投产兑现后，检修逐步兑现**](#_Toc139013472)

[**[农产品]**](#_Toc139013473)

[**豆粕/菜粕：基本面差异，菜粕表现强于豆粕**](#_Toc139013474)

[**油脂：延续震荡整理，豆棕价差收窄**](#_Toc139013475)

[**玉米与淀粉：淀粉-玉米价差持续走扩**](#_Toc139013476)

[**畜禽养殖：生猪期价弱势震荡**](#_Toc139013477)

[**郑棉：预计09合约16000-16500区间震荡，卖出看跌期权或卖权持有**](#_Toc139013478)

**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：关注IM低多机会**

当前人民币汇率仍承压，市场情绪仍未修复的情况下，赚钱效应难以恢复，存量博弈格局短期还将持续，中期看，持续宏观低波动在6月降息后已被打破，近期政策预期继续发酵，指数估值皆处低位，短线关注沪指3130缺口是否回补及低位布局机会。

**[贵金属]**

**贵金属：美联储主席鹰派发声，贵金属价格小幅下跌**

美联储主席鲍威尔讲话称，预计货币政策将进一步收紧，暗示未来连续进行两次加息的可能性，预计2025年美国核心通胀降至2%。受此影响，昨夜COMEX金价小幅下跌至1916美元/盎司，沪金、沪银低位窄幅震荡。欧洲央行副行长金多斯称，确定7月将进行加息，9月是否加息将取决于数据。欧洲央行管委穆勒称，通胀风险偏向上行，当前仍无法对利率终值水平下定论。欧美央行维持鹰派，消息面因素影响下贵金属价格短线略为承压。另一方面，欧美经济增长前景疲弱，下半年海外市场或逐步围绕经济衰退逻辑交易，避险情绪后续或对贵金属价格形成支撑。

**[金属]**

**螺纹钢：市场对政策期待较强，震荡偏强下观望为主**

市场价格对高频数据反应不大，但基本面对价格存在一定拖累。铁水产量创新高下，成本支撑不断强化。政策刺激力度成为定价的主要因素，目前进入验证期，价格偏强运行。

**焦炭：铁水新高下偏强运行**

铁水创新高，现货价格支撑较强，短期盘面升水较高，建议关注上方（2150，2180）区间压力情况。

**焦煤：铁水新高及安全事故下，煤价偏强运行**

现货价格回调后平稳运行，下游需求铁水创下新高后或短期较难下行，近期安全事故刺激市场情况偏强，关注上方（1370,1400）区间压力。

**铜：美元指数反弹压制铜价**

(1)库存：6月29日，SHFE仓单库存20005吨，减200吨；LME仓单库存75425吨，增150吨。

(2)精废价差：6月29日，Mysteel精废价差1828，收窄138。目前价差在合理价差1378之上。

综述：周内美联储主席鲍威尔表示，美联储预计货币政策将进一步收紧，并且相信还会有更多的加息措施。另欧洲央行也表示加息进程尚未结束。美元指数延续反弹压制铜价。与此同时，中国经济刺激措施提振需求的乐观情绪有所降温。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，铜价维持震荡偏弱运行。

**铝：供应小修需求疲弱，维持区间震荡运行**

原铅生产开工率持续上行，伴随冶炼厂利润挤出，7月又闻炼厂有减产计划，下游维持淡季消费，铅蓄电池企业开工率下行，国内需求表现一般，近期沪伦比值下修，出口窗口打开，社会库存意外淡季去库，供应恢复交易所库存预期走增，废电池价格高企形成成本支撑，短期铅价上下有限，目前在15000-15500震荡区间高位，建议谨慎看空。

**锌：锌市供需关系或转入平衡，短期价格仍有压力**

联储6月暂停加息但对未来加息态度偏鹰，担忧美国TGA发债抽调市场流动性，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，海外供应预期走弱，锌锭进口窗口打开对国内锌锭价格形成冲击，随着锌价小幅企稳回升，冶炼利润逐步走升，精炼锌生产依旧维持，三季度精炼锌厂家进入集中检修期，后续国内供应或有收缩。下游需求实则为消费淡季，周度镀锌开工率有所回升，镀锌管订单好转，压铸锌合金及氧化锌开工维持弱势，海内外库存持续累库，锌价上下驱动有限，预期仍震荡在18500-21000，短期仍有下行压力，可尝试布短空。

**镍：基本面过剩预期仍压制镍价**

近期受华友电积镍获得交割资格消息影响，镍价连续下跌试探前期低位15万附近支撑，6月内外纯镍库存均有增加，月末再次转降，持续性有待观察。新能源汽车需求改善，近期镍产业链硫酸镍价格低位反弹，对镍价短期存一定支撑。但中长期基本面过剩预期对镍价压制依旧较强，维持逢高空思路不变。短线交易者前期空单可先止盈。

**铅：宏观叠加基本面影响铝价走势偏空**

宏观情绪再度承压，联储表示仍将有两次加息，美元指数上行，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，交易所库存维持低位去库，社库库存累库，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：基本面偏宽松未扭转，盘面以反弹对待**

6月29日，Si2308主力合约呈反弹走势，收盘价13375元/吨，较上一收盘价涨跌幅＋1.79%。供应方面，西南丰水期维持复产节奏，符合预期，而新疆停产也在持续进行，供应过剩预期有所缓解。需求方面，多晶硅价格维持下跌，但跌幅有所收窄，当前价格已跌破部分企业生产成本线，部分硅料企业开始停产检修、延迟投产，延后对工业硅需求增量节奏。整体而言，供需偏宽松格局并未实质性扭转，短期盘面以反弹对待，预计反弹空间有限。

**[化工]**

**天然橡胶: 基本面无明显利好，RU维持震荡走势为主**

点评：基本面难现明显利好下，昨日橡胶小幅震荡。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。橡胶其余基本面来看，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。下游轮胎方面，半钢胎企业外贸订单充足，企业产能利用率维持高位水平，全钢胎内销出货压力增加，外贸订单亦有缩量迹象，整体库存延续增势。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，在缺乏核心驱动下，短期橡胶大概率继续维持震荡走势。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，本周台化和嘉通1期计划内重启，福海创计划检修，威联化学负荷提升至7~8成，至上周日PTA负荷上涨至81.4%。PTA开工负荷又恢复到8成附近，近期装置检修计划不多叠加新装置要投产，现货流通性相对充足。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，PX供应偏宽松预期。但石脑油难有起色的背景下，短期看PXN还将偏强，短期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。5月纺服零售同比和环比均增长，终端真实纺服需求中性。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：原油成本端上扬，聚烯烃或持稳**

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，市场权衡美国原油库存持续骤降和美联储继续加息对经济和需求衰退的影响，国际油价连续第二天上涨，然而涨幅受限；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，原油成本端走势上扬，聚乙烯支撑力度增强；供应端，月底部分检修装置开车，供应压力小幅回升；需求端月底市场矛盾不大，供需边际也变化不大，市场亦难涨难跌。预计今日PE价格维持震荡走势。PP方面，聚丙烯下游处于淡季需求，工厂存停车或降负现象，订单量大幅下滑，且短期内难有改善。近期开车装置较多，产能利用率明显提升，库存高位，供应面增量利空。聚丙烯基本面弱势，但月底中上游出货节奏暂缓，挺价意愿明显，预计今日PP价格持稳。

**MEG：供应端压力增量明显 09上行驱动不足**

供需情况，6.27 华东主港地区MEG港口库存约97.6万吨附近，环比上期增加0.4万吨。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%。进口市场来看，6月底7月初远洋货将逐步抵港，现货环节可流动性仍在释放中。展望后市，供应环节增量预估有20万吨左右，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。乙二醇后续供应端增量较为明显，09合约上行驱动不足，择机高位布空为主，仅供参考。

**玻璃：现货淡季需求弱势，盘面横盘整理**

隆众资讯6月29日报道：今日浮法玻璃现货价格1901，较上交易日-2。截止到20230629，全国浮法玻璃样本企业总库存5573.9万重箱，环比增加49.2万重箱，环比+0.89%，同比-30.65%。折库存天数24天，较上期增加0.2天。本周浮法玻璃日度平均产销率仍在90%以下水平。

临近月底现货价格跌幅收窄，市场逐渐平稳，7月政策预期和下半年旺季预期仍在，期价下有支撑。短期市场无强驱动，震荡盘整为主。预计7月上半月库存继续承压，中长期可考虑逢低布局多单。重点关注：1）后续地产政策力度，2）各区域产销情况。

**纯碱：天然碱投产兑现后，检修逐步兑现**

国内纯碱市场价格近期无大幅变化。供给端，昨日四川和邦和金山获嘉碱厂发布检修消息，预计时间一个月。周内纯碱厂家库存42.85万吨，环比下降2.01%，轻增重去。短期来看，天然碱投产兑现后，检修开始逐步兑现。盘面多空双方在检修量和扩产量的预期差有分歧。从供需平衡表推演，7-8月确实存在供需缺口，低库存状态下碱厂挺价意愿强，周内再度去库提振多头信心，盘面反弹。但下游持货意愿较弱，对高价碱抵触心理较强，且纯碱尚有备货的情况下难以大量补库，保持刚需采购为主，叠加低价天然碱将冲击现货价格，纯碱价格难以大幅上涨。目前检修和投产正在同步进行，具体情况难以预测，盘面资金博弈明显，建议以震荡市看待。如果出现超卖可以尝试低多08，出现超买可高空09。重点关注：1）夏检企业是否如期，2）下游玻璃点火情况 3）天然碱投产能能否如期上量。

**[农产品]**

**豆粕/菜粕：基本面差异，菜粕表现强于豆粕**

国际方面，在近期降雨预报下美豆回吐天气升水，随着美国中西部和平原的部分地区将迎来充沛的降雨，市场预估干旱或能缓解。但当前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。关注月末面积报告及季度库存公布。当前美豆种植情况仍不乐观，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，部分地区压榨较为缓慢，但累库趋势不变，当前主流油厂豆粕现货报价稳中下调3880-4000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，随着6月份后菜籽到港预计减少，油厂压榨也将逐步下滑。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，豆粕价格偏高，菜粕性价比仍存，整体供需表现紧张，对价格构成支撑。策略方面，短期预计维持高位震荡，建议关注月末报告公布，或关注空豆菜粕机会。

**油脂：延续震荡整理，豆棕价差收窄**

国际市场，受BMD毛棕油上涨提振，内盘棕榈油表现较强，一是受厄尔尼诺带来的棕榈油产区干旱题材扰动；二是印尼上调7月上半月棕榈油参考报价至每吨747.23美元，出口税费预计将相应上调，或利好马棕出口需求。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1-25日棕榈油产量预估降幅收窄；而出口预计环比下滑8%，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。需求端，随着气温回升利好棕榈油消费，但近期成交平平，无明显增量。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，近期豆棕价差收窄，或有利于豆油替代需求，在后续供应增加下，价格上方仍存压。菜油现阶段处于供强需弱格局，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。短期油脂缺乏有力反弹驱动，建议观望，做多菜豆价差继续持有。

**玉米与淀粉：淀粉-玉米价差持续走扩**

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，建议激进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：生猪期价弱势震荡**

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16000-16500区间震荡，卖出看跌期权或卖权持有**

2023年5月下旬，国家棉花市场监测系统就棉花实播面积展开全国范围专项调查，样本涉及14个省(自治区)、46个植棉县(市、团场)、1700个定点植棉信息联系户。调查结果显示，2023年全国棉花实播面积4140.2万亩，同比减少476.8万亩，减幅10.3%。另外，由于6月份天气炎热，充足的热量加快了棉花的生长发育。下游进入传统淡季，订单减少，开机率大幅下行。供需双弱，预计郑棉短期在40日均线和20日均线区间内震荡整理，等待调控政策、下游等方面的消息。

**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 |