**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]](#_Toc139615471)**

[**股指：多单持有**](#_Toc139615472)

[**[贵金属]**](#_Toc139615473)

[**贵金属：美国就业数据表现强势，贵金属价格回落**](#_Toc139615474)

[**[金属]**](#_Toc139615475)

[**螺纹钢：高位继续震荡，关注宏观事件**](#_Toc139615476)

[**焦炭：第一轮提涨落地，盘面震荡中枢上移**](#_Toc139615477)

[**焦煤：焦炭部分提涨落地，煤价震荡中枢上移**](#_Toc139615478)

[**铜：维持高位震荡，关注今晚美国非农数据**](#_Toc139615479)

[**铝：铝市供增需减格局延续，价格区间震荡等待驱动**](#_Toc139615480)

[**锌：基本面供强需弱格局延续，价格仍有下行压力**](#_Toc139615481)

[**镍：反弹后逐步逢高布空**](#_Toc139615482)

[**铅：价格走升但基本面较难支撑，注意回调风险**](#_Toc139615483)

[**不锈钢：基本面无明显矛盾，SS维持区间震荡**](#_Toc139615484)

[**工业硅：云南复产持续推进，市场或将承压运行**](#_Toc139615485)

[**[化工]**](#_Toc139615486)

[**天然橡胶: 收储利好重提厄尔尼诺恐影响泰国产胶量 天胶强势反弹**](#_Toc139615487)

[**PTA：供需矛盾不明显  区间操作为主**](#_Toc139615488)

[**PVC：高库存+弱复苏 驱动不足**](#_Toc139615489)

[**聚烯烃：淡季需求持续弱势，聚烯烃价格或偏弱整理**](#_Toc139615490)

[**MEG：上行驱动不足 震荡筑底**](#_Toc139615491)

[**玻璃：产销好转，延续震荡反弹**](#_Toc139615492)

[**纯碱：周内去库，窄幅震荡格局暂未打破**](#_Toc139615493)

[**[农产品]**](#_Toc139615494)

[**豆粕/菜粕：短期维持高位震荡，关注7月USDA报告**](#_Toc139615495)

[**油脂：建议回调后偏多参与**](#_Toc139615496)

[**玉米与淀粉：现货带动期价延续强势**](#_Toc139615497)

[**畜禽养殖：生猪现货缺乏上涨持续性，期价延续低位震荡**](#_Toc139615498)

[**郑棉：预计09合约区间震荡，看跌期权卖权持有或等待低位买入机会**](#_Toc139615499)

**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：多单持有**

昨日上行步伐放缓，但热度仍存，两市2800余只上涨，汽车、电子产业链现涨停潮。随着政策宽松呵护预期升温，市场风险偏好逐步修复，随着资金利率下行，股债收益差接近历史极值，同时叠加外部因素冲击逐步过去，市场有望迎来做多窗口，短期政策预期发酵下，总量经济相关行业或存在一定反弹机会，中期具备高成长、全球竞争优势的高景气方向也是资金青睐对象。

**[贵金属]**

**贵金属：美国就业数据表现强势，贵金属价格回落**

6月美国ADP就业人数录得超预期的49.7万人，5月JOLTs职位空缺人数下降至982.4万人，截至7月1日当周初请失业金人数24.8万人。紧张的劳动力市场表现相对缓和海外市场对于美国经济衰退的担忧，节奏上贵金属价格或有所震荡反复。美联储洛根称，需要实施更严格的政策以实现联储目标，其对通胀是否能够迅速降温非常担忧，可能有必要进一步加息。非农报告公布前夕，美国就业数据目前表现强势，夜盘沪金、沪银小幅低开。本周后续关注美国非农就业报告，数据公布前后贵金属价格波动或加剧，建议短线暂以观望为主。

**[金属]**

**螺纹钢：高位继续震荡，关注宏观事件**

海外受就业数据较好影响，美元指数大幅度上行，市场整体氛围较差，夜盘钢价上行无力后回落。但整体方向并不明朗，矛盾仍在继续积累，钢价或仍在震荡，关注（3700,3730）区间支撑力度。

**焦炭：第一轮提涨落地，盘面震荡中枢上移**

部分钢厂同意第一轮提涨落地，港口焦炭价格小幅度上涨，当前情况较难共振，预计震荡中枢上移（2070,2160）。

**焦煤：焦炭部分提涨落地，煤价震荡中枢上移**

部分钢厂同意第一轮提涨落地，煤价偏稳运行，当前情况较难共振，更多表现为基差波动，预计震荡中枢上移（1320,1370）。

**铜：维持高位震荡，关注今晚美国非农数据**

(1)宏观：6月美国ADP就业季节性调整后增加了49.7万人，为市场预期22.5万人的两倍多，远远超过前值27.8万，创下2022年7月以来最大月度增幅。

(2)库存：7月6日，SHFE仓单库存16479吨，减826吨；LME仓单库存65175吨，减2025吨。

(3)精废价差：7月6日，Mysteel精废价差2150，扩大126。目前价差在合理价差1384之上。

综述：中国主要铜冶炼厂将2023年第三季度铜精矿加工的处理和精炼费用（TC/RCs）分别定为每吨95美元和每磅9.5美分，为2017年第4季度以来最高，该数据暗示矿端供应偏宽松。宏观面，隔夜公布美国小非农数据远超预期，美联储7月加息25个基点至5.25%-5.50%区间的概率为91.8%，铜价承压运行。短期低库存去化对价格仍有支撑，等待新的驱动，关注今晚美国非农数据公布。

**铝：铝市供增需减格局延续，价格区间震荡等待驱动**

欧美7月加息预期增强，美元指数高位震荡运行，美国周五非农就业数据表现高于市场预期，宏观情绪承压。内外价差扭转，进口盈利窗口打开，后续或有进口铝锭流入补充，云南丰水当地电解铝产能正在密集筹办释放，考虑到复产开槽需要3个月，四川又再传高温限电部分工业开工收到影响，供应确认有增量但复产节奏及复产程度仍待验证。国内库存维持低位，累库拐点仍未显现，电解铝厂退水铸锭增加，下游淡季消费边际走弱，短期来看供强需弱态势延续。

**锌：基本面供强需弱格局延续，价格仍有下行压力**

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，海外锌矿供应预期走紧，进口盈亏窗口打开，进口矿经济型提升导致进口量走增，国内矿端供应相对稳定，精炼锌产量仍在季节性相对高位，当前冶炼仍有利润，多数炼厂基本开满产能，整体来看锌供应格局延续偏强态势。需求端：海内外显性库存低位累库，库存增量集中亚洲仓，国内社会库存相对稳定，国内下游需求正值淡季表现平淡，终端对锌价支持不足。整体上看，锌市供强需弱格局延续。

**镍：反弹后逐步逢高布空**

2023年6月全国精炼镍产量共计2.04万吨，环比上调9.39%，同比上升31.06%，全国电解镍产量6月延续爬坡基本符合预期。中长期供应过剩预期仍将压制镍价，整体走势仍偏空。短期受国内小金属出口管制消息刺激，及在低库存的支撑下，价格低位反弹。操作上，仍建议反弹过程中逐步布局空单。

**铅：价格走升但基本面较难支撑，注意回调风险**

欧美7月加息预期增强，美元指数高位震荡运行，美国非农数据高于市场预期，宏观承压。国内检修炼厂复产及新增产能补充投放，供应环比走增，需求仍处于淡季，消费支撑力度不足，多空博弈之下铅价上下震荡余小宁，偏弱基本面难撑高价，注意回调风险。

**不锈钢：基本面无明显矛盾，SS维持区间震荡**

当前不锈钢基本面矛盾不突出，整体价格跟随宏观情绪波动，短期区间震荡行情或延续，SS2308参考14200-15000。7月为国内传统消费淡季，供应无明显减量下，库存存累积预期。原料方面，镍铁价格阴跌，成本端对不锈钢价支撑不强。操作上，SS反弹至区间上沿尝试空单。

**工业硅：云南复产持续推进，市场或将承压运行**

7月6日，Si2309主力合约有所反弹，收盘价13215元/吨，较上一收盘价涨跌幅+0.72%。

供应方面，本周云南继续维持复产，据SMM了解，7月以来德宏地区集中复产30台左右，当前云南在产矿热炉100台左右，开工率已达67%，预计后续仍有增量空间。需求方面，受硅料价格大幅下跌，多晶硅部分产能停产检修、降负荷生产，以及新增产能规划项目或推迟投产，整体需求增速不及预期。整体来看，当前供需格局维持偏宽松，短期较难出现明显改善，预计市场将承压运行。

**[化工]**

**天然橡胶: 收储利好重提厄尔尼诺恐影响泰国产胶量 天胶强势反弹**

点评：昨日橡胶主力强劲反弹，创下近四个月以来的新高。尽管天胶基本面并不理想，且国内库存极高。后期由于需求不佳，供应进入季节性生产旺季，库存还将继续走高。但是天胶当前炒作题材较多，一方面收储传言再起。另一方面泰国官员表示，今年季风季节的全国降雨量可能比平均水平低10%。厄尔尼诺气候模式的出现可能会导致未来两年降雨量进一步降低。泰国是最重要的产胶国，严重干旱容易导致天胶减产。另外，由于去年受到浓乳分流的影响全乳胶产量较低，因此RU2309合约仓单较少。今年09合约交割前，9-1价差将强于往年，如果有多头愿意在09合约上接货，也可能导致行情剧烈波动。建议空头暂时回避。9-1正套可继续持有。

**PTA：供需矛盾不明显  区间操作为主**

PTA供给方面，本周三房巷120万吨PTA装置停车，个别装置负荷小幅下调，至周四PTA负荷降至78.7%（-2.3%），前期装置检修带动的供给端扰动减弱，PX供应偏宽松预期。近期石脑油企稳反弹，PXN小幅压缩，短期PTA成本端支撑依然较强。需求方面，本周有一套聚酯装置检修重启，另外短纤负荷局部上调，整体聚酯负荷继续小幅上行。截至本周四，初步核算国内大陆地区聚酯负荷在93.3%附近，随着河南一套短纤装置重启出产品，负荷将升至93.5%附近。江浙终端开工率有所恢复，近期长丝工厂库存持续维持偏低水平，预计7月聚酯负荷将持续维持高位运行，直接端需求对TA支撑较强。终端5月纺服零售同比和环比均增长，终端真实纺服需求中性，出口方面，印度BIS认证导致PTA出口预期下滑。展望后市，海外出行旺季下PXN难压缩，PTA近期检修增多开工率下滑，聚酯因效益尚可及库存低位高开工维持需求韧性尚可，短期PTA产业链整体矛盾尚未凸显，需求端及成本测驱动仍向上但预估空间有限，暂维持5450-5650区间波动为主，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：淡季需求持续弱势，聚烯烃价格或偏弱整理**

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，市场对美国原油库存趋紧感到担忧，WTI小幅上涨；然而美国加息的可能性加大，可能会抑制能源需求；对需求和全球经济前景的持续担忧，布伦特原油微幅收跌；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，个别可至七月中旬。综合来看，PE方面，近期计划开车装置较多，供应有回归预期；下游工厂短期内难有提振，刚需采购为主，供需维持博弈状态，预计今日PE价格持稳。PP方面，国际油价小幅波动，成本支撑相对稳定。安庆石化投产放量叠加检修损失量减少，产量突破新高，供应压力升级。下游淡季需求持续弱势，工厂多随用随取，市场成交氛围清淡。 聚丙烯市场短期内难有明显好转，今日或偏弱整理。

**MEG：上行驱动不足 震荡筑底**

供需情况，7.3华东主港地区MEG港口库存约102.8万吨附近，环比上期增加5.2万吨，截至7月6日，中国大陆地区乙二醇整体开工负荷在66.39%（+2.08%），其中煤制乙二醇开工负荷在60.35%（-5.70%），其中煤制乙二醇开工负荷在66.05%（+0.33%）。煤化工方面，近期陕煤榆林化学一60万吨将于7月中下旬停车，另外60万吨在随后也有停车需要，预计时间均在10-15天左右；陕煤渭化一套30万吨/年的乙二醇装置因不可抗力停车，煤化工大型装置检修提前供应环比改善。截至7.6，初步核算国内大陆地区聚酯负荷在93.5%附近。江浙终端开工率局部调整， 江浙加弹综合开工率82%，江浙织机综合开工率72%（+1%），江浙印染综合开工率75%（+3%），江浙终端工厂原料备货再次增加。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，近期天气异常炎热迎峰度夏，乙二醇成本端煤炭、乙烯及天然气走强，叠加聚酯高开工带动下乙二醇走出一波估值修复行情。后续来看，据悉目前煤化工个别工厂供货偏紧，能耗管控拉闸限电对煤化工供给端仍带来收缩预期，7-8月有望从累库转为去库格局，短期不具备继续做空价值。仅供参考。

**玻璃：产销好转，延续震荡反弹**

隆众资讯7月6日报道：今日浮法玻璃现货价格1853，较上交易日-5。供给端,本周浮法产量116.18万吨，环比+0.78%，同比-3.28%。库存上，周内浮法玻璃厂库总库存5589.7万重箱，环比增加15.82万重箱，环比+0.28%。日度均销较上周增加，其中华北、华南区域周均产销超百，周内行业去库相对明显。需求端，下游加工厂库存不多，但订单量一般，淡季保持刚需补库。整体来看，基本面产销好转，基差相向走缩。盘面延续震荡反弹，但供给端后续点火压力尚在，产销持续性存忧，预计反弹有限，区间操作为主。短期建议多单继续持有。

**纯碱：周内去库，窄幅震荡格局暂未打破**

国内纯碱市场价格近期无大幅变化。供给端，周内纯碱产量56.02万吨，环比下降4.32万吨，下降7.16%。检修逐步兑现。产量和开工下滑加上低库存给予碱厂挺价信心，短期现货价格稳定。库存上，周内纯碱厂家库存39.58万吨，环比下降，轻重同步下跌，其中重碱去库较大。需求上，周内纯碱企业待发订单稳中小增，维持13-14天；但远月扩产过剩情况下，下游采购不积极，刚需采购为主。盘面区间震荡幅度收窄。短期上下均无强驱动力，走基差修复行情。市场多空博弈平衡尚需新的刺激打破，盘面流动性收缩，振幅收窄。静待市场选择方向。重点关注：1）夏检企业是否如期，2）下游玻璃需求情况 3)天然碱投产能能否如期上量。

**[农产品]**

**豆粕/菜粕：短期维持高位震荡，关注7月USDA报告**

国际方面，天气升水带来支撑，当前加拿大产区也面临干旱威胁，不利于菜籽生长。随着美豆逐步进入关键生长期，近期降雨能否有效缓解干旱仍待继续关注。关注7月USDA报告对单产及产量的调整。当前美豆种植情况仍不乐观，优良率持续走低，截至7月3日当周，美国大豆优良率为50%，低于市场预期的52%，前一周为51%，上年同期为63%。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小幅下调至4130-4230元/吨，现货基差仍有压力。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，现货基差仍有压力。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，短期走势预计偏强，建议偏多参与。

**油脂：建议回调后偏多参与**

国际市场，获利了结及美国中西部出现利于作物生长的温和降雨，外盘美豆油回调；但加拿大部分地区干旱，不利于作物生长，对菜系构成支撑。棕榈油，在下周一MPOB报告公布前，市场预估马来西亚6月底的棕榈油库存为186万吨，环比增长约10.5%，创下四个月新高，因为出口低迷；6月份产量预计为151万吨，环比下降0.8%；出口可能增长0.7%，达到109万吨。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，关注马棕产量修复情况。国内棕榈油在6月份进口增加以及需求疲软下，库存去化放缓且出现回升。因前期产地报价下滑，国内进口利润有所修复，6-7月船期买船增加，最新商业库存为56.46万吨。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4-7月进口大豆到港增加，豆油供应持续修复。需求端，在中小学及高校陆续进入暑期，且无大型节日消费提振，预计进入消费淡季。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，进口菜油加快去库仍需通过对竞争油脂替代来消耗。短期油脂谨慎看多，做多菜豆价差可逐步止盈。

**玉米与淀粉：现货带动期价延续强势**

对于玉米而言，在前期提及的两个方面的上涨驱动中，外盘天气炒作熄火叠加美玉米种植面积增加，但考虑到国家严查玉米保税区进口，这使得玉米期价仍有望受到陈化水稻抛储出库成本的支撑。旧作被动补库存逻辑依然成立，因下游需求企业玉米库存依然低位，产销区和华北-东北玉米已持续走扩，后期需要留意小麦饲用替代和陈化水稻抛储政策两个方面。我们仍建议继续关注前期提及的两个方面的上涨驱动，短期由于期现货价格持续上涨过后对供需两端的影响，叠加外盘天气熄火和美玉米种植面积大增的影响，玉米期现货可能出现阶段性回落，但考虑到进口受阻，陈化水稻成本支撑，其回落空间或有限。在这种情况下，我们维持谨慎看多观点。

对于淀粉而言，6月期间淀粉-玉米价差先抑后扬，整体大幅走扩，主要源于行业供需改善及其原料成本上涨带动下的基差修复。后期需要关注两个方面的风险，其一是豆粕有望带动副产品价格上涨；其二在经历季节性旺季的补库之后，根据往年规律，淀粉出库量（表观需求量）会出现阶段性的低迷期。在这种情况下，我们建议淀粉-玉米价差可以考虑获利离场，单边操作参考玉米。

**畜禽养殖：生猪现货缺乏上涨持续性，期价延续低位震荡**

对于生猪而言，在前期报告中我们指出，3月以来现货表现不及我们之前预期，问题出在供应量，集中在三个方面，其一是春节前堆积的供应量，其二是节前仔猪带来的生猪出栏量，其三是年后二次育肥带来的供应延迟释放。供应释放过程伴随着行业产能的去化，市场会关注两个方面的交易机会，其一是周期见底，其二是阶段性反弹。周期见底尚需等待，因市场普遍认为目前产能仍处于高位，但随着仔猪的下跌，这一过程有望加速，短期更多留意阶段性反弹机会，目前7月和9月合约均低于生猪养殖成本，远月合约亦仅略高于养殖成本线，考虑到供应压力环比有望得到缓解，再加上国家收储政策的潜在支撑，我们倾向于期价下方空间或有限。在这种情况下，观点由前期的中性转为谨慎看多。

对于鸡蛋而言，当前市场的主要矛盾体现在近弱远强上，1-9和5-9价差走强，背后反映前期的逻辑发生改变，即前期的供需改善预期可能存在变数。这主要源于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。考虑到9月合约一度跌至4030左右，这接近于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持有前期多单。

**郑棉：预计09合约区间震荡，看跌期权卖权持有或等待低位买入机会**

联合国世界气象组织正式宣布厄尔尼诺现象在太平洋出现。叠加美国农业部多个报告，农产品板块近期显著走强。天气因素对内外棉产量的预期此前已有部分预期体现，因此郑棉的反馈显著小于其他农作物品种。但农产品板块的强势，以及国内商品近期的走强都对郑棉起支撑作用。尽管短期内受限于产业在淡季难以支撑高价原料的桎梏，但下方空间同样有限。预计郑棉高位宽幅震荡，区间1.62-1.72万元/吨。

**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 |