

# 主要品种策略早餐

(2025.06.30)

## 金融期货和期权

### 股指期货

品种：IF、IH、IC、IM

日内观点：震荡偏强

中期观点：偏强

参考策略：持有卖出 M02507-P-5800 虚值看跌期权、IM2507 多单

核心逻辑：

1. 中美双方进一步确认了框架细节，取消了部分限制，利多权益市场情绪。伦敦会谈后，中美双方团队保持着密切沟通。经批准，双方进一步确认了框架细节，中方将依法审批符合条件的管制物项出口申请，美方将相应取消对华采取的一系列限制性措施。

2. 国内方面，基本面回归偏弱现实，政策提振内需预期逐步兑现。央行等六部门联合发布《关于金融支持提振和扩大消费的指导意见》，支持政策提前落地。随后，国家发展改革委表示将于今年7月份下达今年第三批消费品以旧换新资金。进一步提振权益市场。

3. 国常会定调，进一步强化企业科技创新主体地位，强调以“十年磨一剑”的坚定决心，加快推进高水平科技自立自强，科创板有望延续涨势，IC或IM继续占优。

### 国债期货

品种：TS、TF、T、TL

日内观点：震荡偏强

中期观点：偏强

参考策略：T2509 或 TL2509 多单持有

核心逻辑：

1. 国内方面，基本面回归偏弱现实，5月工业企业利润量价起跌，地产投资拖累下固定资产投资增速边际走弱，结合金融数据以及通胀数据，政策发力预期不断强化，尤其低通胀压力继续强化宽松预期。

2. 资金方面，央行净投放力度持续加力，存款类机构隔夜利率小幅回落 1BP 至 1.36%附近，7 天期上行超 1BP。中长期资金持稳，国股行 1 年期同业存单成交在 1.64%附近，整体变动有限。

## 商品期货和期权

### 金属及新能源材料板块

品种：铜

日内观点：79200-81000

中期观点：60000-90000

参考策略：震荡偏强操作思路，买入看涨期权

核心逻辑：

宏观方面，美国参议院通过“大而美”法案。

供给方面，卡莫拉卡库拉下调 2025 年产量预期加剧全球铜精矿短缺，国内 TC 已经连续三周处于-43 美元/吨之下。

需求方面，国内铜市处于需求淡季，国内现货铜售价低于冶炼成本，炼企陷入亏损。但受到美国会对铜进口加征关税的影响，美国铜进口贸易商提前进口，导致 COMEX 铜较 LME 铜出现较高溢价。随着 LME 铜持续流出，LME 铜现货供需偏紧，现货较期货升水高达 240.67 美元/吨。国外铜市较国内铜市供需偏紧令出口窗口打开，精炼铜出口增加，最终拉动国内铜价上涨。

库存方面，6月27日，LME 铜库存下降 1800 吨至 91275 吨。上期所铜库存下降 19264 至 81550 吨。铜仓单下降 8356 吨至 25346 吨。

展望后市，全球铜精矿产量增速下行及美国铜进口需求激增仍是短期提振铜价的关键因素。但需警惕美国关税政策的实施情况。

**品种：工业硅**

日内观点：偏强运行，运行区间：8000-8100

中期观点：承压运行，运行区间：7000-9000

参考策略：卖出 SI2508-C-9000 持有至到期，期货逢高沽空

核心逻辑：

1、供应方面，据上海有色网，5月我国工业硅产量为30.77万吨，同比下降24.59%。

2、需求方面，据上海有色网，5月，多晶硅产量为9.61万吨，同比下降45.71%。目前工业硅供需双降。

3、库存方面，截至5月29日，我国工业硅社会库存为58.9万吨，库存依然处于高位。

4、有色普涨，提振工业硅价格。

**品种：多晶硅**

日内观点：偏强运行，运行区间：3.30万-3.50万

中期观点：低位运行，运行区间：2.8万-3.8万

参考策略：卖出 PS2508-C-45000 持有至到期

核心逻辑：

1、供应方面，据上海有色网，5月我国多晶硅产量9.73万吨，同比下降45.71%。

2、需求方面，据上海有色网，5月我国硅片产量58.06GW，同比下降5.65%。

3、库存方面，截至5月29日，多晶硅社会库存为27万吨，依然处于高位，表明目前多晶硅供应过剩明显。

4、有色普涨，提振多晶硅价格。

**品种：铝**

日内观点：偏强运行，运行区间：20400-20700

中期观点：高位运行，运行区间：19200-21000

参考策略：卖出 AL2508-P-19300

核心逻辑：

1、2017 年供给侧改革，规定我国电解铝产能上限为 4500 万吨。据阿拉丁资讯，2025 年 5 月我国电解铝运行产能为 4413.9 万吨，产能增加空间十分有限。供应端为价格提供较强支撑。

2、社会库存方面，社会库存方面，截至 6 月 26 日，SMM 统计的 5 地电解铝社会库存为 46.1 万吨，较上周增加 1.40 万吨。去年同期库存为 76.4 万吨。当前库存处于 5 年同期的最低位，利好铝价。

3、1-5 月份，汽车产销量分别完成 1282.6 万辆和 1274.8 万辆，同比分别增长 12.7%和 10.9%。汽车市场表现向好，亦利好铝价。

4、有色普涨，提振铝价。

**品种：碳酸锂**

日内观点：偏强运行，运行区间：6.30-6.50 万

中期观点：成本支撑减弱，价格稳步下行，运行区间：5.6 万-6.8 万

参考策略：期货逢高沽空，卖出 LC2508-C-83000

核心逻辑：

1、现货方面，据上海有色网最新报价显示，6 月 27 日，碳酸锂（99.5% 电池级/国产）价格涨 590.0 元报 6.12 万元/吨，连涨 3 日，近 5 日累计涨 820.0 元，近 30 日累计跌 3600.0 元。现货价格低位运行，利空期货价格。

2、供应方面，2025年5月，我国电池级碳酸锂产量为6230吨，同比增加29%，供应压力依然较大。

3、库存方面，截至5月30日，我国碳酸锂总库存为97637吨，其中下游库存为42246吨，冶炼厂库存为55391吨。总库存水平处于年内高位，利空碳酸锂价格。

4、有色普涨，提振碳酸锂价格。

---

## 黑色及建材板块

### 品种：螺纹钢、热轧卷板

日内观点：下行驱动减弱

中期观点：止跌企稳

参考策略：

1、RB2510 卖出看涨期权、买入看跌期权策略离场

2、卖出螺纹钢 RB2510 虚值看跌期权

核心逻辑：

1、供应方面，钢材原料库存压力在7月中旬后有望出现边际缓解，或支撑炉料价格和钢材生产成本阶段性企稳。铁矿方面，近期随着海外港口发运季末冲量结束，7月中旬后我国进口铁矿到港供给压力将阶段性见顶回落，港口累库压力有所缓解，若目前铁水产量水平维持，或支撑港口铁矿在三季度阶段性去库存。煤焦方面，目前矿山及洗煤厂煤炭库存处于近5年同期最高位，而煤炭矿山减产、下游火电需求由淡转旺，在一定程度上支撑煤价及双焦价格企稳反弹。而三季度炉料端供应压力减轻，同样有助于成品钢材潜在供给压力减小。

2、需求方面，板材消费尚可，投机需求升温。虽然钢材下游消费表现仍然不佳，由于建筑施工逐渐进入淡季，加上地方增量项目配套资金不足（样本建筑工地资金到位率59.11%，比去年同期低3.5个百分点），建材需求走弱并拖累五大钢材消费整体弱于往年（同比-2.06%）。但目前显性库存较低，板材需求尚可，且中美关税谈判初见好转、美联储降息预期升温等利多因素初现，将在短期内助推投机需求升温。

## 养殖、畜牧及软商品板块

### 品种：生猪

日内观点：偏强运行

中期观点：阶段性反弹后维持偏弱态势

参考策略：逢高沽空

核心逻辑：

1、供应方面，从生猪出栏体重来看，据钢联数据统计，截至6月20日，当周全国生猪出栏均重为123.78kg，较上一周下跌0.18公斤。由于政策影响，叠加气温的不断升高，规模企业逐步开始降重，且降重节奏有所加快，同时市场对于猪肉的消化能力有限，抑制大猪的成交节奏。后续随着气温的不断上升，毛猪料比增加，生长速度放缓，叠加夏日大猪需求进入传统淡季，企业降重速度将持续加快。

2、需求方面，从屠宰端来说，据钢联数据统计，6月20日当周屠宰开工率28.13%，较上一周小幅上涨。当周养殖端出栏积极性不高，生猪供应平稳，但部分地区为促进消费进行促销活动，开工率小幅提升。目前已进入夏季，天气炎热，居民对于猪肉的消费热情不高，终端市场需求整体表现较为低迷。尽管屠宰企业开工率有所上升，但由于需求不足，限制了开工率进一步大幅增长。

3、综合来看，短期在政策性影响、二育小幅入场、养殖端挺价情绪加强的多重因素下，猪价阶段性小幅反弹。但长期来看，供应宽松的格局难以改变，叠加当前仍处于消费淡季，供强需弱的背景下，现货难以出现大幅度的反弹，猪价在短期反弹后，仍将维持偏弱运行的走势。盘面方面，从过往盘面反弹情况来看，短期反弹幅度在500-1000左右，当前09合约在政策消息引导下从13400左右反弹至13800，观察反弹的持续性，若能反弹至14000-14200附近，养殖端可把握机会入场做空，谨慎投资者可参与期权交易。

### 品种：白糖

日内观点：偏弱震荡

中期观点：先扬后抑

参考策略：逢高沽空

核心逻辑：

国际方面，美国农业部（USDA）在5月下旬的报告中预测，2025/26年度全球食糖产量将同比增长4.7%，达到创纪录的1.893亿吨，并预计将出现显著的全球供应过剩。巴西方面，石油价格叠加增产预期拖累糖价。巴西国家石油公司将汽油价格下调5.6%，相当于原糖的底部下移。美国农业部（USDA）近日发布报告，巴西得益于天气状况良好，预计新榨季产量将增加100万吨至创纪录的4470万吨。印度方面，种植面

积增加叠加季风加持，预计新榨季大幅增产，24/25 榨季印度虽减产超预期，但印度消费量或降至 2800 万吨，因此目前库存可支撑内需。进入 2025/26 榨季后，若主产区天气正常，市场将从短缺逻辑向宽松预期过渡，对中长期糖价形成显著压力。

国内方面，目前，国内白糖销售进度较快，糖厂库存压力小，现货抗跌。截至 5 月底，广西累计销糖 464.53 万吨，同比增加 53.71 万吨；产销率 71.85%，同比提高 5.39 个百分点。内蒙古累计销糖 56.58 万吨，同比增加 9.07 万吨；产销率为 85.28%，同比下降 3.52%；工业库存 9.77 万吨，同比增加 3.78 万吨。广东累计销糖 65.45 万吨，同比增加 22.36 万吨；工业库存 0 吨，同比减少 10.08 万吨；产销率 100%，同比提高 18.97%。但进口利润窗口持续开启，预期未来进口糖将逐步增加，远期供应压力仍是制约糖价的核心因素。对于后续进口节奏，市场普遍预计国家可能会有一定调控，主要以弥补阶段性供应缺口为主。目前，产区基差偏强尚能对盘面形成支撑，但配额外进口利润窗口已长时间打开，加工糖供应压力即将兑现，糖价震荡向下，进口限制上行顶部，现货支撑区间下沿。

总的来说，郑糖整体跟随原糖弱勢震荡，中长期来看，25/26 榨季，主产国具备增产预期，使白糖上涨受限，而糖价底部有一定支撑，整体近强远弱格局，建议逢高沽空。

### 品种：蛋白粕

日内观点：豆粕 2509 在 [2900, 3000] 区间震荡

中期观点：豆粕 2509 在 [2900, 3100] 区间筑底

参考策略：卖出豆粕 2508-P-2850 虚值看跌期权

核心逻辑：

进入 6 月下旬，进入美豆和加菜籽的产区天气不确定性震荡市，今年 5 月底至今美国墒情尚可但不如去年。经中东地缘缓和，美豆回到两周前 6 月 13 日开盘价，国内豆粕本周跌幅超 3%。据中国粮油信息网，8 月船期的巴西大豆进口 CNF 在 26 日相比 23 日，从 465 美元/吨跌至 451 美元/吨；也有国内机构称或因阿根廷豆粕近期将出口至中国（东南亚购买量减少），各媒体称国内数个贸易商购买了约 3 万吨阿根廷豆粕，且阿根廷刚收割的大豆产品滞销形成卖压，本事件或已交易完毕。关注下周 6 月 30 日 USDA 种植面积调查报告，文华财经、博朗咨询等前瞻估美豆面积 8365 万英亩，未有下调。

国际大豆方面，目前美豆优良率尚可，国内豆粕多空交织，近期下跌充分消化利空，或将在 3000 点附近构筑阶段性底部。截至 6 月 22 日当周，25/26 年度美豆优良 66%，前周 66%，去同 67%；播种率 96%，出苗率 90%，去同 89%，五年均 90%；开花率 8%，去同 7%，五年均 7%。本周美豆延续对华 0 出口。巴西出 Anec 本周上调 6 月巴西大豆出口预估至 1499 万吨。

菜籽方面，加拿大新作菜籽种植较快，但出现小幅干旱。截至 6 月 16 日，阿省油菜籽播种完成，优良率 45%略低往年平均，省内南部降水少于历年平均；萨省近一周



出现少量干旱，若持续无降水将影响后续作物长势。6月加拿大农业部上调旧作菜籽出口总量50万吨至900万吨，符合市场预期。国内豆菜粕2509价差约400元/吨，按等蛋白含量计算价差合理；2601价差已恢复往年平均。

展望后市，6月30日USDA将公布种植面积调查报告，美环保署将在7月8日听证会确认2026年的RVO义务量。美豆目前震荡为主，干旱稍有苗头但未引起上涨，价格高于USDA指导价950美分/蒲、不属便宜。马棕榈6月增产存疑、国内豆油库存高，“卖出豆油2509-C-8400虚值看涨”可继续持有。本周推荐入场卖出豆粕2508虚值看跌，因经上周下跌，当前或处于阶段性底部。

## 能化板块

### 品种：液化石油气

日内观点：区间震荡

中期观点：承压运行

参考策略：卖出PG2508虚值看涨期权持有

核心逻辑：

供应端，LPG商品量连续两周下滑，截止2025年6月20日，国内液化气商品量在52.8万吨，周度下滑0.16万吨，位于五年同期偏高水平。进口套利方面，仍呈现窗口关闭状态，但套利亏损明显缩窄，说明国内下游市场需求有改善预期。截止2025年6月20日，华南地区进口套利为-60.6元/吨，周度增加19.2元/吨。截止6月20日，国内液化气港口库存下滑19.2万吨至273.6万吨，过去五周有四周下滑。

需求端，民用气方面，燃烧需求持续低迷，使得工业气与民用气价差扩大，截止2025年6月24日，山东地区醚后碳四与民用气价差在620元/吨，周度增加270元/吨。原料气方面，受到暑期消费预期提振，调油需求有所改善，烷基化开工率提升。截止2025年6月20日，烷基化开工率在47.89%，周度增加0.74个百分点，五年同期偏高位置。国内PDH装置加工减亏，PDH开工率继续上涨。截止2025年6月24日，国内PDH装置利润在-466元/吨，周度增加419元/吨。截止2025年6月20日，国内PDH开工率在72.73%，周度增加3.8个百分点。



成本端，国际冷冻货现货价格跟随油价先涨后跌，由于油价持续上涨加之买货意向走高，远东到岸价格小幅反弹，但随着油价下跌以及关注市场供需相对平淡，价格再次滑落。远期来看，目前整体供应相对宽松，不排除国际液化气现货价格继续承压运行。

短期来看，液化气燃烧需求持续转弱，且成本端弱势运行，PG 期价跟随弱势震荡。远期来看，调油需求或有上涨预期，但取决于石油市场夏季消费情况，化工需求受制于装置利润持续亏损，LPG 期价或仍将承压运行。

### 品种：PVC

日内观点：偏暖震荡

中期观点：上方空间有限

参考策略：卖出 PVC 虚值看涨期权策略继续持有

核心逻辑：

1、成本方面，近期上游煤炭价格上涨，同时内蒙古地区限产力度加强，电石供应受限，企业库存处于低位，出货顺畅，多重因素提振电石价格，截至 6 月 27 日，内蒙古乌海地区电石价格为 2400 元/吨，环比提高 50 元/吨。

2、供应方面，上周江苏新浦化学、黑龙江昊华 PVC 装置停车，行业供应延续下降趋势，截至 6 月 27 日，PVC 周度行业开工率为 78.09%，环比下降 0.53 个百分点，周度产量为 45.92 万吨，环比下降 0.31 万吨，降幅 0.67%，按照目前检修计划来看，7 月检修量为 140 万吨/年，环比 6 月有所下降。

3、需求方面，近期中下游企业补货意愿不强，截至 6 月 27 日，PVC 生产企业周度预售订单量为 62.94 万吨，环比下降 2.86%，受南方梅雨季节影响，基建项目施工进度受阻，下游制品企业订单受限，管材型材企业开工率维持低位，截至 6 月 27 日，PVC 下游制品行业综合开工率为 42.78%，环比下降 1.53 个百分点；出口方面，外贸出口以交付为主，新增订单有限，印度当地采购商等待下月公布的反倾销政策，当前采购意愿不高，6 月 27 日当周，PVC 生产企业样本出口签单环比减少 4%，交付量环比增加 6%。

4、库存方面，中下游补货意愿不佳，PVC 库存积累，截至 6 月 27 日，PVC 社会库存为 36.17 万吨，环比提高 1.89%，同比下降 40.26%。

5、展望后市，近期黑色板块受提振，PVC 底部反弹，但供需基本面不佳，7 月预计有新装置投产，下游需求处于淡季，出口仍具有不确定性，预计 PVC 上方空间有限。





广金期货研究中心研究员李彬联  
期货从业资格证号：F03092822  
期货投资咨询证书：Z0017125  
联系电话：020-88523420

广金期货研究中心研究员薛丽冰  
期货从业资格证号：F03090983  
期货投资咨询证书：Z0016886  
联系电话：020-88523420

广金期货研究中心研究员 马琛  
期货从业资格证号：F03095619  
期货投资咨询证书：Z0017388  
联系电话：020-88523420

广金期货研究中心研究员 黎俊  
期货从业资格证号：F03095786  
期货投资咨询证书：Z0017393  
联系电话：020-88523420

广金期货研究中心研究员 苏航  
期货从业资格证号：F03113318  
期货投资咨询证书：Z0018777  
联系电话：020-88523420

广金期货研究中心研究员 郑航  
期货从业资格证号：F03101899  
期货投资咨询证书：Z0021211  
联系电话：020-88523420

## 免责声明：

本报告中的信息均来源于已公开的资料，尽管我们相信报告中资料来源的可靠性，但我们公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。也不保证我公司所做出的意见和建议不会发生任何的更改，在任何情况下，我公司报告的信息和所表达的意见和建议以及所载的数据、工具及材料均不能作为您所进行期货买卖的绝对依据。由于报告在编写过程中融入了该分析师个人的观点和见解以及分析方法，如与广州金控期货有限公司发布的其他信息有不一致及有不同的结论，未免发生疑问，本报告所载的观点并不代表广州金控期货有限公司的立场，所以请谨慎参考。我公司不承担因根据本报告所进行期货买卖操作而导致的任何形式的损失。

另外，本报告所载资料、意见及推测只是反映广州金控期货有限公司在本报告所载明的日期的判断，可随时修改，毋需提前通知。未经广州金控期货有限公司允许批准，本报告内容不得以任何范式传送、复印或派发此报告的资料、内容或复印本予以任何其他人，或投入商业使用。如遵循原文本意的引用、刊发，需注明出处“广州金控期货有限公司”，并保留我公司的一切权利。

我司郑重提示，我司官方网站地址：<https://www.gzjkqh.com/>，所有交易软件请通过我司官方网站进行下载。对任何冒用、假借我司名义进行违法活动的网站、软件及个人，一经发现，我司将依法追究其相关法律责任。

## 广州金控期货有限公司

成立于2003年，是广州金控集团控股企业，注册资本为8亿元人民币，具有商品期货经纪、金融期货经纪、期货交易咨询以及资产管理业务资格，是国内多家期货交易所的会员单位。



广金期货公众号



广金期货掌厅APP  
期货编号：0108



广金期货预约开户码

版权声明：本公众号部分文章推送时，若未能及时与原作者取得联系并涉及版权问题，请及时联系删除。

阅读 25

留言

写留言



广金期货研究中心研究员李彬联  
期货从业资格证号：F03092822  
期货投资咨询证书：Z0017125  
联系电话：020-88523420

广金期货研究中心研究员薛丽冰  
期货从业资格证号：F03090983  
期货投资咨询证书：Z0016886  
联系电话：020-88523420

广金期货研究中心研究员 马琛  
期货从业资格证号：F03095619  
期货投资咨询证书：Z0017388  
联系电话：020-88523420

广金期货研究中心研究员 黎俊  
期货从业资格证号：F03095786  
期货投资咨询证书：Z0017393  
联系电话：020-88523420

广金期货研究中心研究员 苏航  
期货从业资格证号：F03113318  
期货投资咨询证书：Z0018777  
联系电话：020-88523420

广金期货研究中心研究员 郑航  
期货从业资格证号：F03101899  
期货投资咨询证书：Z0021211  
联系电话：020-88523420



## 免责声明：

本报告中的信息均来源于已公开的资料，尽管我们相信报告中资料来源的可靠性，但我们公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。也不保证我公司所做出的意见和建议不会发生任何的更改，在任何情况下，我公司报告的信息和所表达的意见和建议以及所载的数据、工具及材料均不能作为您所进行期货买卖的绝对依据。由于报告在编写过程中融入了该分析师个人的观点和见解以及分析方法，如与广州金控期货有限公司发布的其他信息有不一致及有不同的结论，未免发生疑问，本报告所载的观点并不代表广州金控期货有限公司的立场，所以请谨慎参考。我公司不承担因根据本报告所进行期货买卖操作而导致的任何形式的损失。

另外，本报告所载资料、意见及推测只是反映广州金控期货有限公司在本报告所载明的日期的判断，可随时修改，毋需提前通知。未经广州金控期货有限公司允许批准，本报告内容不得以任何范式传送、复印或派发此报告的资料、内容或复印本予以任何其他人，或投入商业使用。如遵循原文本意的引用、刊发，需注明出处“广州金控期货有限公司”，并保留我公司的一切权利。

我司郑重提示，我司官方网站地址：<https://www.gzjkqh.com/>，所有交易软件请通过我司官方网站进行下载。对任何冒用、假借我司名义进行违法活动的网站、软件及个人，一经发现，我司将依法追究其相关法律责任。

### 广州金控期货有限公司

成立于2003年，是广州金控集团控股企业，注册资本为8亿元人民币，具有商品期货经纪、金融期货经纪、期货交易咨询以及资产管理业务资格，是国内多家期货交易所的会员单位。



广金期货公众号



广金期货掌厅APP  
期货编号：0108



广金期货预约开户码

版权声明：本公众号部分文章推送时，若未能及时与原作者取得联系并涉及版权问题，请及时联系删除。

## 免责声明

本报告中的信息均来源于已公开的资料，尽管我们相信报告中资料来源的可靠性，但我们公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。也不保证我公司所做出的意见和建议不会发生任何的更改，在任何情况下，我公司报告的信息和所表达的意见和建议以及所载的数据、工具及材料均不能作为您所进行期货买卖的绝对依据。由于报告在编写过程中融入了该分析师个人的观点和见解以及分析方法，如与广州金控期货有限公司发布的其他信息有不一致及有不同的结论，未免发生疑问，本报告所载的观点并不代表广州金控期货有限公司的立场，所以请谨慎参考。我公司不承担因根据本报告所进行期货买卖操作而导致的任何形式的损失。

另外，本报告所载资料、意见及推测只是反映广州金控期货有限公司在本报告所载明的日期的判断，可随时修改，毋需提前通知。未经广州金控期货有限公司允许批准，本报告内容不得以任何范式传送、复印或派发此报告的资料、内容或复印本予以任何其他人，或投入商业使用。如遵循原文本意的引用、刊发，需注明出处“广州金控期货有限公司”，并保留我公司的一切权利。

我司郑重提示，我司官方网站地址：<https://www.gzjqh.com/>，所有交易软件请通过我司官方网站进行下载。对任何冒用、假借我司名义进行违法活动的网站、软件及个人，一经发现，我司将依法追究其相关法律责任。

广州金控期货有限公司是广州金融控股集团有限公司的控股子公司，业务范围包括商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询和资产管理业务。全资控股风险管理子公司-广州金控物产有限公司，业务范围包括基差贸易、仓单服务、场外衍生品业务。



总部地址：广州市天河区体育西路 191 号中石化大厦 B 塔 25 层 2501-2524 单元

联系电话：400-930-7770

公司官网：[www.gzjqqh.com](http://www.gzjqqh.com)

广金期货研究中心研究员李彬联

期货从业资格证号：F03092822

期货投资咨询资格证书：Z0017125

联系电话：020-88523420

---

广金期货研究中心研究员马琛

期货从业资格证号：F03095619

期货投资咨询资格证书：Z0017388

联系电话：020-88523420

---

广金期货研究中心研究员薛丽冰

期货从业资格证号：F03090983

期货投资咨询资格证书：Z0016886

联系电话：020-88523420

---

广金期货研究中心研究员黎俊

期货从业资格证号：F03095786

---

期货投资咨询资格证书：Z0017393

联系电话：020-88523420