



五矿期货有限公司  
MINMETALS FUTURES CO.,LTD

# 出清滞缓困局深

## 碳酸锂半年报

2025/06/06



MINMETALS  
FUTURES

曾宇轲（联系人）

☎ 0755-23375139

✉ zengyuke@wkqh.cn

👤 从业资格号：F03121027

吴坤金（有色金属组）

👤 从业资格号：F3036210

👤 交易咨询号：Z0015924

# 目录

CONTENTS



01 半年度评估及策略推荐

02 期现市场

03 锂资源

04 锂盐端

05 需求端

06 成本端

01

---

# 半年度评估及策略推荐

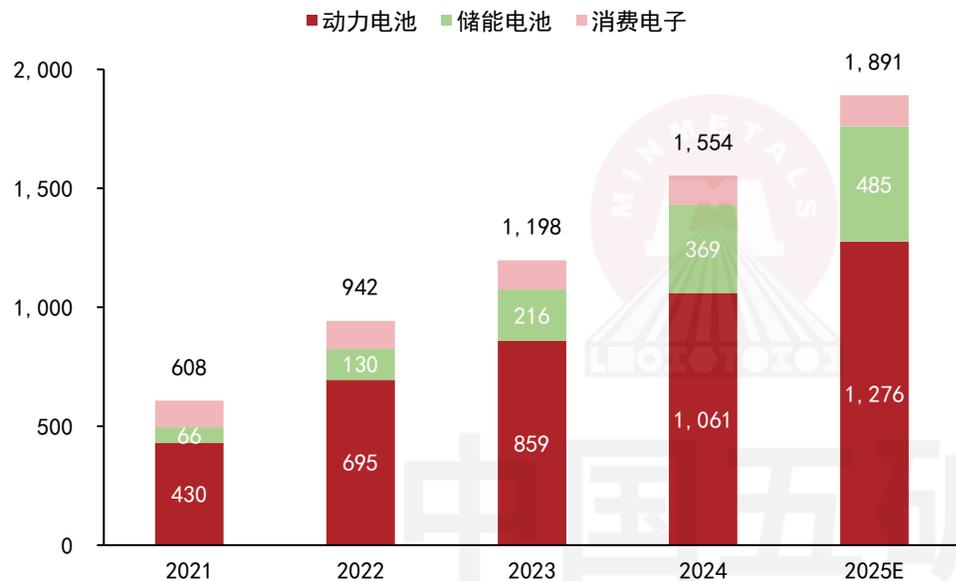
- ◆ **期现市场：**2025年H1，锂价高开低走。春节后碳酸锂复产迅速，国内供给屡创新高，过剩压力加剧，外购矿成本崩塌，锂价开启新一轮下降。6月3日，五矿钢联碳酸锂现货指数早盘报60537元，年内跌18.5%，其中电池级碳酸锂均价为60800元，年内跌19.0%。电碳工碳价差收缩至近年低位，电氢电碳价差重回正值。6月3日，碳酸锂主力合约LC2507收盘价59940元，年内跌22.8%。
- ◆ **供给端：**锂资源出清缓慢，至少30%锂矿处于现金亏损中，但上半年未出现大型矿山退出供应。2025年全球资源供给增长约17%，与去年底统计持平。高成本锂资源经营面临较大压力，未来部分矿山生产可能存在减量。锂盐厂保持高开工降低单位成本抵抗寒冬，2025年H1国内碳酸锂产量增长依旧强势，预计同比增长约40%。同期国内进口碳酸锂同比推测增长约12%。前五月国内碳酸锂库存增长约22.2%，库销比约1.5，供给过剩压力较大。
- ◆ **需求：**1-4月全球新能源汽车销量累计同比增28.6%，国内中汽协口径新能源汽车销量增长46.2%。1-4月，我国动力和其他电池累计产量为444.6GWh，累计同比增长67.1%。2025年H1国内磷酸铁锂产量同比有望增长50%以上，三元材料增超10%。上半年终端需求表现乐观，但国内强制配储政策松绑及美国加征关税冲击锂电池消费，H2需求预期向弱修正。
- ◆ **成本：**国内盐厂加工费报价下调至近年低位，利润压力传导至矿端。5月30日，SMM澳大利亚进口SC6锂精矿605-645美元/吨，年内降幅26.5%。碳酸锂成本支撑下移。2025年全球矿山一体化含税成本70分位线为5.8万元，矿端缓慢出清可能带来超预期下跌。留意加拿大NAL、澳大利亚Marion、Wodgina和津巴布韦高成本矿山生产经营抉择。
- ◆ **总结&策略：**锂价回归低位，产能有序出清，供给扰动可能带来阶段性反弹，但供需平衡修复尚需时日，短期基本面难以发生实质反转。建议持货商可卖出深度虚值看涨期权或待反弹乏力后布局空单锁定销售价格；中游企业留意保护价格反弹回落造成的库存损益；投机资金谨慎对待抄底。

# 国内碳酸锂供需平衡表

类别	单位	2024年5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	2025年1月	2月	3月	4月	5月E	6月E	
平衡表	碳酸锂总供给量	吨	85570	85325	88945	78780	73619	82561	83157	97500	82183	75961	96970	101412	92489	90035
	碳酸锂总需求量	吨	73962	68022	68875	75738	82381	84963	88100	87104	84654	75677	89989	89349	92079	89661
	碳酸锂供需差	吨	11608	17303	20070	3042	-8762	-2402	-4943	10396	-2471	284	6981	12063	410	374
进出口	碳酸锂进口量	吨	24565	19583	24152	17685	16265	23196	19235	28035	20122	12328	18125	28336	20500	20500
	碳酸锂出口量	吨	1533	501	167	235	166	300	218	200	399	417	220	734	400	400
	碳酸锂净进口	吨	23032	19082	23985	17450	16099	22896	19017	27835	19723	11911	17905	27602	20100	20100
供给量	碳酸锂产量总	吨	62538	66243	64960	61330	57520	59665	64140	69665	62460	64050	79065	73810	72389	69935
	其中：锂辉石	吨	27803	29783	30300	29100	28150	32850	35250	41000	34090	35390	43900	36730	34929	32181
	锂云母	吨	16440	17780	15600	14580	11370	8960	10980	12280	12510	13400	16930	17580	17593	17088
	盐湖	吨	12280	12980	13300	12870	12240	11930	11230	9620	9840	9690	10950	12090	12446	13136
	回收	吨	6015	5700	5760	4780	5760	5925	6680	6765	6020	5570	7285	7410	7421	7530
需求量	磷酸铁锂产量	吨	213160	192010	192230	216500	238670	252290	264320	260300	254750	218920	270910	269100	276000	269500
	三元材料产量	吨	50950	47420	56450	58260	58060	56950	55020	55740	46870	49020	61350	62400	64370	62570
	其中：3系NCM	吨	380	380	380	380	380	380	380	380	380	380	380	380	380	380
	5系NCM	吨	9650	8930	9260	8770	8940	8865	8797	8965	8190	7240	7840	7700	8000	7800
	6系NCM	吨	18065	16090	18485	19635	23070	19860	19023	19375	17555	18655	21885	22025	23500	22500
	8系NCM	吨	21765	20630	26935	28085	24280	26455	25430	25630	19375	21375	29875	30875	31100	30500
	NCA	吨	1090	1390	1390	1390	1390	1390	1390	1390	1370	1370	1370	1420	1390	1390
	磷酸锰铁锂产量	吨	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	3000	3000	3000	3000	3000	3000
	钴酸锂产量	吨	6900	7760	7960	8120	8285	8010	8180	8680	8520	8980	9570	9400	9800	9300
	锰酸锂产量	吨	6300	6100	6660	9160	9300	9030	9090	8910	8620	8920	9080	8840	9500	8900
	六氟磷酸锂	吨	14901	14132	13980	14263	14900	14900	15750	14602	15750	15750	15625	15500	16500	15900
锂电碳酸锂总耗用量	吨	70962	65022	65875	72738	79381	81963	85100	84104	81654	72677	86989	86349	89079	86661	
传统工碳需求	吨	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	
库存	SMM总库存	吨	92078	108400	119207	131304	124156	114068	108124	108247	108097	115513	128646	132033		
	其中：冶炼厂库存	吨	51652	53750	57599	59881	55840	40451	34989	36347	34704	44777	50540	51033		
	其中：正极库存	吨	22058	26000	31745	33300	29863	31374	29913	36109	35052	31195	39115	45169		
	其中：其他	吨	18368	28650	29863	38123	38453	42243	43222	35791	38341	39541	38991	35831		
	交易所仓单库存	吨	24996	28444	32177	41908	43563	44852	49829	53356	48641	45926	35782	33477		

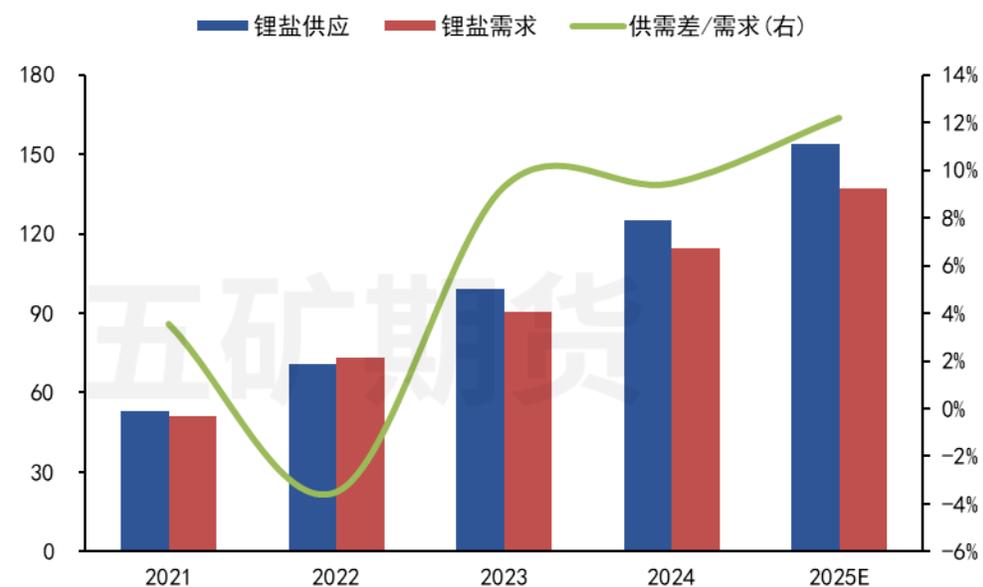
资料来源：Mysteel、SMM、则言咨询、五矿期货研究中心

图1：全球锂离子电池需求测算（GWh）



资料来源：五矿期货研究中心

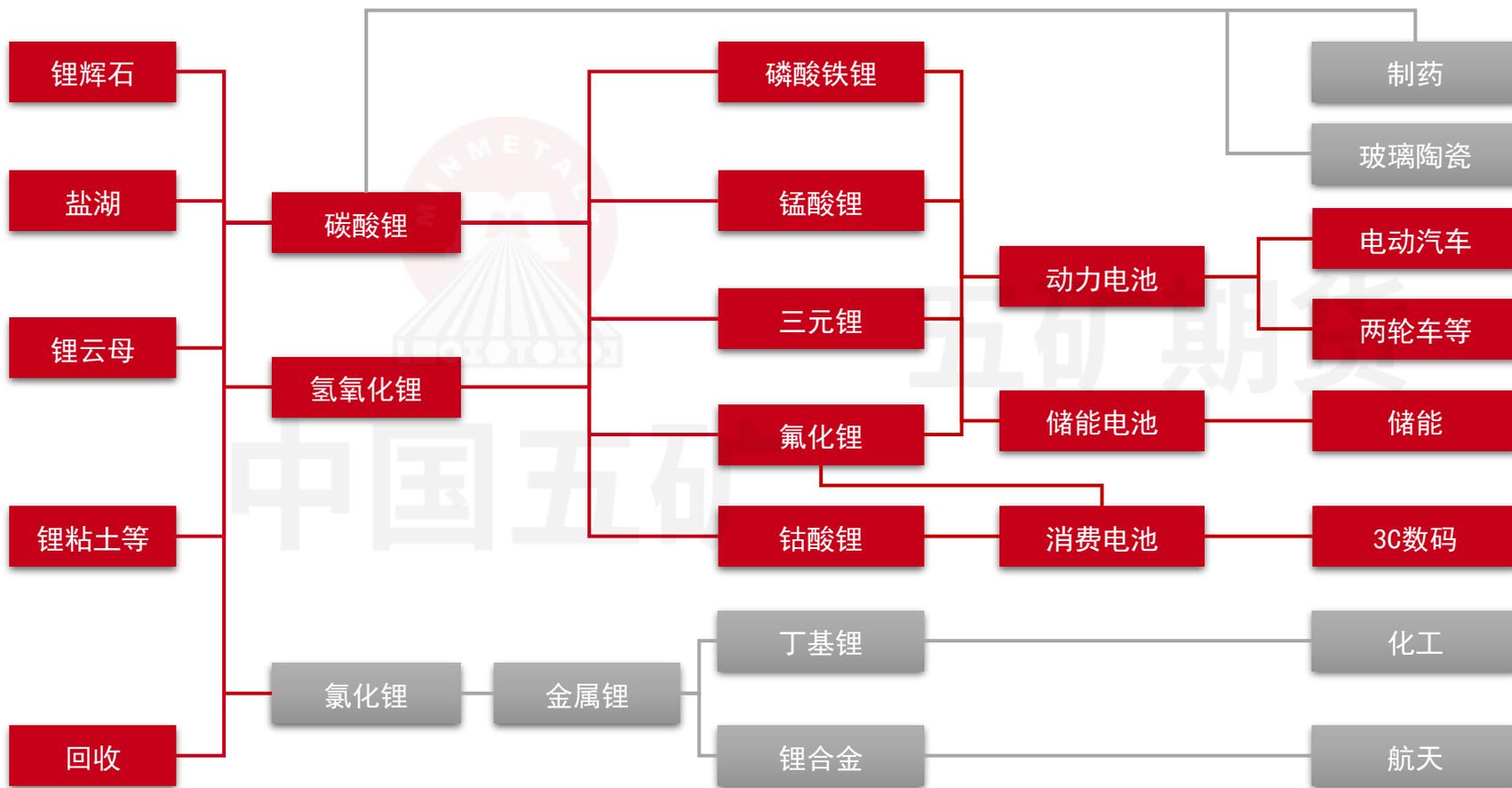
图2：全球锂原料供需平衡（万吨LCE）



资料来源：五矿期货研究中心

短期矿端实质出清有限，2025年过剩将延续，过剩量约合全球1.5月需求。

# 产业链图示



# 产业链价格一览



五矿期货有限公司  
MINMETALS FUTURES CO.,LTD

类别	产品	分类	单位	2025. 6. 3均价	2024年底价格	年内波动	变化
锂源	进口锂精矿	SC6	美元/吨	618	816	(199)	-24.3%
	电池级氢氧化锂	粗颗粒56.5%	元/吨	62820	69580	(6760)	-9.7%
	电池级碳酸锂	99.50%	元/吨	60300	75050	(14750)	-19.7%
钴源	电解钴	≥99.8%	万元/吨	23.60	17.15	6.45	37.6%
	硫酸钴	/	万元/吨	4.88	2.68	2.20	81.9%
	四氧化三钴	/	元/kg	205.00	111.50	93.50	83.9%
镍源	电解镍	1#	万元/吨	12.30	12.54	(0.24)	-1.9%
	硫酸镍	/	万元/吨	2.80	2.63	0.17	6.3%
前驱体	正磷酸铁	电池级	万元/吨	1.08	1.07	0.00	0.5%
	三元前驱体:811	/	万元/吨	8.85	7.90	0.95	12.0%
	三元前驱体:622	/	万元/吨	8.05	6.70	1.35	20.1%
	三元前驱体:523	/	万元/吨	7.80	6.30	1.50	23.8%
正极材料	磷酸铁锂	动力型	万元/吨	3.15	3.37	(0.22)	-6.4%
	三元材料:811	/	万元/吨	14.65	14.25	0.40	2.8%
	三元材料:622	/	万元/吨	12.25	11.45	0.80	7.0%
	三元材料:523	/	万元/吨	11.45	10.15	1.30	12.8%
	锰酸锂	小动力	万元/吨	3.25	3.35	(0.10)	-3.0%
	钴酸锂	4.35V	万元/吨	21.25	13.65	7.60	55.7%
电解液	电解液	4.35V	万元/吨	2.83	2.89	(0.06)	-2.2%
	六氟磷酸锂	/	万元/吨	5.25	6.25	(1.00)	-16.0%
	人造石墨	低端动力型	元/吨	21200	16700	4500	26.9%
负极材料	人造石墨	中端动力型	元/吨	27200	22500	4700	20.9%
	人造石墨	高端动力型	元/吨	33600	29850	3750	12.6%
	天然石墨	中端	元/吨	30200	32200	(2000)	-6.2%
	湿法基膜	7 μm	元/平方米	0.76	0.83	(0.07)	-8.4%
隔膜	干法基膜	16 μm	元/平方米	0.44	0.42	0.02	4.8%
	铝箔	12 μm	元/吨	36500	36300	200	0.6%
箔材	铜箔	8 μm	元/吨	96735	92740	3995	4.3%
	磷酸铁锂电芯	动力型	元/Wh	0.32	0.37	(0.04)	-11.8%
电池	磷酸铁锂电池	储能型	元/Wh	0.36	0.35	0.01	1.4%
	523三元电芯	方形	元/Wh	0.38	0.41	(0.02)	-5.4%
	811三元电芯	圆柱18650	元/支	7.34	7.35	(0.01)	-0.1%
	钴酸锂电芯	/	元/Ah	5.55	5.11	0.44	8.6%

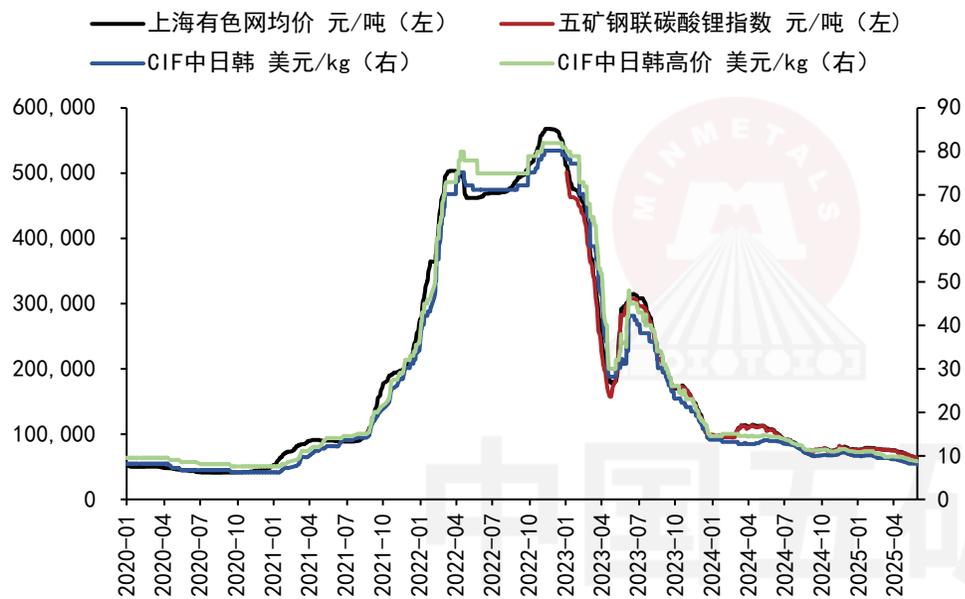
资料来源：WIND、SMM、五矿期货研究中心

02

---

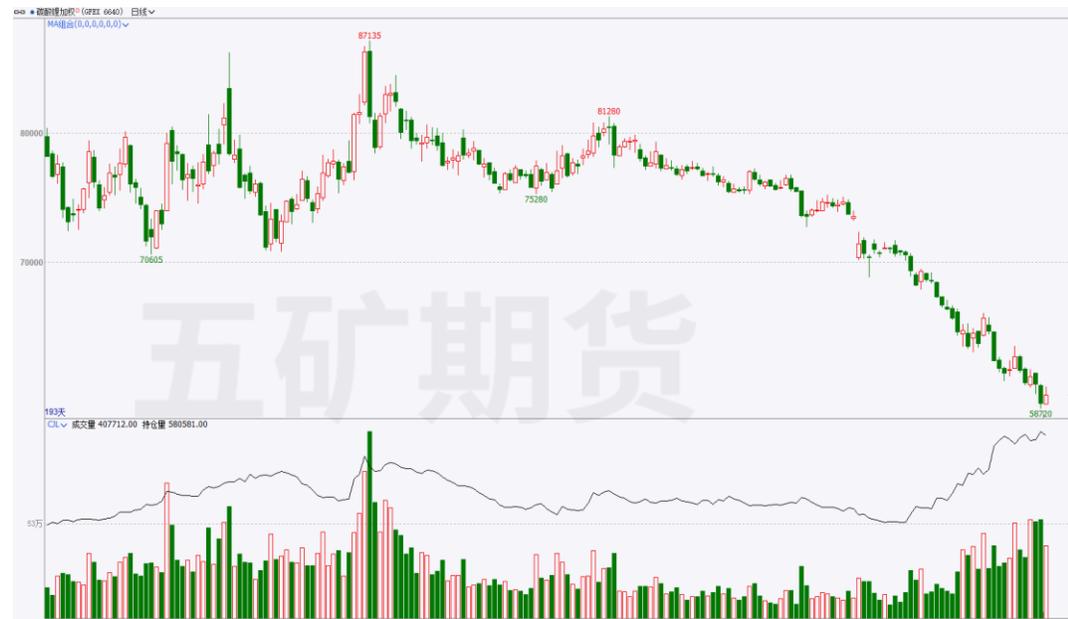
# 期现市场

图3：碳酸锂现货价格(元/吨)



资料来源：SMM、MYSTEEL、FASTMARKETS、五矿期货研究中心

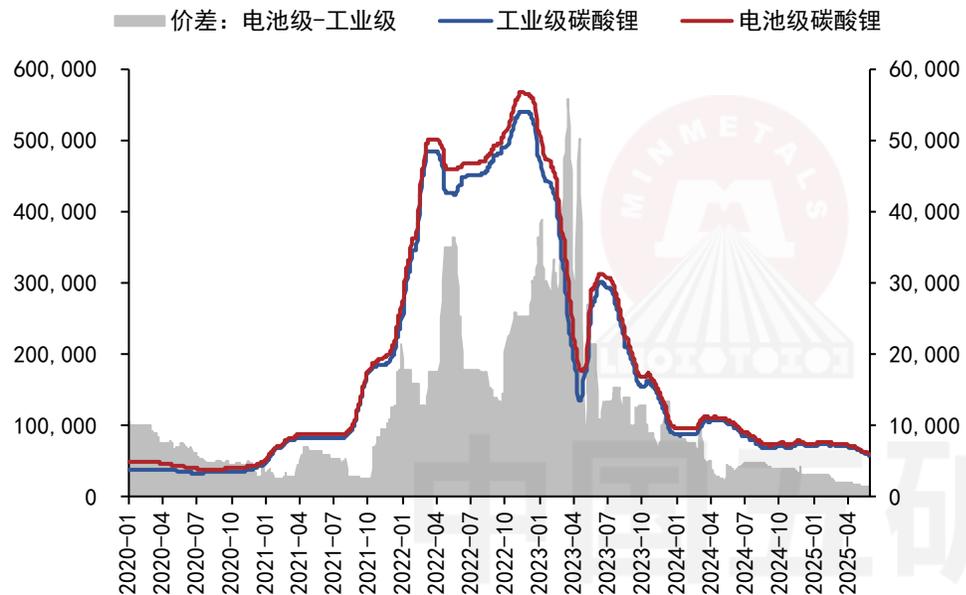
图4：广期所碳酸锂合约指数走势(元/吨)



资料来源：文华商品、五矿期货研究中心

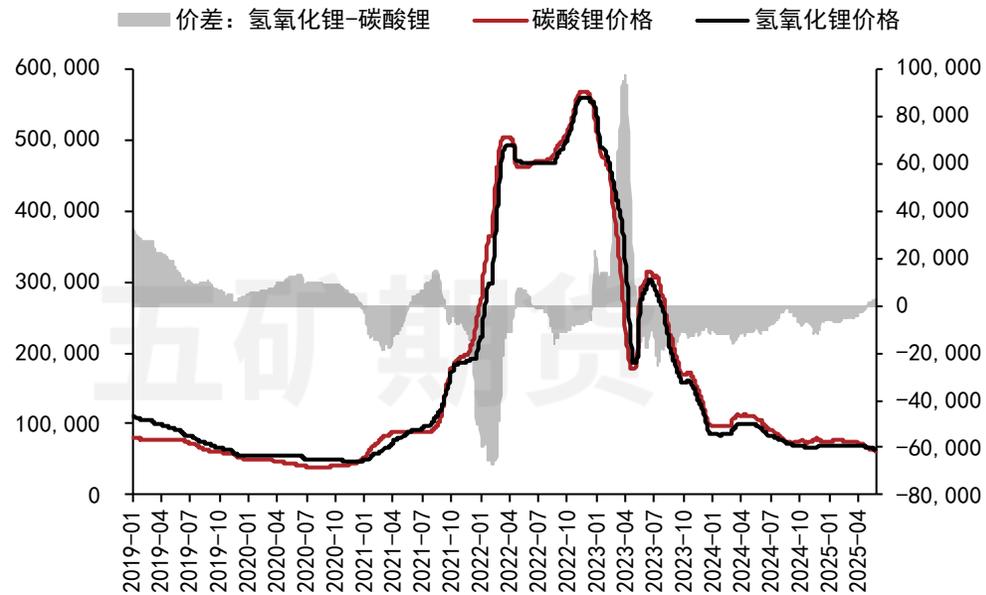
- 1、2025年H1，锂价高开低走。春节后碳酸锂复产迅速，国内供给屡创新高，过剩压力加剧，外购矿成本崩塌，锂价开启新一轮下降。
- 2、6月3日，五矿钢联碳酸锂现货指数（MMLC）早盘报60537元，年内跌18.5%，其中电池级碳酸锂均价为60800元，年内跌19.0%。同日碳酸锂主力合约LC2507收盘价59940元，年内跌22.8%。

图5：电池级碳酸锂和工业级碳酸锂现货报价（元/吨）



资料来源：SMM、五矿期货研究中心

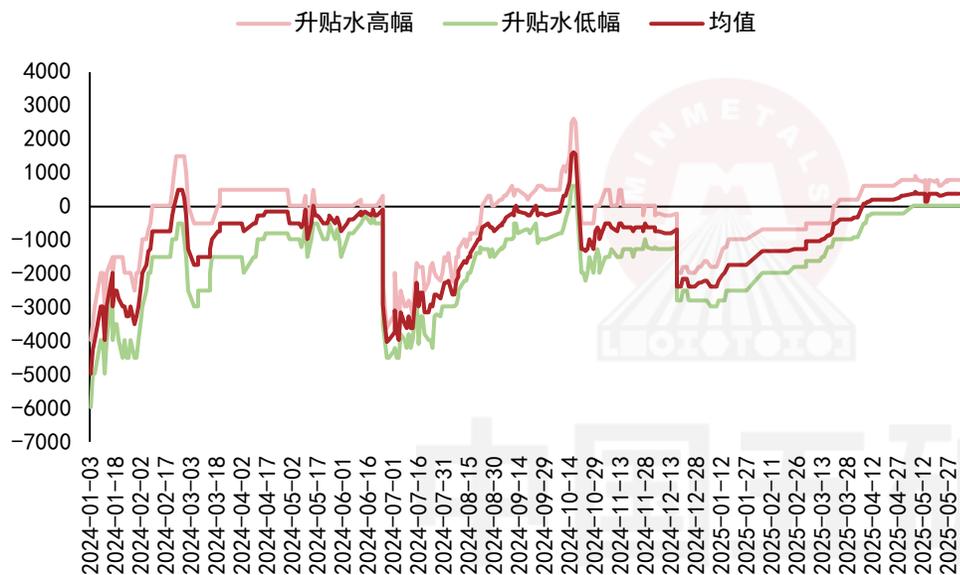
图6：电池级碳酸锂和电池级氢氧化锂现货报价（元/吨）



资料来源：SMM、五矿期货研究中心

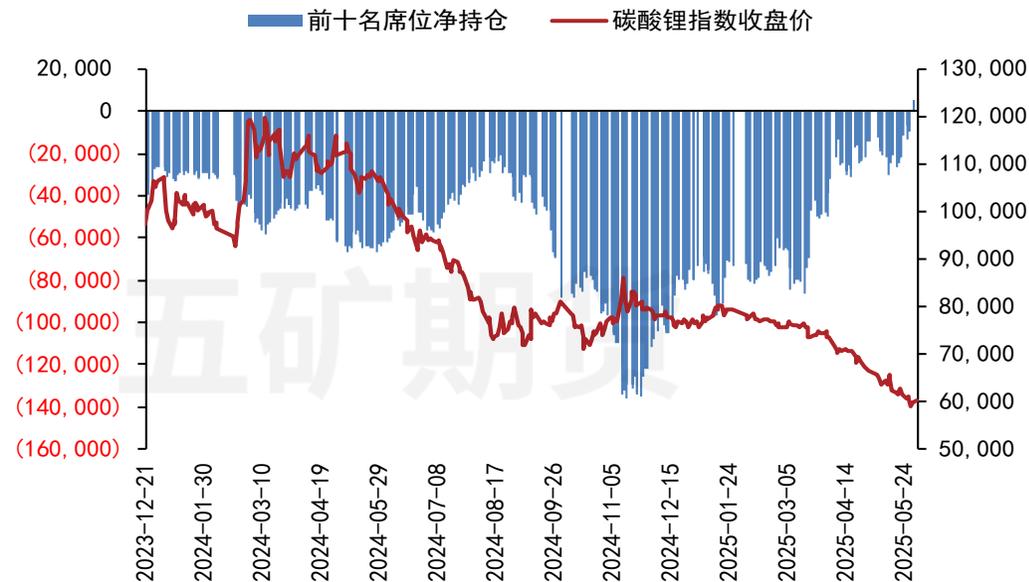
- 1、电池级碳酸锂和工业级碳酸锂价格价差为1600元。
- 2、电池级碳酸锂和氢氧化锂价差2420元。

图7：碳酸锂贸易市场升贴水报价（元/吨）



资料来源：SMM、五矿期货研究中心

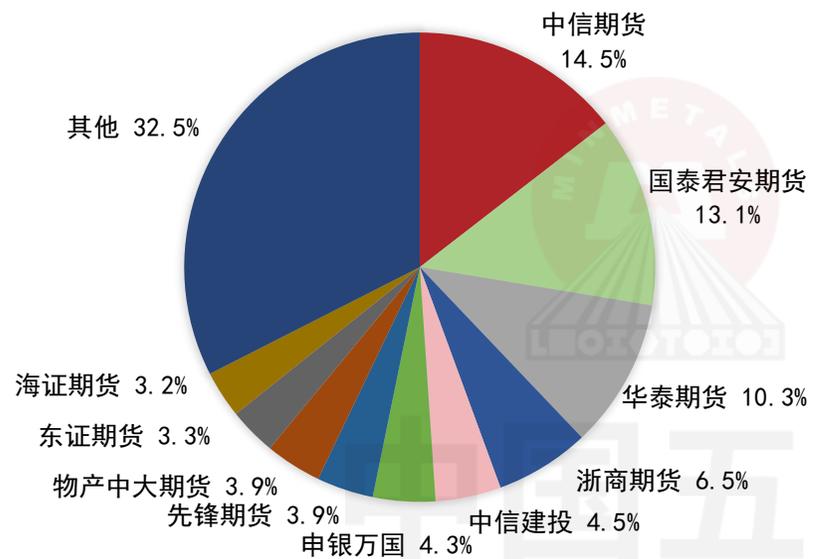
图8：主力合约前十席位净持仓变化（手）



资料来源：广期所、WIND、IFIND、五矿期货研究中心

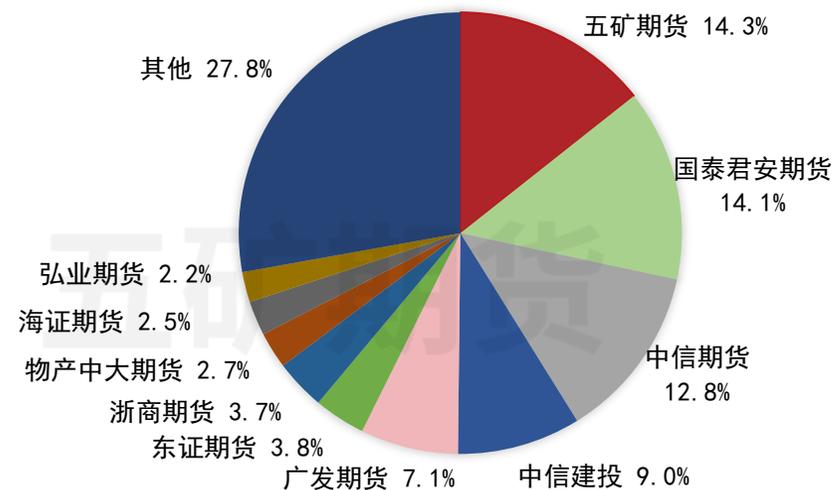
- 1、交易所标准电碳贸易市场升水均价约为400元。
- 2、锂价连续下跌，主力净空收窄，近期转为净多。

图9：2025年前五月碳酸锂买交席位占比



资料来源：广期所、五矿期货研究中心

图10：2025年前五月碳酸锂卖交席位占比



资料来源：广期所、五矿期货研究中心

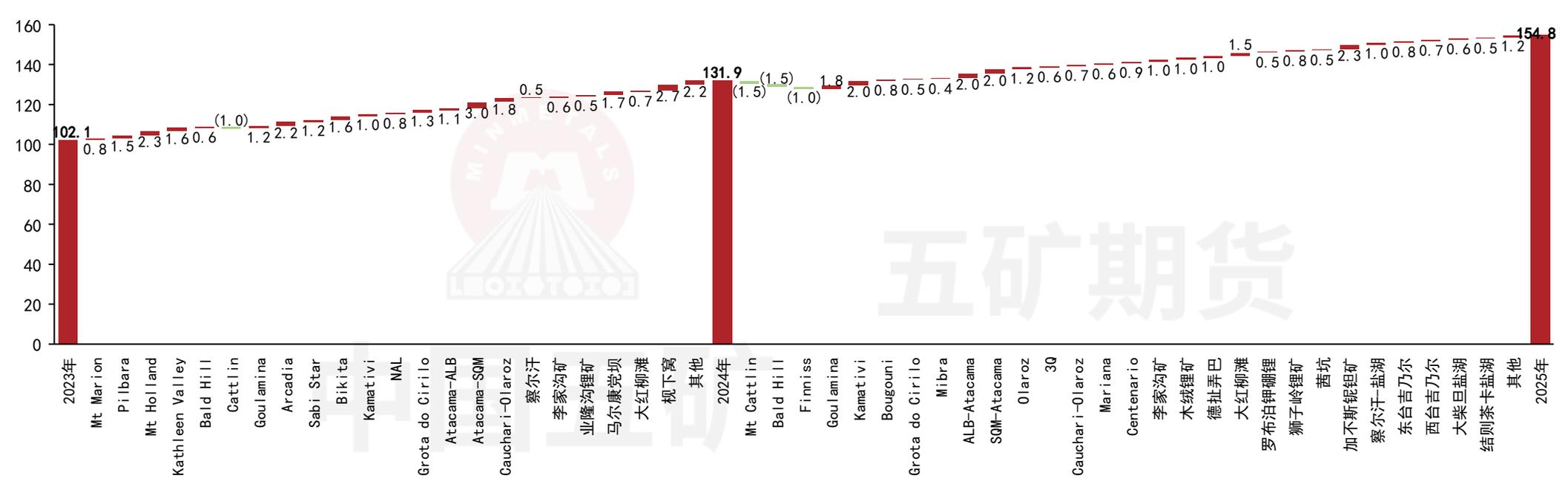
2025年前五月广期所碳酸锂总计交割74460吨，其中买交席位前五占比48.9%，卖交席位前五占比57.3%。

03

---

# 锂资源

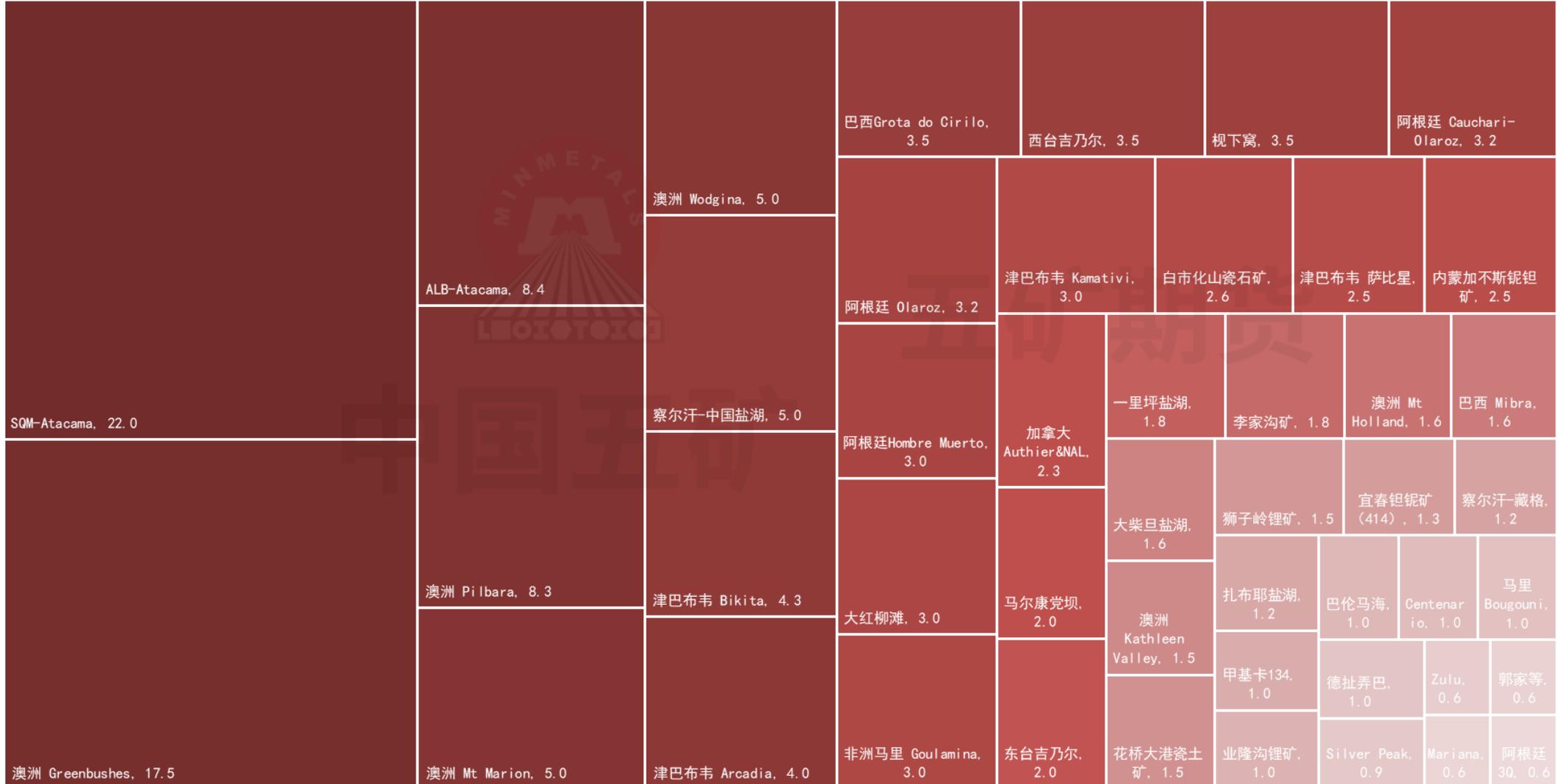
图11：2024-2025全球主要锂资源增量（万吨LCE）



资料来源：各公司公告、五矿期货研究中心

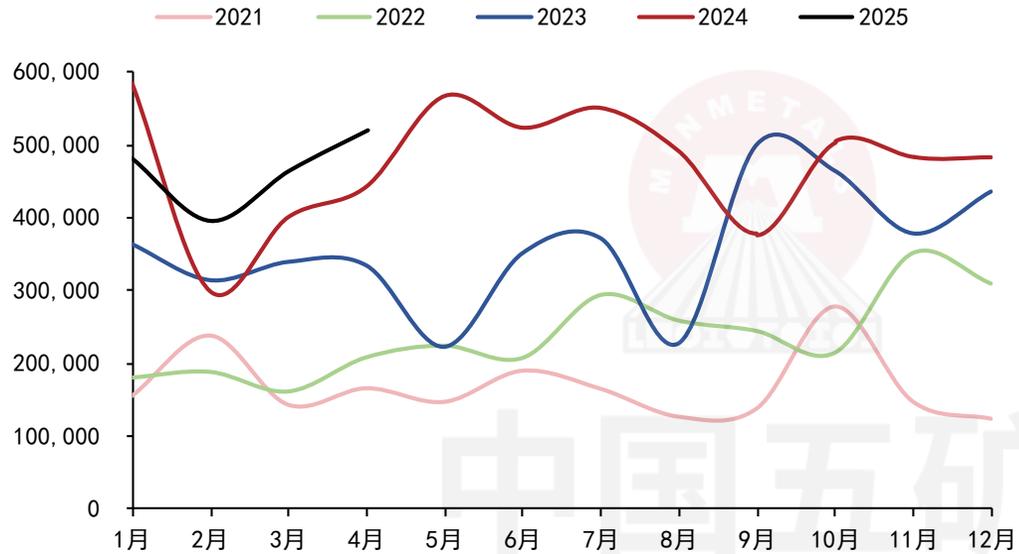
2025年，全球供给增速放缓，预计约17%，主要由阿根廷、非洲、中国贡献。近期锂价连续走低，高成本锂资源经营面临较大压力，部分矿山生产可能存在减量。

图12：2025全球主要锂资源供应预测（万吨LCE）



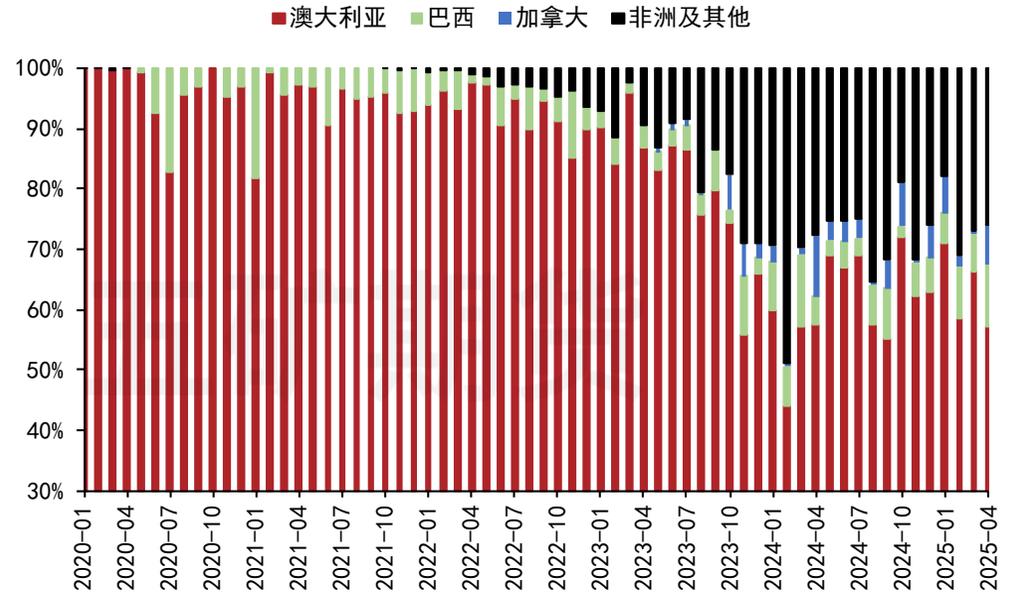
资料来源：各公司公告、五矿期货研究中心

图13: 锂精矿进口(吨)



资料来源: 海关、五矿期货研究中心

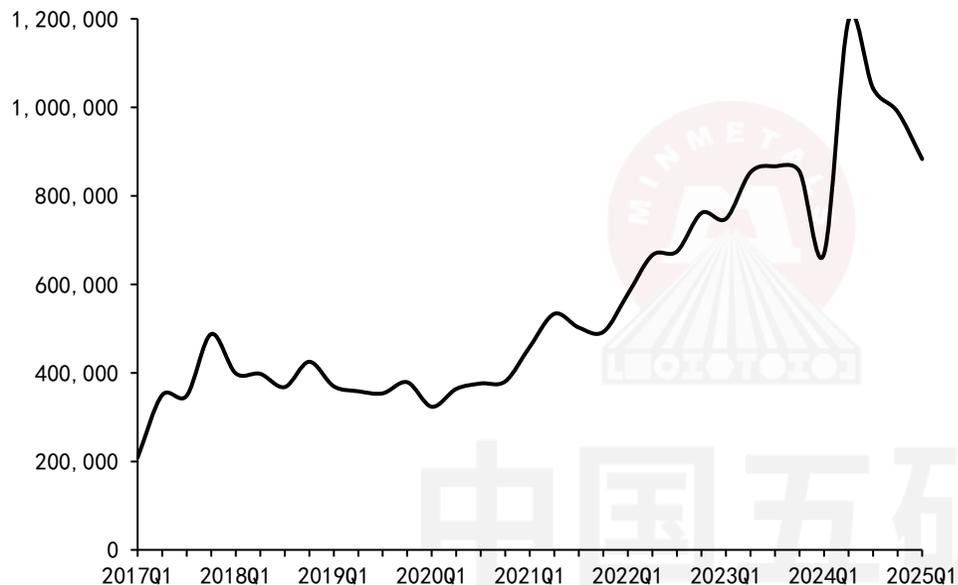
图14: 锂精矿进口国别(%)



资料来源: 海关、五矿期货研究中心

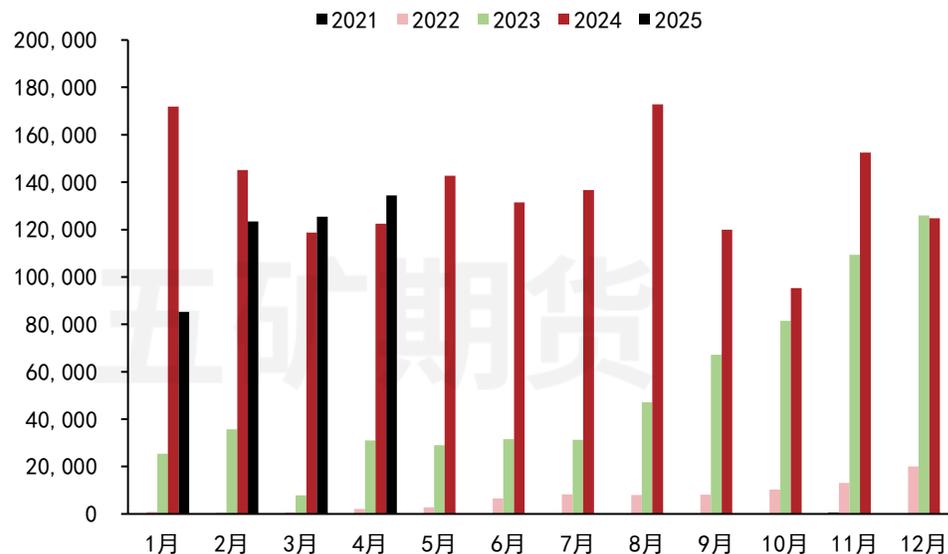
- 1、4月国内进口锂精矿51.9万吨, 同比增17.7%, 环比增30.0%。1-4月国内锂精矿进口186.1万吨, 累计同比增8.0%。
- 2、2025年1-4月, 澳大利亚来源锂精矿进口同比增22.4%, 非洲来源锂精矿进口同比降16.1%, 高成本硬岩矿供给压力显现。

图15: 澳大利亚锂精矿季度销量 (吨)



资料来源: 各公司公告、五矿期货研究中心

图16: 中国非洲来源锂精矿进口 (吨)



资料来源: 海关、五矿期货研究中心

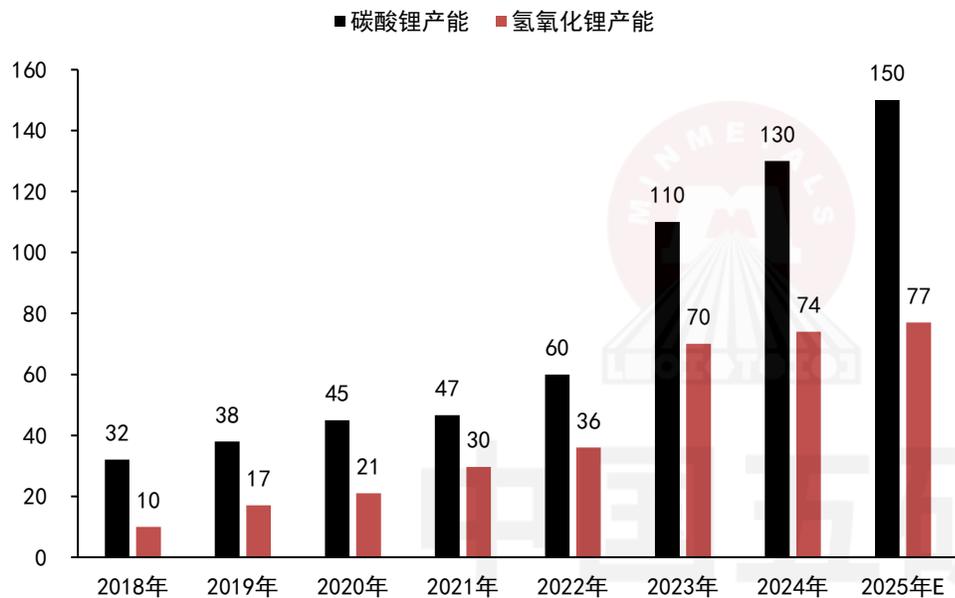
Finiss、Bald Hill、Cattlin等锂矿进入出清阶段, 但整体占比有限。澳大利亚锂精矿季度销量有望在90万吨附近持稳。国内锂云母实质性减产开始后, 留意海外高成本锂矿出清进程, 如Marion、Wodgina和NAL等。

04

---

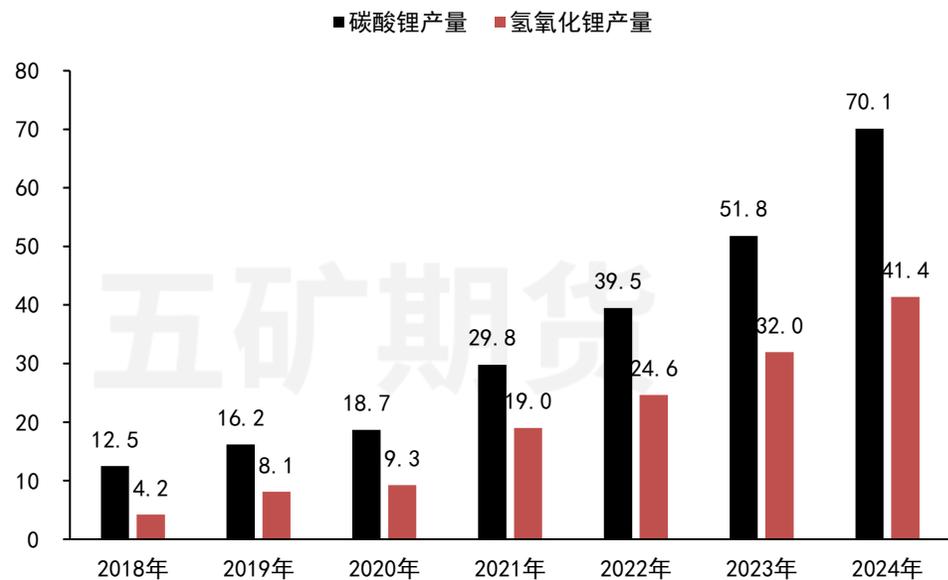
锂盐端

图17：国内历年碳酸锂和氢氧化锂产能(万吨)



资料来源：锂业分会、五矿期货研究中心

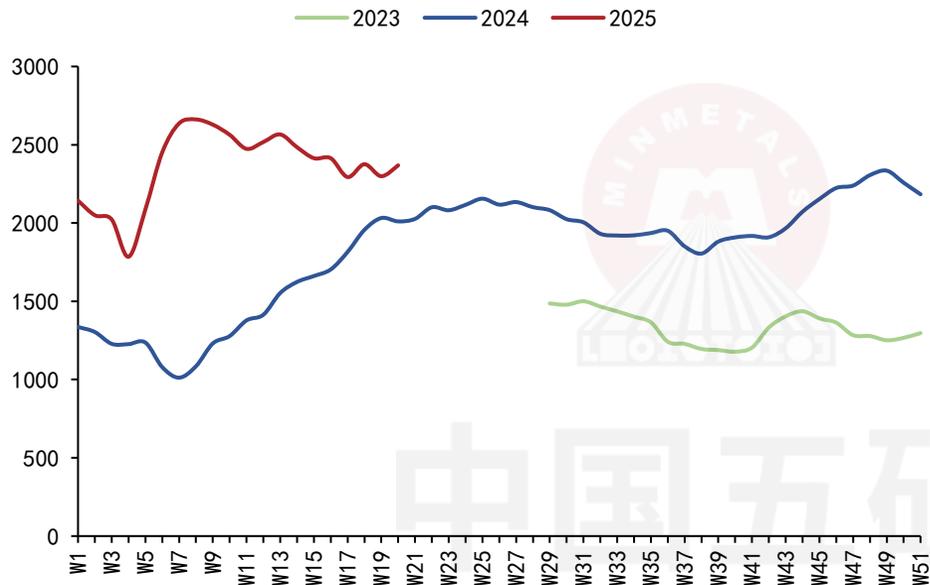
图18：国内历年碳酸锂和氢氧化锂产量(万吨)



资料来源：锂业分会、五矿期货研究中心

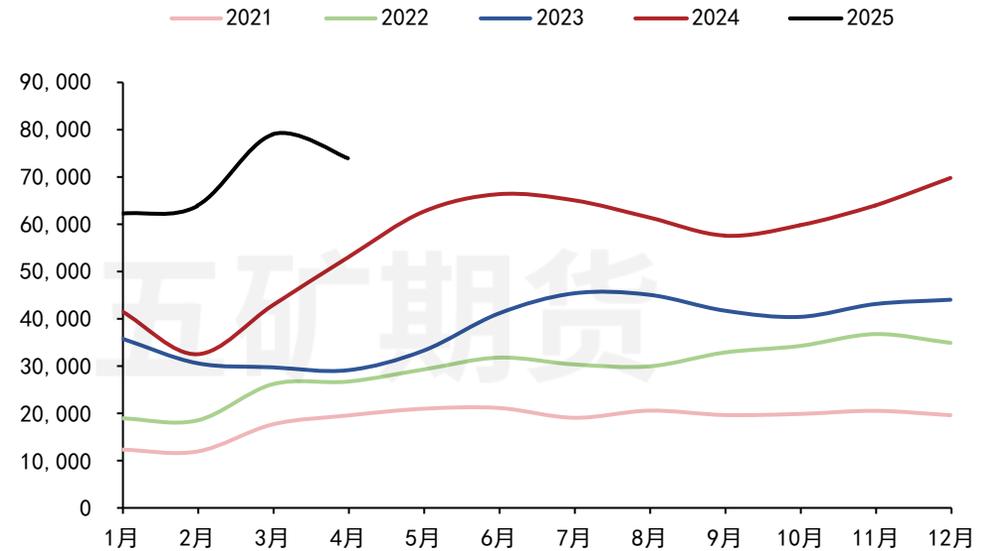
- 1、中国锂盐产能占全球70%以上，冶炼端产能利用率下降，2024年国内产能扩张收缩，年底中国碳酸锂产能约130万吨/年，同比增长18.2%，氢氧化锂产能74万吨/年，同比增长5.7%。
- 2、产量方面，2024年中国碳酸锂产量超过70万吨，氢氧化锂产量约41万吨。

图19: 国内碳酸锂日均产量推算(吨)



资料来源: SMM、五矿期货研究中心

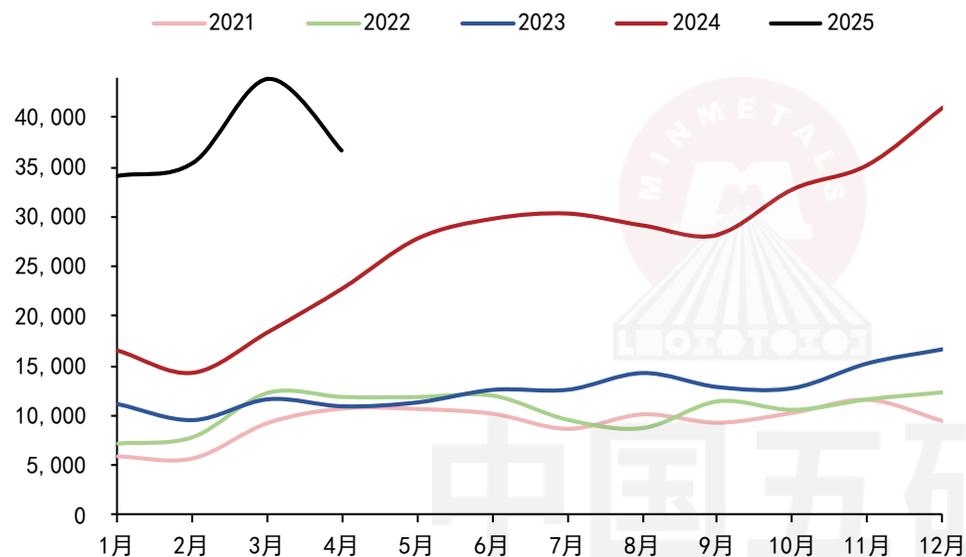
图20: 国内碳酸锂月度产量(吨)



资料来源: SMM、五矿期货研究中心

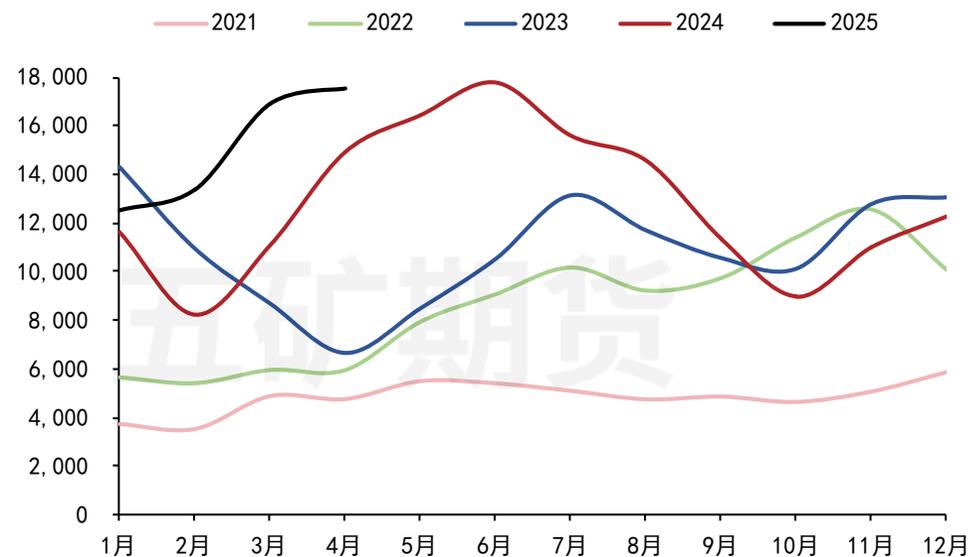
- 1、国内碳酸锂产量处于高位，2月中旬后日均产量维持在2000吨以上。6月部分厂商检修，短期产量难回高点。
- 2、2025年4月国内碳酸锂产量73810吨，环比-6.6%，同比增39.5%，1-4月累计同比增64.7%。预计5月产量约下降2%，其中主要减量为锂辉石冶炼，环比下降约5%。上半年国内碳酸锂产量增长依旧强势，预计同比增长约40%。

图21：锂辉石碳酸锂产量(吨)



资料来源：SMM、五矿期货研究中心

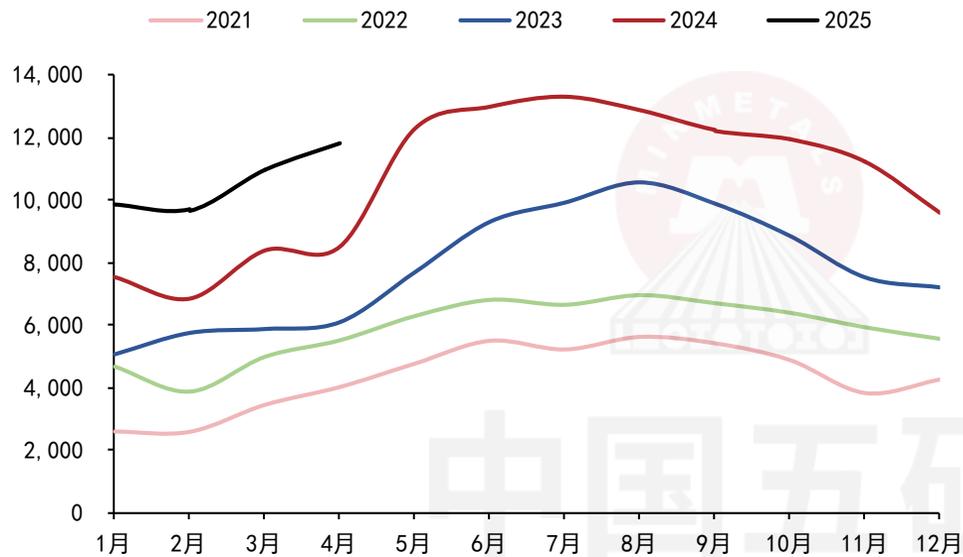
图22：锂云母碳酸锂产量(吨)



资料来源：SMM、五矿期货研究中心

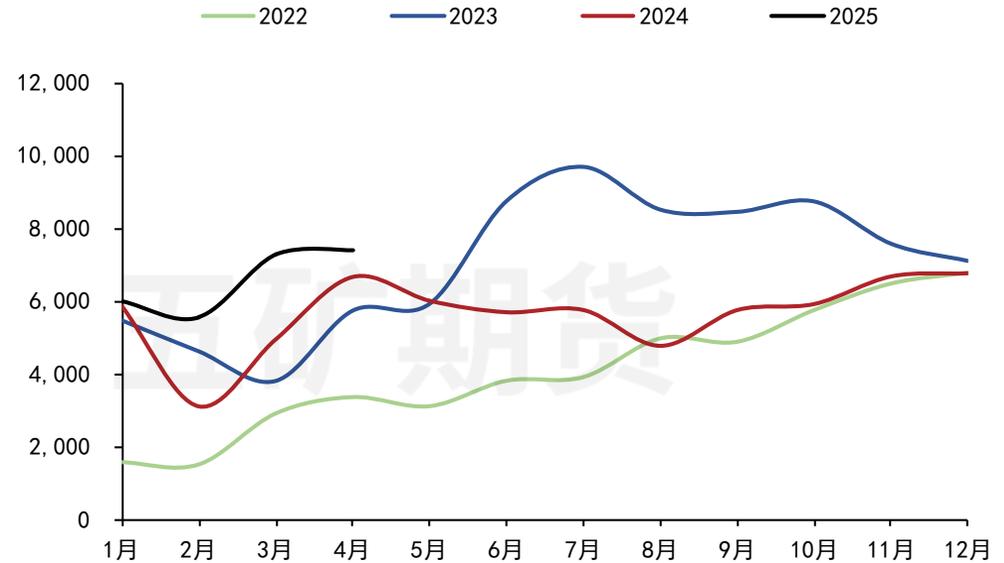
- 1、4月锂辉石碳酸锂产量36730吨，环比上月-16.3%，同比增61.2%，1-4月累计同比增108.9%。预计H1产量同比增长超60%。
- 2、4月锂云母碳酸锂产量17580吨，环比上月增3.8%，1-4月累计同比增31.7%。预计H1产量同比增长18-20%。

图23: 盐湖碳酸锂产量(吨)



资料来源: SMM、五矿期货研究中心

图24: 回收碳酸锂产量(吨)

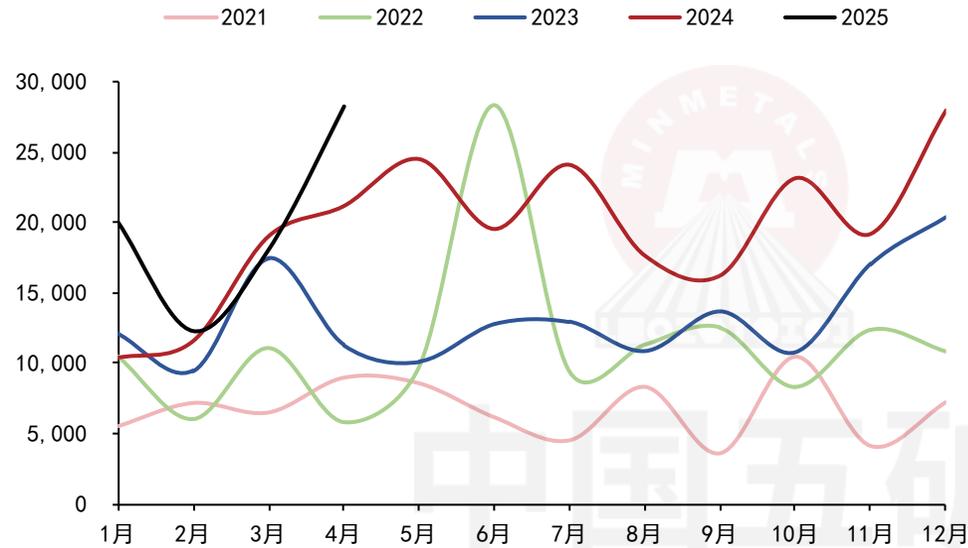


资料来源: SMM、五矿期货研究中心

1、4月盐湖碳酸锂产量环比增7.8%至11800吨, 1-4月累计同比增35.1%。盐湖全年生产旺季将来临, 2-3季度供给增长可观。预计H1产量同比增长约20%。

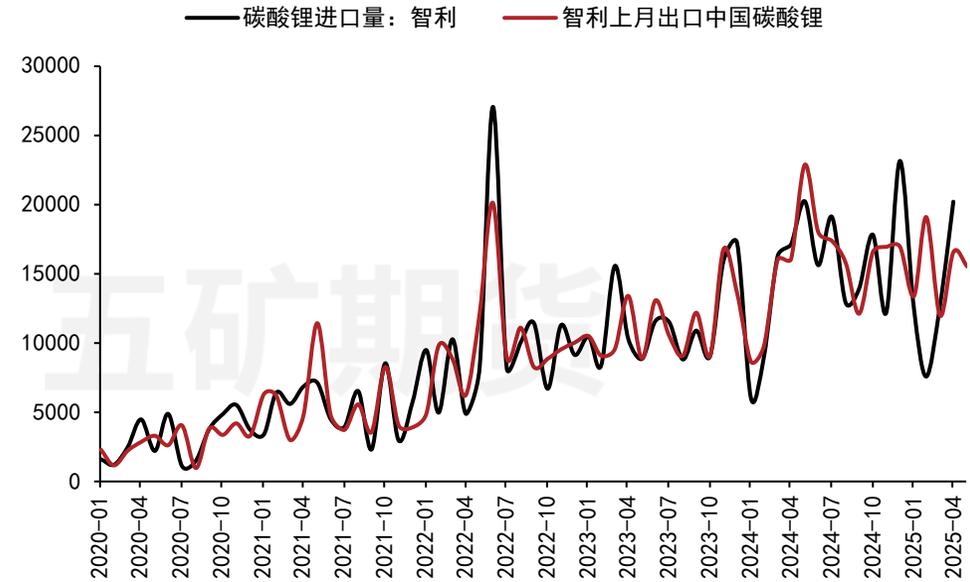
2、4月回收端碳酸锂产量7410吨, 环增约1.7%, 1-4月累计同比增27.5%。

图25：中国碳酸锂进口量(吨)



资料来源：SMM、海关、五矿期货研究中心

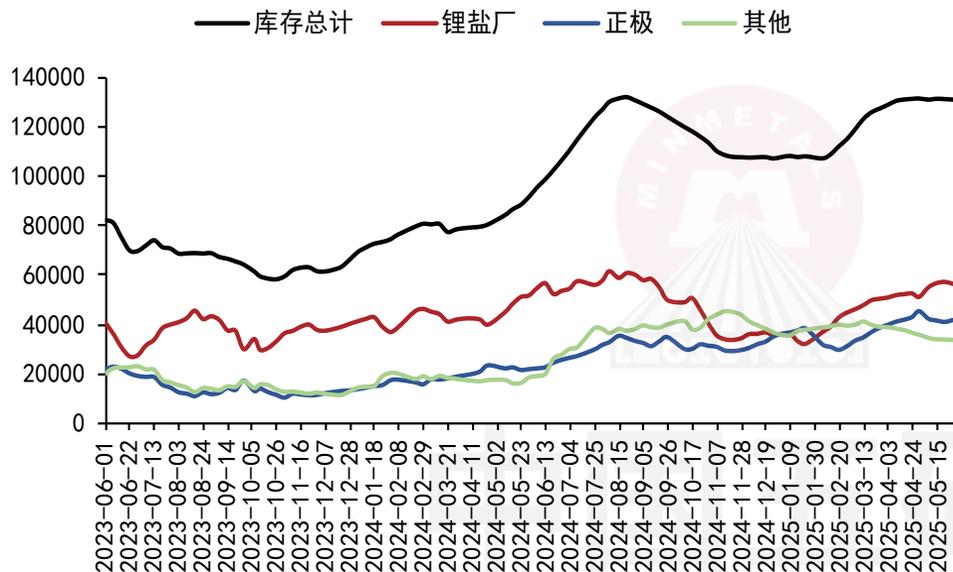
图26：中国和智利碳酸锂贸易量(吨)



资料来源：SMM、海关、五矿期货研究中心

- 1、2025年4月中国进口碳酸锂28336吨，环比增加56.3%，同比增加33.6%。其中从智利进口碳酸锂20256吨，从阿根廷进口6850吨。1-4月中国碳酸锂进口总量约为7.89万吨，同比增加26.8%。
- 2、4月智利、阿根廷锂盐出口到中国分别为1.55万吨（环降6.3%）和0.65万吨（环增2.3%），预计5月国内进口维持在两万吨以上。
- 3、上半年国内进口碳酸锂同比推测增长约12%。

图27: 碳酸锂周度库存(吨)



资料来源: SMM、五矿期货研究中心

图28: 广期所碳酸锂注册仓单量(手)



资料来源: 广期所、五矿期货研究中心

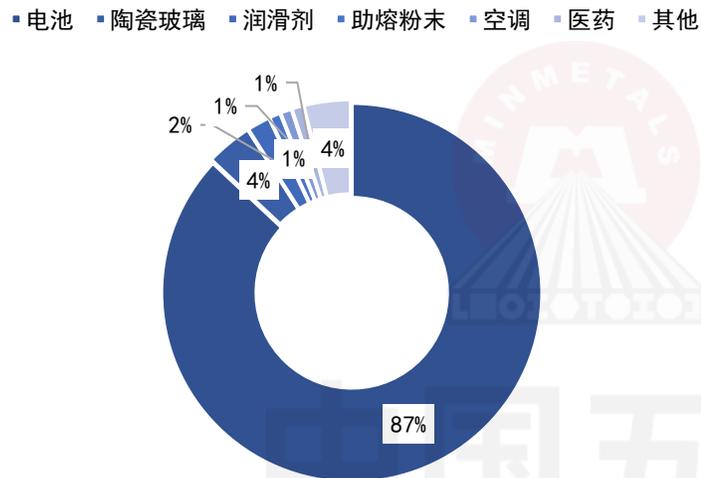
- 1、5月29日, 国内碳酸锂周度库存报131571吨, 环比上周-208吨(-0.2%), 年内库存增22.2%。下游备货积极性暂未恢复, 高位库存对价格形成压制。
- 2、截止5月30日, 广期所碳酸锂注册仓单33457吨。

05

---

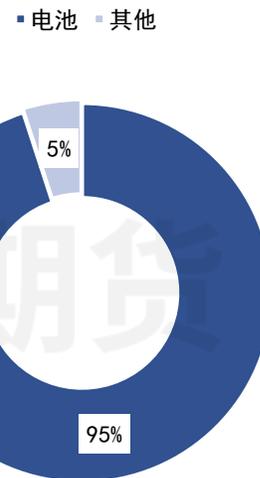
需求端

图29：2024年全球锂消费结构



资料来源：USGS、五矿期货研究中心

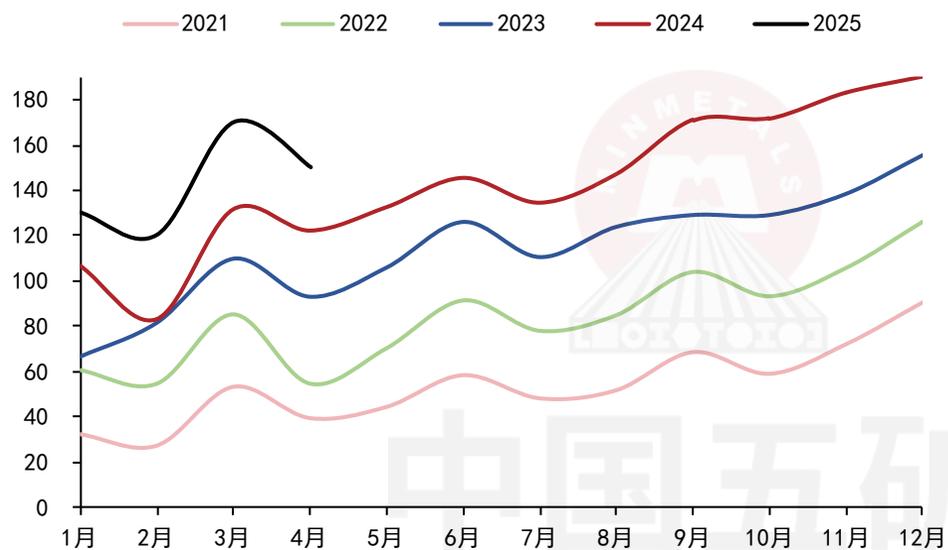
图30：2024年中国锂消费结构



资料来源：中国有色金属工业协会、五矿期货研究中心

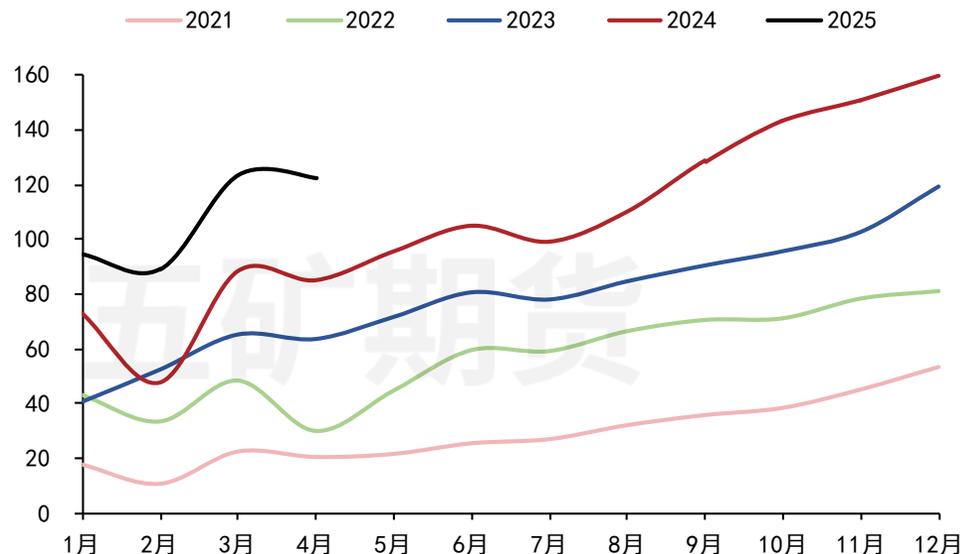
电池领域在锂需求中占绝对主导，2024年全球消费占比87%，未来锂盐消费主要增长点仍依靠锂电产业增长，传统应用领域占比有限且增长乏力。陶瓷玻璃、润滑剂、助熔粉末、空调和医药等领域用锂占比仅有5%。

图31：全球新能源汽车销量(万辆)



资料来源：Clean Technica、五矿期货研究中心

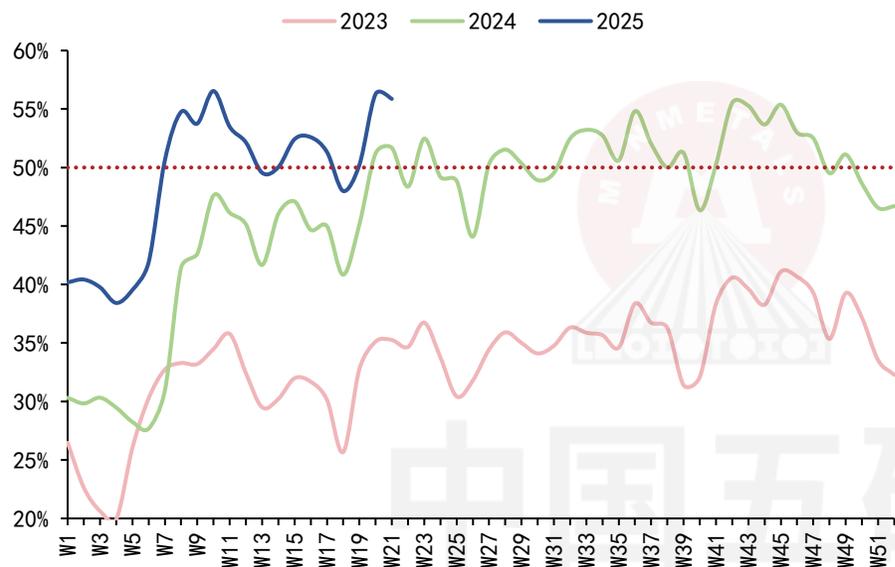
图32：国内新能源汽车销量(万辆)



资料来源：中汽协、五矿期货研究中心

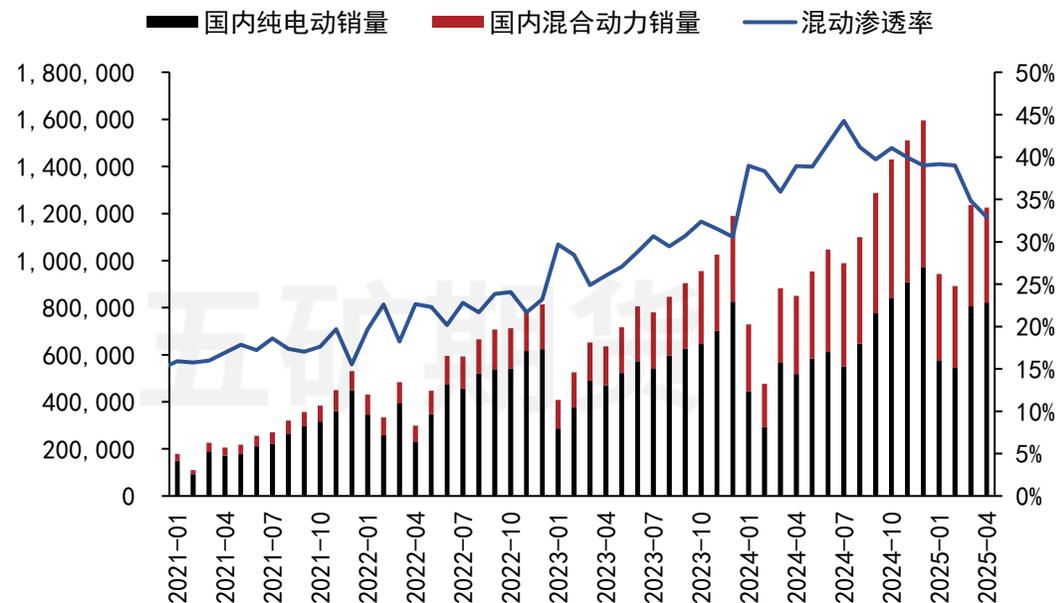
- 1、1-4月全球新能源汽车销量累计同比增28.6%，中国贡献主要增量，同期中汽协口径国内新能源汽车销量增长46.2%。
- 2、乘联会预计5月乘用车同比去年增长8.5%，环比上月增长5.4%，其中新能源零售预计环比增长8.3，渗透率维持在52.9%左右。

图33：国内新能源汽车周度销量渗透率



资料来源：芝能汽车、五矿期货研究中心

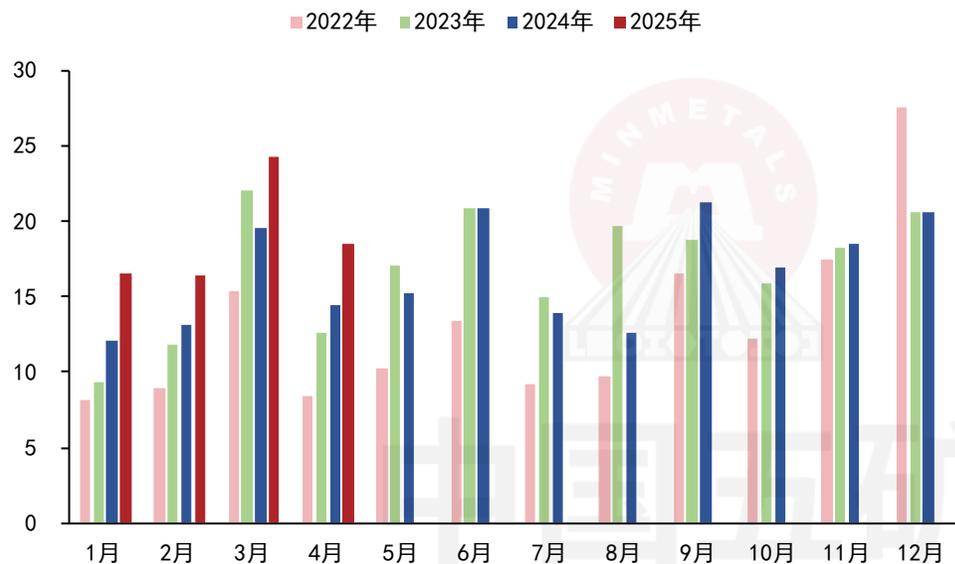
图34：国内电动汽车月度销量构成（辆）



资料来源：中汽协、五矿期货研究中心

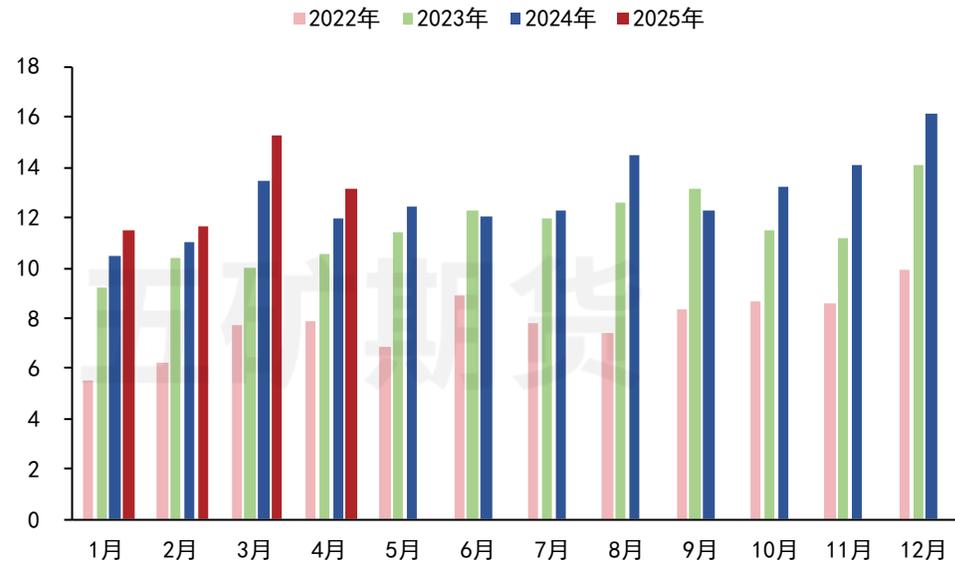
- 1、新能源汽车渗透率再创新高，前21周总计渗透率约49%，全年有望超过50%。
- 2、前四月国内电动汽车销量构成出现转变，纯电渗透率维持在60%以上。3-4月国内平均装车电量连续两月在50kWh以上。

图35: 欧洲新能源汽车销量(万辆)



资料来源: IFIND、五矿期货研究中心

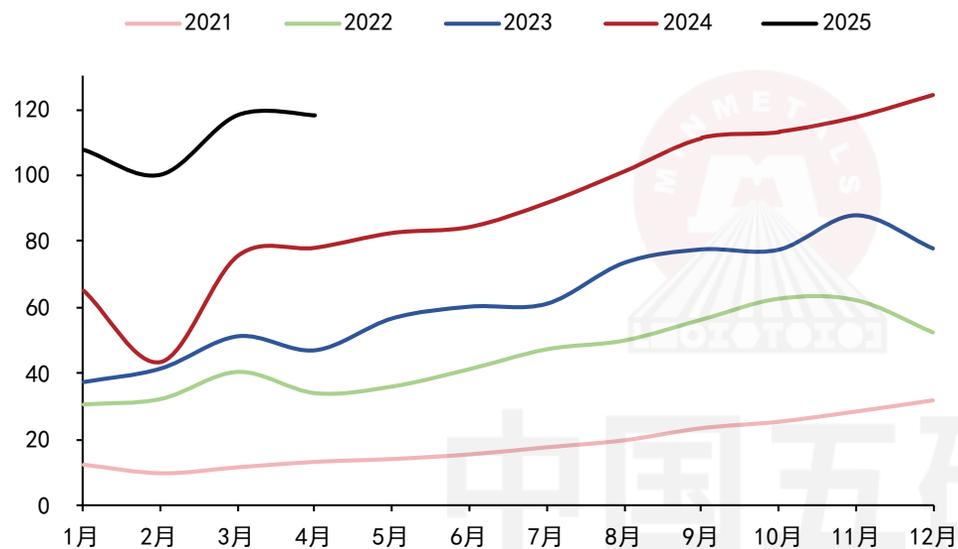
图36: 美国新能源汽车销量(万辆)



资料来源: IFIND、五矿期货研究中心

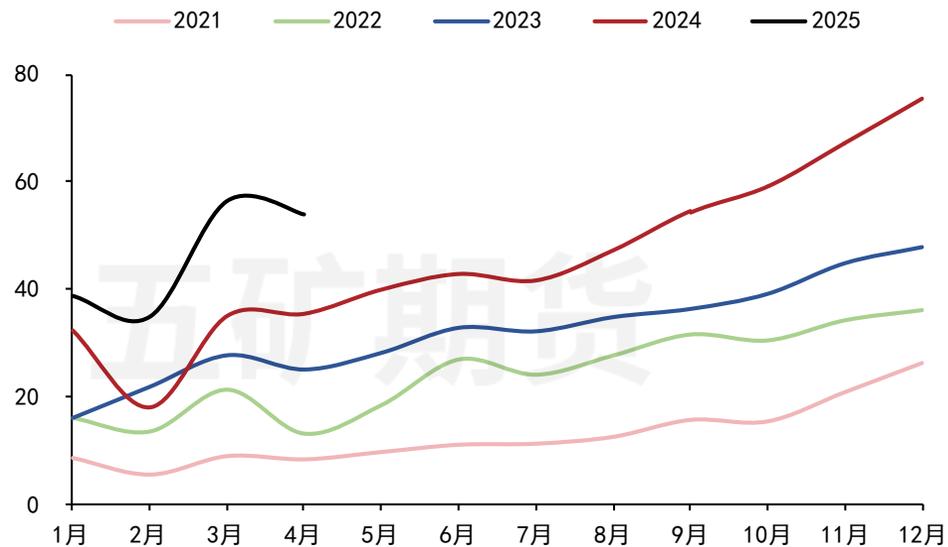
- 1、新碳排放标准驱动欧洲低碳交通发展提速，电动汽车销量恢复正增长。1-4月欧洲地区新能源汽车总计销量75.8万辆，同比去年增27.8%。
- 2、1-4月美国新能源汽车总计销量51.7万辆，同比去年增9.9%。特朗普政府取消电动汽车补贴的影响暂未完全体现。

图37：中国动力和储能电池产量（GWh）



资料来源：中国动力电池创新联盟、五矿期货研究中心

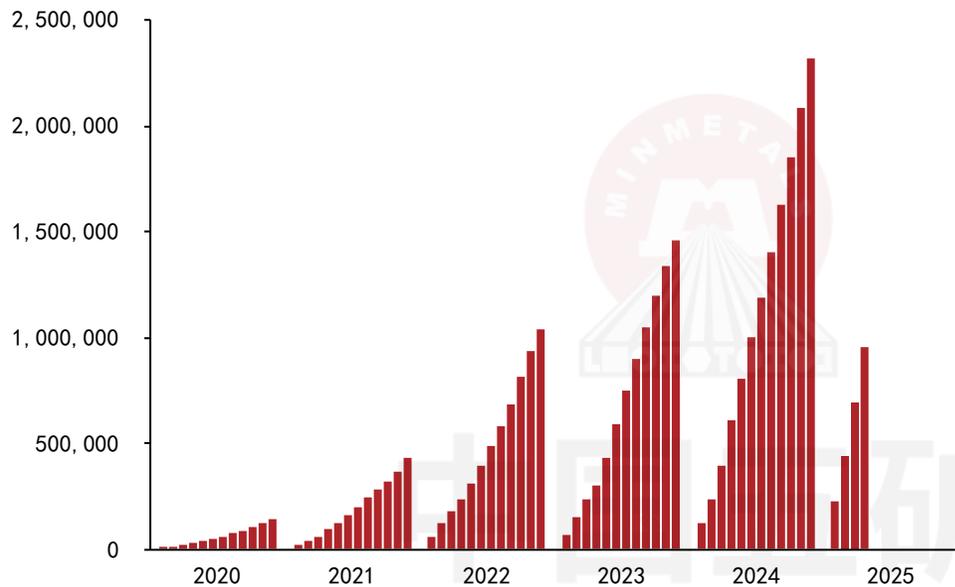
图38：中国动力电池装机量（GWh）



资料来源：中国动力电池创新联盟、五矿期货研究中心

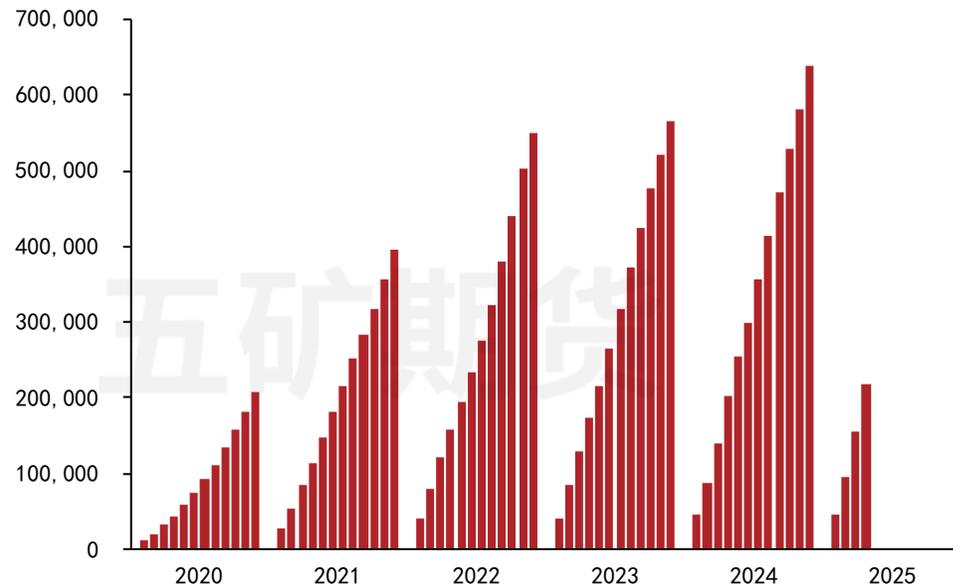
- 1、4月，我国动力和其他电池合计产量为118.2GWh，环比下降0.03%，同比增长49.0%。1-4月，我国动力和其他电池累计产量为444.6GWh，累计同比增长67.1%。
- 2、4月，我国动力电池装车量54.1GWh，环比下降4.3%，同比增长52.8%。1-4月，我国动力电池累计装车量184.3GWh，累计同比增长52.8%。
- 3、2025前4月中国锂电储能累计中标规模为47GWh，同比增29%，但一季度国内新型储能装机量出现同比下滑。

图39：国内磷酸铁锂产量(吨)



资料来源：MYSTEEL、五矿期货研究中心

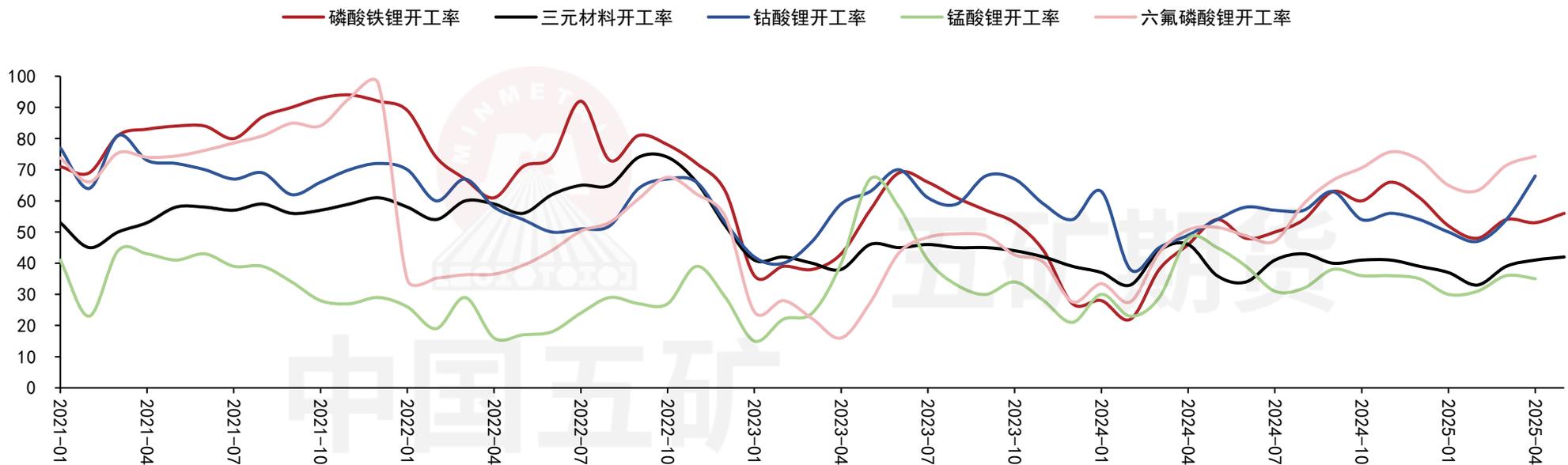
图40：国内三元材料产量(吨)



资料来源：MYSTEEL、五矿期货研究中心

2025年H1电池材料没有展现出明显的淡旺季特征，经测算，国内磷酸铁锂产量同比有望增长50%以上，三元材料增超10%。国内强制配储政策松绑及美国加征关税冲击储能电池消费，H2材料需求预期向弱修正。

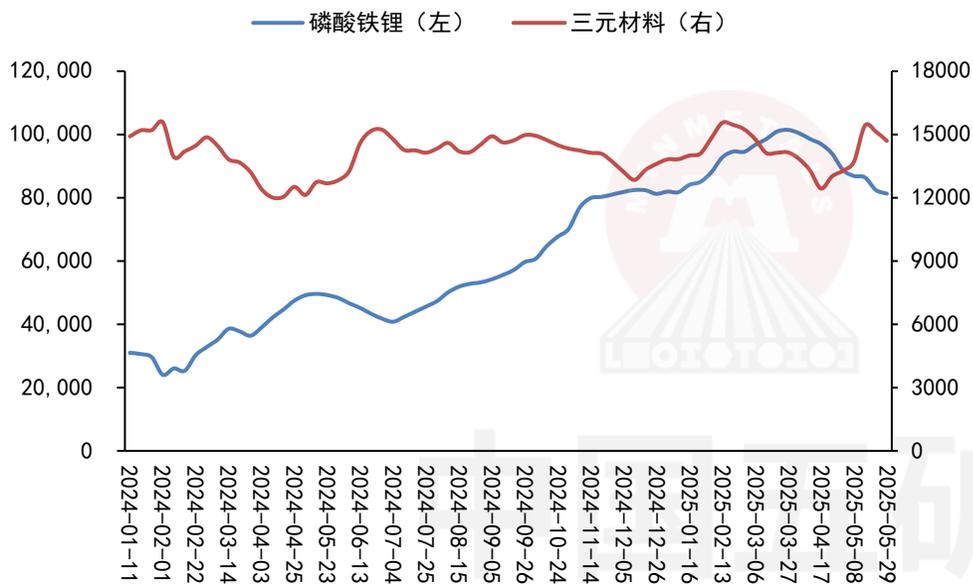
图41：电池材料开工率



资料来源：SMM、五矿期货研究中心

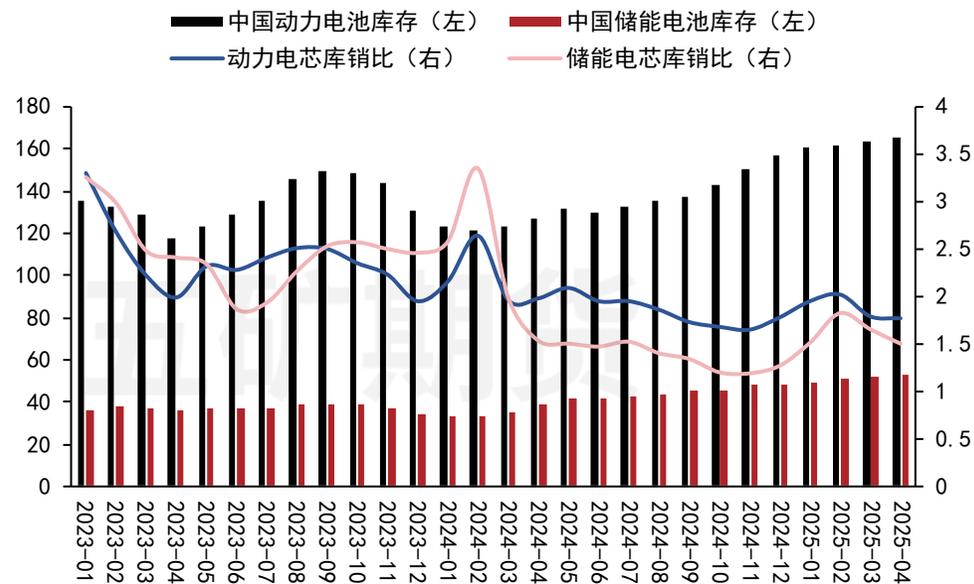
受国内新能源汽车火爆、锂电抢出口、光伏抢装等影响，上半年锂电材料需求旺盛，下半年需留意需求提前透支的可能性。

图42：正极材料周度库存(吨)



资料来源：SMM、五矿期货研究中心

图43：中国电池库存 (GWh)



资料来源：SMM、五矿期货研究中心

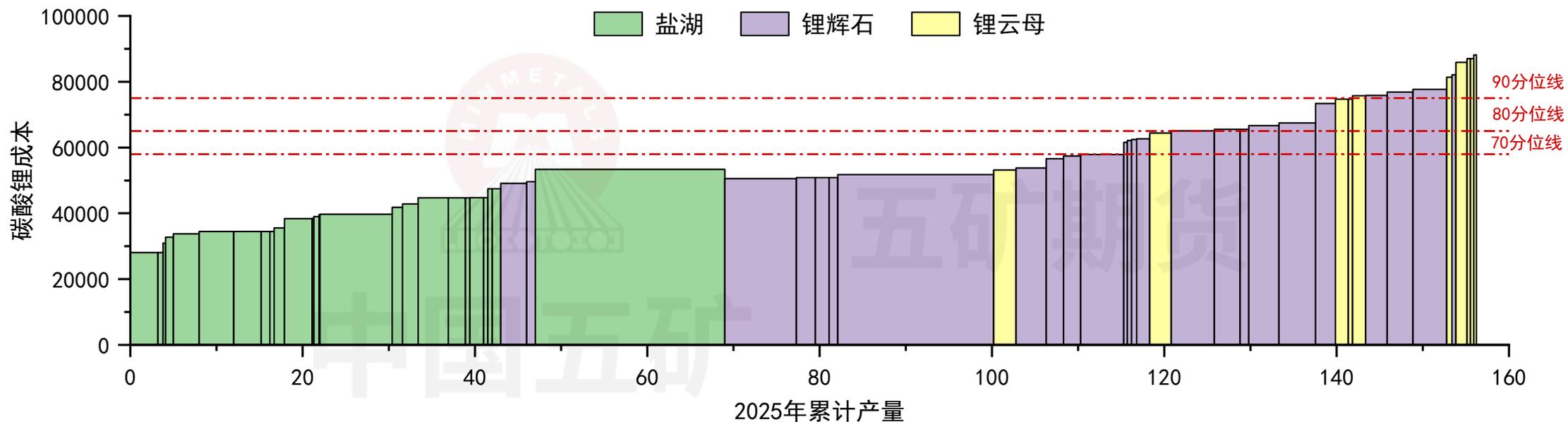
- 1、临近传统淡季，正极材料库存周期回到一周左右。
- 2、锂电池库销比处于近年中等偏下水平。

06

---

成本端

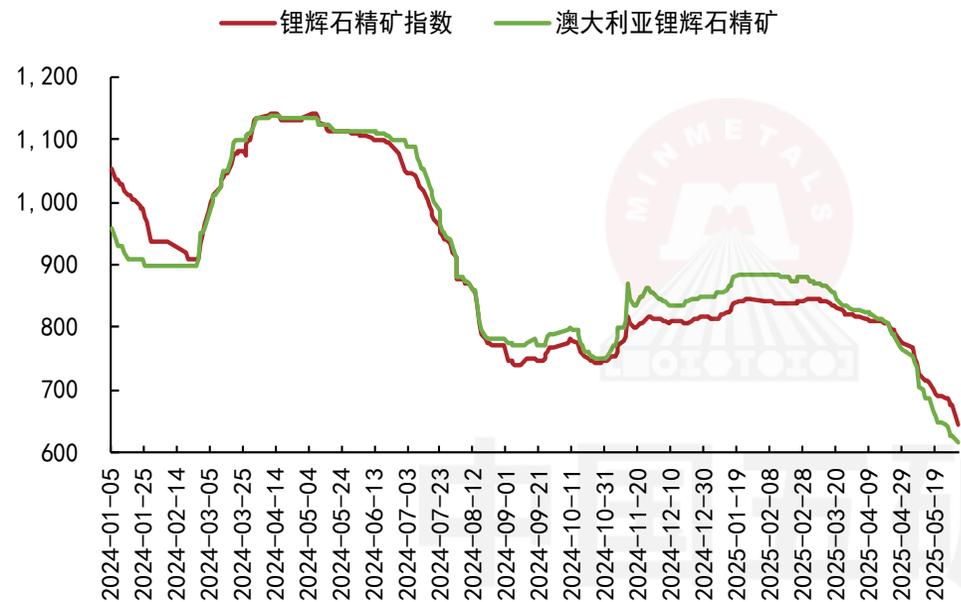
图44：2025全球矿山一体化碳酸锂成本（元/吨）



资料来源：各公司公告、五矿期货研究中心

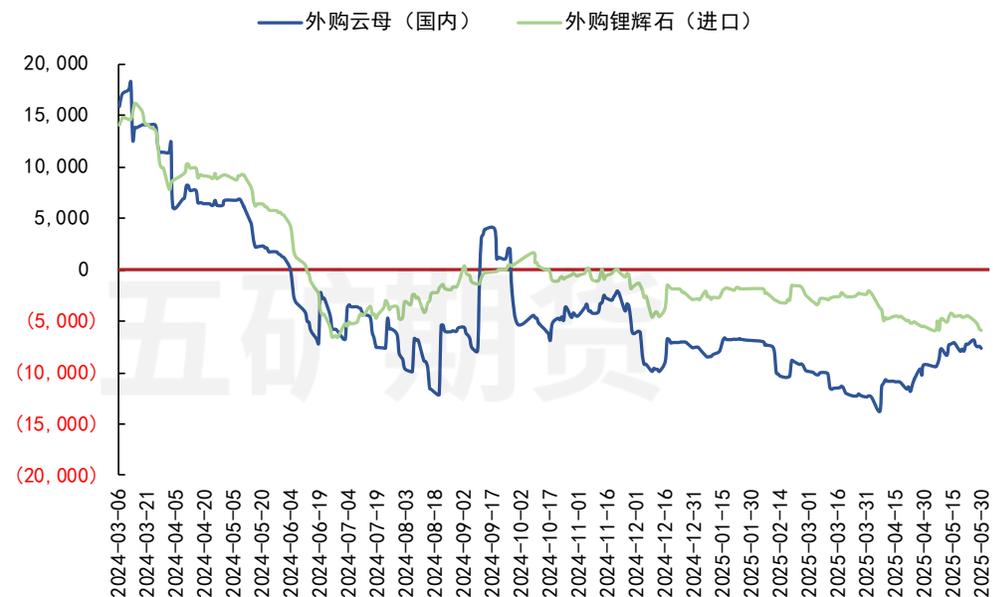
成本支撑是否奏效与矿企经营策略相关，暂未出现大型矿山主动退出供应。2025年全球矿山一体化含税成本70分位线为5.8万元，矿端缓慢出清可能带来超预期下跌。

图45: SC6锂精矿价格走势(美元/吨)



资料来源: SMM、FASTMARKETS、五矿期货研究中心

图46: 外购矿碳酸锂冶炼盈亏(元/吨)



资料来源: SMM、MYSTEEL、五矿期货研究中心

- 1、5月30日，SMM澳大利亚进口SC6锂精矿605-645美元/吨，年内降26.5%。盐厂代加工费下调至近年低位，利润压力传导至矿端，碳酸锂成本支撑下移。
- 2、矿价加速回落，留意加拿大NAL、澳大利亚Marion、Wodgina和非洲高成本矿山生产经营抉择。

五矿期货有限公司是经中国证监会批准设立的期货经营机构，已具备有商品期货经纪、金融期货经纪、资产管理、期货交易咨询等业务资格。

本刊所有信息均建立在可靠的资料来源基础上。我们力求能为您提供精确的数据，客观的分析和全面的观点。但我们必须声明，对所有信息可能导致的任何损失概不负责。

本报告并不提供量身定制的交易建议。报告的撰写并未虑及读者的具体财务状况及目标。五矿期货研究团队建议交易者应独立评估特定的交易和战略，并鼓励交易者征求专业财务顾问的意见。具体的交易或战略是否恰当取决于交易者自身的状况和目标。文中所提及的任何观点都仅供参考，不构成买卖建议。

**版权声明：**本报告版权为五矿期货有限公司所有。本刊所含文字、数据和图表未经五矿期货有限公司书面许可，任何人不得以电子、机械、影印、录音或其它任何形式复制、传播或存储于任何检索系统。未经许可，复制本刊任何内容皆属违反版权法行为，可能将受到法律起诉，并承担与之相关的所有损失赔偿和法律费用。

研究报告全部内容不代表协会观点，仅供交流使用，不构成任何投资建议。

# 产融服务专家 财富管理平台

网址 [www.wkqh.cn](http://www.wkqh.cn)

全国统一客服热线 400-888-5398

总部地址 深圳市南山区滨海大道3165号五矿金融大厦13-16层



五矿期货微服务



官方微博