



# 锌镍铝品种行业线索及10月操作策略—— 区间修复，卡位对冲

倍特期货有限公司

2023年09月

魏宏杰 投资咨询资格证号Z0000599



- 01 中期策略回顾
- 02 三季度末市场走势回顾
- 03 品种的相关行业线索图表数据
- 04 市场形态分析及交易价区提示
- 05 10月交易策略及保值参考建议

- 研讨嘉宾观点仅代表个人看法，不代表公司官方立场
- 本次研讨所有分析、评论、具体观点均是以独立研究者角度展开，关联逻辑和如果出现主观的分析结论及建议也都体现独立、中立的原则，既不有意保护也不刻意损及任何他方利益，凡是引用观点和我们的观点均有明确区分。
- 本次研讨，作为不针对特殊用途的“通用性质”报告宣传，只用于一般分析思考，并不构成直接投资建议；因此也就没有考虑个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要，媒体受众应考虑本报告的任何意见或建议是否符合自身特定状况。
- 研讨采访互动嘉宾可能持有讨论议题中存在利益相关的证券股票，提请投资者注意潜在的利益冲突，我们将尽可能秉持客观中立立场

# PART 1

## 中期策略回顾





- 有色系列品种的资金吸引力，继续新动能增量环节的摸排比对，关注冶炼增量和金融属性传导（铜铝，锡铅，锌镍，冶炼增量修复逻辑对应需求落差的区间振荡，显性库存让位于供需差预期）
- 镍的新动能增量路径政策支持不变，黑链竞争路径打通是风险点（政策支持叠加，新动能增量对应冶炼结构过剩、交割资源博弈消退）
- 铝的合规产能投放接近天花板，供需再平衡预期，冶炼利润修复与成本支持（国内冶炼产能三季末修复，供需双增对应区间平稳）
- 锌的基建属性支撑边际弱化，产业链博弈冶炼增量的效益兑现（冶炼增量兑现需求淡季不淡、行业视角在基本面改善与估值偏低的支持）

内外反套交易与国内周期转换的预期炒作阶段兑现，三季度反弹修复结构分化，有色板块的区间拉扯在延续，产业预期改善，围绕需求增量和结构压力再校验



## PART 2

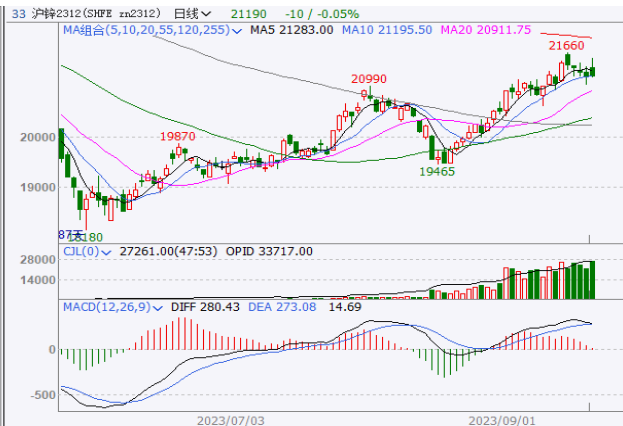
# 三季度末市场走势回顾



# 沪铝期货back结构近端趋中性，三季度末期价区间上探，量仓引导偏多强于预期



# 沪锌期货维持浅back结构，量仓节奏托盘引导偏多修复，中期均线收敛消化反应



沪镍期货价差结构趋中性，区间修复的压盘明显，看跌预期略缓和，平台下沿再考验





## PART 3

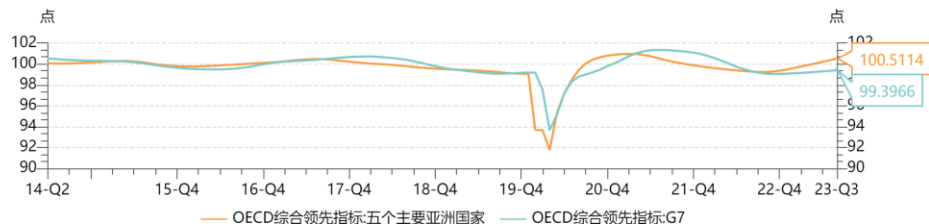
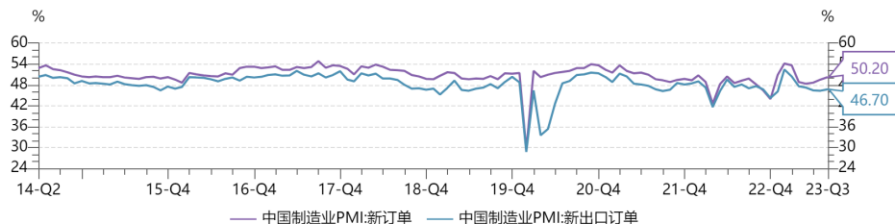
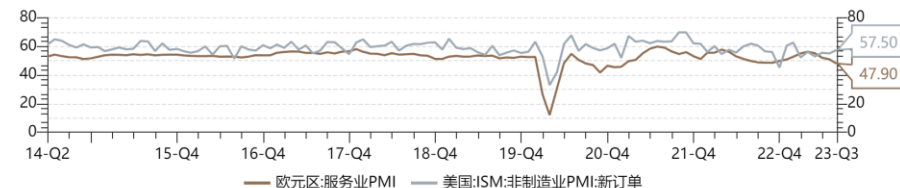
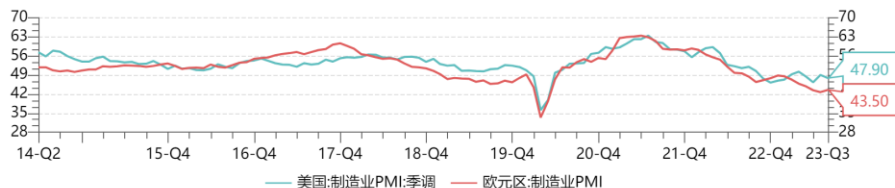
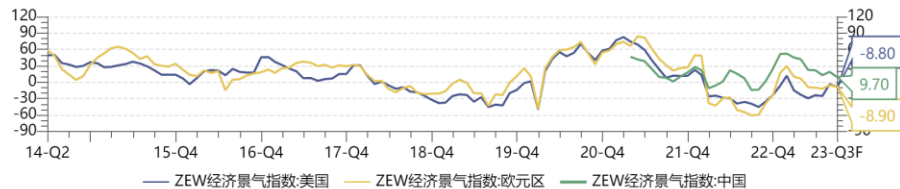
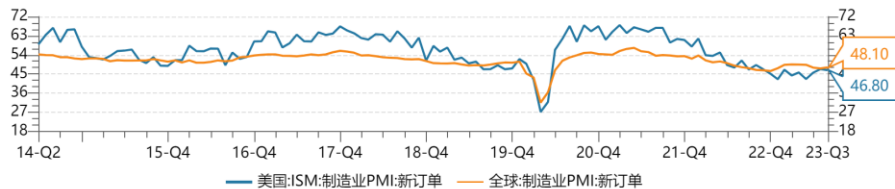
# 品种的相关行业线索图表数据



- 主要经济体的景气指标分化之中有调和，三季度国内稳增长的政策落地起效。美联储的加息路径进入达峰观察期，美系的经济韧性提升软着陆期待，降息窗口后延滞后冲击仍待缓释？
- 股汇债围绕经济动能和利差变化的冲击进行再校准，汇市利差冲击渐兑现，债市关注长端收益率曲线的压制消化，国内需求负反馈的约束改善，行业信息机构关注金九银十渐改善
- 年内有色板块的产业博弈主题是冶炼增量效益兑现，供应切割对于有色板块人气支持的弹性减弱，产业链的供增需减结构压力被更多关注，板块品种的振荡中枢下移，形态强弱再分化
- 有色品种低显性库存的博弈平缓，下游刚需逢低采买为主，基建地产周期的环比改善滞后
- 外盘三个有色品种基金净空持仓差异调整，汇率比价引导反套周旋，铝锌镍修复强平弱劈叉

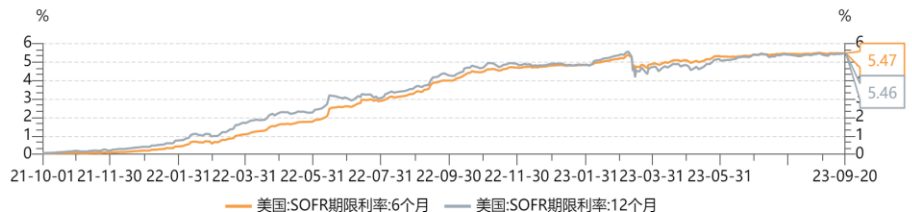
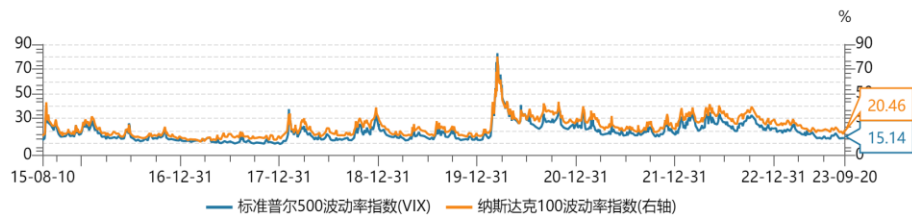
欧美经济景气指标缓中修复，美系韧性优势还在，欧系景气指标相对再弱化，国内年中弱现实约束兑现后，政策预期渐改善，中美欧的缓冲错位趋向弱修复

主要经济体PMI、经济景气领先指标对比



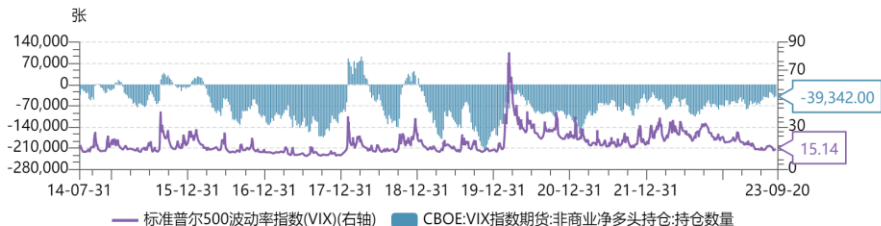
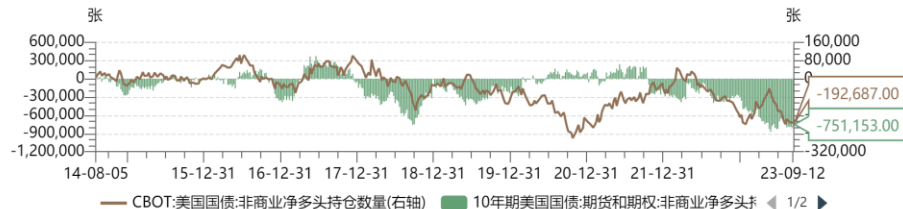
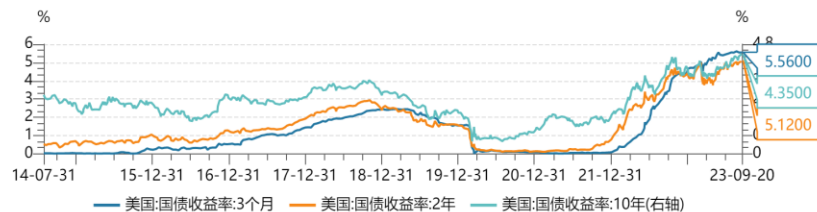
9月议息会议保持鹰派基调的引导，市场定价年底前进入峰值平台约束观察，  
中美指标利差再显收敛约束，股指波动率未见异常，衰退预警的指引继续被忽略

中美国债收益率利差、股指波动率指标



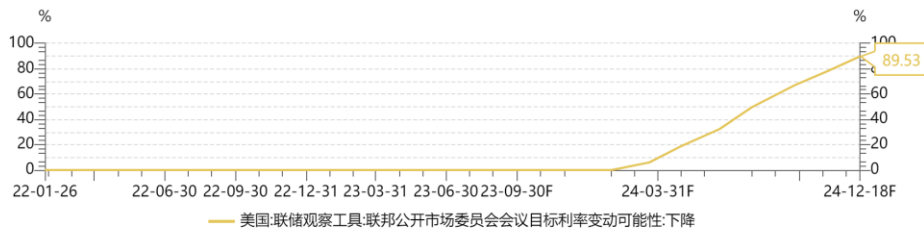
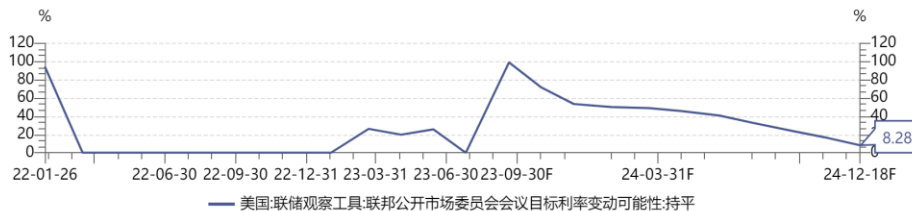
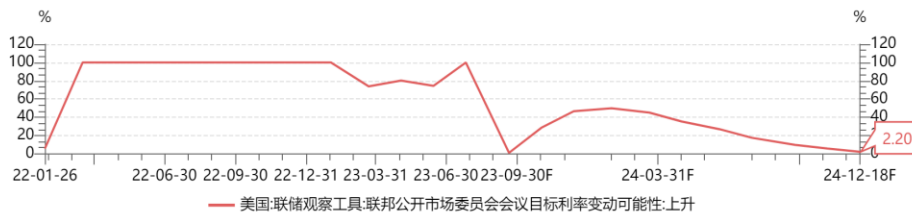
美债长短端收益率利差趋平收敛，美元指数区间波动偏稳，美指期货非商业净多头寸保持，美债期货非商业净空持仓高位未退，美股人气股指振荡压制形态维持，波动率未见异常

美债美元指数期货非商业净持仓变化



美系利率衍生品市场定价显示，年内达峰转入平台期，降息时点后延至明年9月

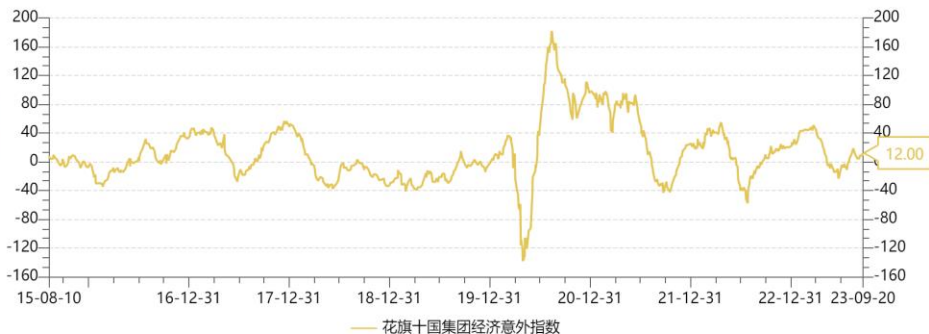
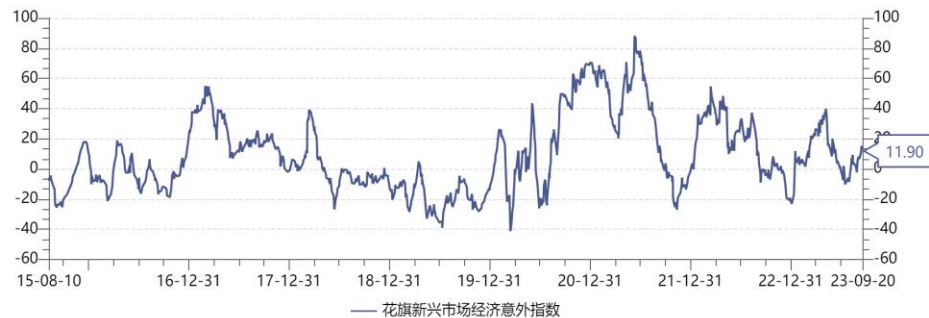
联储观察工具的利率变动评估





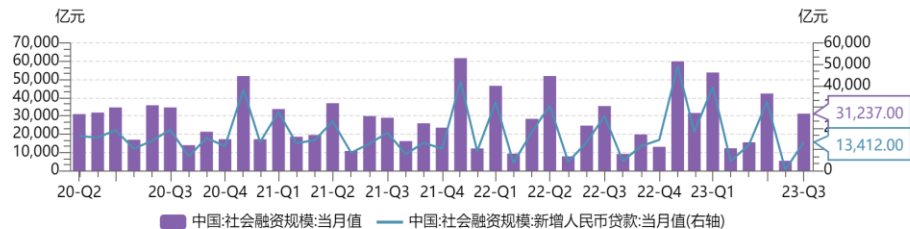
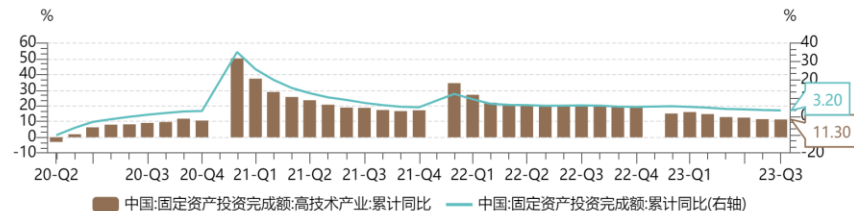
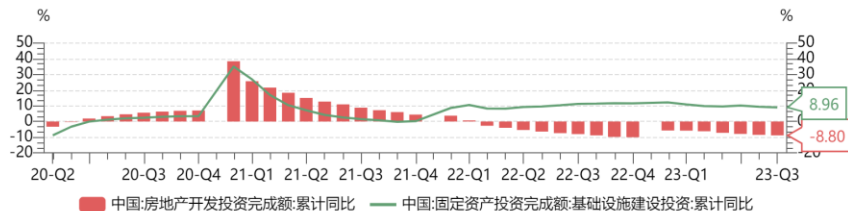
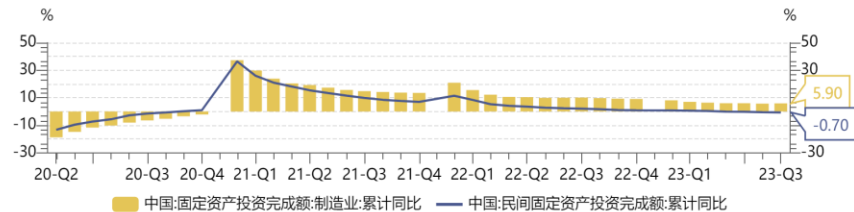
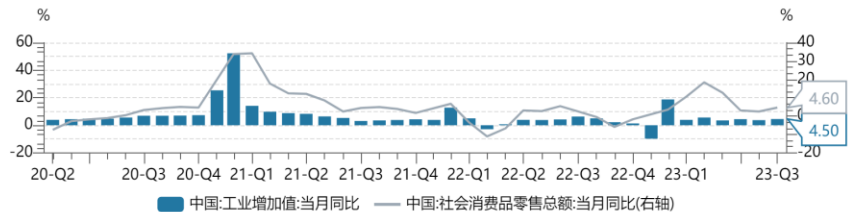
主要经济体的经济数据预期差重回调和修复，中国经济数据改善明显，国内弱现实修复，欧系则凸显通胀和动能的矛盾加大，美系预期差惊喜效应仍存

主要经济体的花旗经济意外指数对比



# 国内经济修复结构改善，市场预期渐稳，地产周期惯性与转型升级、金融支持

国内经济增长各环节对比与社融数据



1、铝：冶炼环节供应修复，下游需求趋改善，供需压力调和重心渐转稳

伦铝水差曲线近端仍偏软，远月正向价差结构，三季度伦铝现货贴水状态延续，国内电解铝现货维持平水，原辅料价格阶段回升，冶炼利润修复暂保持区间平稳

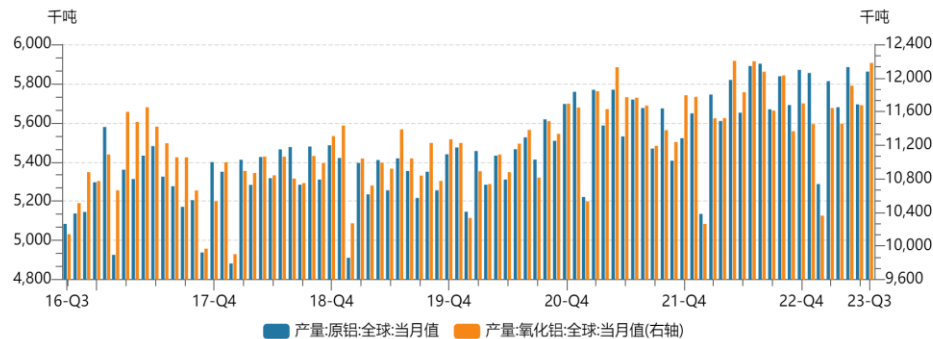


伦铝沪铝水差结构变化与氧化铝价格

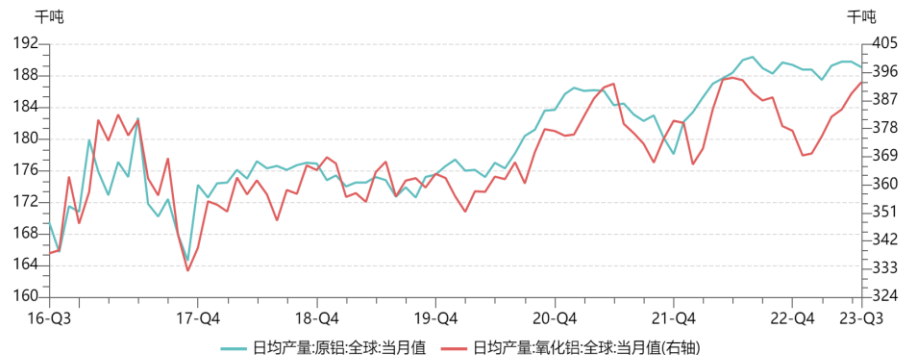
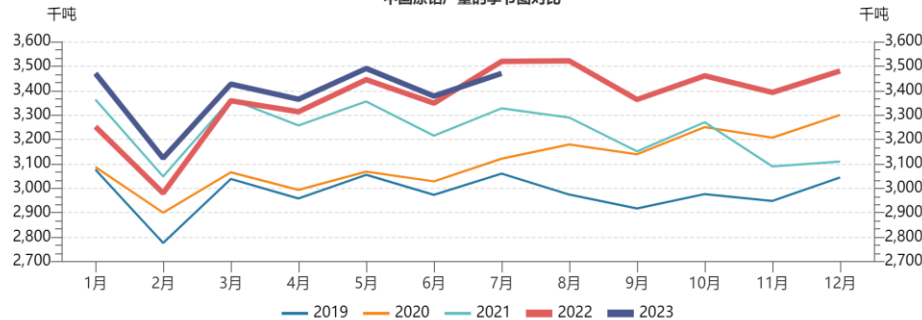


全球原铝日均产量高位放缓，氧化铝日均产量回增高位，日均产量供需差收敛，国内产量季节波动对比，冶炼环节跟随现货季供应修复，氧化铝增量释放处高位

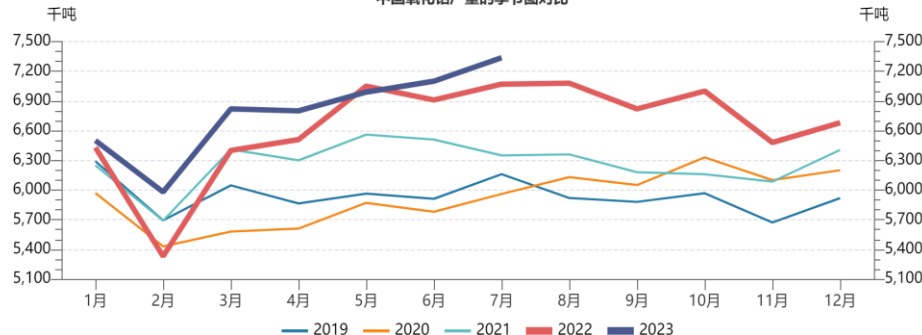
IAI全球原铝产量、氧化铝产量对比



中国原铝产量的季节图对比



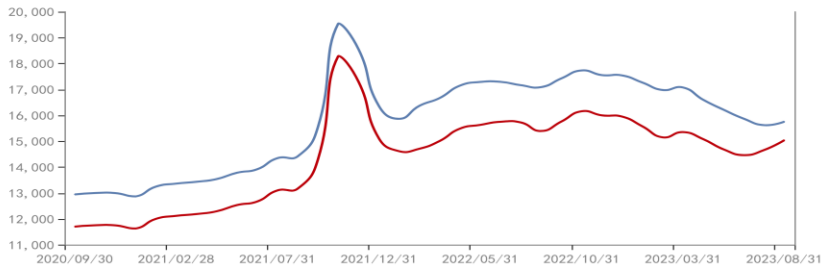
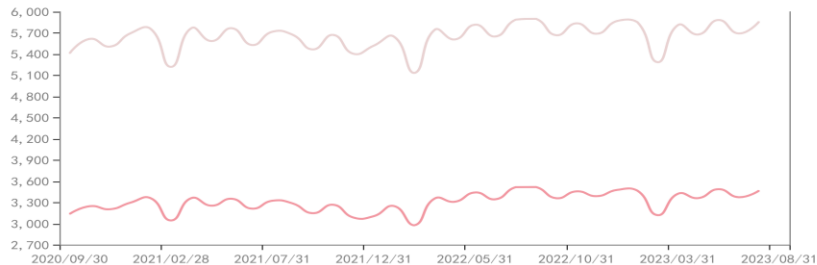
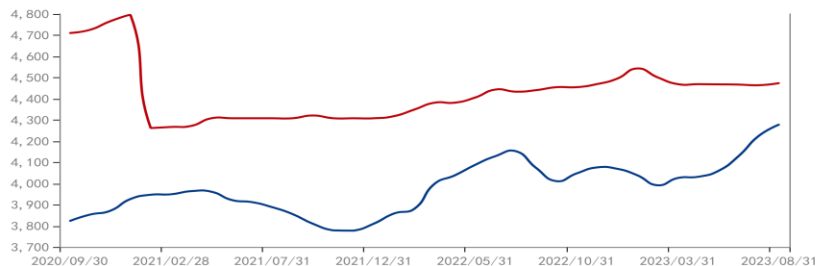
中国氧化铝产量的季节图对比



国内电解铝建成产能天花板稳定，三季度运行产能逐渐修复回升，生产成本回稳抬升，全球和中国电解铝产量高位增长放缓，铝水比例回落后趋稳

电解铝产能、产量、行业生产成本及铝水比例

— 电解铝：建成产能：中国（月）   
 — 电解铝：运行产能：中国（月）   
 — 电解铝：产量：中国（月）   
 — 电解铝：铝水比例：中国（月）（右轴）   
 — 国际铝业协会：原铝：产量：中国（月）   
 — 国际铝业协会：原铝：产量：全球（月）  
— 电解铝：生产完全成本：中国（月）   
— 电解铝：生产现金成本：中国（月）



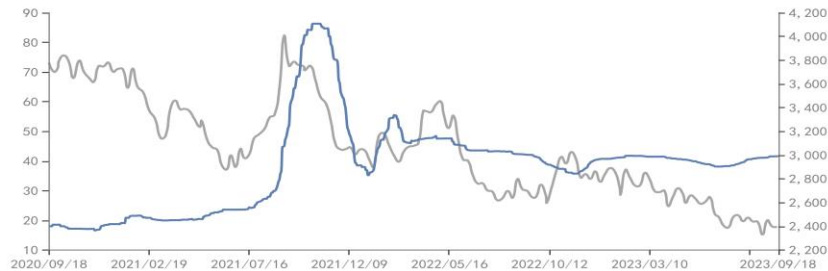
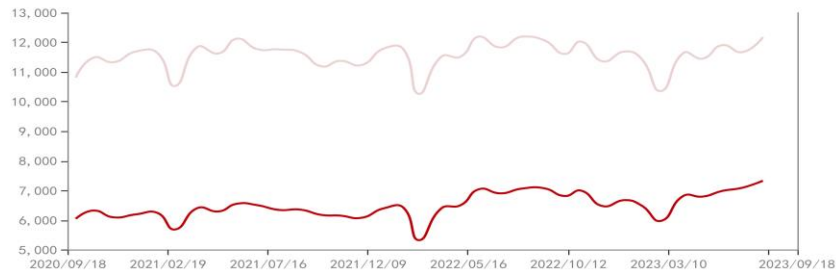
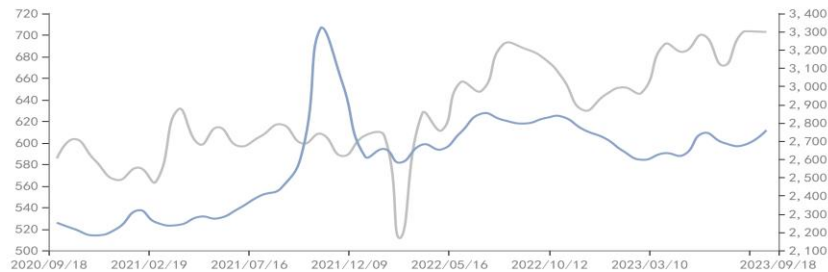
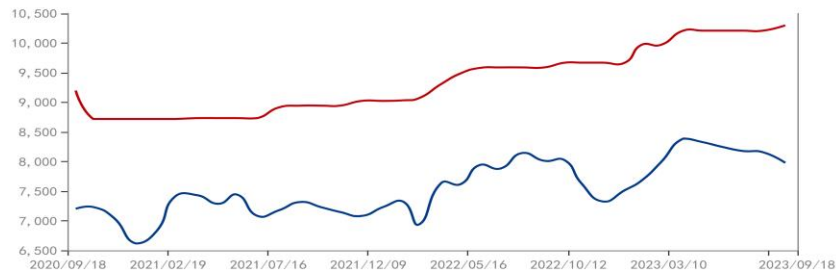


国内氧化铝产能扩张趋缓，年中产量回升高位，价格平稳生产成本趋稳修复，国内港库低位消化，全球氧化铝产量高位平台波动，原料环节供需暂平衡



氧化铝产能、产量、港口库存、生产成本变化

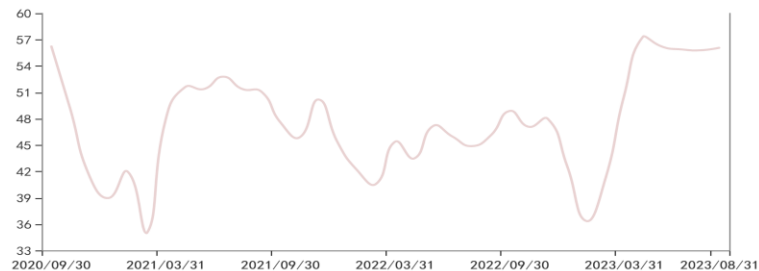
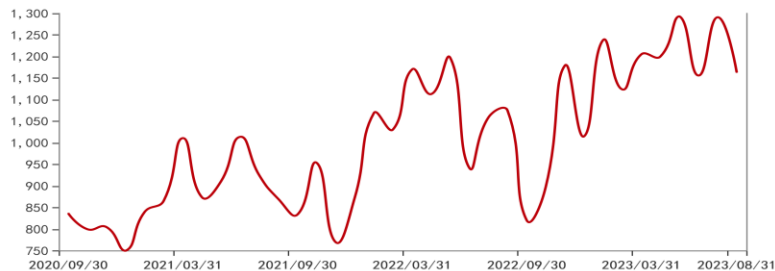
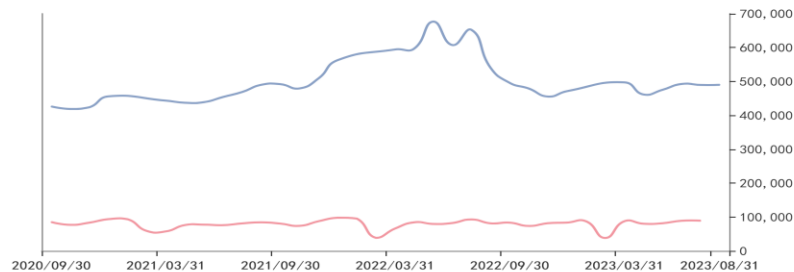
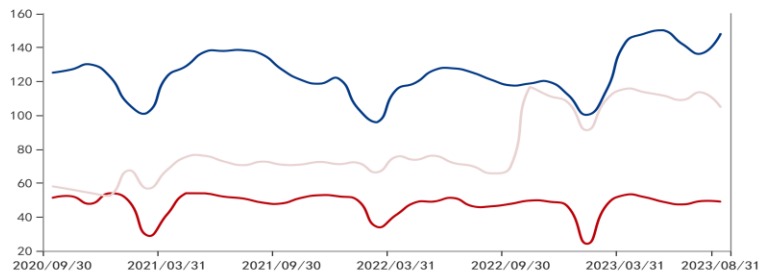
氧化铝：建成产能：中国（月） 氧化铝：运行产能：中国（月） 氧化铝：产量：中国（月） 氧化铝：生产完全成本：中国（月）（右轴） 国际铝业协会：氧化铝：产量：全球（月） 国际铝业协会：氧化铝：产量：中国（月）  
氧化铝：港口库存：中国（周） 氧化铝：汇总价格：中国（日）（右轴）



铝棒产量高位回增，铝型材、板带箔产量修复趋稳，杆线开工升至高位，铝中下游出口减量，原料精废料的进口高位波动，下游需求有结构变化改善

铝下游产量与进出口对比

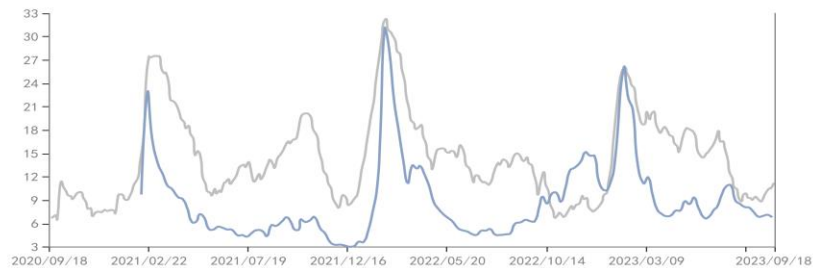
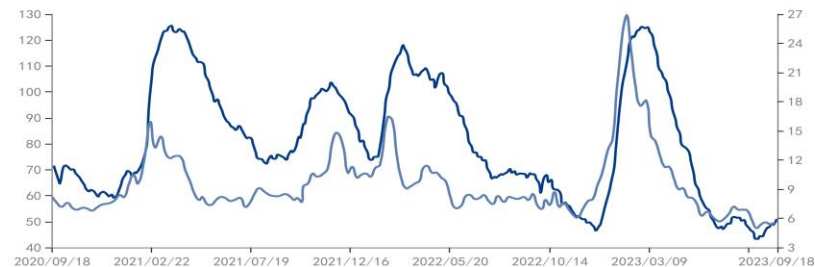
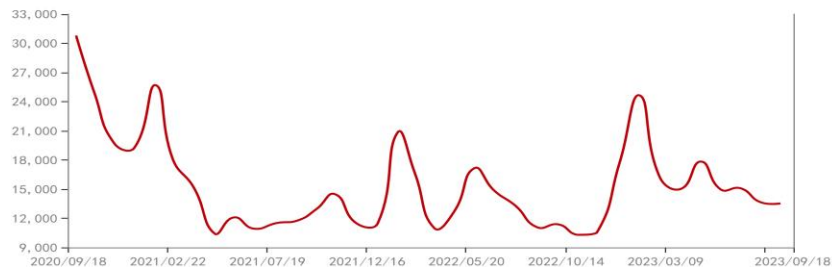
— 铝型材：产量：中国（月） — 铝板带箔：产量：中国（月） — 铝棒：产量：中国（月） — 铝型材：出口数量合计：贸易方式（月）（右轴） — 未锻轧铝及铝材：出口数量初值：中国（月）（右轴）  
— 铝矿砂及其精矿：进口数量终值：中国（月） — 铝杆线：开工率：中国（月）



废铝社库回落至中位，电解铝厂库和社库低位回升，铝棒厂库消化好于社库，  
港库对比氧化铝消化降至低位，铝土矿港库降库后低位波动，再验中游库存变化

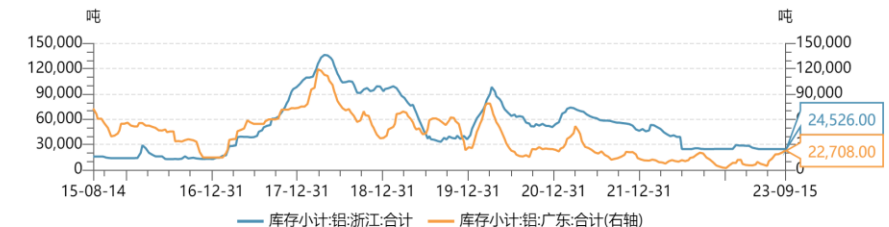
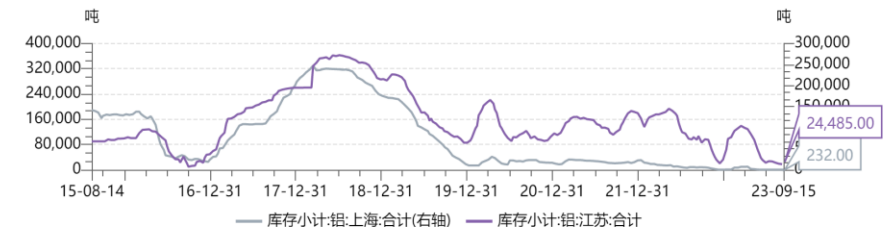
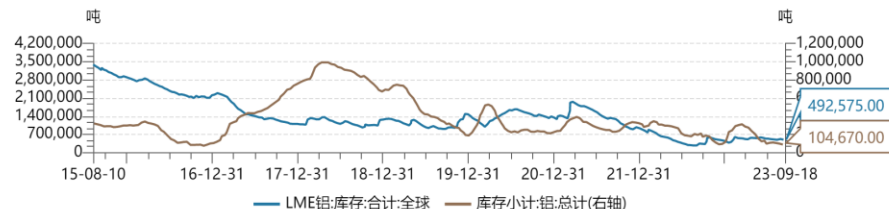
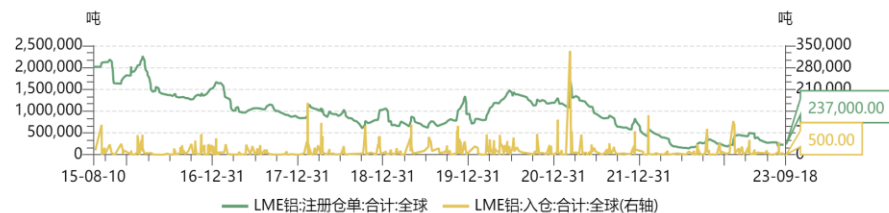
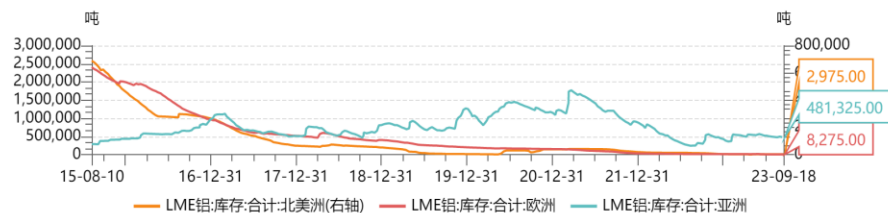
铝上下游库存变化对比：厂库、社库、港库

废铝：社会库存：中国（月） 电解铝：现货库存：中国（日） 电解铝：厂内库存：中国（周）（右轴） 铝棒：6063：现货库存：中国（日） 铝棒：6063：厂内库存：中国（周） 铝土矿：进口：港口库存：中国（周）  
氧化铝：港口库存：中国（周）（右轴）



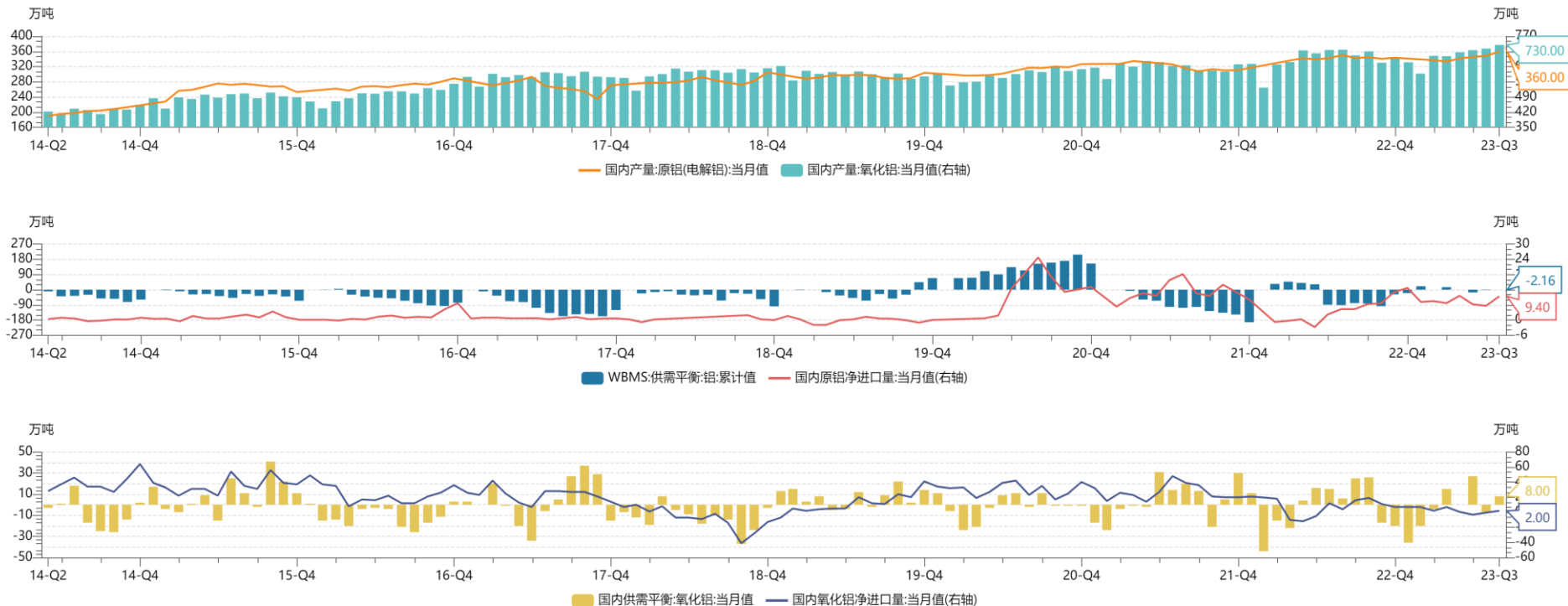
原铝全球和中国显性库存低位再消化，伦铝亚洲库累库势头趋缓，  
LME注销仓单占比略升，国内期货库存消化再分化，长三角增库转降、华南平稳

伦铝及国内库存仓单分布变化



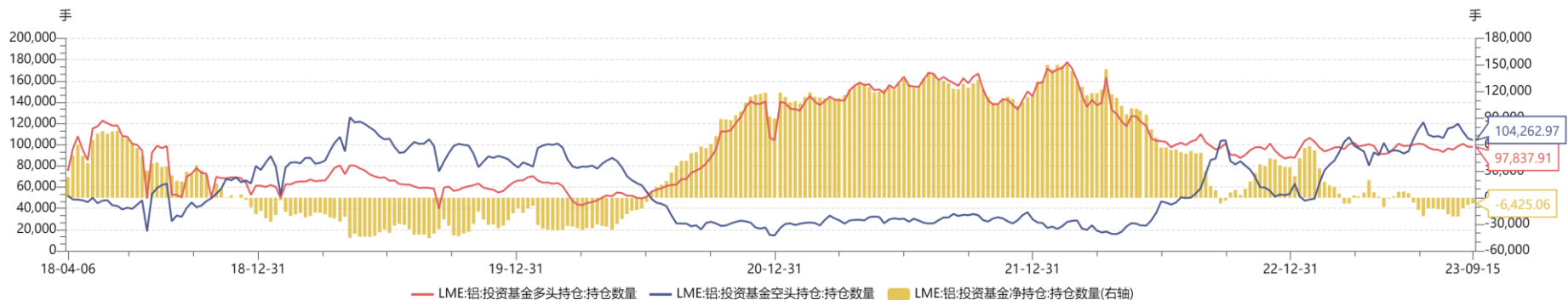
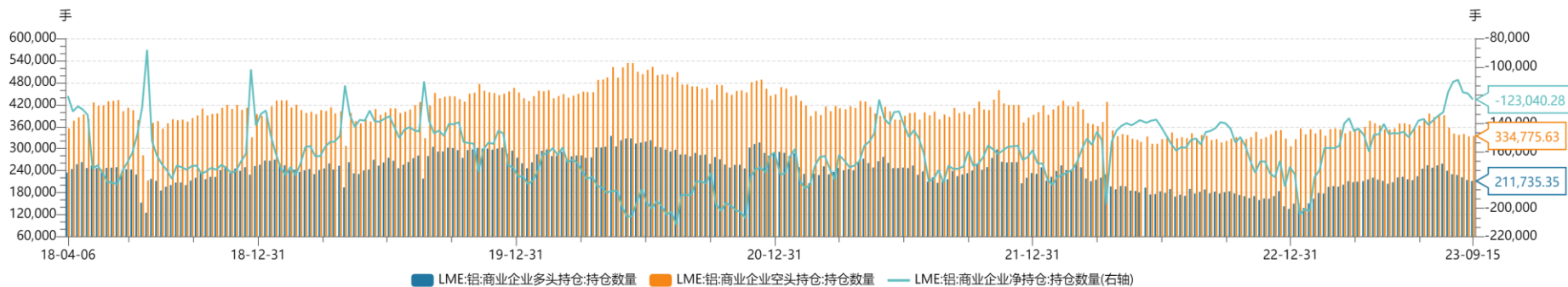
全球铝市场的供需平衡统计回归中性，国内当期氧化铝弱平衡阶段温和过剩，  
原铝净进口低位持平，氧化铝净进口减量后趋平，铝行业的利润修复中游有利

原铝和氧化铝供需平衡及净进口变化



伦铝商业与非商业头寸的争持看商业盘，投资基金净持仓摇摆多头信心不足，商业盘保值净空规模兑现至三年低位，基金净持仓在三季度末净空状态渐缩减

LME铝期货非商业头寸的持仓结构变化





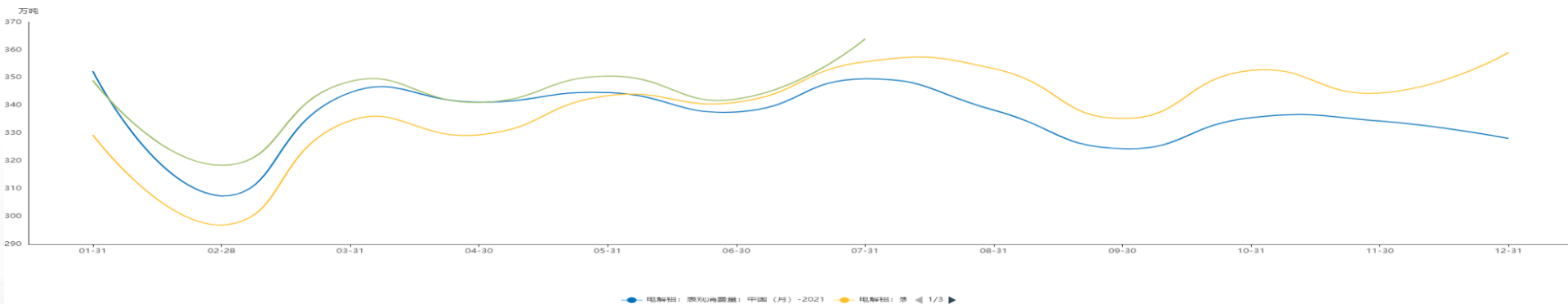
钢联数据终端统计的国内电解铝三季度供需平衡当期平稳，消化年内供需差，表需的季节波动对比提示，接下来电解铝表需将进入现货季三季度见高趋降阶段



电解铝供需统计表

日期	产量(万吨)	产量环比(%)	产量同比(%)	净进口量(万吨)	净进口量环比(%)	净进口量同比(%)	消费量(万吨)	消费量环比(%)	消费量同比(%)	供需平衡(万吨)
2023-08-31	362.82	2.33	3.98	-	-	-	-	-	-	-
2023-07-31	354.57	5.33	0.9	9.38	66.35	115.93	370.7	7.14	3.66	-6.6
2023-06-30	336.63	-2.24	-0.69	5.64	-9.78	157.77	346	-7.49	-2.07	-3.9
2023-05-31	344.33	3.87	-0.57	6.25	-34.79	-325.15	374	1.11	5.68	-22.5
2023-04-30	331.49	-3.07	0.72	9.59	43.48	3272.31	369.9	-4.39	9.99	-27.8

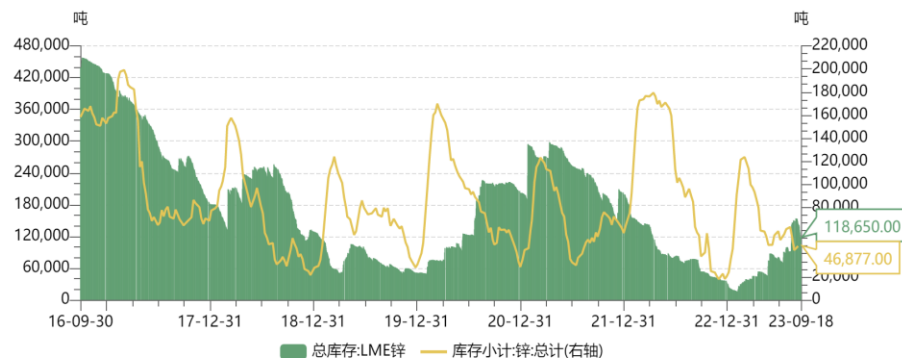
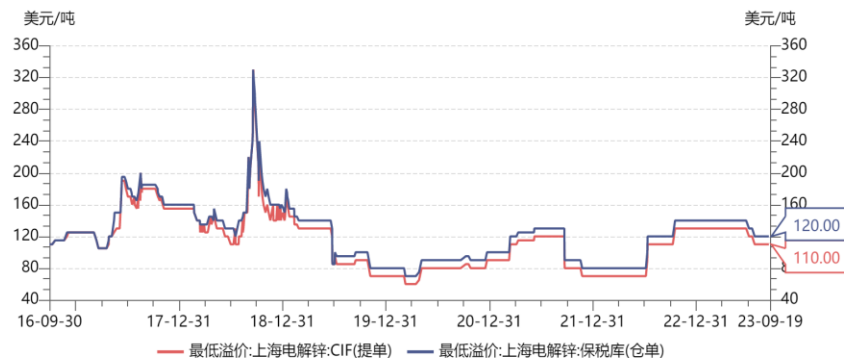
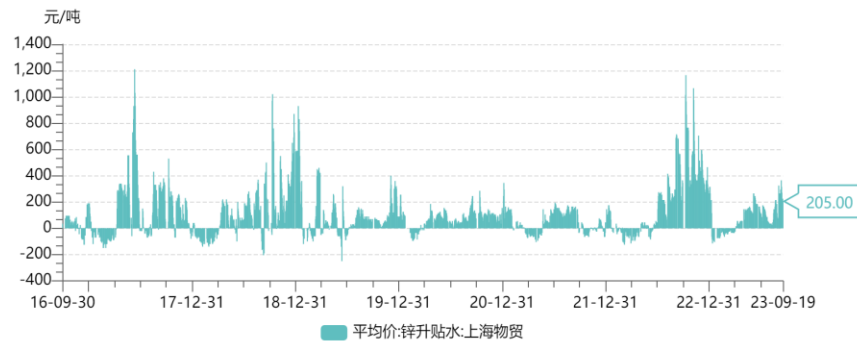
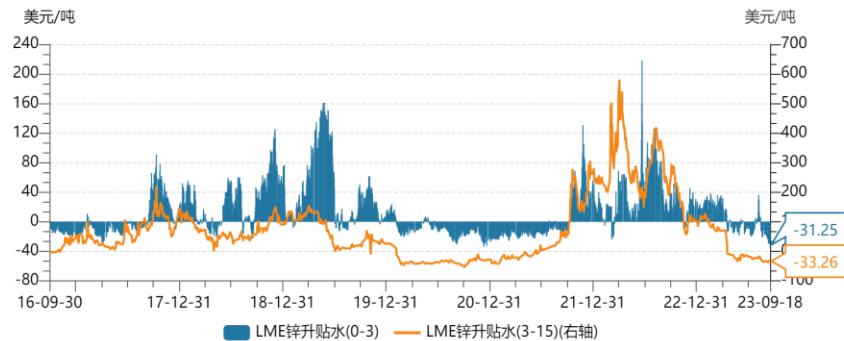
全国电解铝表观消费量季节性分析



## 2、锌：矿端博弈转向冶炼增量，期现结构修复下游需求变化再检验

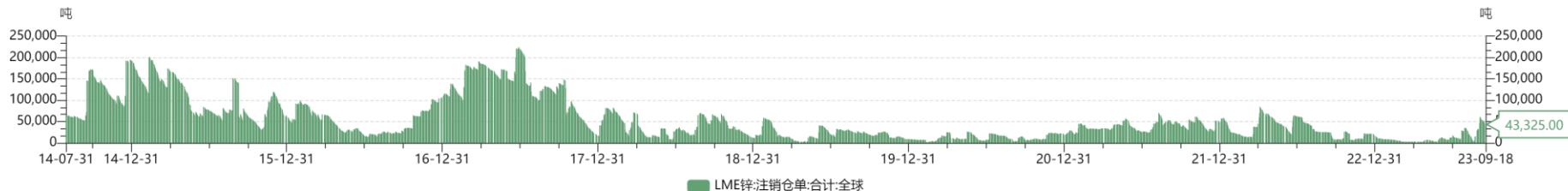
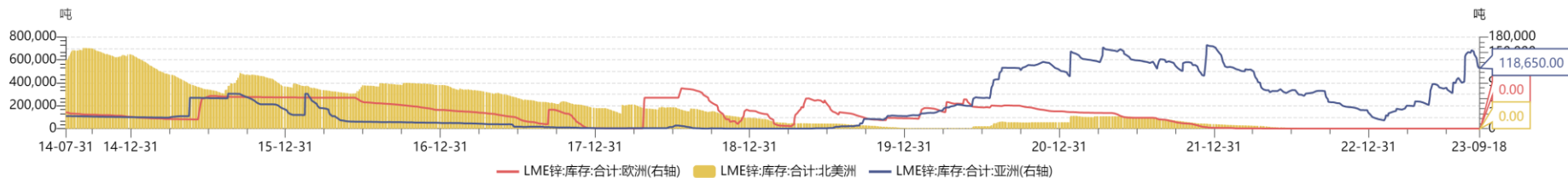
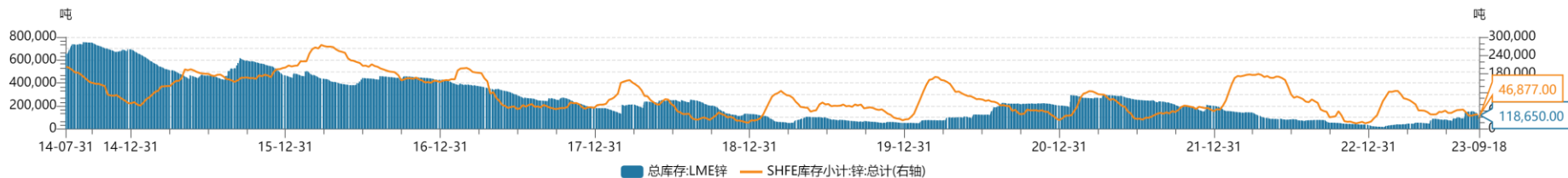
伦锌的水差曲线趋软现货转贴水，国内价差曲线近端松动后阶段重回挺升水，进口溢价保持稳定，伦锌库存低位回增沪锌去库趋缓，内外反套调和倾向还在

伦锌沪锌水差结构与显性库存变化



伦锌欧美库清零，显性库存博弈看亚库，亚库仓单回增至高位后回落调整；  
伦锌注销仓单在三季度末转为低位回增，注销仓单占比提升暂未影响水差结构

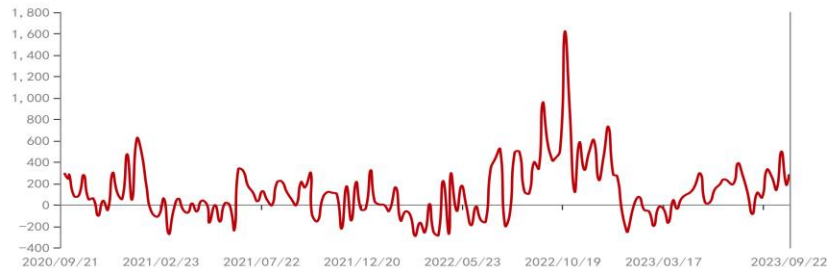
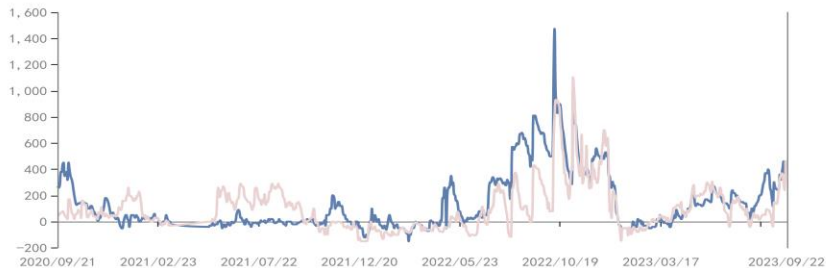
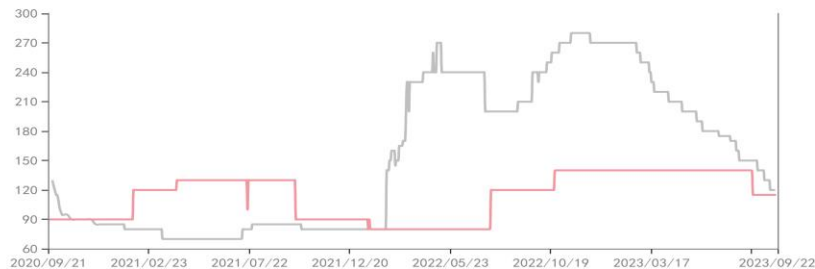
伦锌沪锌区域库存分布对比



进口矿加工费自去年末高位延续下调，国内南北方矿加工费对应回落后趋稳，精锌进口提单溢价平稳，三地升水修复后季末走高，南北方升水结构差异分化

锌精矿加工费、锌锭升贴水和基差变化

— 锌精矿：50%Zn：加工费均价：北方大区（日）   
 — 锌精矿：50%Zn：加工费均价：南方大区（日）   
 — 锌精矿：进口：50%Zn：加工费均价（日）   
 — 锌：CIF提单溢价：上海（日）   
 — 锌锭：升贴水：天津（日）   
 — 锌锭：升贴水：广东（日）  
— 锌锭：牌号：0#：主力合约：基差：中国（周）



全球锌精矿产量增长回升，精炼锌产量阶段转平稳，精锌消费量回升修复平缓，国内精矿供应低位回升，精锌产量创年内高值后回落，国内供应产能利用率趋降

锌精矿、精锌产量和消费量、产能利用率变化

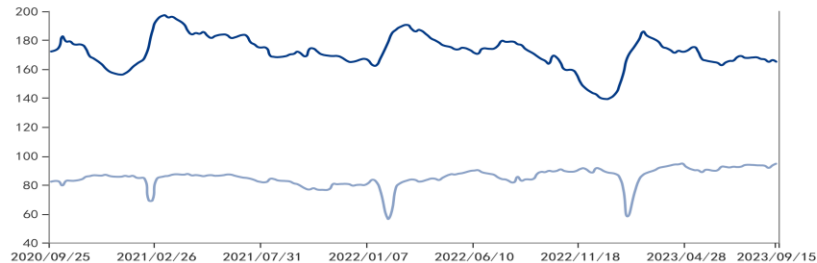
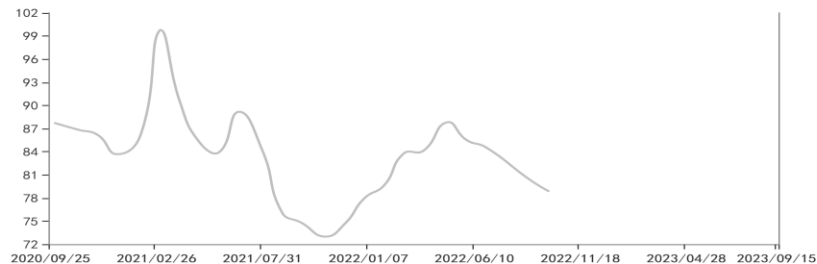
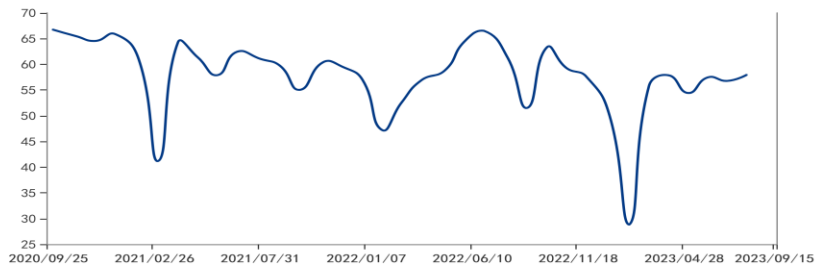




精锌表观消费量季节回落后回升缓改善，镀锌板卷库存阶段缓消化，  
 下游镀锌板卷产量平稳，锌合金产量自高位回落，行业关注表需中期峰值平台

锌产业链下游产量库存变化

—— 锌锭：表观消费量：中国（月） —— 镀锌板（带）：库存预估：中国（月） —— 锌合金：产量：中国（月） —— 镀锌板卷：钢铁企业：产量：中国（周） —— 镀锌板卷：库存：中国（周）

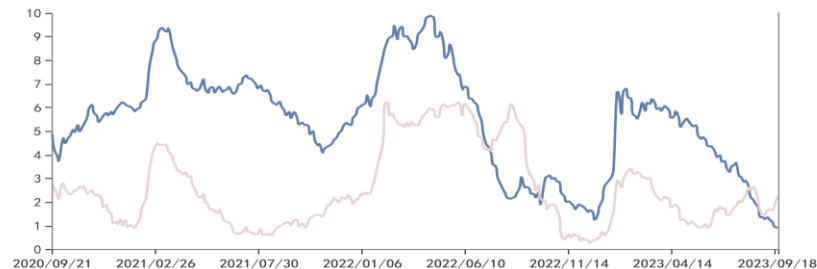
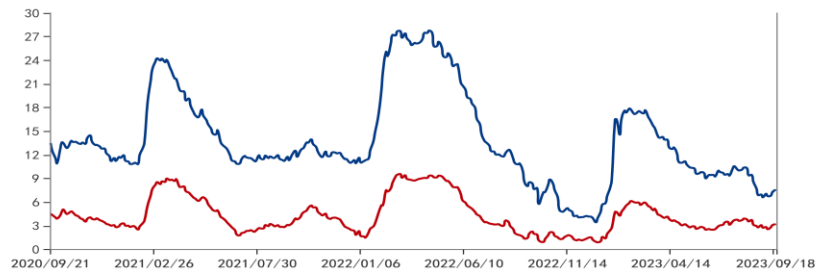
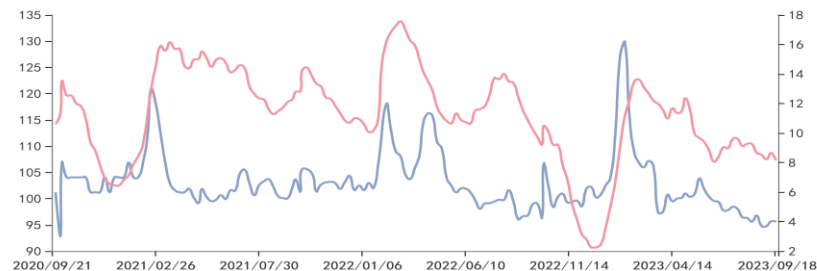
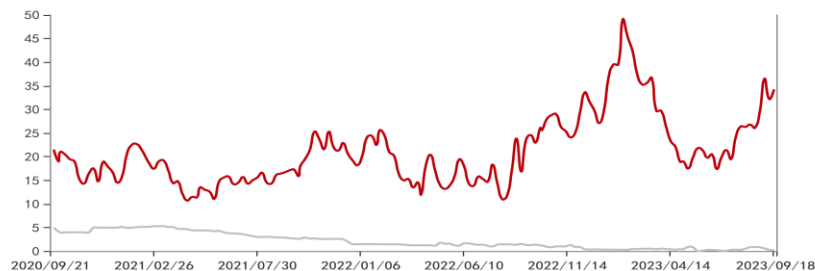


# 锌市场各环节库存对比，精矿港库三季度末回增，成品库存下滑回归低位，板卷社库消化趋降，保税库持续低位，精锌库存下降趋缓三地库存结构改善



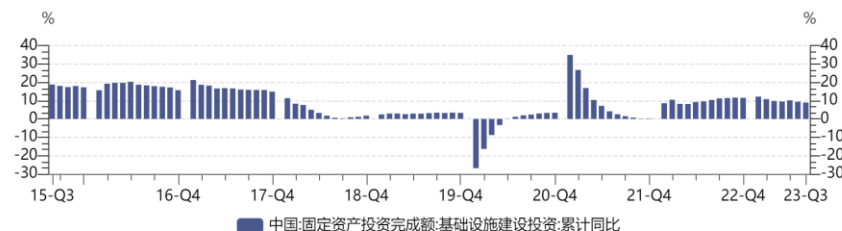
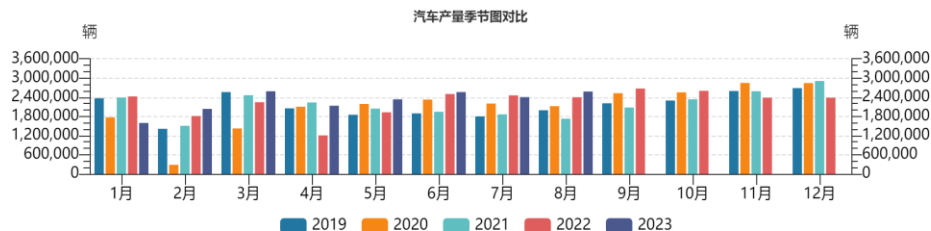
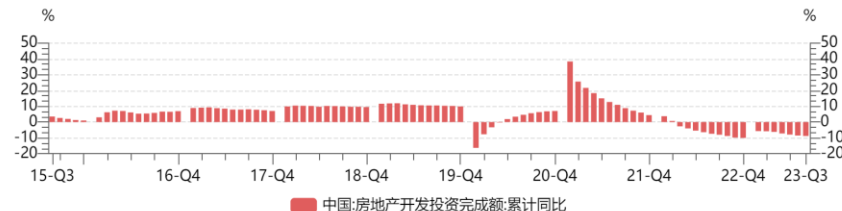
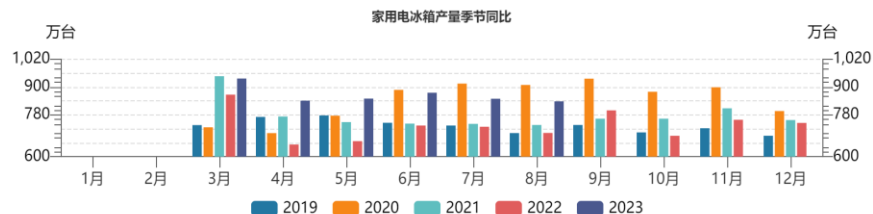
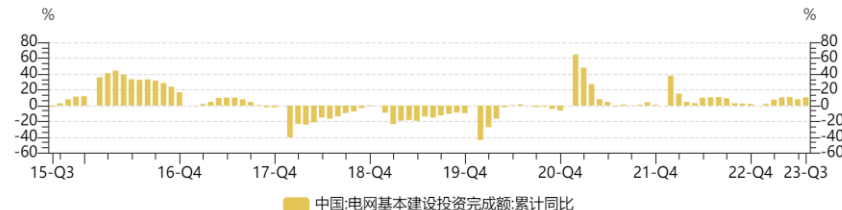
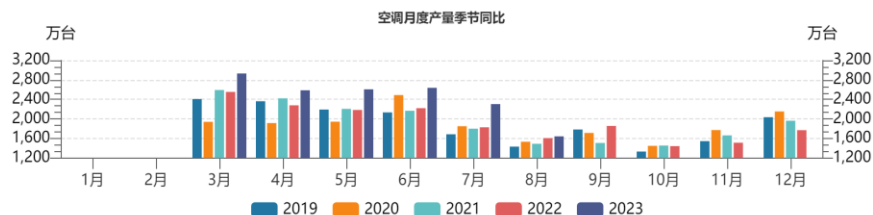
锌上下游各环节库存变化对比

— 锌精矿：港口库存：中国（周） — 锌锭：库存：上海保税区（周） — 锌：成品库存：中国（周）（右轴） — 镀锌板卷：社会库存：中国（周） — 锌锭：现货库存：中国（日） — 锌锭：现货库存：上海（日）  
— 锌锭：现货库存：天津（日） — 锌锭：现货库存：广东（日）



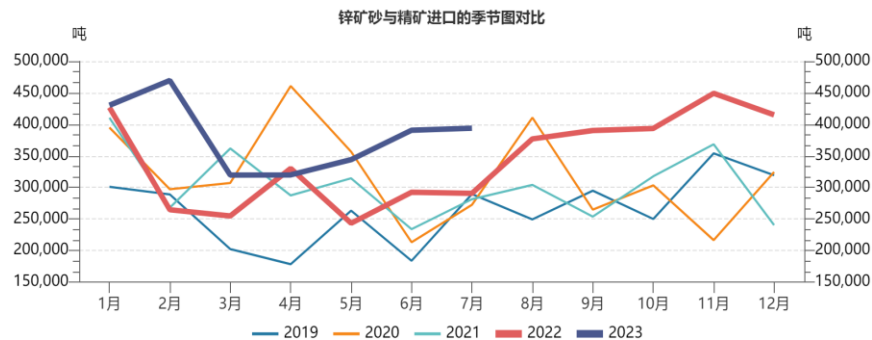
锌需求观测指标对比，下游消费环节汽车产量稳中同环比保持增长，空调、冰箱环比减量同比增长，房地产投资降幅延续，电网投资和基建增幅趋缓

锌需求观测指标对比

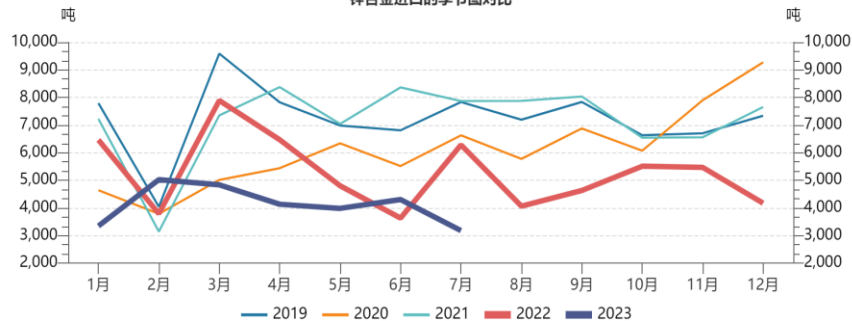


进口供应环节对比，精矿增量回归同期高位，精锌进口自低位升至同期高位，矿端改善对冶炼的传导从减量向增量恢复转变，三季度供需预期差仍有压制

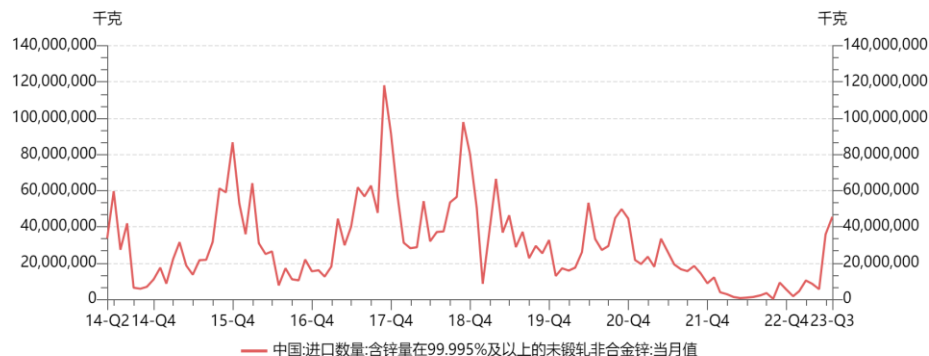
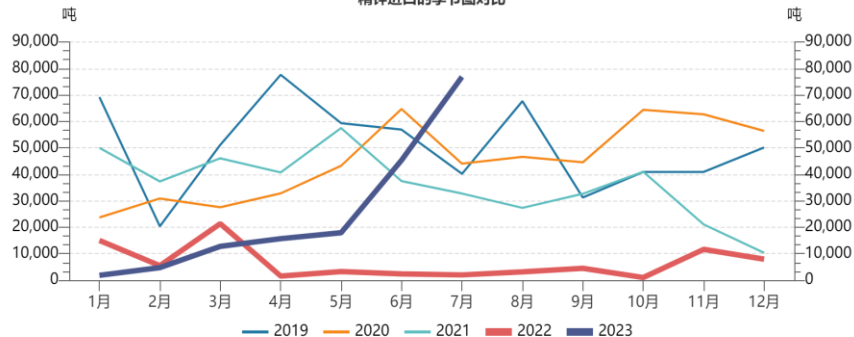
锌进口原料结构的对比



锌合金进口的季节图对比

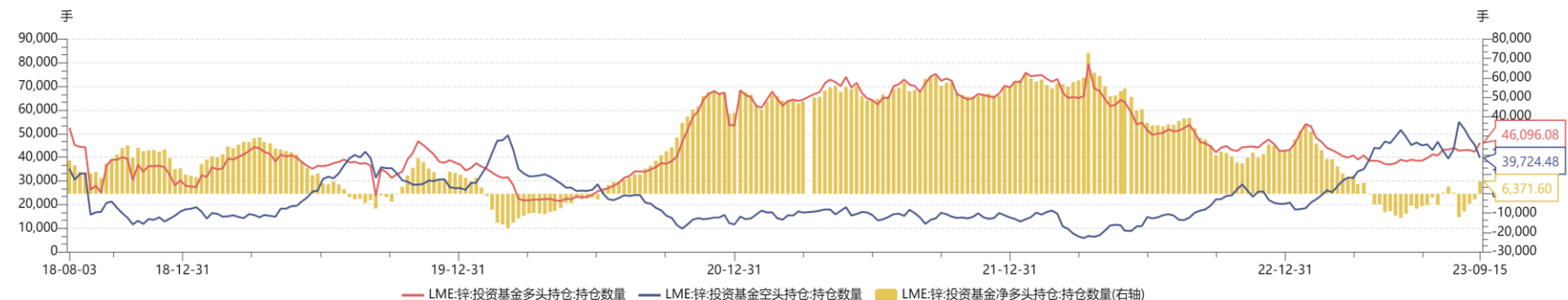
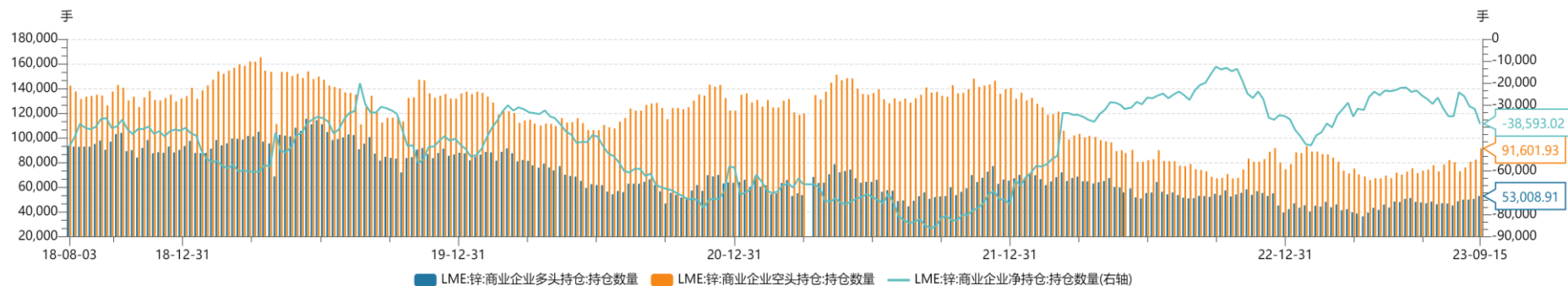


精锌进口的季节图对比



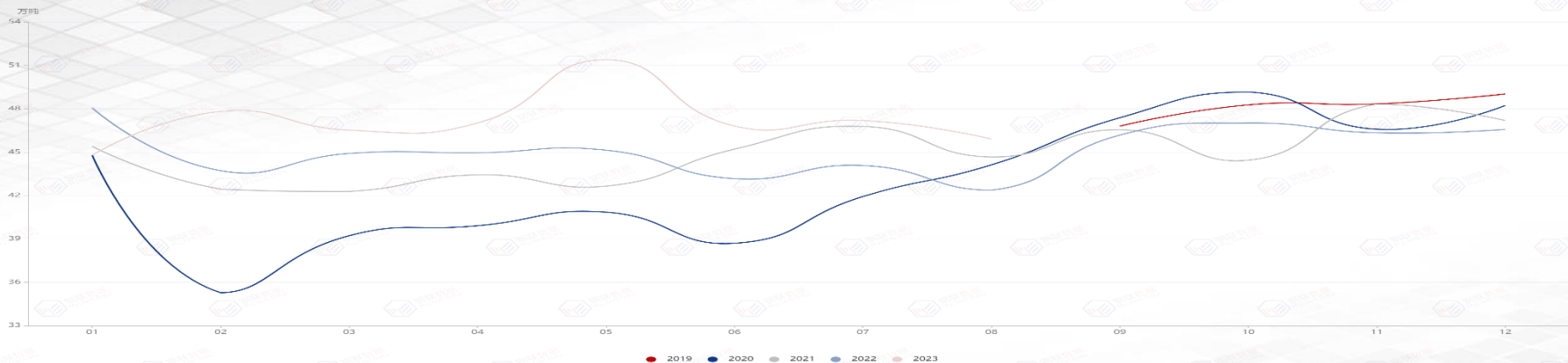
伦锌商业盘净空持仓在三季度渐回增，基金净空持仓在三季度末又逐步兑现翻多

LME锌期货持仓结构对比

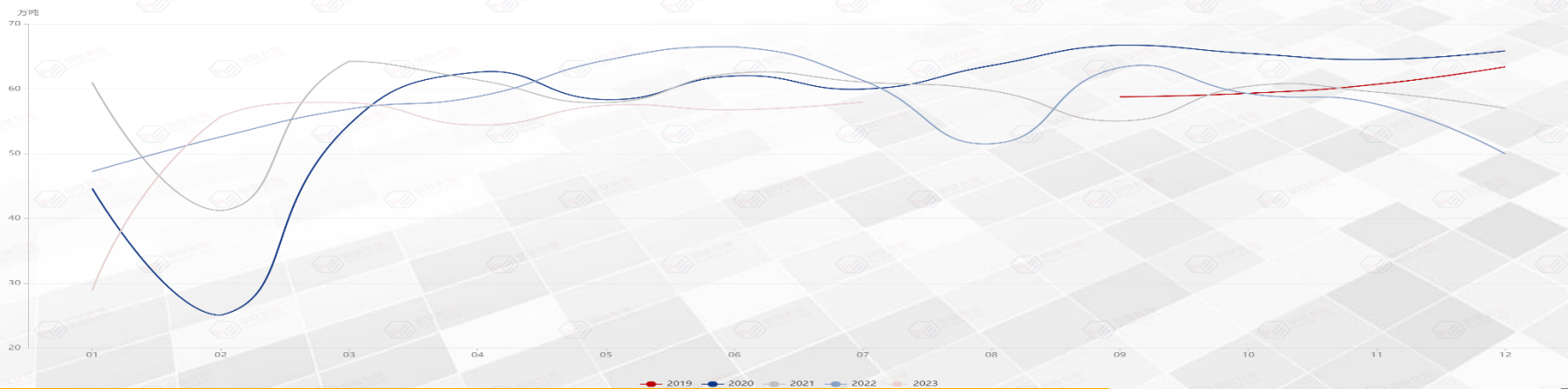


# 钢联数据终端对精锌表需的季节图统计对比，三季度看淡季转换过渡

电解锌供给季节性分析



电解锌需求季节性分析





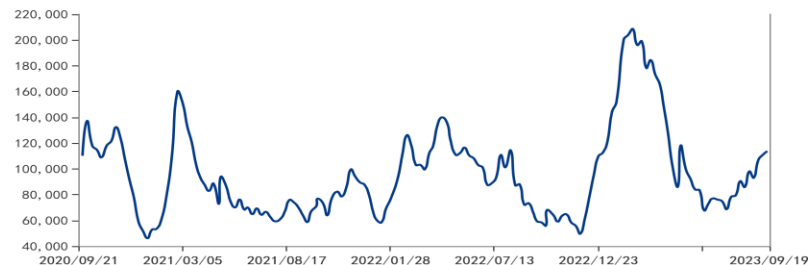
### 3、镍：黑链转为拖累市场关注结构过剩，新能源路径增量推动放缓转整固

钢联数据终端统计，国内不锈钢表观消费年中改善，300系库存消化后又反复，三季度累库，冷热轧304系不锈钢生产成本趋稳，黑链成本支撑与进口竞争博弈



不锈钢库存与表观消费量变化

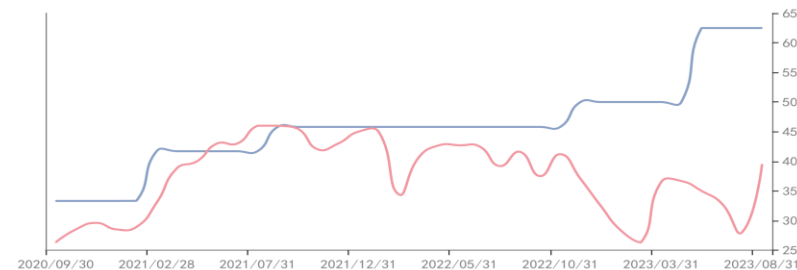
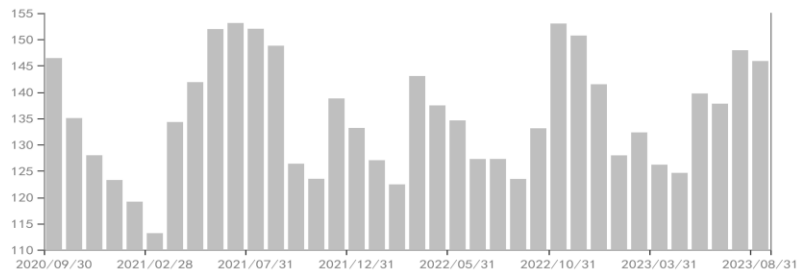
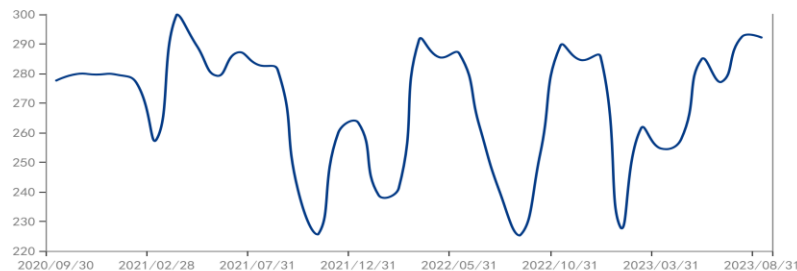
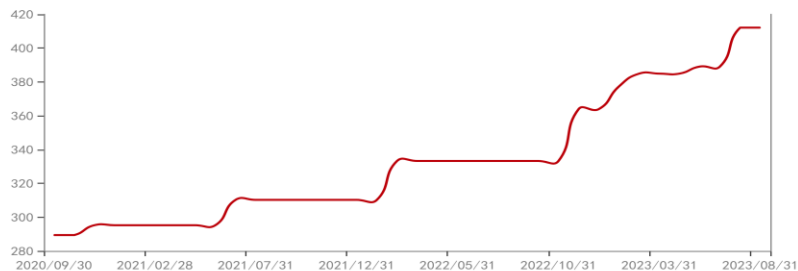
■ 不锈钢：表观消费量：中国（月）    — 不锈钢：300：库存：佛山（周）    — 不锈钢：300：库存：无锡（周）    — 冷轧不锈钢：304系：生产成本：中国（日）    — 热轧不锈钢：低镍铁+纯镍生产工艺：304系：生产成本：中国（日）



国内不锈钢产能抬升产量重回高位，国内300系粗钢产量年中逐步提升，  
印尼不锈钢产量阶段下行扰动后在恢复，印尼的不锈钢产能上台阶后转平

不锈钢产能与产量变化：中国、印尼的对比

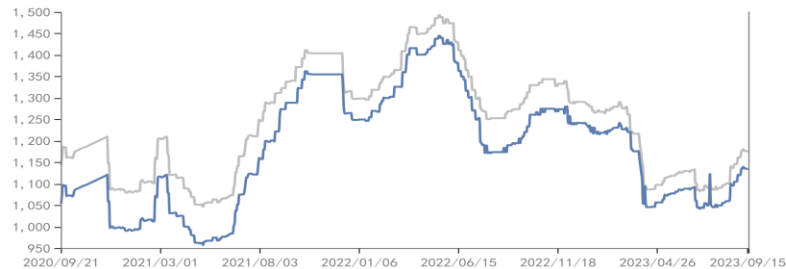
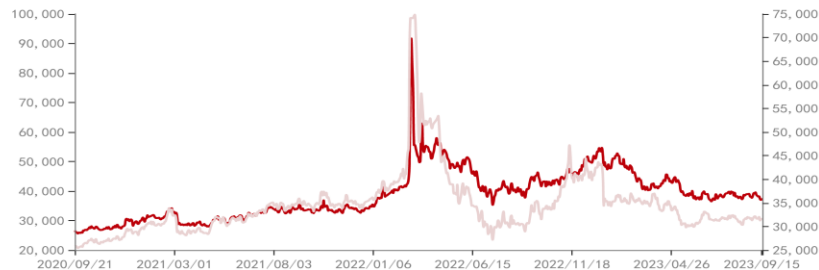
— 不锈钢粗钢：产能：中国（月） — 不锈钢粗钢：产量：中国（月） ■ 不锈钢粗钢：300：产量：中国（月） — 不锈钢粗钢：产能：印尼（月）（右轴） — 不锈钢粗钢：产量：印尼（月）（右轴）



硫酸镍产能增长阶段持平，产能开工率阶段降后转回升，生产成本缓中趋降，  
镍铁-不锈钢路径与镍铁-高冰镍路径将重新调和，国内高镍铁成本回落后暂稳

硫酸镍产能、开工率与镍铁生产成本

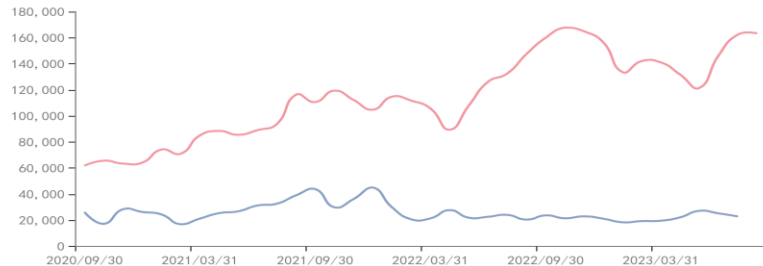
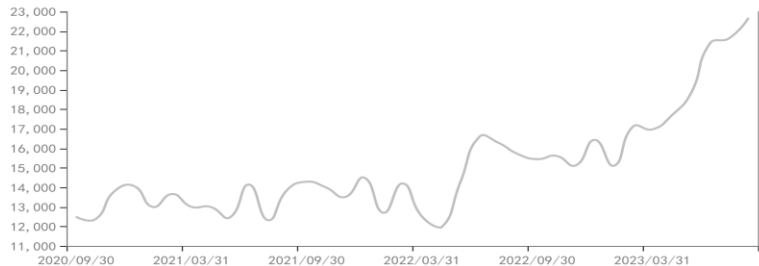
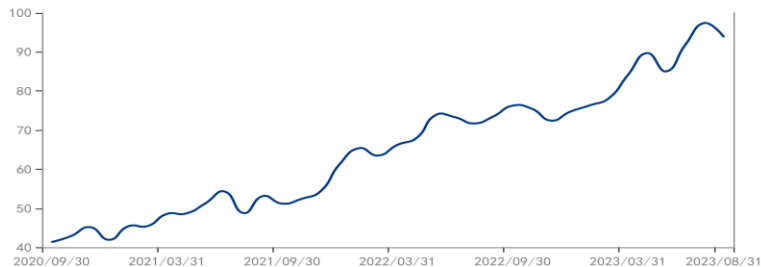
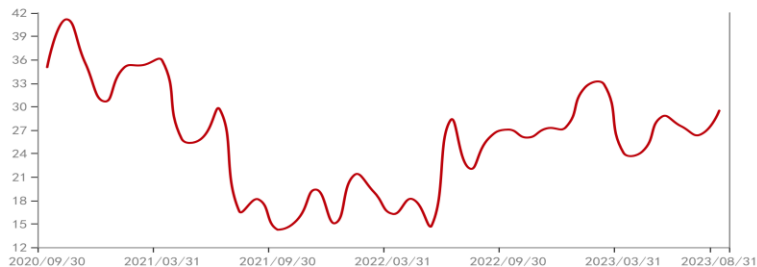
硫酸镍企业：产能：中国（月） 硫酸镍企业：开工率：中国（月）（右轴） 硫酸镍：生产成本：中国：镍豆加工工艺（日） 硫酸镍：生产成本：中国：氢氧化镍加工工艺（日）（右轴） 镍生铁：RKEF工艺：生产成本：内蒙古（日）  
镍生铁：RKEF工艺：生产成本：江苏（日） 镍生铁：RKEF工艺：生产成本：山东（日）



国内高镍铁产量降后缓修复，印尼镍铁产量增长高位趋缓，对应国内纯镍产量年中增量爬坡延续，纯镍表观消费量转调整，硫酸镍产量年中回升修复

镍铁、电解镍、硫酸镍产量与表观消费量对比

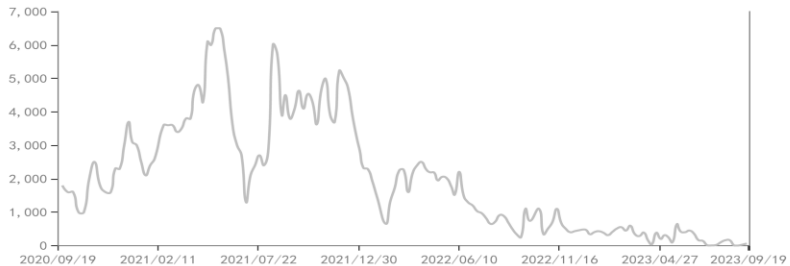
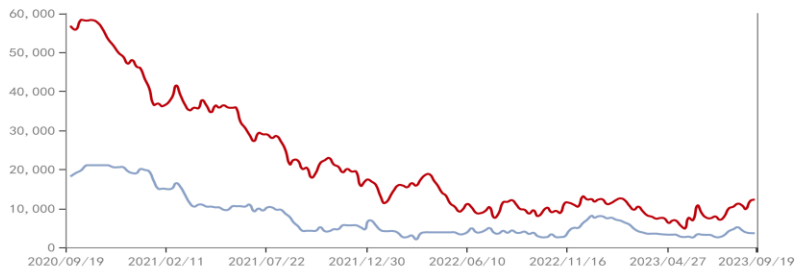
— 高镍生铁：产量：中国：实物量（月） — 中高镍生铁：产量：印尼：实物量（月） — 电解镍：产量：中国（月） — 电解镍：表观消费量：中国（月） — 硫酸镍：产量：中国：实物量（月）



# 国内纯镍社会库存低位趋稳转增，保税库存低位缓波动，期货库存低位转回增

镍板镍豆现货库存与沪伦期货库存变化

— 精炼镍：社会库存：中国：18家样本仓库（周）   
 — 精炼镍：保税区：库存：中国：18家样本仓库（周）   
 — 镍板：现货库存：中国：18家样本仓库（周）   
 — 镍豆：现货库存：中国：18家样本仓库（周）   
 — SHFE：镍：交割库库存（周）（右轴）  
— LME：镍：期货库存（日）

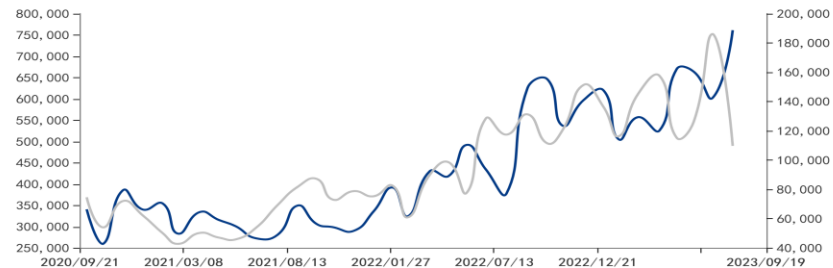
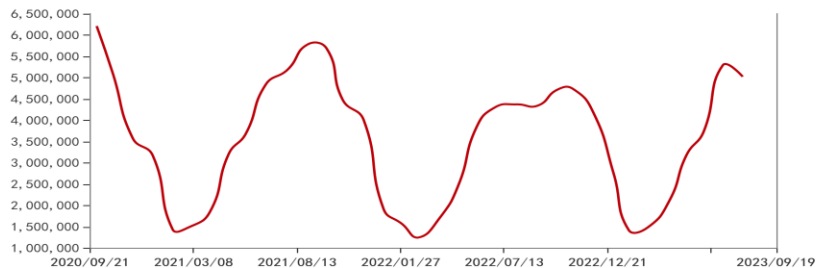




镍矿镍铁进口高位趋缓，镍铁进口量升至新高，镍铁进口比价打开，俄镍比价持平

镍各环节进口量及进口盈亏对比

— 镍矿：进口数量合计：中国（月） — 镍铁：进口数量合计：中国（月） — 镍：进口数量合计：中国（月）（右轴） — 镍铁：印尼产：进口盈亏：中国（日） — 镍豆：进口盈亏（日） — 俄镍：进口提单盈亏（日）（右轴）



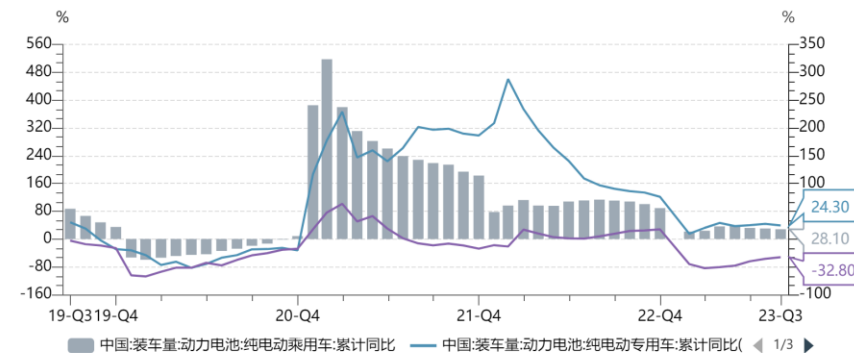
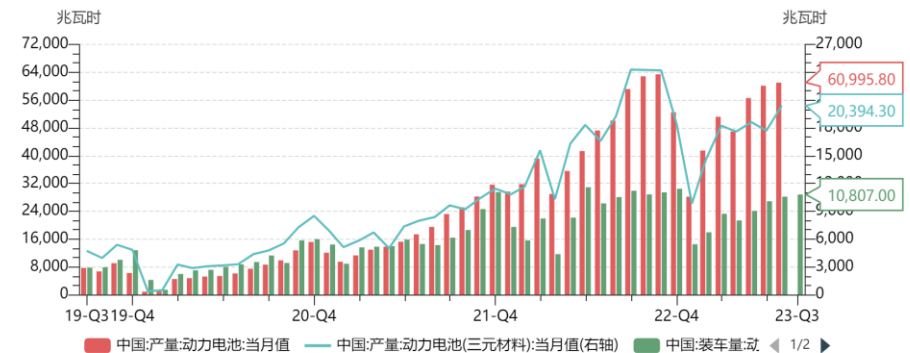
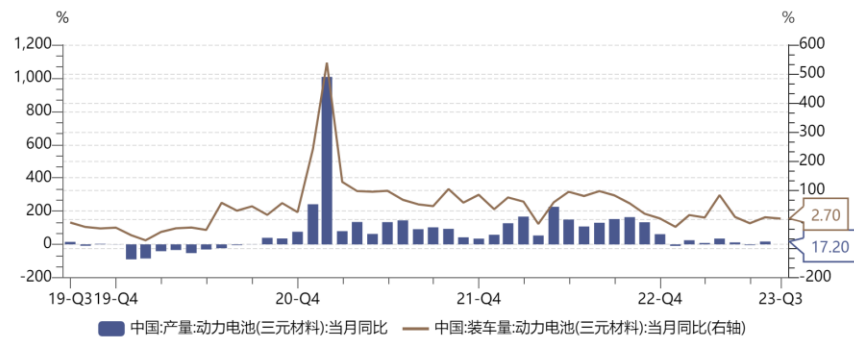
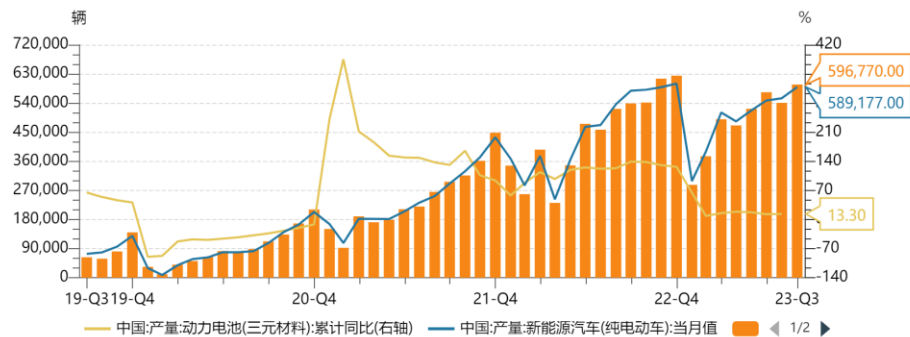
伦镍水差结构回弱调整趋缓近端贴水维持，纯镍提单溢价自高位回落调整，国内水差结构近端挺水转贴水，金川镍升水延续回落，俄镍升水对应延续调整

镍内外盘期现水差结构变化

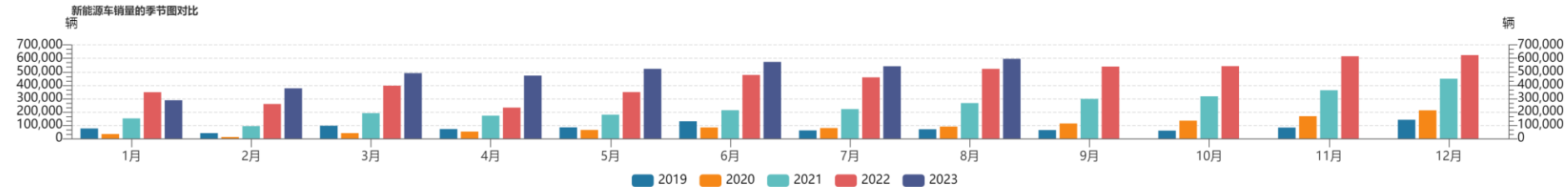
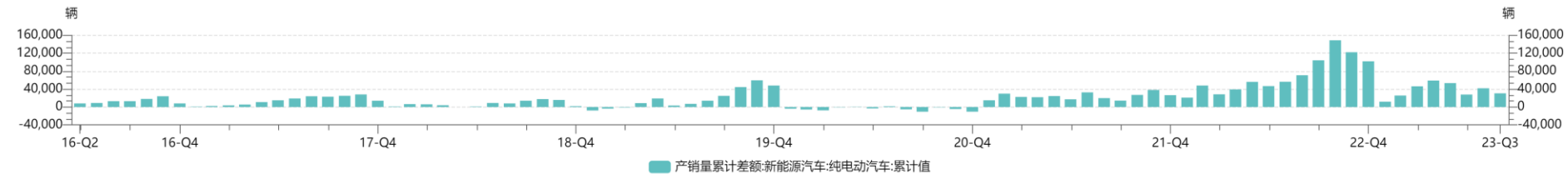
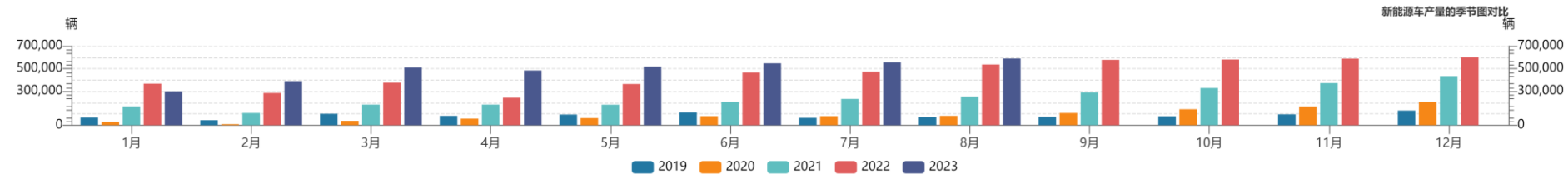


新能源路径动力电池装车量同比增幅趋缓，中欧美政策支持无疑问，  
 月度新能源车产销数据重回增长，三元材料动力电池的产量装车增幅平稳

新能源车产销与动力电池装车量



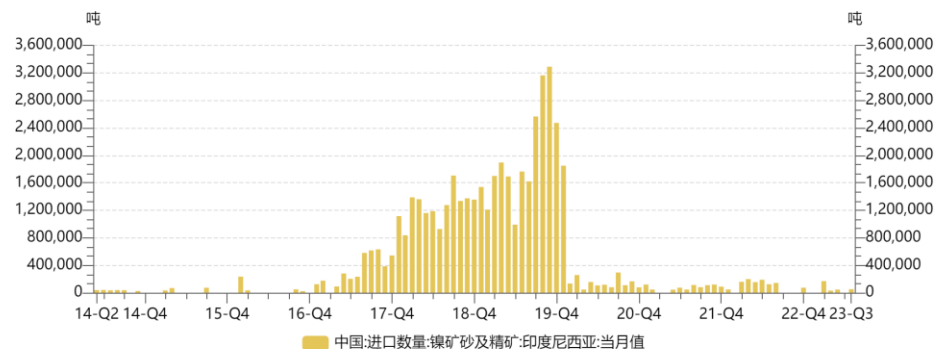
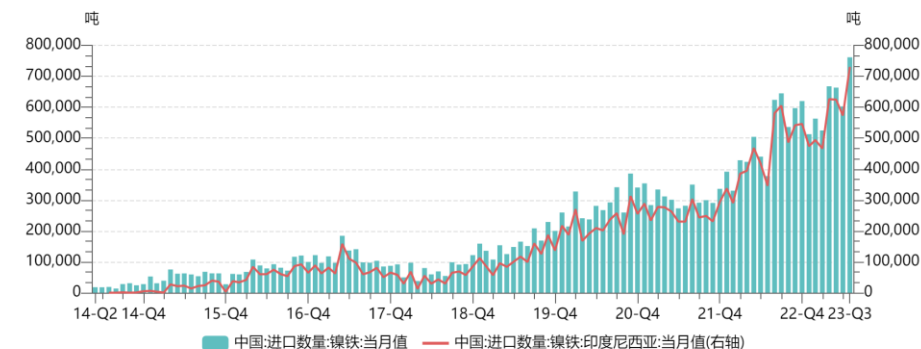
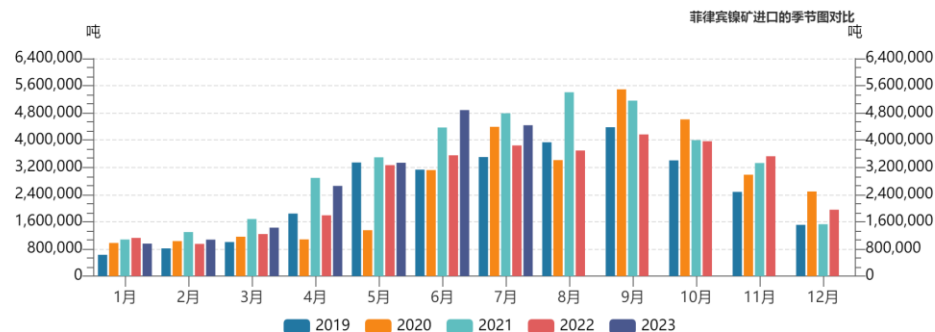
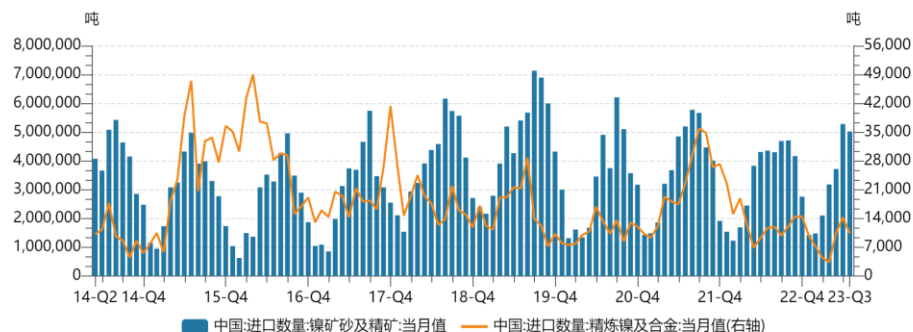
新能源车产销量差额、季节同比对比



镍原料进口镍矿进入季节调整期，镍铁进口增量延续，印尼镍铁进口占主导，菲律宾镍矿进口环比调整，精镍及合金进口低位回升，原料补充进口替代延续

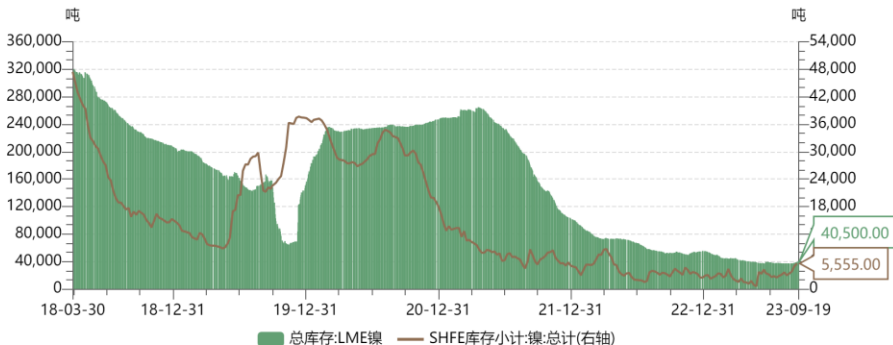
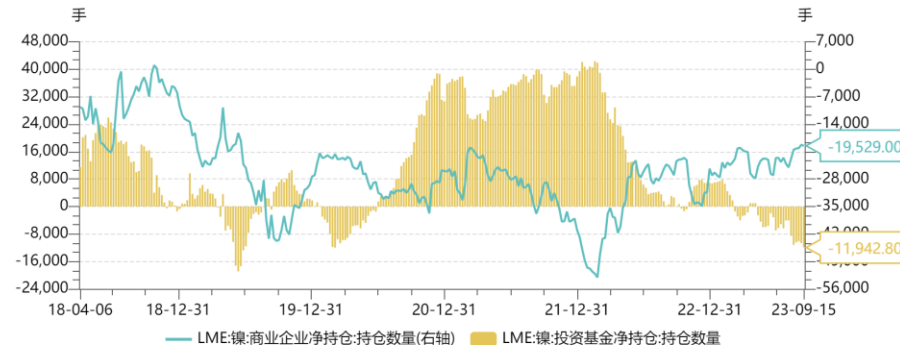
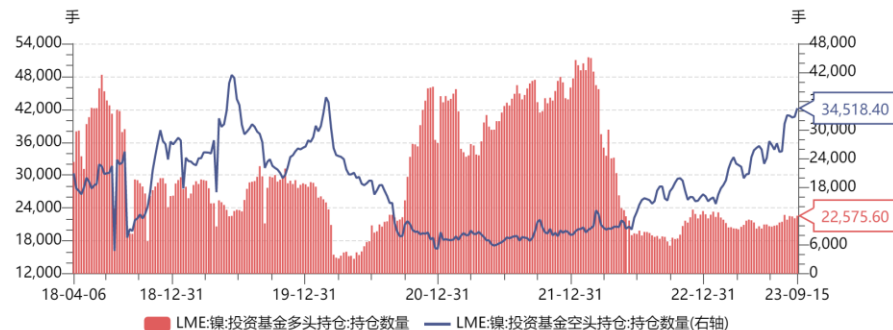
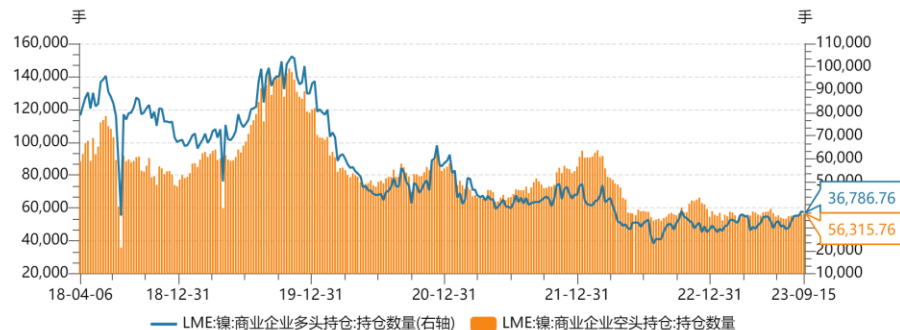


镍原料进口结构与地区来源对比



伦镍投资基金净持仓在三季度净空规模加力，商业盘净空兑现回落后转平，  
 伦镍显性库存续降，沪镍库存低位略增，产能结构的预期变化压制显性库存博弈

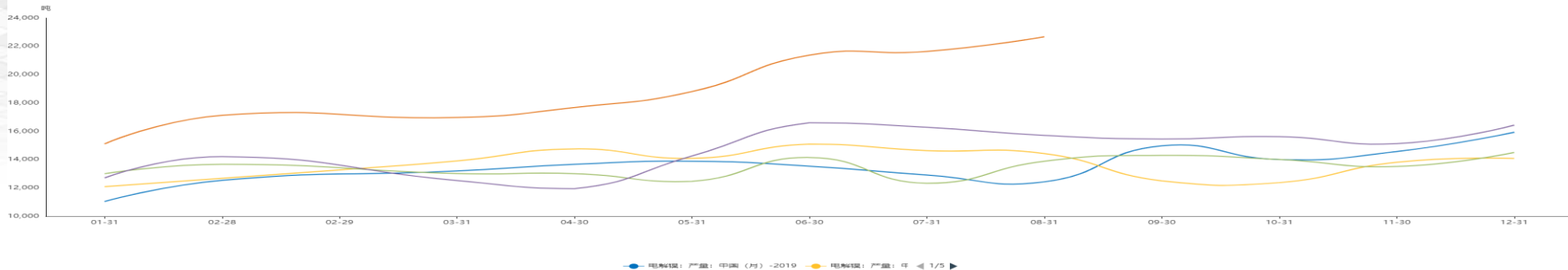
伦镍持仓结构对比与显性库存变化



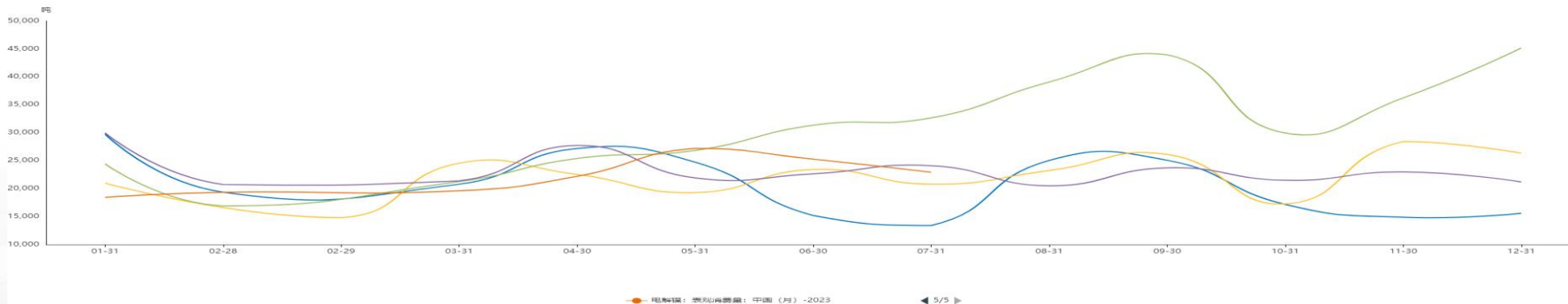


钢联数据终端对纯镍供需季节波动对比，今年精炼镍的产量爬坡释放集中呈现，需求季节特性对比，继续对比精镍金九前置的需求支持检验

国内精炼镍产量季节性



中国精炼镍表观消费量季节性



# PART 4

## 市场形态分析及交易价区提示



沪铝中期形态箱体振荡压制渐消化，冶炼利润修复供需调和定价中枢强于预期，量仓节奏变化看，三季度末的减仓换手与托盘引导配合，沪铝18500又成平衡位



伦锌期价中期形态转为2550-2200美元区间收敛弱修复波动，季末反弹仍受压，量仓节奏下落防守转托盘试探，2550美元阶段反压，中期顺向调整结构还未扭转



沪锌的中期形态下落结构修复改善，年线对应的弧形包络反压位待化解，产业预期有渐改善的讨论，沪锌的逆向调整结构好于伦锌，三段式小楔形构造？



伦镍的中期对称下落结构延续，长周期强弱转换的分水位逐渐跌破并顺向下行，靠近2万美元一线有防守争持，下落防守与压盘约束并存，形态转弱振荡未止跌



沪镍的量仓节奏重回减仓调整模式，对应伦镍增仓压制，形态疑似中继平台，围绕可交割资源的博弈告一段落，中期平衡位的试探延续，17万反压15万再验？



沪镍加权(SHFE 7500) 日线





## PART 5

# 10月交易策略及保值参考建议



- 三季度商品市场内外联动品种走势区间振荡下落兑现转修复，社库库存的消化过程总体正常，现货季需求淡季转换过渡，人民币汇率贬值提升比价引导反套周旋
- 板块组合强弱分化，产业研讨转向关注供需双增下的中枢调整，铜铝锌镍形态依次渐弱，三品种的买保卡位立足刚需，锌镍铝依托中期形态还原位可再试买保；卖保卡位锁利润
- 产业链的定价驱动看增量，行业研讨推选铜铝锡偏多、镍偏空，镍品种继续关注黑链与新动能定价的切割；锌留意冶炼增量的阶段放缓修正；铝的供需修复弱平衡，价格区间偏稳
- 沪铝中期平衡位重回18500一线，沪铝卖保卡位上移19500一线；沪锌中期平衡位下移20000一线，卖保卡位依托年线一线；沪镍的买保退守至15万一线，反压下移至17万一线
- 有色品种的外围风控关注欧美四季度的动能放缓检验，国内金九银十尚处政策支持再加力的落地期，卖保卡位重价不加量。新动能品种的中期支持阶段消化，留意内外套风控。

- 铝的卖保锁利润价区上移19500一线，卖保锁近二月合约，搭配氧化铝合约组合做冶炼利润锁价；买保可兼顾三月期合约，虚拟库存卡位上移参考18000-18500一线
- 锌的下游买保卡位可上移20000一线，卖保卡位对应22000-20000区域滚动换手，留意产业对远月预期的改善，锌的多空配防守可在10月末调整为倒三七锁价比例
- 镍的原料技术路径变化，黑链和新动能成本再调和，新动能的需求支持增量相对趋缓，买保锁价下移至15万一线低买防守，卖保卡位阶段下移至18-17万区域
- 风控止损：买保择价卡位保护可破位退出；卖保锁利润头寸上移卡位后暂不加量，10月末再择时风控锁价，卖保比例按区间中下梯度调整，择时卡位调整为6成、4成、2成。



全国统一客服热线：**400-8844-998**

公司网址：**BTQH.COM** ▶

总部地址：成都市高新区锦城大道**539**号盈创动力大厦**A座406**

邮政编码：**610041**





# THANKS