

2026年电解铜：供应缺乏弹性，需求的故事小而美

通惠期货研发部

李英杰

从业编号：F03115367

投资咨询：Z0019145

手机：18516056442

liyingjie@thqh.com.cn

孙皓

从业编号：F03118712

投资咨询：Z0019405

sunhao@thqh.com.cn

www.thqh.com.cn

年报观点总结：

铜矿与冶炼：2025年进口铜精矿加工费持续走低，-42.15美元/吨的TC费用使得冶炼厂更依赖于副产品的收益，CSPT在2026年加工费谈判中收获0美元/吨的TC定价，可见2026年对于副产品的依赖有增无减；2026年贵金属、硫酸等副产品的价格预计仍旧维持强势，CPST即便达成产能负荷降低10%的决议，但冶炼产能清退难度仍较大，冶炼端产能的扩张将快于矿端，利润预计仍将向上游集中。2026年重点关注副产品价格，若冶炼利润再度被侵吞，则中期存在开工率下行风险。

终端需求：2026年电解铜的终端需求呈现“传统企稳、新兴崛起”的格局，整体需求保持韧性增长。2026年全球精炼铜需求预计同比增长3.2%，中国需求增速预计4%。全球需求量预计超过2900万吨，其中近一半仍来自电力投资，各国电网升级改造带动年均投资额向6000亿美元迈进，以新能源为代表的增长领域贡献显著，其用铜量预计突破500万吨。同时，以AI数据中心和储能系统为代表的新兴需求快速释放，预计全球AI数据中心耗铜量接近60万吨，储能领域用铜增长有望超过50%。整体来看，能源转型与数字革命构成了需求长期增长的保障。

宏观经济：2026年呈现出明确的顺周期特征。货币政策层面，美联储开启的降息周期与美元指数趋弱，为以美元计价的铜资产提供了直接的流动性支撑与估值抬升动力。地缘与产业层面，中美经贸关系阶段性缓和降低了系统性风险溢价，而全球AI基础设施竞赛所驱动的电力投资浪潮，正在形成可量化的新增需求，这部分“新基建”需求与传统制造业的周期性回暖形成共振。综合判断，2026年宏观因子对铜价的影响整体偏多，而关税等因素构成的美国地区性虹吸效应会导致地区性价差的结构性价差机会。



目录

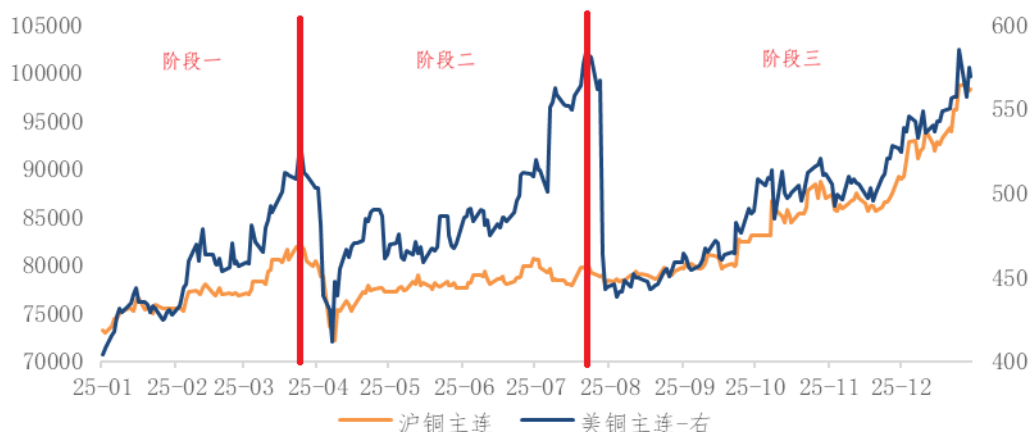
一、2025 年市场回顾	3
二、电解铜供给分析	4
1、铜矿：枯竭矿山品位下降，资本开支掣肘 26 年新矿开发.....	4
2、电解铜冶炼：副产品价格更加敏感，供应紧缺向冶炼端传导概率较大.....	5
二、电解铜需求分析	7
1、建筑需求：大底已过，增速略有企稳迹象.....	8
2、传统电力与电网需求：托底力量，中国投资仍旧积极.....	9
3、汽车与新能源汽车：2026 年需求增量或来自海外	10
4、电子电器：2026 年需求增量或来自海外	10
4、AI 相关领域：一个小而美的故事	11
三、宏观：美元决定价格方向，关税决定价格结构	11
1、美元：弱美元预期，商品货币化趋势增强.....	11
2、关税：铜制品关税落地，制造业回流引发虹吸需求.....	12
三、平衡表与市场展望	13
1、平衡表：全年供给或仍可能存在缺口.....	13
2、2026 年电解铜市场展望	14



一、2025 年市场回顾

2025 年铜的整体运行围绕这“关税”与“铜矿”这两个关键词，全年可以划分为三个阶段。

图 1：2025 年铜期货指数日度 K 线走势（左-元/吨、右-美分/磅）



数据来源：iFinD、通惠期货研发部

阶段一：2025 年一季度；该阶段市场相对平静，资金关注点基本集中在可能的降息预期上，对于特朗普可能的关税政策也尚未开始计价，全球铜市场氛围回暖。

阶段二：2025 年 4 月-7 月；该阶段是关税的舞台，国内清明节期间，特朗普政府突发关税法案，市场恐慌盘清出带动铜价出现第一次杀跌，随后美国电解铜相关的关税政策是 COMEX-LME 价差持续扩大，全球电解铜库存持续向美国转移，直至 7 月末，美国关税细则落地，仅向铜制品征收高额关税，预期证伪，comex 与其他市场之间的价差一夜修复。

阶段三：2025 年 8 月-12 月；9 月 8 日，自由港麦克莫兰位于印度尼西亚的 Grasberg 铜矿发生泥石流事故而停产，自由港因此宣布“不可抗力”而不再履约四季度销售合同。全球第二大铜矿的缺失直接改变了后续的供给预期，矿端增速再度放缓与全球 AI 泡沫共振共同推升四季度铜价。

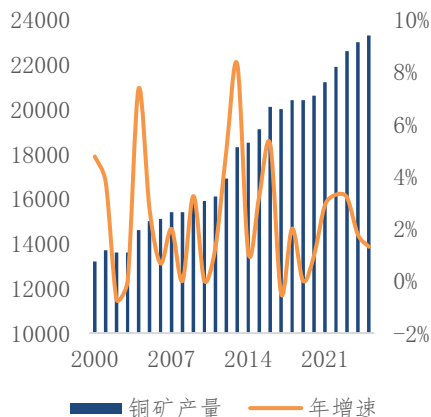


二、电解铜供给分析

1、铜矿：枯竭矿山品位下降，资本开支掣肘 26 年新矿开发

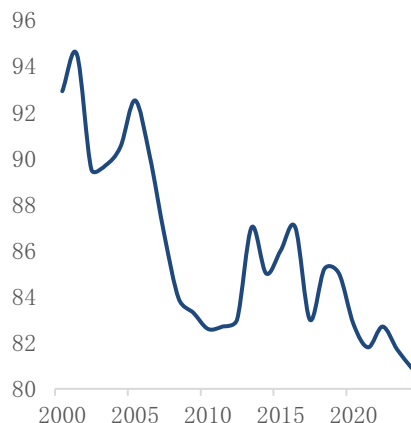
2025 年 10 月，国际铜业研究组织（ICSG）最新预测全年铜矿产量同比增加 1.4%，折合 2330 万吨。由于当前全球部分主要铜矿已经进入枯竭期，全球铜矿产能利用率逐年下滑。

图 2：全球铜矿产量（千吨、%）



数据来源：美国地质调查局、通惠期货研发部

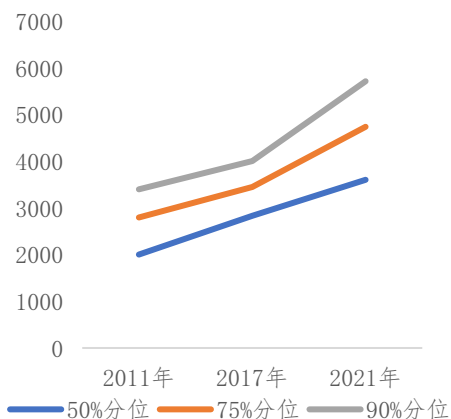
图 3：全球铜矿山产能利用率 (%)



数据来源：国际铜业研究组织、通惠期货研发部

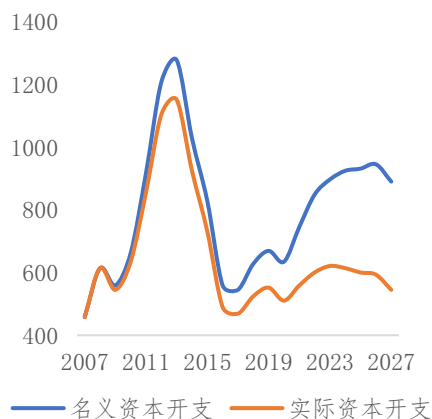
根据彭博数据，全球铜矿的平均品位已经由 2003 年的 0.85% 下降至 2022 年的 0.42%，加上环保、通胀等因素，全球铜矿综合成本持续上行。

图 4：全球铜矿现金成本（美元/吨）



数据来源：通惠期货研发部

图 5：全球矿山资本开支 (%)



数据来源：彭博社、通惠期货研发部

铜矿综合成本的上升，使得近年铜价未能如愿刺激到铜矿企业的投资意愿，有限的资本开支使得企业对于初始投入高昂的 GreenFiled 项目勘探趋于保守，更倾向于已经有过一定开发的 BrownField 项目（2024 年占比 75%），故而全球铜矿供给增速修复或至少等待至 2027 年，整个 2026 年仍将面临供给端弹



性缺失的可能。

从全球前二十家电解铜企业（占全球供应量约 70%）的产量数据看，2025 年 1-3 季度铜矿产量同比减少 1.2%，由于四季度自由港下属铜矿矿难的影响，四季度增速难以追回，2025 年全年产量指引预计同比减少 0.7%；2026 年部分产能投产，产量指引同比增量预计为 1.6%。

表 1：全球前 20 家铜业铜矿产量（万吨）

	2025Q1-Q3	同比	2025 指引	2025 增速	2026 指引	2026 增速
紫金矿业	82.96	4.5%	115	7.5%	132	14.8%
洛阳钼业	54.34	14.2%	63	-3.1%	65	3.2%
五矿资源	38.50	41.1%	48	20.2%	50	4.2%
必和必拓	152.30	4.5%	192	-1.5%	195	1.6%
自由港麦克米兰	124.4	-13.6%	182	-3.2%	159	-12.6%
智利国营铜公司	93.7	-5.1%	135	1.7%	135	0.0%
南方铜业公司	71.41	-3.2%	97	-0.4%	93	-4.1%
瑞士嘉能可	58.35	-17.3%	87	-5.4%	85	-2.3%
墨西哥铜业公司	72.43	-11.6%	108	0.0%	108	0.0%
英美资源	52.60	-8.5%	72	-6.9%	80	11.1%
力拓	64.24	29.9%	79	3.1%	85	7.6%
安托法加斯塔	47.66	2.8%	68	2.4%	68	0.0%
第一量子	29.56	-7.6%	41	-4.9%	42	2.4%
波兰铜业集团	52.64	-3.2%	64	-5.9%	70	9.4%
诺里尔斯克镍业	31.30	-4.0%	35	-7.9%	37	5.7%
泰克资源	31.90	-1.5%	48	7.6%	51	6.3%
淡水河谷	27.43	11.4%	35	0.5%	34	-2.9%
艾芬豪矿业	31.64	4.3%	40	-4.8%	42	5.0%
伦丁矿业	24.43	-8.7%	32	-13.3%	33	3.1%
哈萨克矿业	27.74	-3.3%	38	0.0%	40	5.3%
总计	1169.53	-1.2%	1579	-0.7%	1604	1.6%

数据来源：公开资料整理、通惠期货研发部

2、电解铜冶炼：副产品价格更加敏感，供应紧缺向冶炼端传导概率较大

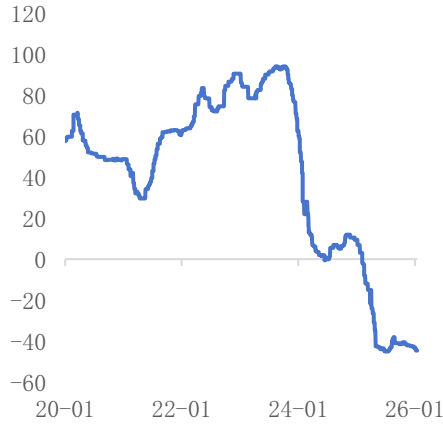
根据 ICSG 数据，2023 年-2025 年铜矿端产能增速约为 3.4%，电解铜冶炼端的产能增速约为 4.0%，现货 TC 价格自 2023 年开始逐步下行，2025 年开始，现货 TC 价格开始低于 0 值，正式进入负 TC 时代。

目前流出的市场信息看，2026 年中国谈判小组与主流矿企的长协谈判价为 0 美分/磅、0 美元/吨，在冶炼端产能增速高于矿山产能增速这一矛盾出现实质



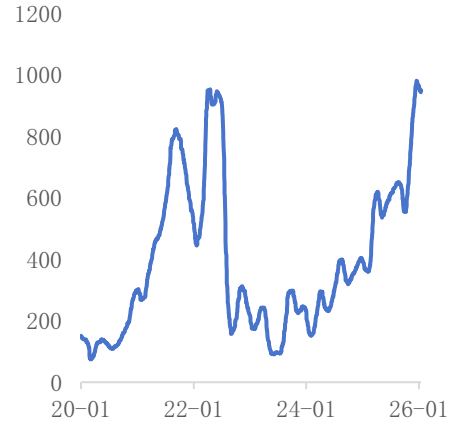
性改善前，议价权仍将掌握在上游矿端手中。TC 价格长协价格为 0，现货 TC 持续为负的局面下，冶炼端产能对硫酸、金银等冶炼厂副产品的价格敏感度将大幅提高。

图 6：上海 20%铜矿现货 TC（美元/吨）



数据来源：百川盈孚、通惠期货研发部

图 7：中国硫酸价格（元/吨）



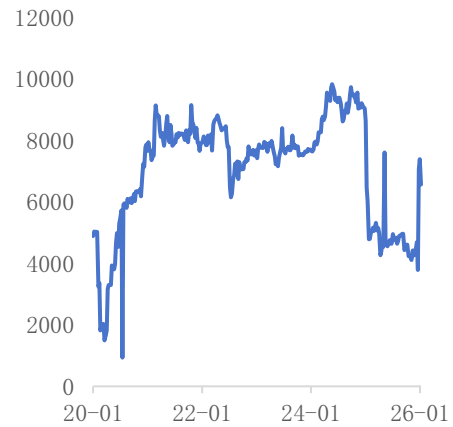
数据来源：百川盈孚、通惠期货研发部

图 8：黄金、白银价格（元/克、元/千克）



数据来源：百川盈孚、通惠期货研发部

图 9：中国电解铜生产利润（元/吨）



数据来源：百川盈孚、通惠期货研发部

由于硫酸、金银等副产品价格持续走高，2025 年电解铜冶炼端尚未出现明显减产，矿端增速放缓这一现实尚未在冶炼端体现，根据国际铜研究组织（ICSG）统计的数据，2025 年 1-10 月全球精炼铜（电解铜）累计产量为 2380.7 万吨，同比增长 3.82%。其中，原生精炼铜产量 1966.8 万吨，同比增长 3.06%；再生精炼铜产量 413.9 万吨，同比增长 7.62%；根据国家统计局数据显示，2025 年 1-11 月中国电解铜累计产量为 1332.3 万吨，同比增长 9.8%。

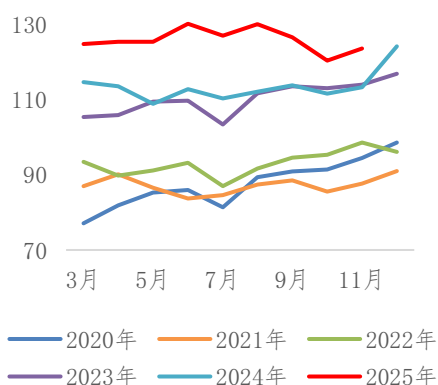
不过 2026 年，矿端供应紧张的局面有望向精炼端传导，主要原因在 2026 年长协定价大概率仍将维持在负值水平，虽说能这一行业理论上仍可依赖副产品维持生存，但对于工艺未能及时升级、综合成本较高的中小型冶炼厂而言依



旧威胁着生存。与此同时，对于“内卷式”竞争的整治活动也已兴起，中国铜原料联合谈判小组成员企业已在近期达成共识，将在 2026 年降低铜矿冶炼产能负荷 10%以上。

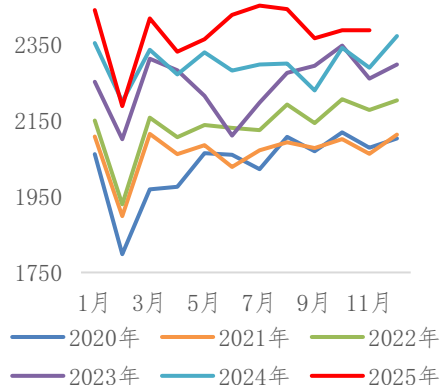
根据 ICSG 预测，2025 年全球铜精炼产量同比增加 3.4%，2026 年全球精炼铜产量增速将降低至 0.9%。我们估算 2026 年全球精炼铜供应约为 2400 万吨，其中中国精炼铜供应可达到 1700 万吨。

图 10：中国电解铜产量（万吨）



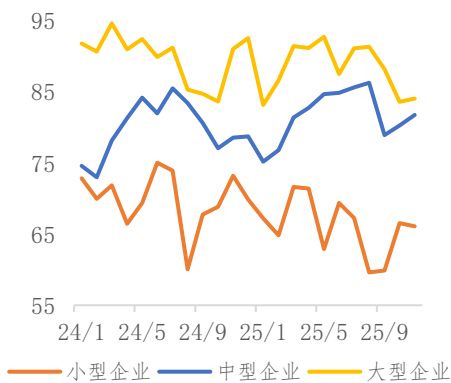
数据来源：国家统计局、通惠期货研发部

图 11：全球电解铜产量（万吨）



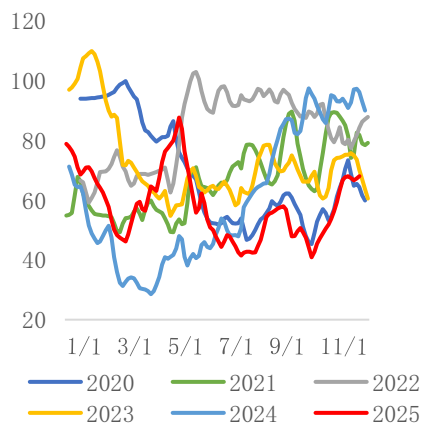
数据来源：ICSG、通惠期货研发部

图 12：铜冶炼企业开工率



数据来源：SMM、通惠期货研发部

图 13：中国港口铜精矿库存（万吨）



数据来源：MySteel、通惠期货研发部

二、电解铜需求分析

2025 年，全球碳酸锂需求预计共计 2800-2850 万吨，同比增长 3%左右；中国碳酸锂需求预计 1650 万吨，同比增长 3%左右。

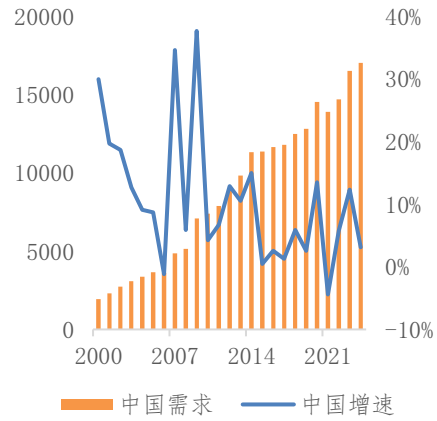
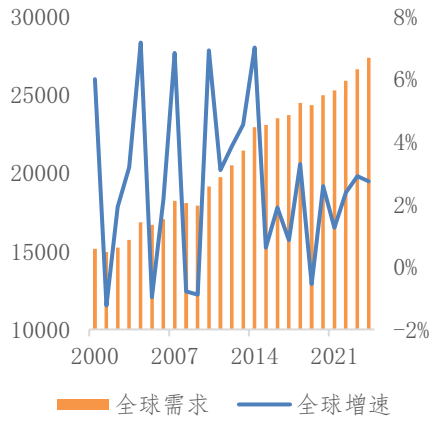
中国电解铜的下游需求目前正处于新旧驱动交替的转折点，以电网、白电、建筑等领域为代表的传统下游仍旧占据了约 80%的下游需求，对电解铜需



求起到一个稳定托底作用，而风光电、新能源汽车以及 AI 相关领域快速增长，在传统需求领域不拖后腿的情况下，上述新兴领域将是整个 2026 年电解铜需求叙事的主线。

图 14：全球电解铜需求（千吨）

图 15：中国电解铜需求（千吨）



数据来源：ICSG、通惠期货研发部

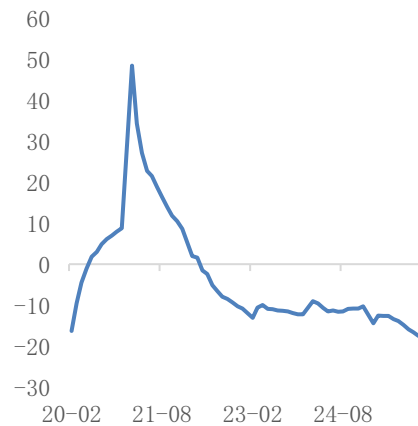
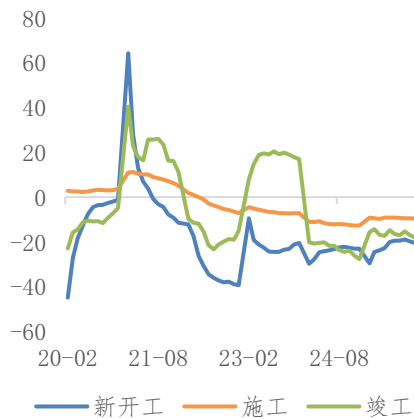
数据来源：智利国家铜业委员会、通惠期货研发部

1、建筑需求：大底已过，增速略有企稳迹象

2025 年 1-11 月，中国房地产销售面积累计 78702 万平方米，同比下降 7.8%，较 2024 年同期跌幅收敛逾半。房屋新开工、施工以及竣工面积相比 2024 年同期下降幅度也有大幅好转，2026 年竣工面积预计仍将有所好转，建筑领域的电解铜消费预计约为 110 万吨。

图 16：中国建筑施工面积增速

图 17：中国房地产开发投资完成额累计增速



数据来源：国家统计局、通惠期货研发部

数据来源：国际统计局、通惠期货研发部



表 2: 建筑领域用铜量 (万吨)

	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
竣工面积	101411.9	86222.2	99831.1	73743.2	61200.0	55000.0
用铜量	202.8	172.4	199.6	147.5	122.0	110.0
同比增速	-4.9%	-15.0%	15.8%	-26.1%	-17.0%	-10.2%

数据来源: 国家统计局、通惠期货研发部

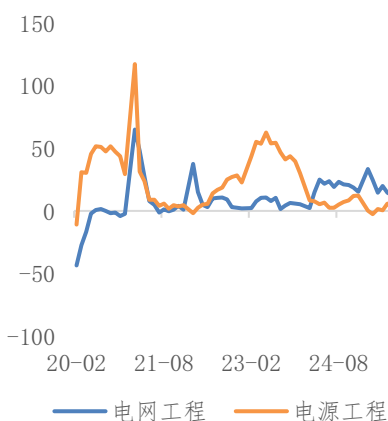
含铜量计算参数: 20 吨/万平方米

2、传统电力与电网需求: 托底力量, 中国投资仍旧积极

"十五五"规划中, 国家电网服务经营区风光新能源装机容量预计年均新增 2 亿千瓦左右, 推动非化石能源消费占比达到 25%、电能占终端能源消费比重达到 35%, 五年期间预计将新增 4 万亿固定资产投资用于新型电力系统建设, 相比“十四五”期间增长 40%。

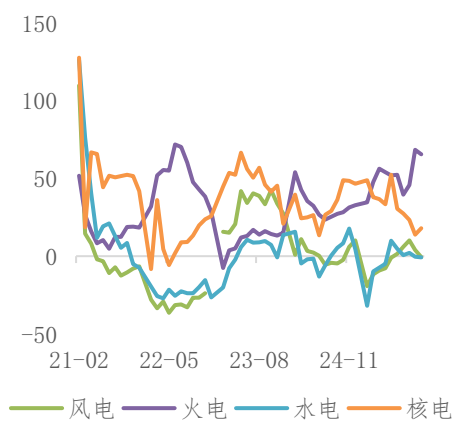
2026 年预计电源端增速有限, 电网端投资仍可提供一定增量, 全年传统电力与电网端可贡献电解铜需求 847 万吨, 相比 2025 年同比增加 5%。

图 18: 中国电源与电网投资完成额累计增速



数据来源: 中国电力企业联合会、通惠期货研发部

图 19: 电源分项投资完成额累计增速



数据来源: 中国电力企业联合会、通惠期货研发部

表 3: 传统电力与电网领域用铜量 (万吨)

	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
新增装机	175	196	369	434	479	476
电源用铜	73	85	170	205	220	218
电网投资	4951	5012	5275	6083	6518	7100
电网用铜	446	449	475	545	588	629
总用铜量	519	534	645	750	808	847
同比增速	2%	3%	21%	16%	8%	5%

数据来源: iFind、通惠期货研发部

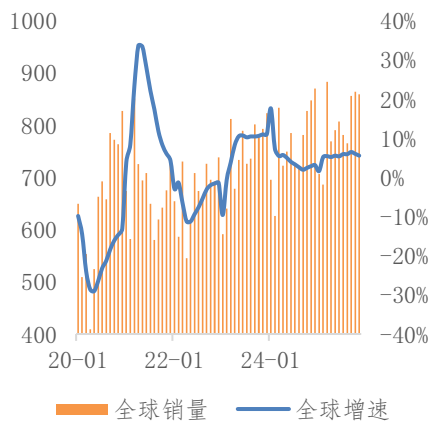


3、汽车与新能源汽车：2026 年需求增量或来自海外

中国 2026 年新的汽车补贴政策在 2025 年的基础上有所调整，整体表现为补贴范围有所扩大，标准统一，但考虑到市场销量以价格较低的家用车为主，实际补贴力度相比 2025 年明显减弱。不过整体上，以旧换新政策仍旧向新能源汽车倾斜。

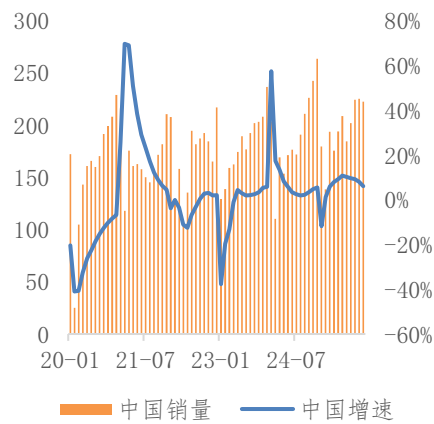
海外方面，除了美国以外，大部分国家仍旧在推动新能源汽车市场需求，且难以摆脱对中国新能源汽车的进口依赖，2026 年汽车端中国电解铜消费预计为 231 万吨，其中新能源汽车消费 163 万吨。

图 20：全球汽车销量（万辆）



数据来源：乘联会、通惠期货研发部

图 21：中国乘用车销量（万辆）



数据来源：乘联会、通惠期货研发部

表 4：汽车领域用铜量（万吨）

	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
全球产量	7998	8481	9345	9250	9255	9451
全球用铜	240	274	317	338	365	394
中国产量	2606	2700	3013	3126	3420	3548
-新能源	353	704	955	1287	1609	1882
中国用铜	104	133	159	186	212	231

数据来源：乘联会、iFinD、通惠期货研发部

4、电子电器：2026 年需求增量或来自海外

电子电器中，以空调、冰箱等产品为代表的白电贡献了绝大部分的电解铜消费量，2025 年国内白电的电解铜消费量约为 240 万吨，占到国内电解铜消费总量的 15% 左右；而在白电中，空调贡献了 75% 以上的消费，2025 年达到约 190 万吨。

“十五五”期间，关于家用电器以旧换新的相关政策仍旧可以持续，2026 年白电的消费增速预计仍可维持 5%。



图 22：白电产量增速

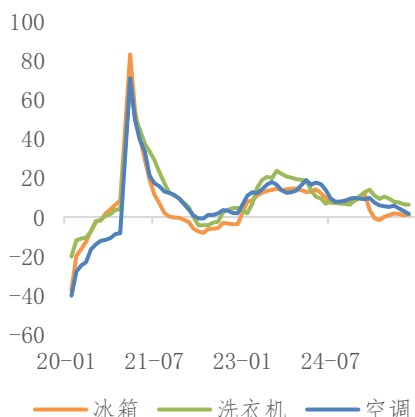
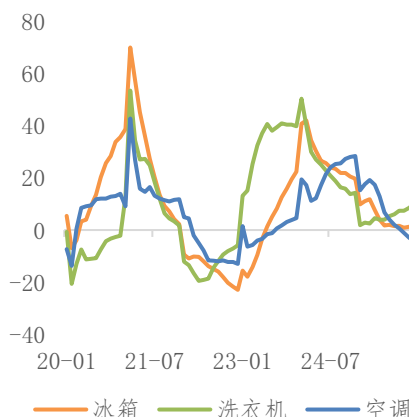


图 23：白电出口增速



数据来源：国家统计局、通惠期货研发部

数据来源：海关总署、通惠期货研发部

表 5：中国家电领域用铜量（万吨）

	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
空调产量	19268	19260	21450	23200	23630	24450
空调用铜	155	154	173	188	190	198
冰箱产量	10323	9178	10803	11376	11276	11628
冰箱用铜	31	27	33	34	33	35
洗衣机产量	7365	7640	9160	10020	10620	10980
洗衣机耗铜	15	15	18	20	21	22
总耗铜量	201	196	228	242	244	255
增速	-2%	-3%	13%	6%	1%	5%

数据来源：iFind、通惠期货研发部

4、AI 相关领域：一个小而美的故事

AI 相关领域中，与电解铜消费相关的主要是集中在数据中心、储能以及机器人领域。

根据摩根士丹利的预测，数据中心领域，到 2030 年可以维持 23% 的年度复合增速，2026 年全球数据中心的电解铜消费将达到 66 万吨，其中中国数据中心建设消费用量为 15 万吨。储能相关领域，2026 年增速或可高达 32%，预计达到 377GWh，其中中国占到 133GWh，折合中国储能用铜 9.3 万吨。

机器人领域，2026 年全球机器人产量或可达到 2400 万台以上，其中中国占到 1600 万台，折合中国用铜 18 万吨。

三、宏观：美元决定价格方向，关税决定价格结构

1、美元：弱美元预期，商品货币化趋势增强

2025 年美元指数累计下跌约 9%，创 2003 年以来最差年度表现，这降低了



以美元计价的电解铜进口成本，对铜价形成支撑；同时美联储在 2025 年累计降息三次，利率下行释放流动性，但是同时也让全球货币信用体系受到威胁，信用货币贬值的背景下，金银铜等商品的“货币”属性将压制其原始的“工业品”属性。

2026 年，美联储仍有继续继续降息的可能，当前美国经济受到压力，居民部门与企业部门对低利率环境的需求增加，特朗普政府中期选举的压力也预示着 2026 年美债利率大方向仍旧以下行为主。

图 24：美元与商品指数



数据来源：iFinD、通惠期货研发部

图 25：美国市场利率

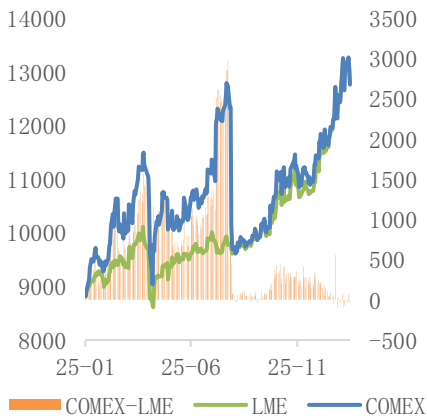


数据来源：iFinD、通惠期货研发部

2、关税：铜制品关税落地，制造业回流引发虹吸需求

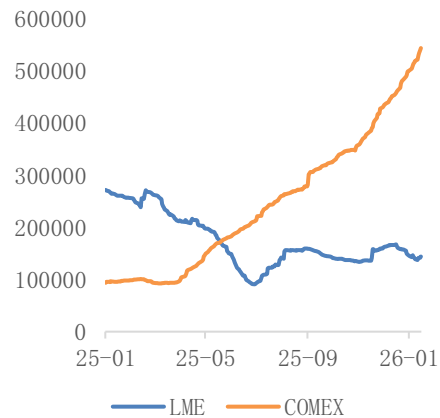
美国财政趋势目前趋于宽松，主要驱动来自特朗普政府推动下的“大而美”法案。年中对电解铜本身的关税预期证伪，但是制造业回流的政策仍在持续，同时电解铜制品的关税仍旧高企，故而美国地区对于电解铜的需求仍旧强劲，全球电解铜存在区域性价差的结构性的机会。

图 26：comex-lme 市场价差



数据来源：iFinD、通惠期货研发部

图 27：全球市场库存



数据来源：iFinD、通惠期货研发部



三、平衡表与市场展望

1、平衡表：全年供给或仍可能存在缺口

表 6：全球锂盐年度平衡表（万吨）

	2022	2023	2024	2025E	2026E
全球铜精矿产量	2194	2237	2298	2345	2388
同比增速	3.3%	2.0%	2.8%	2.0%	1.8%
全球精炼铜产量	2563	2710	2759	2810	2878
同比增速	3.4%	5.3%	2.2%	1.8%	2.3%
-原生铜产量	2151	2255	2295	2330	2375
-再生铜产量	412	455	464	480	503
全球精炼铜需求	2593	2692	2736	2831	2929
同比增速	3.1%	3.6%	1.5%	3.7%	3.2%
-中国	1354	1505	1590	1664	1730
-海外	1239	1187	1146	1167	1199
全球年度结余	-30	18	24	-21	-51

表 7：中国碳酸锂月度平衡表（吨）

	2022	2023	2024	2025E	2026E
中国铜精矿供应	835	868	885	928	999
-铜精矿产量	186	172	174	179	186
-铜精矿进口	649	696	711	749	813
精炼铜供应量	1009	1138	1202	1229	1258
-粗铜冶炼	910	986	1015	1035	1055
-废铜冶炼	99	152	187	194	203
精炼铜进口	389	375	403	419	436
供应总计	1398	1513	1605	1648	1694
供应年增速	4%	8%	6%	3%	3%
建筑	170	200	146	122	110
电力	534	645	750	808	847
-光伏发电	44	108	139	145	135
汽车	133	159	186	212	231
-新能源汽车	61	82	111	138	163
电子电器	314	351	366	372	382
人工智能相关	-	-	-	33	37
其他	200	150	142	150	160
需求总计	1354	1505	1590	1664	1730
需求年增速	0%	11%	6%	5%	4%
年度结余	43	8	15	-14	-36

数据来源：通惠期货研发部



2、2026 年电解铜市场展望

2025 年进口铜精矿加工费持续走低，-42.15 美元/吨的 TC 费用使得冶炼厂更依赖于副产品的收益，CSPT 在 2026 年加工费谈判中收获 0 美元/吨的 TC 定价，可见 2026 年对于副产品的依赖有增无减；不过 2026 年贵金属、硫酸等副产品的价格预计仍旧维持强势，CPST 即便达成产能负荷降低 10% 的决议，但冶炼产能清退难度仍较大，冶炼端产能的扩张将快于矿端，利润预计仍将向上游集中。2026 年重点关注副产品价格与废铜供应，若冶炼利润再度被侵吞，则中期存在开工率下行风险。

2026 年中国铜材加工呈现“高端恒强，低端内卷”的结构性分化，铜杆受特高压电力项目支撑，铜管加工需求受铝代铜威胁，铜箔新增产能集中于 6 μ m 类的高端规格。电解铜的终端需求呈现“传统企稳、新兴崛起”的格局，整体需求保持韧性增长。2026 年全球精炼铜需求预计同比增长 3.2%，中国作为全球最大铜消费国，需求增速预计 4%。全球需求量预计超过 2900 万吨，其中近一半仍来自电力投资，各国电网升级改造带动年均投资额向 6000 亿美元迈进。以新能源为代表的增长领域贡献显著，其用铜量预计突破 500 万吨，尤其电动车、光伏和海上风电的单机或单位装机耗铜量达到传统领域的数倍。同时，以 AI 数据中心和储能系统为代表的新兴需求快速释放，预计全球 AI 数据中心耗铜量接近 60 万吨，储能领域用铜增长有望超过 50%。建筑、家电等传统领域需求则相对平稳。整体来看，能源转型与数字革命共同构成了铜需求长期增长的稳固双引擎。

2026 年呈现出明确的顺周期特征。货币政策层面，美联储开启的降息周期与美元指数趋弱，为以美元计价的铜资产提供了直接的流动性支撑与估值抬升动力。增长预期层面，美国“软着陆”概率上升，叠加中国进入“十五五”规划实施元年，财政与产业政策的协同发力有望推动全球制造业 PMI 重返扩张区间，这为铜的工业属性需求提供了宏观基本盘。地缘与产业层面，中美经贸关系阶段性缓和降低了系统性风险溢价，而全球 AI 基础设施竞赛所驱动的电力投资浪潮，正在形成可量化的新增需求，这部分“新基建”需求与传统制造业的周期性回暖形成共振。综合判断，2026 年宏观因子对铜价的影响整体偏多，铜的金融属性与工业属性有望同时受益于宽松的货币环境与复苏的景气周期。

分析师承诺

本人(或研究团队)以勤勉的职业态度,独立、客观地出具本报告。本报告清晰地反映了本人(或研究团队)的研究观点。本人(或研究团队)不曾因,不因,也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收到任何形式的报酬。

免责声明

客户不应视本报告为作出投资决策的唯一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户,不构成客户私人咨询建议。本公司不确保本报告充分考虑到客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况,以及(若有必要)咨询独立投资顾问。

在任何情况下,本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下,本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负责。

若本报告的接收人非本公司的客户,应在基于本报告作出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。

咨询热线: 021-68864685

地址: 上海市浦东新区陆家嘴西路 99 号万向大厦 10 楼

邮编: 200120

电话: 021-68864685 传真: 021-68866985

