



2025 年碳酸锂年报

--供过于求局面持续，25 年碳酸锂仍将承压

和合期货：2025 年碳酸锂年报

——供过于求局面持续，25 年碳酸锂仍将承压



和合期货
HEHE FUTURES

作者：段晓强

期货从业资格证号：F3037792

期货投询资格证号：Z0014851

电话：0351-7342558

邮箱：duanxiaoqiang@hhqh.com.cn

摘要：

宏观面国内政策支撑经济有韧性。中央经济会议提出 2025 年要实施更加积极的财政政策，提高财政赤字率，同时，会议提出要实施适度宽松的货币政策，时降准降息，保持流动性充裕，财政货币政策同步发力，为国内宏观经济运行保驾护航。随着宏观政策组合效应显现，我国工业服务业较快增长，就业物价总体稳定，社会预期有效提振，新质生产力稳步发展，我国经济将展现更强大的韧性。

基本面供需两旺，但供大于求趋势难以改变。供给端，2025 年海外锂资源保持扩张趋势，主要增长集中在南美以及非洲；国内三种矿石都有进展，但 2025 年国内冶炼产能新增主要还是集中在盐湖端。需求端，11 月我国汽车产量创历史新高，明年政策环境依然偏暖，有利于汽车行业保持健康发展；1-11 月，我国动力和其他电池累计产量同比增长 37.7%，预计全年累计产量将超 1TWh；储能产业处于快速增长期，当前链价格持续走低，为下游需求释放创造良好条件，25 年增长趋势明确，降息背景下项目释放仍有超预期空间。

技术面看维持区间震荡。24 年碳酸锂弱势下跌走势，从反弹到 120000 后，开始持续震荡下跌，最低下探到 70000 附近，虽接近生产成本区，但基本面维持弱势，下半年基本维持弱势低位震荡，25 年看碳酸锂弱势局面难改，还将维持 70000--140000 区间震荡运行。

风险因素：关注国内外政策变化、国外矿端变动、以及全球经济情况

目录

一、2024 年行情走势回顾.....	- 3 -
二、宏观面：财政货币政策有支撑，我国经济有韧性.....	- 4 -
2.1、政策有力支撑，我国经济显韧性.....	- 5 -
2.2、政策明确：更加积极的财政政策，适度宽松的货币政策.....	- 7 -
2.3、多项政策支持碳酸锂新能源产业发展.....	- 9 -
三、碳酸锂海外产量仍持续放量，国内碳酸锂产量持续提升.....	- 11 -
3.1、澳洲锂矿维持高位，非洲和南美地区快速增量.....	- 11 -
3.2、国内三种锂矿石有进展，碳酸锂产量持续提升.....	- 14 -
四、新能源汽车保持高增速，电池产量和新型储能发展势头旺盛.....	- 15 -
4.1、新能源汽车继续保持快速增长，月度产销再创新高.....	- 15 -
4.2、我国电池产量同比维持高增长.....	- 16 -
4.3、新型储能发展势头旺盛.....	- 18 -
五、后市展望.....	- 19 -
风险揭示：.....	- 20 -
免责声明：.....	- 20 -

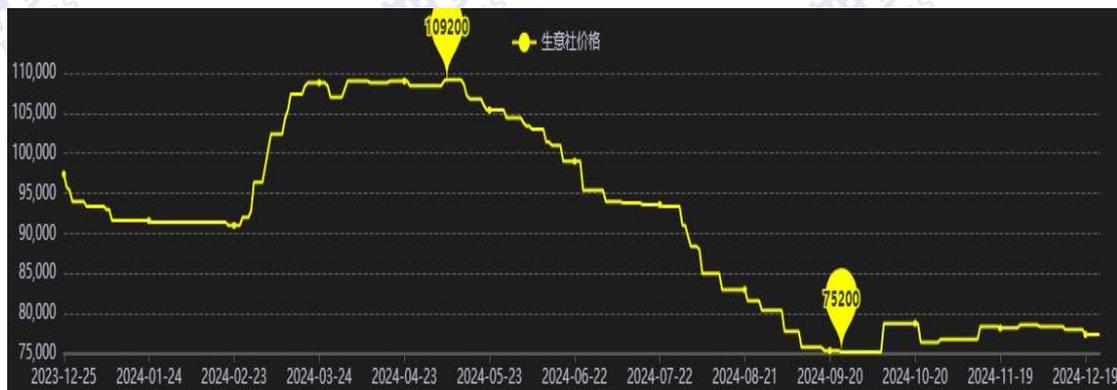
一、2024 年行情走势回顾

图 1: 碳酸锂期货加权



数据来源：文华财经

图 2: 碳酸锂现货-工业级价格



数据来源：生意社

24 年一季度碳酸锂价格上行。1 月碳酸锂价格逐渐归于平稳，价格下跌幅度不断减小，大多企业报价以稳为主；2 月碳酸锂稳中上行，受春节长假影响，节后盐端整体开工恢复较为缓慢，春节时检修和减停产企业维持低开工率状态运行，加之盐湖方面因本次寒潮带来的雨雪天气致道路遇阻，运输周期拉长，供应端整体呈现偏紧局面，导致碳酸锂价格迎来急速上涨；3 月碳酸锂价格震荡整理，月末回落，大多数锂盐企业已基本恢复正产生产，加之国内进口碳酸锂或将于中下旬陆续到港，这将导致后市国内碳酸锂供应量充足，对碳酸锂价格的有所压制。

二季度碳酸锂弱势下行。4月碳酸锂价格保持区间震荡整理，锂盐企业检修后的生产恢复和利润空间修复使碳酸锂产量不断增加，需求端，现货市场并未出现正极企业大量采购的补库动作，而大部分企业大多完成后续五一期间的备货；5月碳酸锂价格呈阶梯式下行，国内碳酸锂产量不断走高，4月的产量环比增加23%，加上进口货源增加且近期的陆续到港，使得碳酸锂供应增量大涨，市场供给压力不断增加；6月碳酸锂价格持续走跌，江西地区受环保影响日益减少，供应恢复，盐湖地区产量受气温影响，产量上升，国内碳酸锂供应进一步提升，终端消费需求不及预期。

三季度碳酸锂价格呈现持续下行态势。7月碳酸锂现货市场持续弱势运行，海外供应持续增加，国内锂矿开采加速推进，同时回收锂再利用也在加快布局，供给端利空，在此情况下，碳酸锂企业选择停产保价，但提价效果不明显，场内供大于求情况未见明显改善；8月碳酸锂市场行情持续弱势运行，碳酸锂持续下跌走势，锂盐厂面临成本压力，部分企业8月排产预期下调，但下调幅度有限，未对现货市场起到提振作用；9月国内碳酸锂市场行情低位震荡运行，中旬宁德时代宜春项目将停产检修，暂停江西锂云母事业，九岭锂业发布公告，大厂减产，碳酸锂市场供需边际有所改善。

四季度碳酸锂价格低位震荡运行。10月碳酸锂价格反弹回落，上游冶炼厂去库，对市场价格产生积极影响，推动价格上涨，但随着澳大利亚矿石发运量的大幅增加，以及近期非洲矿石的大规模到港，使得矿端供应相对充足，价格随之回落；11月碳酸锂反弹回落，在锂价持续低迷的状态下，整个澳大利亚的锂矿已大面积进入停产、减产状态，海外锂矿企业开始减产“挺价”，但新的锂矿投产对澳矿减产有一定的对冲效果，反弹力度有限；进入12月碳酸锂价格处于低位横盘整理，碳酸锂由于需求转强，盐湖减产出现了连续去库现象，供需面出现暂时平衡，当前碳酸锂总库存高位，但消费端态势向好，短期预计碳酸锂仍将震荡运行。

二、宏观面：财政货币政策有支撑，我国经济有韧性

2.1、政策有力支撑，我国经济显韧性

11 月经济显示工业生产动能提升。国家统计局公布数据显示，11 月份，规模以上工业增加值同比实际增长 5.4%（增加值增速均为扣除价格因素的实际增长率）。从环比看，11 月份，规模以上工业增加值比上月增长 0.46%。1—11 月份，规模以上工业增加值同比增长 5.8%。

图 3:规模以上工业增加值同比增长 (%)

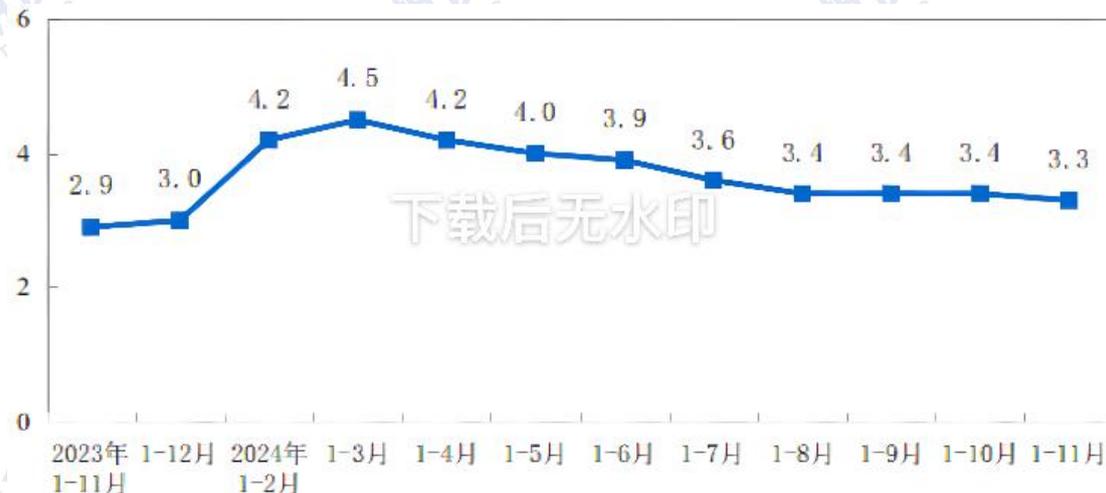


数据来源：国家统计局

其中，有色金属冶炼和压延加工业增长 7.4%，通用设备制造业增长 4.4%，专用设备制造业增长 3.0%，汽车制造业增长 12.0%。

国家统计局发布数据显示，2024 年 1—11 月份，全国固定资产投资（不含农户）465839 亿元，同比增长 3.3%。

图 4:固定资产投资同比增长率 (%)



数据来源：国家统计局

11 月份，社会消费品零售总额 43763 亿元，同比增长 3.0%，1—11 月份，社会消费品零售总额 442723 亿元，同比增长 3.5%。

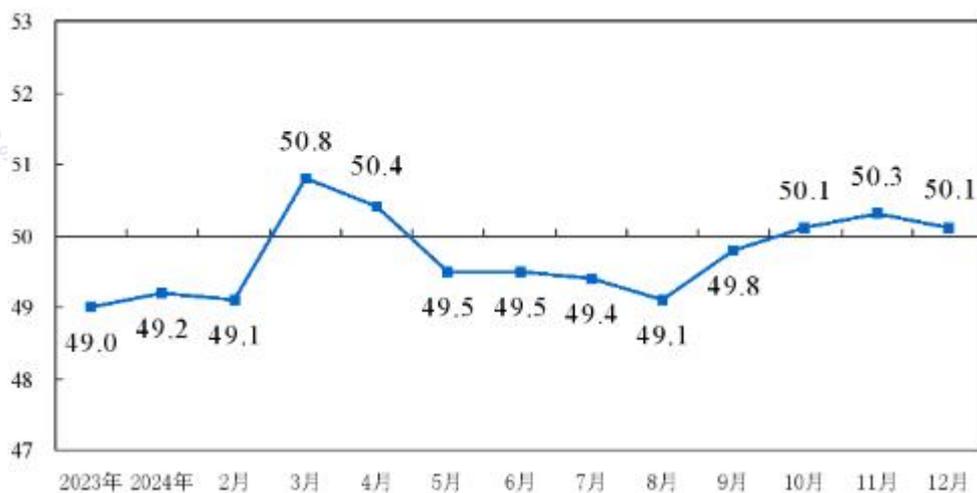
图 5:社会消费品零售总额同比 (%)



数据来源：国家统计局

12 月份，制造业采购经理指数 (PMI) 为 50.1%，比上月下降 0.2 个百分点，制造业继续保持扩张。生产指数为 52.1%，比上月下降 0.3 个百分点，仍高于临界点，表明制造业企业生产活动保持较快扩张。新订单指数为 51.0%，比上月上升 0.2 个百分点，表明制造业市场需求继续改善。

图 6:我国制造业指数



数据来源：国家统计局

综合 PMI 产出指数为 52.2%，比上月上升 1.4 个百分点，表明我国企业生产

经营活动总体扩张加快。

房地产市场积极变化增多，数据显示，1-11月份，新建商品房销售面积和销售金额同比降幅分别比1-10月份收窄1.5和1.7个百分点。其中，11月份当月销售面积和销售额都实现正增长。

图 7：新建商品房销售面积和销售额同比（%）



数据来源：国家统计局

2.2、政策明确：更加积极的财政政策，适度宽松的货币政策

中央经济工作会议12月11日至12日在北京举行，习近平在重要讲话中总结2024年经济工作，分析当前经济形势，部署2025年经济工作。

会议提出要实施更加积极的财政政策。提高财政赤字率，确保财政政策持续用力、更加给力。加大财政支出强度，加强重点领域保障。增加发行超长期特别国债，持续支持“两重”项目和“两新”政策实施。增加地方政府专项债券发行使用，扩大投向领域和用作项目资本金范围。优化财政支出结构，提高资金使用效益，更加注重惠民生、促消费、增后劲，兜牢基层“三保”底线。党政机关要坚持过紧日子。

本次会议强调“实施更加积极的财政政策”，相比近年来政治局会议的常规表述“实施积极的财政政策”态度更强，整体延续了926会议积极信号。结合

11月8日蓝佛安部长“结合明年经济社会发展目标,实施更加给力的财政政策”,预计明年财政或将大幅发力。

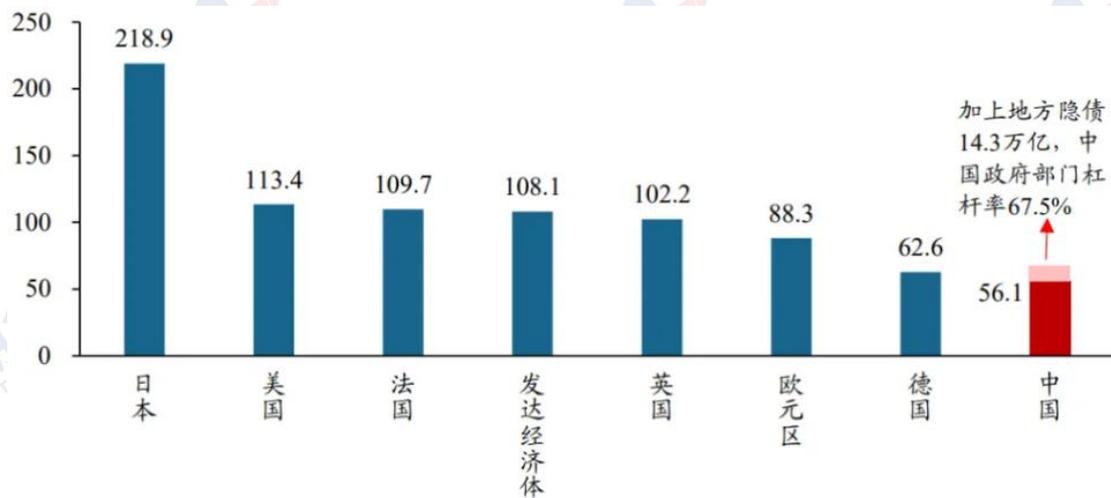
图 8: 我国中央与地方债务率



数据来源: wind

2023 年美国政府杠杆率 113%，日本 219%，欧元区 88%，中国仅 56%（中央 23.8%、地方 32.3%），若加地方隐债 14.3 万亿总计 67.5%，10 月 12 日蓝佛安部长强调“中央财政还有较大举债空间和赤字提升空间”

图 9: 23 年全球主要经济体债务率 (%)

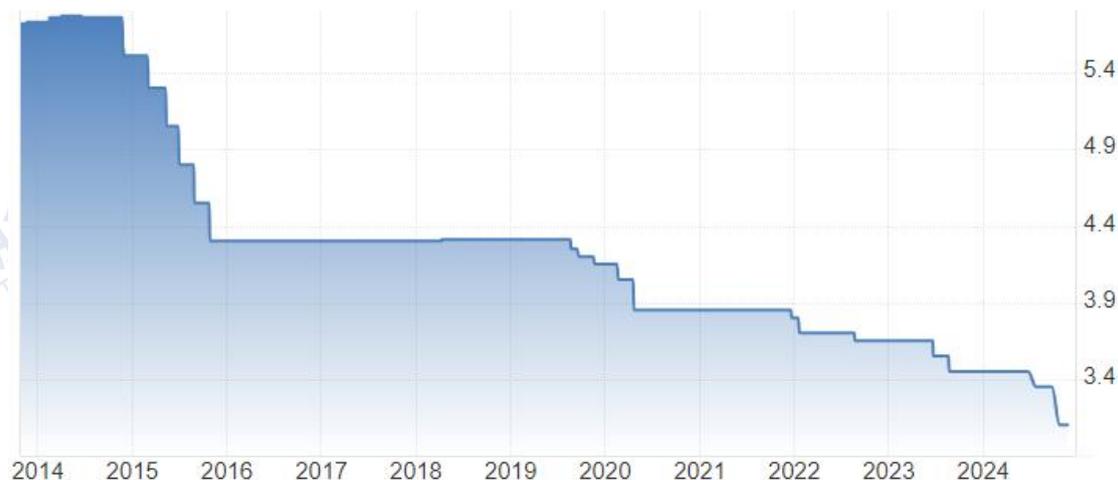


数据来源: wind

会议提出要实施适度宽松的货币政策。发挥好货币政策工具总量和结构双重功能,适时降准降息,保持流动性充裕,使社会融资规模、货币供应量增长同经济增长、价格总水平预期目标相匹配。保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。探索拓展中央银行宏观审慎与金融稳定功能,创新金融工具,维护金融市

场稳定。

图 10：我国利率持续下降（%）



数据来源：全球经济指标数据网

将货币政策基调从“稳健”调整至“适度宽松”，为实施更大力度的降准、降息创造适宜的政策环境。

图 11：各时期宏观政策基调

	货币政策	财政政策
1993-1996 年	适度从紧	适度从紧
1997-2006 年	稳健	积极
2007-2008 年	从紧	稳健
2009-2010 年	适度宽松	积极
2011-2024 年	稳健	积极

数据来源：公开资料整理

2.3、多项政策支持碳酸锂新能源产业发展

24 年初，国务院印发了《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》，部署开展消费品以旧换新工作。实施消费品以旧换新行动，开展汽车、家电产品以旧换新，推动家装消费品换新。其中，汽车以旧换新方面提出，组织开展全国汽车以旧换新促销活动，鼓励汽车生产企业、销售企业开展促销活动，并引导行业有序竞争。该政策对今年汽车销量有非常大激励作用，相关支持政策可能明年继续延续。

生活方式广泛形成，减污降碳协同增效取得显著进展，主要资源利用效率达到国际先进水平，经济社会发展全面进入绿色低碳轨道，碳排放达峰后稳中有降，美丽中国目标基本实现。

推广低碳交通运输工具。大力推广新能源汽车，推动城市公共服务车辆电动化替代。推动船舶、航空器、非道路移动机械等采用清洁动力，加快淘汰老旧运输工具，推进零排放货运，加强可持续航空燃料研发应用，鼓励净零排放船用燃料研发生产应用。到 2030 年，营运交通工具单位换算周转量碳排放强度比 2020 年下降 9.5% 左右，到 2035 年，新能源汽车成为新销售车辆的主流。

三、碳酸锂海外产量仍持续放量，国内碳酸锂产量持续提升

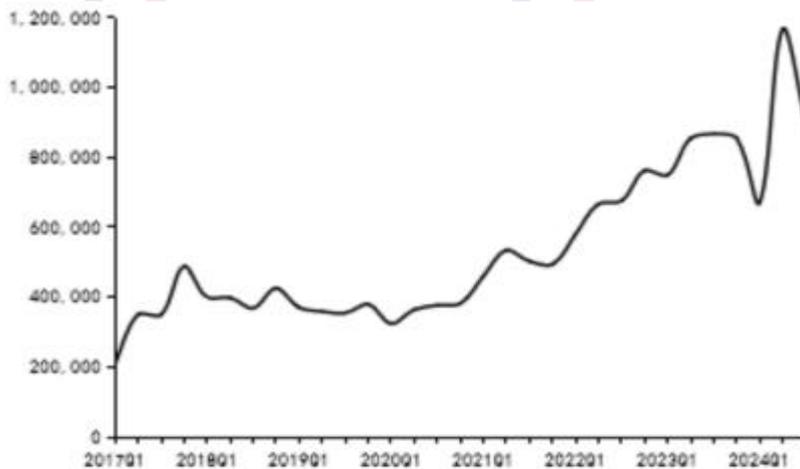
3.1、澳洲锂矿维持高位，非洲和南美地区快速增量

澳大利亚锂矿扩产与减产并行，整体维持高位。澳洲主要锂辉石矿山项目共有 9 个，四主力矿山 Greenbushes、Pilgangoora、Mt Marion 和 Wodgina 24 年整体供应较为稳定，其中 P 矿 24 年产量超预期，但年末宣告将停止其 Ngungaju 工厂运营进入维护状态。

随着碳酸锂价格持续低迷出现了停产、减产，截止 10 月底，Finiss、Cattlin、BaldHill 以及皮尔巴拉旗下的 Nungaju 均有减停产动作，但由于年内 KathleenValley 以及 Holland 的投产弥补了减停产的损失，年内总产量与年初预估相差不大，部分矿山仅为转入维护和保养，这可使其在市场条件有利时快速恢复运营，供给弹性较大。

澳矿 24 全年产量预期为 42.1 万吨 LCE，同比增长 9%；25 年产量预期为 44.5 万吨 LCE，同比增长 5%，合计增量 2.4 万吨 LCE，预计主要增量项目来自于 Kathleen 和 Holland 爬产。

图 13:澳洲锂精矿季度销量（吨）



数据来源：生意社

2025 年海外锂资源的主要增长依旧在南美以及非洲，由于南美盐湖的成本优势以及仍处于产能扩张周期内，南美盐湖在 2025 年仍将给全球锂供应贡献近 14 万吨的增量，非洲华友以及中矿资源的达产、扩产，叠加马里的 Goulamina 项目以及津巴布韦的 Kamativi 项目投产，后期增量依旧明显，保守评估仍有 6 万吨的增量提供。

图 14: 南美主要盐湖 2025 年产量预计 (万吨)

公司	矿山	2024年产量	2025年产量
SQM/天齐锂业	Atacama-SQM	19	21
ALB	Atacama-ALB	6	8
ALB	Silver Peak	1	1
Livent	Fenix-Livent	3	4
赣锋锂业	Cauchari-Olaroz-赣锋, LAC	3	4
ARCADIUM	Cauchari-Olaroz-赣锋, LAC	3	4
ARCADIUM	Sal de Vida-Allken	0	0
Galan Lithium	Sal de Hombre Muerto West	0	1
紫金矿业	3Q (tres quebradas)	0	1
赣锋锂业	Mariana	0	1
Erament埃赫曼	Centenario	1	2
韩国POSCO	Sal de Oro	0	2
小计		35	49
同比		27%	36%

数据来源：生意社

非洲拥有丰富的锂辉石和透锂长石资源，其锂资源主要集中在刚果（金）、津巴布韦、马里等地区。24年非矿项目整体进展较为顺利，非矿 Bikita、Sabi Star 已达产，Arcadia 爬产中，Kamativi 一期已生产，二期于 11 月已投产，赣锋锂业 Goulamina 项目一期于 12 月 15 日正式投产。

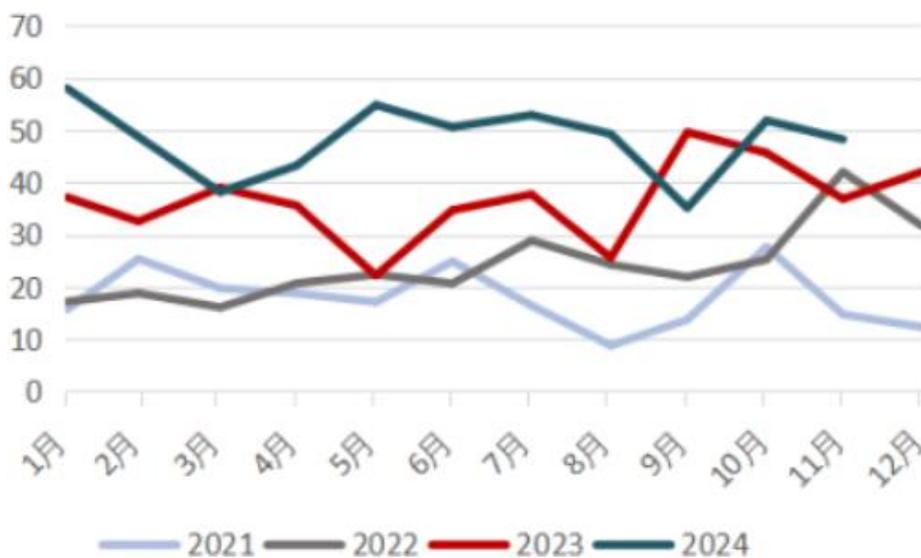
图 15: 非洲主要矿山 2025 年产量预计（万吨）

公司	矿山	2024年产量	2025年产量
赣锋锂业	Goulamina	1	6
中矿资源	Bikita	4	3
华友钴业	Arcadia	4	4
盛新锂能	萨比星	3	3
海南矿业	Bougouni	0	1
Premier African Minerals	Zulu	1	1
雅化集团	Kamativi	2	4
小计		14	21
同比		356%	51%

数据来源：生意社

24 年 1-11 月中国锂矿石进口数量为 507.56 万吨，同比增加 27.1%。

图 16: 锂精矿月度进口量（万吨）



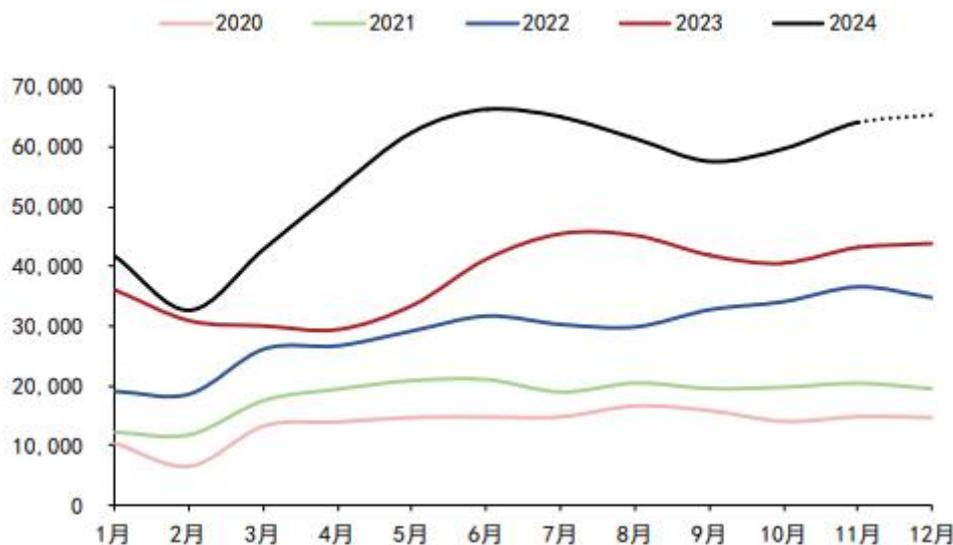
数据来源：生意社

其中从澳大利亚进口 327.52 万吨，同比增加 2.8%，从津巴布韦进口 105.00 万吨，同比增加 254.1%。另外，从巴西进口 26.36 万吨，同比增加 65.2%，从尼日利亚进口 26.72 万吨，同比增加 32.3%。预计 25 年中国锂精矿进口将继续维持高位，进口结构将继续转变，非洲进口占比提高。

3.2、国内三种锂矿石有进展，碳酸锂产量持续提升

11 月，国内碳酸锂月度产量 64140 吨，同比增长 48.8%；2024 年 1—11 月国内碳酸锂累计产量为 60.61 万吨，同比增长 45.7%。

图 17：国内碳酸锂月度产量（吨）



数据来源：生意社

锂辉石方面，目前我国锂辉石年产量约 4.6 万吨 LCE，仍有多家在建及爬坡项目，预计 2025 年我国锂辉石供应将达到 7 万吨 LCE。

锂云母方面，虽然国内锂云母占比最大，但由于环保压力大，利润劣势，产能扩展放缓，2024 年上半年，主产区宜春地区矿山锂云母维持了较长时间的停业整顿，国内锂业巨头宁德时代也在 9 月份宣布柘林矿及其冶炼厂停产，江西地云母冶炼产能出现明显下降。目前中国锂云母年产量约 13.8 万吨 LCE，预计 2025 年供应将下降到 10.5 万吨 LCE。

盐湖方面，目前我国盐湖年产量约 12.9 万吨 LCE，预计 2025 年供应将上涨

到 16.2 万吨 LCE，2025 年国内冶炼产能新增主要还是集中在盐湖端。

图 18：国内盐湖主要项目产量（万吨）

公司	矿山	2024产量	2025产量预计
西藏矿业	扎布耶盐湖	0.8	1.0
藏格矿业	察尔汗铁路以东矿区 724.35 平方公里	10	1.0
五矿有色	一里坪	1.2	1.2
盐湖股份	察尔汗	3.6	4.0
盐湖股份	察尔汗	0.0	1.3
泰丰先行	东台吉乃尔	1.2	1.2
中信国安	西台吉乃尔	3.2	3.2
大华化工	大柴旦盐湖 89 平方公里	1.0	1.0
锦泰钾肥	巴伦马海	0.3	0.3
金圆股份	捌千措盐湖	0.6	1.0
紫金矿业	拉果错	0.0	1.0
盐湖汇总		12.9	16.2
同比增长		17%	26%

数据来源：生意社

四、新能源汽车保持高增速，电池产量和新型储能发展势头旺盛

4.1、新能源汽车继续保持快速增长，月度产销再创新高

据中汽协数据显示，11 月新能源汽车产销分别完成 156.6 万辆和 151.2 万辆，环比分别增长 7.1%和 5.7%，同比分别增长 45.8%和 47.4%，新能源汽车渗透率达到 45.6%。

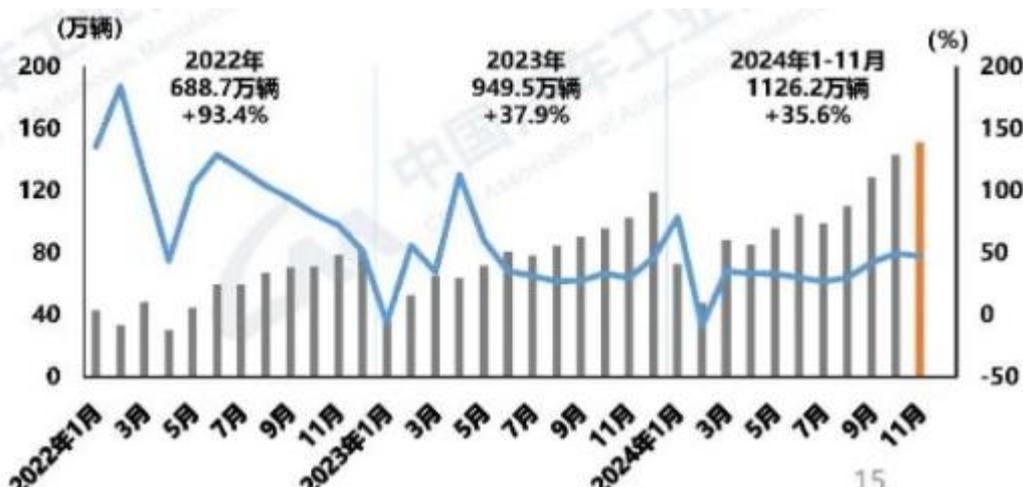
图 19：新能源汽车月度销量（万）



数据来源：中汽协

1-11月，新能源汽车产销累计完成1134.5万辆和1126.2万辆，同比分别增长34.6%和35.6%，新能源汽车新车销量达到汽车新车总销量的40.3%。

图 20：新能源汽车出口及增长率



数据来源：中汽协

中国汽车工业协会副秘书长陈士华表示，伴随政策累积效应不断显现，各地及企业促销活动持续发力，加之最后一月收尾冲刺，预计12月汽车市场将会持续向好，新能源汽车产销全年再创新高。中央政治局12月9日召开会议，分析研究2025年经济工作，明年政策环境依然偏暖，有利于汽车行业保持健康发展。

4.2、我国电池产量同比维持高增长

产量方面，11月，我国动力和其他电池合计产量为117.8GWh，环比增长4.2%，

同比增长 33.3%。1-11 月，我国动力和其他电池累计产量为 965.3GWh，累计同比增长 37.7%。到 2024 年年底，我国动力和其他电池累计产量将超 1TWh。

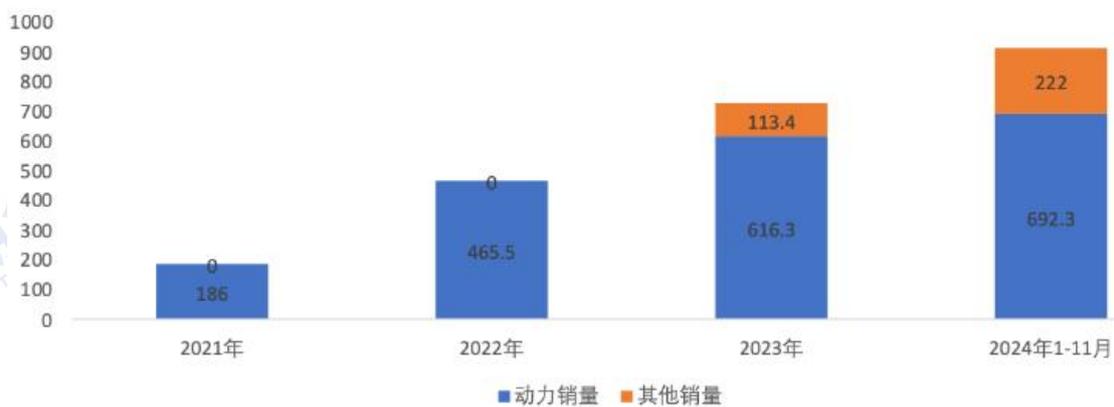
销量方面，我国动力和其他电池销量为 118.3GWh，环比增长 7.2%，同比增长 40.1%。其中，动力电池销量为 87.8GWh，占总销量 74.2%，同比增长 29.7%；其他电池销量为 30.5GWh，占总销量 25.8%，同比增长 82.3%。1-11 月，我国动力和其他电池累计销量为 914.3GWh，累计同比增长 42.8%，其中，动力电池累计销量为 692.3GWh，占总销量 75.7%，累计同比增长 27.1%；其他电池累计销量为 222.0GWh，占总销量 24.3%，累计同比增长 132.5%。

图 21：动力和其他电池月度产量及增长率



数据来源：中国汽车动力电池产业创新联盟

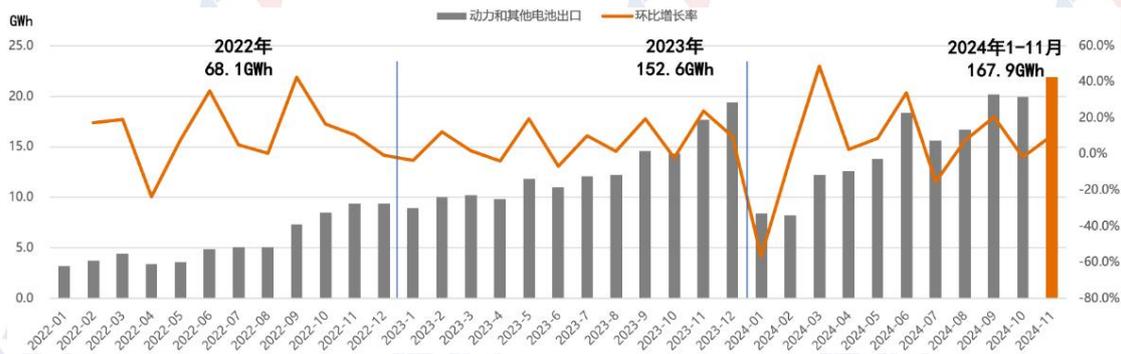
图 22：2021 年-2024 年 11 动力和其他电池销量 (gwh)



数据来源：中国汽车动力电池产业创新联盟

11 月，我国动力和其他电池合计出口 21.9GWh，环比增长 10.3%，同比增长 23.5%，1-11 月，我国动力和其他电池累计出口达 167.9GWh，y 累计同比增长 26.1%。

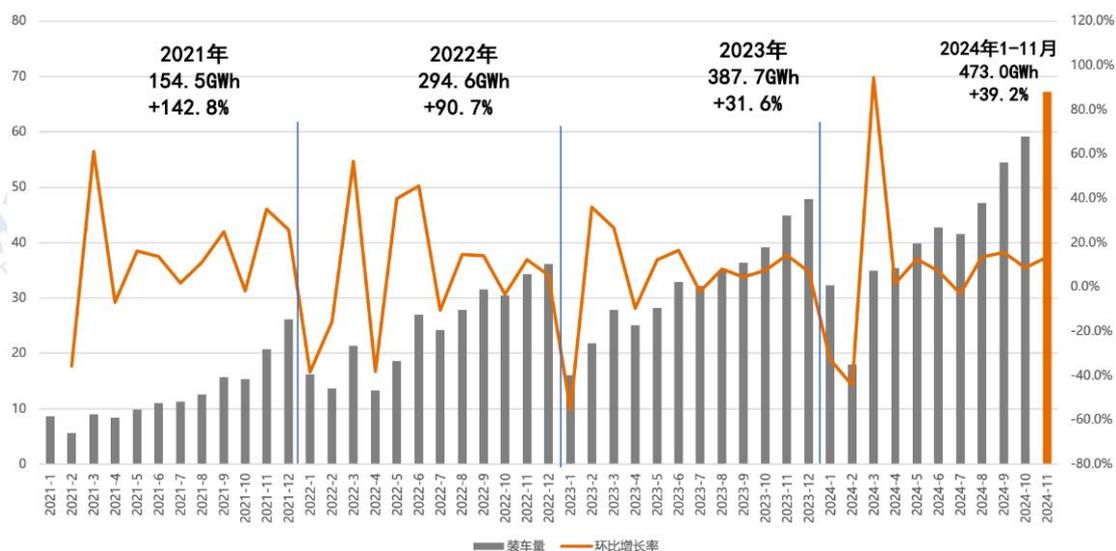
图 23：我国动力和其他电池出口



数据来源：中国汽车动力电池产业创新联盟

11月，我国动力电池装车量67.2GWh，环比增长13.5%，同比增长49.7%，1-11月，我国动力电池累计装车量473.0GWh，累计同比增长39.2%。

图 24：我国动力电池月度装车量及增长率



数据来源：中国汽车动力电池产业创新联盟

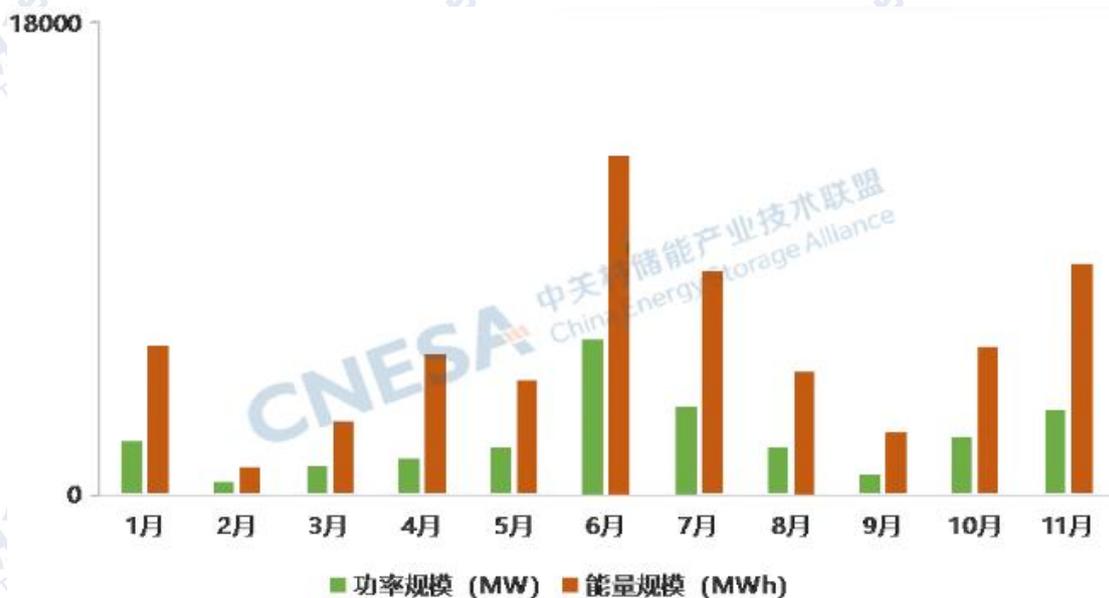
4.3、新型储能发展势头旺盛

作为全球应对气候变化促进能源转型的关键技术，储能日益成为新一轮产业变革、技术革命的必争之地。与此同时，全球能源结构加快调整，对储能产业加快发展提出了迫切要求。

全球储能市场继续高速发展，储能市场以我国、北美和欧洲为主，三者新增装机规模占据全球市场绝大部分。2024年，全球储能新增装机重点区域市场格局不变，中美欧需求量仍占全球总量的85%。

根据 CNESA DataLink 全球储能数据库，2024 年 11 月，国内新增投运新型储能项目规模共计 3.21GW/8.82GWh，同比增加 19%/增加 22%，功率规模环比增长 49%，其中表前新增装机 2.91GW/8.22GWh，功率规模环比增长 39%，用户侧新增装机规模 602MWh，创 2024 年以来新高。

图 25：我国新增运行新型储能项目月度装机规模



数据来源：CNESA DataLink 全球储能数据库

2024 年储能产业链价格持续走低，为下游需求释放创造良好条件，全球储能装机实现高速增长。随着各国绿色能源转型推进，新能源发电占比持续提升背景下，预计全球储能装机仍将保持较高增速。2025 年全球大储（大规模储能）增长趋势明确，降息背景下项目释放仍有超预期空间。

五、后市展望

宏观面国内政策支撑经济有韧性。中央经济会议提出 2025 年要实施更加积极的财政政策，提高财政赤字率，确保财政政策持续用力、更加给力，加大财政支出强度，同时，会议提出要实施适度宽松的货币政策，发挥好货币政策工具总量和结构双重功能，适时降准降息，保持流动性充裕，财政货币政策同步发力，为国内宏观经济运行保驾护航。随着宏观政策组合效应显现，我国工业服务业较快增长，就业物价总体稳定，社会预期有效提振，新质生产力稳步发展，我国经

济将展现更强大的韧性。

基本面供需两旺，但供大于求趋势难以改变。供给端，2025 年海外锂资源保持扩张趋势，主要增长集中在南美以及非洲，由于南美盐湖的成本优势仍处于产能扩张周期内，非洲拥有丰富的锂辉石和透锂长石资源，24 年项目开发整体进展较为顺利，25 年进入快速提产期；国内三种矿石都有进展，但 2025 年国内冶炼产能新增主要还是集中在盐湖端。需求端，11 月我国汽车产量创历史新高，其中，新能源汽车月度产销量首次双超 150 万辆，站上新台阶，大概率完成全年 1200 万以上，明年政策环境依然偏暖，有利于汽车行业保持健康发展；1-11 月，我国动力和其他电池累计产量同比增长 37.7%，预计全年累计产量将超 1TWh；储能产业处于快速增长期，当前链价格持续走低，为下游需求释放创造良好条件，25 年增长趋势明确，降息背景下项目释放仍有超预期空间。

技术面看维持区间震荡。24 年碳酸锂弱势下跌走势，从反弹到 120000 后，开始持续震荡下跌，最低下探到 70000 附近，虽接近生产成本区，但基本面维持弱势，下半年基本维持弱势低位震荡，25 年看碳酸锂弱势局面难改，还将维持 70000—140000 区间震荡运行。

风险因素：关注国内外政策变化、国外矿端变动、以及全球经济情况

风险提示：

您应当客观评估自身财务状况、交易经验，确定自身的风险偏好、风险承受能力和服务需求，自行决定是否采纳期货公司提供的报告中所给出的建议。您应当充分了解期货市场变化的不确定性和投资风险，任何有关期货行情的预测都可能与实际情况有差异，若您据此入市操作，您需要自行承担由此带来的风险和损失。

免责声明：

本报告的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性和完整性不作

任何保证，文中的观点、结论和建议仅供参考，不代表作者对价格涨跌或市场走势的确定性判断，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。

本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布日的判断，在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

和合期货投询部

联系电话：0351-7342558

公司网址：<http://www.hhqh.com.cn>

和合期货有限公司经营范围包括：商品期货经纪业务、金融期货经纪业务、期货投资咨询业务、公开募集证券投资基金销售业务。