债券指数

中国债券总指数	上证国债指数	银行间债券总指数	上证企债指数
113.291	109.870	114.076	119.090
-0.01%	0.00%	-0.03%	0.07%

银行间回购定盘利率(8月14日)

品种	期限(天)	回购定盘利率(%)
FR001	1	2.2260
FR007	2-7	2.5153

货币市场基准利率参考指标

8月14日 B0: 2.5042% B2W: 2.6196%

交易所债券收益率

代码	名称	最新收益率	收益率涨跌值	剩余年限
国债				
009704	97国债(4)	0.07%	0.09%	1.06
009905	99国债(5)	2.21%	0.04%	1.016
009908	99国债(8)	2.96%	-0.02%	3.11
010004	20国债(4)	2.91%	0.00%	3.773
010010	20国债(10)	2.64%	0.01%	1.252
010103	21国债(3)	2.73%	-0.03%	1.693
010107	21国债(7)	0.01%	-0.01%	14.962
010110	21国债(10)	3.26%	-0.01%	5.115
010112	21国债(12)	3.22%	-0.02%	5.211
010115	21国债(15)	2.90%	-0.02%	2.345
010203	02国债(3)	3.27%	-0.01%	5.677
010210	02国债(10)	2.97%	-0.05%	3.005
010213	02国债(13)	3.59%	0.00%	11.101
010214	02国债(14)	2.65%	0.00%	1.195
010215	02国债(15)	2.68%	0.07%	3.312
010301	03国债(1)	2.63%	-0.02%	3.518
010303	03国债(3)	3.65%	0.00%	16.674
010307	03国债(7)	2.68%	0.01%	4.016
010308	03国债(8)	3.38%	0.00%	7.093
010311	03国债(11)	2.72%	-0.03%	4.266
010403	04国债(3)	2.32%	0.01%	2.682
010404	04国债(4)	2.71%	0.04%	4.778
010407	04国债(7)	2.78%	0.00%	5.03
010408	04国债(8)	2.51%	-0.01%	3.184
010410	04国债(10)	2.87%	0.01%	5.282
010411	04国债(11)	1.44%	-0.04%	0.337
010501	05国债(1)	3.00%	0.00%	8.542
010503	05国债(3)	2.72%	0.00%	3.699
010504	05国债(4)	3.67%	0.00%	18.751
010508	05国债(8)	2.45%	0.01%	2.001
010511	05国债(11)	3.09%	0.00%	4.184
010512	05国债(12)	3.55%	-0.03%	14.255
010513	05国债(13)	3.14%	0.12%	6.282
010514	05国债(14)	2.49%	0.01%	1.337
企业债				
120101	01中移动	3.76%	-0.08%	4.844
120201	02三峡债	4.36%	0.00%	16.101
120205	02渝城投	4.10%	0.01%	6.321
120302	03五阳建	3.94%	0.01%	6.926
120304	03电网(1)	4.04%	0.01%	7.381
120305	03电网(2)	3.91%	0.09%	7.381
120306	03中电投	4.22%	0.00%	12.318
120308	03沪杭甬债	4.00%	0.01%	6.447
120310	03网通(1)	4.11%	-0.03%	7.307
120485	04国电(1)	4.04%	-0.10%	8.107
120522	05铁通债	4.33%	-0.16%	9.011
120523	05闽高速	4.08%	-0.13%	8.822
120527	05武城投	4.47%	0.00%	14.367
120528	05世博债	4.05%	0.01%	6.373
120601	06大唐债	4.28%	0.00%	19.51
120605	06三峡债	4.21%	-0.02%	19.74
120606	06张江债	4.04%	0.01%	6.762
120607	06沪水务	4.25%	0.08%	14.874
129902	98中铁(3)	3.87%	0.01%	3.164
129903	99三峡债	3.80%	-0.07%	3.945
129905	98石油债	3.23%	-0.16%	1.068
111015	01三峡10	4.00%	0.02%	5.236
111018	02电网15	4.24%	-0.05%	10.847
111026	05粤交通	4.39%	-0.10%	13.874
111027	03石油债	3.99%	-0.01%	7.205

银行间债券收益率

代码	名称	最新收益率	收益率涨跌值	剩余年限
060134	06央行票据34	2.42%	-0.06%	0.03
060136	06央行票据36	2.33%	-0.27%	0.049
060209	06国开09	2.47%	-1.11%	0.063
060707	06国债07	1.61%	-0.02%	0.063
060138	06央行票据38	2.36%	0.20%	0.068
0501090	05央行票据90	2.39%	0.43%	0.085
0581029	05济钢CP01	3.04%	-0.05%	0.126
0601047	06央行票据47	2.40%	-0.13%	0.151
0681005	06深高速CP01	2.99%	-0.16%	0.159
0601049	06央行票据49	2.03%	-0.52%	0.164
0501099	05央行票据99	2.43%	0.03%	0.181
0581034	05首创CP01	3.10%	-0.49%	0.184
0681063	06许继CP01	3.00%	-0.47%	0.203
0581045	05浦控CP01	2.82%	0.13%	0.236
0581052	05模店CP01	3.40%	0.65%	0.241
0581050	05方正CP01	2.81%	0.10%	0.241
0681015	06魏桥CP02	3.05%	0.03%	0.249
0681074	06中石化CP01	2.85%	-0.08%	0.258
0581054	05万向CP01	2.72%	0.93%	0.26
060404	06农发04	2.53%	-0.06%	0.279
0581067	05五矿CP03	3.03%	0.10%	0.296
060210	06国开10	2.70%	0.18%	0.312
010219	01国开19	1.10%	-1.67%	0.353
0581072	05南钢CP01	3.55%	-0.03%	0.367
0581077	05雅戈尔CP01	3.15%	-0.47%	0.395
0681004	06奥华CP01	2.75%	-1.07%	0.405
060217	06国开17	2.99%	0.22%	0.488
0681077	06铁二局CP02	3.61%	0.10%	0.501
0681034	06沪电气CP01	3.44%	-0.03%	0.597
0681042	06三一CP01	3.21%	-0.43%	0.6
0681036	06新物产CP01	1.66%	-2.38%	0.6
0681045	06长发CP01	3.52%	0.06%	0.616
0681048	06国联CP01	2.74%	-1.27%	0.625
0681049	06海螺CP01	3.05%	1.11%	0.625
0681059	06沪耀皮CP01	3.42%	-0.08%	0.674
0681068	06太钢CP02	3.21%	-0.20%	0.734
000203	00国开03	2.78%	-0.08%	0.748
0681070	06海航CP01	2.54%	-1.49%	0.751
0601033	06央行票据33	2.95%	-0.01%	0.775
0681081	06邮科院CP01	3.54%	0.03%	0.788
0681089	06中钢CP01	3.96%	0.43%	0.797
0681090	06泰格CP01	3.16%	-0.86%	0.8
0681093	06南车CP01	3.51%	0.11%	0.816
0681102	06中铁工CP01	3.25%	-0.13%	0.847
0681128	06亚迪CP01	3.90%	-0.20%	0.866
0681105	06华能CP02	3.11%	-0.05%	0.868
0681109	06新希望CP01	3.80%	0.93%	0.877
060406	06农发06	2.68%	-0.28%	0.904
040211	04国开11	2.70%	1.46%	0.91
0601048	06央行票据48	2.51%	-0.01%	0.91
0681119	06海欣CP01	4.13%	1.06%	0.929
0681126	06网通CP01	3.11%	-0.01%	0.942
0681135	06天津港CP01	3.63%	0.02%	0.967
0681141	06优机CP01	3.99%	-0.06%	0.986
0601058	06央行票据58	2.79%	-0.01%	0.986
040215	04国开15	2.84%	-0.03%	1.085
050209	05国开09	2.82%	-0.38%	1.104
050415	05农发15	2.65%	0.00%	1.241
040217	04国开17	4.06%	0.99%	1.282
0501003	05央行票据03	2.96%	-0.01%	1.4
0501040	05央行票据40	3.73%	0.00%	1.649
0501043	05央行票据43	3.00%	0.00%	1.668
050404	05农发04	2.22%	-0.80%	1.677
050408	05农发08	3.05%	-0.09%	1.918
010209	01国开09	2.84%	0.00%	2.036
011101	05抵行01	2.44%	-0.65%	2.2
030228	03国开28	3.07%	-0.05%	2.304
060407	06农发07	3.16%	0.02%	2.91
040220	04国开20	3.76%	0.20%	3.334
030001	03国债01	2.62%	0.03%	3.518
050207	05国开07	3.17%	-0.23%	3.797
050406	05农发06	3.22%	-0.37%	3.841
058012	05京能债(1)	5.46%	-0.03%	3.891
030007	03国债07	2.97%	0.00%	4.016
050413	05农发13	3.28%	0.00%	4.151
050222	05国开22	3.44%	-0.56%	4.236
030011	03国债11	3.50%	1.06%	4.266
060208	06国开08	3.12%	-0.16%	4.778
020206	02国开06	3.48%	0.00%	5.838
050411	05农发11	3.64%	0.00%	6.071
030202O	03国开02	3.84%	0.00%	6.627
040206	04国开06	3.40%	0.29%	7.671
040705	04建行03浮	4.67%	0.12%	8.37
050601	05中行01	5.44%	0.01%	8.551
050603	05中行02浮	4.39%	0.07%	8.553
050503	05工行03	4.04%	-0.20%	9.085
058031	05中信债1	4.13%	0.48%	9.321
068004	06喜交通债	4.47%	0.00%	9.483
068007	06首都机场债	3.81%	-0.03%	9.513
068019	06京投债	3.95%	0.03%	9.696
068034	06长春城开债	4.08%	-0.27%	9.929
068015	06鲁高速债	4.28%	0.03%	19.647
050220	05国开20	4.06%	0.24%	29.159

注:技术指标由北方之星数码技术公司提供

美国国债收益率(8月14日)

种类	息票	到期时间	收益率(%)	收益率变化(%)
2年期	5.000	2008.07.31	4.99	0.025
3年期	4.875	2009.08.15	4.95	0.023
5年期	4.875	2011.07.31	4.93	0.023
10年期	4.875	2016.08.15	4.99	0.016
30年期	4.500	2036.02.15	5.11	0.013

交易所回购行情

代码	名称	最新	涨跌值	成交量(万元)
201001	R007	1.98	0.155	190500
201002	R014	2.13	0.115	167030
201003	R028	2.45	0	38580
201008	R001	1.615	0.36	42450
201010	R004	1.93	0	200
202001	RC001	1.26	-0.355	7520
202007	RC007	2	-0.335	18850
204001	GC001	1.78	0.18	121440
204007	GC007	1.99	0	188630

银行间回购行情

品种	收盘价(%)	加权(%)	成交量(百万元)
R001	2.15	2.2217	65979.69
R007	2.46	2.5031	39750.66
R014	2.62	2.6139	5608.15
R1M	2.8	2.8293	895.2
合计	--	2.3458	112233.7

银行间信用拆借行情

品种	收盘价(%)	加权(%)	成交量(百万元)
IBO001	2.2215	2.2215	3843
IBO007	2.7	2.5667	2510
IBO014	2.7	2.7083	30
IBO1M	3	3	30
合计	--	2.3625	6413

人民币汇率中间价

8月14日	1美元	1欧元	100日元	1港币
	7.9928	10.1832	6.8761	1.02774

暴跌203基点 人民币大跳水

专家表示人民币汇率波动区间增大时机成熟

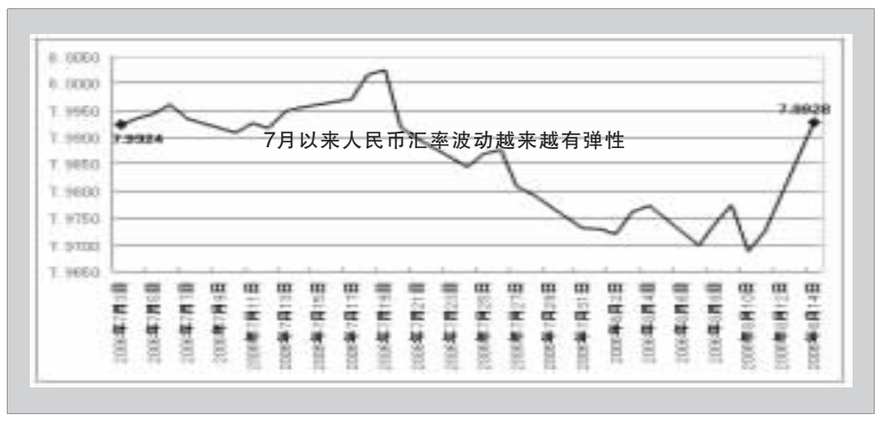
□本报记者 秦媛娜

人民币昨日的表现让市场始料未及。203个基点不仅使人民币的单日跌幅创下了汇改以来的新纪录,也成就了人民币日波幅首次超过200个基点,这让市场对于人民币汇率波动弹性增加充满了想象。

面对昨日人民币如此大跌,多位交易员不约而同地以“大跌眼镜”来形容。交易员试图从美元上周末走强、人民币汇率对前期的快涨进行技术性修正等角度做出解释,但对人民币出现这样剧跌的表现还是感到费解。

经过这一猛然“跳水”,人民币汇率一日之内便将上个月突破的7.99、7.98元两个关口抹尽,回到7月初的水平。资料显示,这样的巨大波幅前所未有,此前人民币曾在5月16日创下单日最大跌幅168个基点,波动2.1‰,而昨日这一纪录再被改写,波幅达到了2.5‰。

FX168外汇分析师李骏则表示,人民币昨日猛跌恰好反映了其弹性的增强,是市场化的行为。某商业银行交易员也表示,中间价反映的是做市商的集体预期,他们对国际市场价格变化反应迅速,认为美元兑人民币应该上涨以反映美元在国际市场的变化。



而中间价定高也为交易市场带来了很强的指引作用。撮合交易市场上,美元兑人民币汇率收盘价较上周五上扬122个基点,收于7.9888元;询价交易市场上,美元兑人民币汇率也在早盘时升破7.99元关口处于高位,不过在下午时,由于美元卖盘的涌现,又让美元兑人民币汇率不断下跌,将最终的收盘价与前一交易日的差距大大缩小至30个基点,收于7.9790元。

李骏表示,目前人民币汇率波动区间增大的时机已经成熟,在弹性增加的情况下,人民币出现大幅下跌可以引起套利热钱的警觉,改变市场的单边预期。事实上,关于增大人民币汇率波动区间的呼声在市场中一直存在,而央行在《<2006年第二季度中国货币政策执行报告>附录》中也指出,下一步将提高人民币汇率灵活性。

李骏同时认为,昨日的骤跌也是为日后的反弹创造空间,这才能充分显示出人民币有涨有跌的双向波动特征,也为汇改的不断完善腾出更加充裕的时间。

离岸市场对昨天人民币的跌势同样有所反应。1年期人民币兑美元不可交割远期买入/卖出价昨日升至7.7190/7.7210元,高于上周五尾盘的7.7130/7.7160元。

准备金率再调前夜

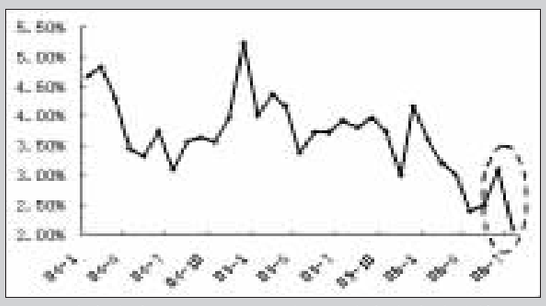
又锁1500亿 市场平静无恙

□本报记者 秦媛娜 唐昆

一个月之隔,央行再度上调存款准备金率0.5个百分点的决定今日正式实施。昨日,面临1500亿资金即将锁定所带来的冲击,市场并没有表现出过度紧张情绪,依旧平静无恙。

市场不缺流动性,这成为银行能够平静应对存款准备金率上调的重要理由。多家银行人士表示,虽然此次央行再出手将冻结大约1500亿元资金,离上次动用存款准备金率也只有一个月的间隔,但是由于市场早已将这一利空消化,并提前备好了资金。

股市吸纳资金下降和汇率政策牵制成为银行从容面对存款准备金率上调的更深层次原因。虽然近期股市密集发行新股,但是由于发行规模远不及前,因此对资金面的影响大大弱化。同时,通过解读央行上周公布的第二季度货币政策执行报告,市场认为美国暂停加息使得国内利率上升的空间受到挤压,这在央行在公开市场业务中连续使用数量招标就可以看出,因此普遍预计紧缩政策将向汇率倾斜,受此牵制,也将为债市缓解压力。



两次准备金率上调后银行体系超额准备金率将维持低位

此外,市场人士表示,经过两次上调存款准备金率,市场似乎已经适应了这一节奏,如果央行继续采取相同措施吸收市场流动性,银行也将有充足的空间和冷静的心态应对。

但是第二季度货币政策执行报告和新公布的7月份经济运行数据也让市场的紧缩预期再度升温。央行在其二季度货币政策执行报告中,对两次上调存款准备金作了详尽描述,称之为具有“深度”冻结流动性的功能,并表示小幅提高存款准备金率并不是“猛药”,在中央银行被动吐出基础货币的情况下,可以作为对冲工具。与此同时,7月份信贷增速仍居高不下,再次上调存款准备金率可能性增大也被一再提及。

数据显示,7月份我国贸易顺差再次创造新高,今年以来面对不断膨胀的外汇占款,央行并没有实施完全对冲,尽管通过小幅上调准备金率以收缩流动性的直接效果可能不大,但招商银行资金交易部段云飞表示,另一方面,紧缩信号毕竟正在给市场主体施加巨大的心理压力。

国际投行:央行还有零成本紧缩工具

□本报记者 禹刚

就在市场纷纷分析并猜测,央行下一步将采取何种紧缩措施时,国际投行的经济学家建议,不妨使用“预期工具”,即引导企业和市场建立央行将进一步紧缩的预期。

德意志银行大中华区首席经济学家马骏昨日就向记者表示,建议央行除使用央票、利率和存款准备率以外,主动采用第四种零成本的紧缩工具,引导市场产生紧缩预期。

马骏解释,“引导预期”作为第四种工具具有零成本的特点,首先是“引导预期”只需有关官员对市场发出暗示,没有财务成本;其次是在实际有成本的紧缩手段实施前,“引导预期”就已经带来了紧缩效果,而这个效果可能比实际紧缩措施提前几个月,甚至几年。

更重要的是,即便要施行紧缩操作,由于“引导预期”的提前紧缩效果,这些操作的力度不必像原来预算的那么大,“所以说‘引导预期’不但是零成本的工具,甚至是一个‘负成本’的工具,因为它降低了未来调控的成本”,马骏指出。

而在如何引导市场预期方面,马骏建议,央行官员、货币政策委员会官员、甚至政府领导可以经常对市场提供暗示;至于官员讲话的内容只需强调投资、贷款增速过快带来的宏观风险、通胀压力和其他体制性因素可能加剧过热的风险,这样经济学者、投资银行等专业人士自然会进行解释和引申。

除了以上技术性因素外,马骏认为,央行要对市场预期进行有效引导,最重要的是有相对的决策独立性。这种独立性不一定是美联储式的独立于政府,只要国务院授权央行在国务院同意的总体政策方向的前提下,有权决定具体政策工具使用的时点和力度,就是一个进步。马骏强调,有了这种独立性,央行才有可能对市场作有意义的、正确的暗示。

他表示,2006年4月份以来的三次紧缩操作,已经开始稍稍改变市场对央行实施紧缩政策的决心和能力的判断。如果央行继续保持最近建立起来的政策的连续性,并有意识地引导市场,则有可能真正开始建立市场对紧缩的预期,从而以最低的成本来达到紧缩的效果。

■市场快讯

维持趋暖预期 5年期国债定格2.72%

□本报记者 秦媛娜

存款准备金率上调前夕,市场的风平浪静在今年第十二期国债的发行上得到了体现。昨日,300亿元5年期记账式国债最终票面利率定在2.72%,与市场预期基本一致。

与今年5月24日发行的同样期限品种第六期国债相比,本期债券的收益率上扬了10个基点,但是超额认购倍率仍不低,达到了1.9467。

央行将在今日上调存款准备金率、上周有5只新股密集发行、7月经济数据仍在高位运行,但是这些利空因素并没有给市场带来太大冲击,在经过数月的调整后市场资金宽裕的局面仍然保持,这从上周进出口行和农发行发行的两期金融债受到热捧便可见一斑。

而本期国债的发行更是显示了机构对市场趋暖的一致判断。市场人士表示,按照经验,国债发行边际收益率与票面利率的差距基本保持在6至7个基点,但是昨日5年期国债的边际收益率为2.75%,与票面利率仅差3个基点,机构投标比较集中,反映市场预期比较一致,也说明市场气氛平稳,紧张气息较前两个月大为缓和。

数量招标三级跳 央行铁心调控利率

□本报记者 秦媛娜

经过前两次的“探路”,央行以数量招标稳定市场利率的决心变得越来越坚定。今天1年期票据的最高发行量将达到600亿元,比上周增加400亿元。

100亿元、200亿元、600亿元,从8月1日启动数量招标以来,1年期央票发行量上演了“三级跳”,发行利率始终保持在2.7961%。

而同时,本周央票和正回购到期量也迅速放大,比上周增加450亿元,达到了1200亿元。

本周银行间市场发债计划表

债券简称	主承销商	发行日期	计划发行量	期限
06年记账式第十二期国债	承销团	8月14日	300亿元	5年
大土河焦化06年第一期短融	建设银行	8月14日	3亿元	270天
大土河焦化06年第二期短融	建设银行	8月14日	4亿元	365天
中铁三局06年第一期短融	上海浦发	8月15日	5亿元	365天
天士力06年第一期短融	中信银行、恒丰银行	8月15日	5亿元	365天
国开行06年第十八期金融债	承销团	8月16日	200亿元	2年

资料来源:中国债券信息网

■每日交易策略

谨慎中带着乐观

□东东

央行昨天公布了本周二的央票发行要素,数量从上周的200亿元增加到600亿元,同比增加了400亿。从央行的态度来看,这样的发行量表明了央行加大回收过剩流动性的决心和力度。不过,如果不采取类定向,即指定中标的行政方式,估计比较容易出现流标的情况。银行间七天回购利率近期虽然一路下行,但成交仍然集中在2.5%左右。由于本周没有新股申购,而且发审会暂停两周的新股发行审批,估计这段时间资金面会很快回落到一个宽松的水平。如果央行在未来几周内保持2.8%的央票利率,很可能在一段时间后达到一个均衡。

在与市场博弈的过程中,利率水平总是从一个平衡到另一个平衡,其中则会有上下的波动。而连续两周的流标就是这种波动的体现。另外,由于7月份金融数据仍然很高,信贷增速没有任何减速的迹象,所以估计在将来,央行在货币政策上会持续进行紧缩,同时,各行业的紧缩也会继续加大力度。这必将导致企业融资成本的提升,体现到融资市场上,直接融资的短期融资券发行利率可能会有随着企业实际融资成本的提高而提升。当然,受到近期一些事件影响,发行的速度可能会有所减弱。

从市场角度来看,由于紧缩政策的持续,金融机构对于金融资产的需求将会增加,特别是对于债券的需求可能会上升。从贷款类机构来看,在信贷出口受到极大的挤压后,增加下半年债券的投资是资金的出路之一。而下半年长期债的供应相对减少,保险类机构对于长期债券的需求也会相应增加。所以中短期看,债券市场存在供求的不平衡性。当然,利率环境是最终决定市场基调的因素,所以在央行存在进一步动作的情况下,资产配置和短期操作需要紧密结合,注意控制久期和仓位是保持主动的关键。

■柜台周评

结算量低谷徘徊 收益率有涨有跌

□特约撰稿 包香明

上周,商业银行柜台国债市场继续陷入低谷,全周交易结算量继续下滑,为2344万元,比上周减少16%。其中买入为582万元,卖出为1762万元,净卖出1180万元。

各券结算量分布均匀,均在300万元左右。各券收益率涨跌互现,幅度在14个基点以内。

至上周五,柜台各券的收益率与银行间市场相比,040007券差异最大,其报价收益率比银行间市场低87个基点;与交易所市场相比,050013券差距最大,报价收益率比交易所低26个基点。

■汇市观象台

强劲数据造好美元 英镑微幅走弱

□李璐 刘汉涛

上周五公布的美国7月零售销售较前月上升1.4%,增幅为1月以来最大,引发市场重新讨论数据引导型的美国联储是否可能再度升息,美元兑主要货币上涨。

周一德国公布的数据显示第二季度国内生产总值较上一季度增长0.9%,为五年以来最快步伐。市场解读数据认为在全球高息的市场环境下,为避免可能的通胀,欧洲央行很有可能在10月初的会议上再度升息。市场对于英镑走低持谨慎态度,更为关注周二公布的消费者物价指数。

周一,黎以冲突开始告一段落。战事平静促使国际商品市场价格微幅下行,加元、澳元等商品货币亦小幅下跌。

展望本周汇市,由于透过汇率调节国际收支可能是未来调控措施之一,人民币年内加速升值可能性加大,预计本周人民币汇价在短线整固后,仍有望再看高一线。

上周五公布的美国7月零售销售奠定了美国数据的强劲基调。定于周三公布的CPI数据料为本周核心焦点,不过周二的生产者物价指数亦将受到强烈关注,资本流动数据则将令人了解美国填补贸易逊差的情况。一些分析师指出,如其他状况不变,通胀压力在现阶段进一步上升的证据,只会给FED的信誉带来更多质疑,并推低美元。

欧洲方面,人们将检视德国和欧元区第二季国内生产总值(GDP)初值数据,以进一步确认欧洲央行(ECB)将目前处于3%的利率继续上调的可能性。

(作者系中国建设银行交易员)

上海华通铂银交易市场
锡金属电子竞价销售隆重开始

上海华通铂银交易市场(以下简称“本市场”)是由中国商业联合会于2003年7月发起组建,以中国白银网(www.ex-silver.com)电子商务网络为依托,从事白银及稀贵金属、有色金属的现货交易、物流、信息发布的交易市场。本市场已经牢固树立了在国内白银行业中的白银定价中心、信息中心、报价中心的地位,初步建立了国内行业的交易中心、现货调剂物流中心。

本市场在现货供需会员招商的同时,为满足广大电工合金会员企业生产无铅焊料等产品对银、锡金属采购的便利要求,本市场“竞价销售场”于8月18日14时40分举行基于互联网的电子竞价销售活动,此次竞拍的锡锭品牌已在伦敦金属交易所注册,本市场会员企业可通过电子固定摊位、非会员企业可以从即日起向本市场申请临时免费摊位,参加电子竞买。

摊位申请电话:021-58791845 联系人:姚小姐
其他具体详情请登陆中国白银网 www.ex-silver.com
上海华通铂银交易市场开创锡金属电子商务销售之先河!竭诚为业内企业提供优质的服务。欢迎广大用锡企业积极参与!