

期市晨报

金信期货 [日刊]

2022年12月9日

摘要： 焦煤近端 01 合约看 2100-2300 震荡，
远端看涨情绪强烈

请仔细阅读文末重要声明

品种名称	区间	方向	
沪镍 (ni2301)	211338-219600	高位震荡	多单逐步减仓
不锈钢 (ss2301)	16910-17660	区间震荡	多单逐步减仓
焦煤 (jm2305)	1700-1900	偏强向上	观望
焦炭 (j2305)	2570-2860	偏强向上	观望
铁矿 (i2305)	778-830	震荡	多单减仓
螺纹 (rb2305)	3800-3940	震荡	多单减仓
沥青 (BU2306)	2950-3820	震荡偏弱	反弹试空
甲醇 (MA2301)	2290-2640	震荡偏弱	反弹试空
PTA (TA2301)	4600-7200	逢高做空	逢高做空
棕榈油 (p2301)	8000-8600	偏弱震荡	观望
豆油 (y2301)	9000-9500	偏弱震荡	观望
豆粕 (m2301)	4300-4450	震荡运行	观望

重要事件

一、宏观：疫情防控优化落地下，稳地产仍在路上

随着供给端纾困政策逐步落地下，房企信用风险有望有所缓释，有助于改善房企施工资金链条及居民信心，与此同时，需求侧放松政策仍需配合加码。央行上海总部、上海银保监局召开座谈会，部署落实落地金融支持房地产市场平稳健康发展 16 条措施、调整优化房企股权融资 5 条措施等，多措并举做好金融支持房地产市场平稳健康发展工作。各地购房政策继续松绑。南京首套房贷已结清的，二套房执行三成首付，未结清则首付按四成执行。武汉房地产交易会期间二环外不限购，参展项目成交有补贴。南通公积金贷款住房套数认定实行“认贷不认房”。

稳增长政策持续升温，叠加疫情防控优化发布新十条，支撑市场风险情绪整体向好，A 股昨日延续横盘整理，市场总体波澜不惊，部分题材表现热络。随着疫情防控优化、地产供给端纾困升温、以及全球流动性拐点三大主线改善，当前股市已经进入政策驱动下风险偏好回暖推动的行情。但当前基本面的现实仍然偏弱，后续增长预期仍是关键，后续还需等待经济与盈利回升的配合，在基本面与现实之间仍存在距离下，权益资产中期向好但或继续呈现波动中上行，经济增长和企业盈利的实质改善仍有待于政策线索的继续浮现，关注本月经济工作会议政策动向。

请务必阅读正文之后的重要声明

对于债市来说，政策强预期下利率中枢小幅抬升，尽管经济弱复苏的现实不改，且流动性宽松仍支撑短端，但近期债市对基本面利好偏钝化，反映出债市在中期经济修复改善的预期下呈现弱势格局。近日随着利空落地的情绪提振、以及媒体报导监管部门有意让保险机构来接盘银行理财赎回导致的抛盘，对现券买盘形成一定支撑，但预计在防疫优化叠加地产融资支持持续加码下，股强债弱的格局或仍将延续，市场仍需继续关注疫情和地产的进一步变化。（以上观点仅供参考，投资有风险，入市需谨慎）

二、股指：预计 A 股将延续震荡上行主基调

指数方面，周四 A 股弱势震荡，沪指未能重新站上 3200 点。板块方面，大消费板块走强，医药股大涨，农业板块走低。沪深两市成交额 8699 亿元，环比萎缩，北向资金净买入 1 亿元。升贴水方面，股指期货全线升水。

外盘方面，隔夜美国三大股指全线收涨，欧股收盘涨跌不一，美债收益率多数上涨，国际油价全线下跌。加拿大和美国墨西哥湾的主要输油管道 Keystone 因为原油泄漏问题而被关闭。

盘面上，国内宏观政策维持稳增长基调，叠加防疫政策继续优化，短期宏观面偏暖，国内需求修复，人民币升值带动外资回流以及增量资金回暖。不过 A 股连续拉升过后进入整理格局，两市行业及题材围绕政策面及消息面出现分化和轮动。后市来看，宏观政策积极预期及市场情绪反转背景下，A 股仍具有上行驱动力，预计 A 股将延续震荡上行主基调，后续关注权重股反弹的持续性及市场风格变化。（以上观点仅供参考，投资有风险，入市需谨慎）

三、贵金属：预计短期贵金属价格将震荡偏强

隔夜美元指数跌破 105 关口，黄金白银价格走强，COMEX 黄金价格突破 1800 美元，COMEX 白银价格上扬至 23.3 美元。内盘方面，沪金沪银价格双双收涨，沪银涨幅较大。

宏观上，美国劳动力市场出现降温迹象，美国上周初请失业金人数小幅上升，续请失业金人数增至 2 月初以来最高。而欧元区经济数据超预期，市场对于欧洲央行加息的预期升温，欧元兑美元汇率回升，美元指数走软，贵金属价格提振上行。本周五美国将公布 PPI 数据，而下周美国将公布 11 月 CPI 数据，同时美联储将公布利率决议。美国 11 月非农就业报告超预期，但美国薪资增长加速，核心通胀走向仍具有不确定性，若美国核心通胀保持高位或重新走强，美联储减缓加息幅度的预期将落空。短期美国经济数据对市场预期形成扰动，预计美联储会议前美元指数及贵金属价格走势将有所反复，但中长期来看美元指数仍处于下行趋势，预计短期贵金属价格将震荡偏强。（以上观点仅供参考，投资有风险，入市需谨慎）

镍 不锈钢

1) 镍

隔夜沪镍主力高开低走，收于 217190 元/吨，涨幅 1.21%，成交量及持仓量小幅减少，多头主动减仓为主。

现货市场方面，镍矿和镍生铁价格持稳，菲律宾 1.5%CIF 红土镍矿价格 72.5 美元/湿吨，内蒙古 8-12% 高镍生铁出厂价 1337.5 元/镍点；精炼镍方面，报价有所上调，金川镍环比上调 7500 元/吨，均价 224750 元/吨，进口镍均价 222900 元/吨，环比上调 7500 元/吨；升贴水持平，金川镍升水均价 7750 元/吨，进口镍升水均价 5900 元/吨；镍豆环比上调 7800 元/吨，均价 220500 元/吨；硫酸镍方面，电池级硫酸镍均价 40150 元/吨，环比下调 100 元/吨，电镀级硫酸镍均价 48750 元/吨，环比持平；镍豆持续处于倒挂状态，现货市场几无成交。

综合看，供给端纯镍现货进口仍在亏损状态，同时进口窗口期关闭，市场上现货资源紧缺，印尼方面对于供给干扰仍存，国内社会库存持续走低，绝对的低库存对价格仍有支撑，但是需求端合金领域不及预期，不锈钢和硫酸镍成本倒挂，且高价对需求也产生部分抑制；操作上，盘面再度反弹至高估区域，多单可逐步离场。（以上观点仅供参考，投资有风险，入市需谨慎）

2) 不锈钢

隔夜不锈钢主力跟随成本端走弱，收于 17270 元/吨，涨幅 0.26%，成交量减少，持仓量增加，多头小幅增仓为主。

现货市场方面，成本端有所上调，南非 40-42% 铬精矿均价 45.5 元/吨度，环比持平，内蒙古高碳铬铁报价 8200 元/50 基吨，环比上调 50 元/50 基吨，内蒙古 8-12% 高镍生铁出厂价 1337.5 元/镍点，环比持平；钢材端价格稳中偏强，无锡 304/2B（切边）不锈钢 17650 元/吨，环比持平；佛山 304/2B（切边）不锈钢 17600 元/吨，环比持平；现货成交随盘面而动，忽冷忽热。

消息面上，据 Mysteel 调研，11 月份国内 40 家不锈钢厂（含新增钢厂江苏众拓）粗钢产量 299.91 万吨，月环比减少 2.15%，年同比增 8.24%，其中 300 系 161.6 万吨，月环比减 2.13%，同比增加 10.4%；12 月份国内 40 家不锈钢厂粗钢初步排产 286.67 万吨，预计月环比减少 4.4%，同比增加 2.5%，其中 300 系 153.12 万吨，预计月环比减少 5.2%，同比增加 8.3%；11 月份印尼不锈钢粗钢排产 37.05 万吨（300 系），月环比减少 10.1%，其中 316 产量 1.42 万吨，321 产量 732 吨。12 月 300 系排产预计 33.6 万吨，预计环比减少 9.3%，同比减少 25.3%。综合看，供给端受到终端需求清淡以及成本倒逼的影响，钢厂减产进一步扩大，供

给增量或不及预期，同时市场上关于能耗控制的声音仍在，需求端依然萎靡，上行空间受限，整体呈现供需双弱的格局；短期市场消息扰动较大，疫情管控的逐步优化将一定程度提振消费情绪，关注印尼加税落地情况，区间操作为主。（以上观点仅供参考，投资有风险，入市需谨慎）

品种	支撑压力位		短线趋势	操作建议
	第一支撑	第一压力		
沪镍 2301	211338 附近	219600 附近	高位震荡	多单逐步减仓
	第二支撑	第二压力		
	208383 附近	225038 附近		
	第一支撑	第一压力		
不锈钢 2301	16910 附近	17660 附近	区间震荡	多单逐步减仓
	第二支撑	第二压力		
	16670 附近	17850 附近		
	第一支撑	第一压力		

焦煤

焦煤现货市场报价

蒙 5#原煤 (出厂含税) 1625 (+25)	蒙 5#精煤 (出厂含税) 1975 (+40)	太原低硫主焦煤 (出厂含税) 2400 (-)	灵石肥煤 (出厂含税) 2300 (+50)
唐山主焦煤 (出厂含税) 2545 (+60)	长治瘦主焦煤 (出厂含税) 2460 (-)	乌海 1/3 焦煤 (出厂含税) 1960 (-)	临沂气煤 (出厂含税) 1890 (-)

焦煤 2305 合约收涨 2.55%报 1848.5 元/吨。供给侧，近期防疫管控政策调整，产区运输效率回升，煤矿新单增多，库存得到去化。年末保安全生产、部分煤矿达年度产量目标等因素压制下供给难回升。竞拍市场成交稳中有涨，目前煤价整体上浮 200-300 元不等。蒙煤方面，甘其毛都口岸日通关稳定在 800 左右，外运恢复不过监管库存维持高位。需求侧，焦煤刚需底部企稳，焦企冬储补库进行中，第三轮提涨也将对焦企市场氛围转好起到积极作用。近端 01 合约看 2100-2300 震荡，05 合约上市场对地产进一步松绑抱有期待，后续关注是否进一步刺激地产销售回暖，远端看涨情绪强烈。（以上观点仅供参考，投资有风险，入市需谨慎）

品种	第一支撑	第一压力	短线趋势	短期建议
焦煤 2305	1700 附近	1900 附近	偏强向上	观望
	第二支撑	第二压力		
	1600 附近	2000 附近		

焦炭

焦炭现货市场报价

日照港准一级（出库） 2730（-）	山西准一级 2440（-）	唐山准一级 2620（-）	山东准一级 2600（-）
福州港准一级 2770（-）	阳江港准一级 2780（-）	防城港准一级 2775（-）	出口一级 FOB/\$ 410（-）

焦炭 2305 合约收涨 1.76%报 2776 元/吨。产地焦企联合提涨第三轮，已有个别钢厂接受。供给端，煤价高企导致焦化利润修复缓慢，亏损依然抑制着焦企开工，不过近期防疫管控政策放松，物流效率提高，加上三轮提涨提振，供给得到小幅修复。钢厂方面，铁水继续小幅下降，压低刚需减轻补库压力，目前钢厂库存偏低，冬储需求释放，疫情管控放松之后预计到货情况将有改善，部分钢厂最近频繁催货，补库较为积极。近端冬储需求释放叠加供给亏损收缩，短期出现错配，不过三轮提涨、疫情管控放松之后有望一定程度修复供给并吸引囤积库存释放，弥合矛盾，远端预期愈发强劲，地产有进一步松绑预期，市场期待政策对地产销售进行拉动，远月看涨情绪较强。（以上观点仅供参考，投资有风险，入市需谨慎）

品种	第一支撑	第一压力	短线趋势	短期建议
焦炭 2305	2570 附近	2860 附近	偏强向上	观望
	第二支撑	第二压力		
	2400 附近	3000 附近		

铁矿

铁矿现货市场主流报价		
品种	现货价格折盘面	涨跌
超特粉	872	11
PB 粉	889	18
基差	65	7
前一日基差	72	

数据来源：Wind，优财研究院

铁矿隔夜继续偏强运行，多头增仓上行，收于 810 元/吨，涨幅 4.11%；技术面上，日边级别逼近前高压力位，防止反复；现在部分钢厂的高炉复产，带动铁水产量增加，叠加疫情及雨雪天气影响，钢厂存补库需求，日耗以及疏港量大幅上升，港口库存去化，同时全球铁元素库存低位运行，支撑矿价偏强震荡；本周最新数据显示，海外发运量大幅增长，实际供应仍有增加，同时钢联公布数据显示五大材产量环比增加 14.59 万吨，需求尚可；策略建议多单逐步减仓，回调可介入。（以上观点仅供参考，投资有风险，入市需谨慎）

品种	第一支撑	第一压力	短线趋势	短期建议
铁矿 2305	778 附近	830 附近	震荡	多单减仓
	第二支撑	第二压力		
	758.5 附近	852.5 附近		

螺纹

钢材现货价格及基差		
地区/基差	价格	涨跌
北京螺纹	3720	0
上海螺纹	3800	0
螺纹基差	-39	-57
上海热卷	3990	30
热卷基差	45	-13

数据来源：Wind，优财研究院

螺纹隔夜持续偏强运行，收于 3882 元/吨，成交量减少，持仓量小幅增加，多头增仓上行；技术面上，日线级别看，螺纹反弹至前期压力位附近，短期难免有所反复；基本上，钢联公布数据显示螺纹产量环比增加 3.50 万吨，总库环比增加 10.30 万吨，表需环比走弱 2.24 万吨，随着近期气温的大幅下降，终端需求的释放受阻，成交表现偏弱，淡季效应下，需求更加放缓；但近期疫情防控优化措施逐步出台，乐观情绪升温，消费预期改善，同时近期央行上海总部、上海银保监局召开座谈会，部署落实落细落地金融支持房地产市场平稳健康发展 16 条措施、调整优化房企股权融资 5 条措施等，多措并举做好金融支持房地产市场平稳健康发展工作。弱现实，强预期下，建议多单冲高逐步减仓，待回调可介入。（以上观点仅供参考，投资有风险，入市需谨慎）

品种	第一支撑	第一压力	短线趋势	短期建议
螺纹 2305	3800 附近	3940 附近	震荡	多单减仓
	第二支撑	第二压力		
	3760 附近	3980 附近		

沥青

地区	价格	涨跌
西北	3950-5000	0/0
东北	3480-3900	-40/0
华北	3300-3320	-40/-40
山东	3330-3480	0/0
华东	3550-3650	-50/0
华南	4100-4520	0/0
西南	3910-4050	-40/0

数据来源：卓创资讯 优财研究院

OPEC+减产和 G7 成员国对于俄罗斯原油价格限价对原油影响告一段落，市场近期反应需求转弱预期导致原油回落。近期消息显示：1、加拿大和美国墨西哥湾的主要输油管道 Keystone 因为原油泄漏问题而被关闭；2、上周美国初请失业金人数仅小幅增加，这表明尽管对经济衰退的担忧不断加剧，但在美联储竭力抑制需求的情况下，劳动力市场仍然紧张且强劲；3、欧盟委员会官网 8 日发布声明称，欧盟拟对俄罗斯采取第九轮制裁，包括将近 200 名个人和实体追加至制裁名单当中。供应预期回升叠加需求预期转弱，且隔夜 EIA 数据显示成品油库存大幅累库，短期原油预计承压，操作上逢高试空。

沥青方面，本周沥青装置开工率 33.6（-4）%，沥青周度产量 54.2（-6.25）万吨，本周沥青供应继续大幅回落。需求方面，本周国内沥青出货量 22.67（-5.36）万吨，山东沥青出货量 5.38（-2.56）万吨，国内沥青出货量继续回落。本周社库 26.24（+1.04）万吨，厂库 76.4（+5.6）万吨，社库小幅回升厂库继续大幅增加，高价背景下下游接货意愿偏低。本周沥青产量继续大幅回落，但终端补库意愿仍较低，社库增加幅度较小，需求端持续偏弱叠加成本端原油下行，短期沥青偏弱为主。（以上观点仅供参考，投资有风险，入市需谨慎）

品种	第一支撑	第一压力	短线趋势	短期建议
沥青 2306	2950 附近	3820 附近	震荡偏弱	反弹试空
	第二支撑	第二压力		
	2930 附近	3850 附近		

甲醇

地区	价格	涨跌
太仓	2615-2635	+20/+5
山东	2370-2500	-30/0
广东	2670-2680	+20/-20
陕西	2030-2310	0/0
川渝	2400-2550	0/0
内蒙	2020-2100	0/0

数据来源：卓创资讯 优财研究院

港口和内地近期有所企稳，其中太仓 2615-2635（+20/+5），内蒙 2020-2100（0/0）。近期随着国内温度大幅回落，煤炭需求旺季背景下价格近期有所企稳。上周甲醇装置开工率小幅回落，国内甲醇整体装置开工负荷为 71.06%，较上周下跌 0.42 个百分点，受西北、华北、西南地区开工负荷下滑的影响，导致全国甲醇开工负荷小幅下滑；沿海地区甲醇库存 57.84 万吨，环比上周下降 3.06 万吨，预计明日（12 月 9 日）至 12 月 25 日中国进口船货到港量在 71.4-72 万吨；需求方面，本周传统需求季节性影响回落，国内烯烃装置开工大幅下行，国内煤（甲醇）制烯烃装置平均开工负荷在 74.47%，较上周期下跌 3.01 个百分点。港口累库预期下近端期货价格明显偏弱，而宏观预期支撑远端价格，近期 1-5 价差持续回落，短期继续关注空 01 合约多 05 合约套利，激进操作关注高空 01 合约。（以上观点仅供参考，投资有风险，入市需谨慎）

品种	第一支撑	第一压力	短线趋势	短期建议
甲醇 2301	2290 附近	2640 附近	震荡偏弱	反弹试空
	第二支撑	第二压力		
	2260 附近	2680 附近		

PTA

【数据跟踪】	价格	涨跌	单位
现货华东基准价	5,050.00	-	元/吨
主力合约期货收盘价	5,022.00	26.00	元/吨
PTA 加工费	381.84	-	元/吨
基差	138.00	-	元/吨
POY 长丝	7,091.43	57.14	元/吨
PX-FOB 韩国	875.00	4.00	美元/吨
PX 加工费	232.09	-	美元/吨
WTI 原油	71.81	-0.60	美元/桶
石脑油（山东市场）	7,115.00	-25.00	元/吨
石脑油裂解价差	58.97	-	美元/吨

数据来源：卓创资讯 Wind 优财研究院

【行情复盘】隔夜聚酯窄幅震荡，PTA 报+26/+0.81%至 5022 元/吨，亚洲 PX 报 875 美元/吨，PTA 现货加工费为 381.84 元/吨，PX 加工费（1207）为 232.09 美元/吨，石脑油裂解价差 58.97 美元/吨。

【重要资讯】

- 1、德国、荷兰等六个欧盟国家制定了欧盟天然气价格上限的红线
- 2、上周美国首请失业金人数小幅上升符合预期，两周前的续请失业金人数增至 2 月初以来最高，暗示就业市场有所降温；
- 3、美国财长耶伦表示，她相信美国可以避免衰退，因为没有看到工资-物价出现螺旋式上升，供应链瓶颈也已经开始缓解；美元走势很大程度上反映了基本面，不会透露美元兑其他货币的汇率是否已经见顶。

【策略建议】成本方面，美国近期就业数据和 PMI 数据显示美国经济虽有所放缓，但并未如市场此前预期的那般糟糕，美元指数面临反弹。欧盟对俄油的限价政策或推动俄油进一步流向市场，缓释当前此前的供应压力；多重因素或共同推动原油下行。产业方面，国内疫情防控放松进程加快，超出市场此前预期，内需复苏或提前到来。操作上，建议依托成本端原油逻辑轻仓逢高做空。**【观点仅供参考，不构成投资建议，据此操作风险自担。】**

品种	第一支撑	第一压力	短线趋势	中线建议
PTA2301	4600 附近	7200 附近	逢高做空	逢高做空
	第二支撑	第二压力		
	4000 附近	8000 附近		

油脂油料

油脂现货市场区域报价				
	华北	华东	华南	单位
棕榈油	8000	8020	8050	元/吨
棕榈油基差	09+20	09+40	09+70	元/吨
豆油	9750	9980	9980	元/吨
豆油基差	01+450	01+680	01+680	元/吨
豆粕	4850	4800	4780	元/吨
豆粕基差	01+420	01+370	01+350	元/吨

基本面及市场信息：

1、芝加哥期货交易所大豆期货截至收盘，1月合约上涨13美元，报1486.5美分/蒲式耳。豆粕期货截至收盘，1月合约上涨7.7美元，报466.4美元/短吨。豆油期货截至收盘，1月合约上涨0.26美分，报61.39美分/磅。洲际交易所加拿大油菜籽期货截至收盘，3月合约上涨8.7加元，报861.1加元/吨。

2、马来产量：MPOA：马来西亚11月1-30日棕榈油产量预估减6.09%，其中马来半岛减8.17%，马来东部减2.76%，沙巴减3.82%，沙撈越增0.83%。

3、USDA出口销售周报：美国2022/2023年度大豆出口净销售为171.6万吨，高于预期，前一周为69.4万吨

4、USDA民间出口商报告：向中国出口销售118000吨大豆，向未知目的地出口销售718000吨大豆，于2022/2023年度交货。

短期思路

油脂隔夜随原油反弹，但原油及美豆油随后回落，预计今日国内油脂低开保持低位震荡，油脂整体还在筑底过程中，关注前低的支撑。两粕昨晚有一些减仓，但是外盘还是非常强势，今晚USDA月报将对整个大豆产量及库存有修正，给予后市一个大方向，今日两粕或高位震荡，减仓观望行情。（以上观点仅供参考，投资有风险，入市需谨慎）

品种	第一支撑	第一压力	短线趋势	短期建议
棕榈油 2301	8000 附近	8600 附近	偏弱震荡	观望
	第二支撑	第二压力		
	7800 附近	8700 附近		
品种	第一支撑	第一压力	短线趋势	短期建议
豆油 2301	9000 附近	9500 附近	偏弱震荡	观望
	第二支撑	第二压力		
	8800 附近	9700 附近		
品种	第一支撑	第一压力	短线趋势	短期建议
豆粕 2301	4300 附近	4450 附近	震荡运行	观望
	第二支撑	第二压力		
	4200 附近	4500 附近		

重要提示

分析师承诺

作者为金信期货有限公司投资咨询团队成员，具有中国期货业协会授予的期货投资咨询执业资格，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解。作者以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响。作者不曾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获得受任何形式的报酬或利益。

免责声明

本报告仅供金信期货有限公司（以下简称“本公司”）客户参考之用。本公司不会因为关注、收到或阅读本报告内容而视相关人员为客户。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议或私人咨询建议。在任何情况下，本公司及其员工或者关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也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任何责任。

本公司具有中国证监会认可的期货投资咨询业务资格。本报告发布的信息均来源于第三方信息提供商或其他已公开信息，本公司对这些信息的准确性、完整性、时效性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映研究人员于发布本报告当日的判断且不代表本公司的立场，本报告所指的期货或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动，过往表现不应作为日后的表现依据。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。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态，且对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

市场有风险，投资需谨慎。本报告难以考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要，投资者应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，且本报告不应取代投资者的独立判断。请务必注意，据本报告作出的任何投资决策均与本公司、本公司员工无关。

本报告版权仅为本公司所有，未经本公司书面授权或协议约定，除法律规定的情况外，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布、修改或以其他方式非法使用本报告的部分或全部内容。如引用、刊发，需注明出处为“金信期货”，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

金信期货投资咨询业务资格：湘证监机构字[2017]1号。

投资咨询团队成员：姚兴航（投资咨询编号：Z0015370）、王志萍（投资咨询编号：Z0015287）、黄婷莉（投资咨询编号：Z0015398）、汤剑林（投资咨询编号：Z0017825）、曾文彪（投资咨询编号：Z0017990）、杨彦龙（投资咨询编号：Z0018274）。

服务热线：4000988278



扫码下载金信优财期 APP
开户，交易，行情，资讯，业务办理一站式服务