



中信建投期货早间评论

发布日期：2019年5月23日

编辑：何熙

电话：023-81157284

邮箱：hexi@csc.com.cn

股指期货

周三，A股低开弱势震荡，沪指收跌0.49%，深成指收跌0.51%，两市成交额4700亿。盘面上，个股普跌，市场热点分化且轮动加快，海南板块逆势拉升，临近尾盘，大盘企稳回升。期货方面，三大合约当月贴水全面收敛，近月合约收敛幅度更大。期指总持仓减少，目前总持仓280518手，较前日减少7318手。持仓量波动较前期明显减小，市场逐步企稳。从当月合约前20持仓来看，IF、IH多空减持，且空头减持力度更大。IC多空小幅增持，多头增持更多。

消息面上，近平在江西考察并主持召开推动中部地区崛起工作座谈会时强调，要推动制造业高质量发展，主动融入新一轮科技和产业革命。美联储5月会议纪要：官员坚定对加息有耐心“一段时间”都适合。

市场陷入胶着状态，短期方向性不明朗，本周指数波动性明显下降，市场也比较沉闷。关注指数行至上下方缺口表现，预计指数依然维持区间震荡的态势，期指操作上建议2830-2990区间操作。（严晗）

贵金属期货

隔夜公布的美联储会议纪要显示，美联储应保持耐心，利率在一段时间内将保持不变，偏中性的表述使得贵金属震荡运行。美联储官员还认为，低通胀水平只是暂时的，经济面临的风险已缓解。此外，英国脱欧仍不明朗，越来越多的人希望特蕾莎梅辞职。综上，市场避险情绪仍存，但短期贵金属缺乏进一步指引，考虑到美元运行至高位，上行空间有限，贵金属下方有较强支撑。沪金1912区间288-292元/克，沪银1912区间3550-3650元/千克。

操作上，沪金1912与沪银1912逢低做多。（江露）

沪铜期货

宏观面，隔夜美联储官员表示坚定对加息有耐心，称当前不是考虑降息的时点，加之近期市场避险情绪较为浓厚，有色市场延续弱势。伦敦金属交易所3月期铜跌1.24%报收5931.5美元/吨。国内方面，短期无进一步消息刺激。基本面看，电解铜现货维持升水状态，国内库存继续下滑，现货端稳中趋紧，基本面呈现利多占优势。期权方面，截止5月22日，铜期权成交量为38706手，较前一日增16674手。持仓量为75498手，较前一日增2398手。铜期权成交量PCR为1.13，持仓量PCR为0.86，成交额PCR为1.88，期权市场做空动能上升。综上，短期宏观利空占主导，基本面利多凸显，短期不排除铜价将继续下探寻找支撑，但下方空间不宜过分悲观。操作上，沪铜1907合约日内运行区间46700-47200元/吨，个人客户暂时观望或轻仓短空，并控制好止损，下游产业客户可考虑46500-47000元/吨逢低继续买入锁定成本。（江



露)

沪镍期货

宏观面，美联储会议纪要称保持耐心，一段时间利率将不会改变，英国脱欧仍难明朗，市场避险情绪仍存。环保收紧黑色系涨幅扩大，但并未对不锈钢及镍价有明显带动。不锈钢市场目前仍然呈现供大于求的局面，钢厂挺价仍在持续，但库存难消化，贸易商暗降价销售。电解镍市场成交继续清淡，下游对后期态度偏悲观。日内低镍铁价格略有下调，高镍铁市场总体持稳。总的来说，宏观面多空交织，基本面仍以利空为主，操作上应谨慎。沪镍 1907 合约参考区间 95000-99000。

操作上，沪镍 1907 暂观望。(江露)

铁矿石期货

5月22日普氏62%铁矿石指数报103.6美元/吨，连续五日上涨。港口库存持续下行，低于去年同期近20%，但是目前外矿到港及发货量逐步恢复，实际产量影响具有较大不确实性，后期重点关注需求端的变化，包括限产执行情况，钢厂利润收缩后的钢材产量等。

策略：I1909 合约建议前期盈利多单逐步止盈，无单暂且观望为主。(江露)

钢材期货

淡季效应持续影响钢材成交和库存消耗，重大基建项目的提振作用弱化，从全年钢材需求结构分析，房地产行业依然是用钢主流需求，若未见其有突破性的增量，钢材需求端难有抢眼的表现；然而随着近期炼钢利润的持续回调，钢厂生产积极性已经开始受挫，供给增速的放缓将对钢价形成短期的支撑，需求收缩的影响也随着前期钢价的下跌逐渐削弱，加上当前原料价格涨价存在成本支撑，成材现货并没有大幅下跌，期货盘面修复之前超跌空间之后继续冲高，多单仍可继续持有，但价格已经到达前期压力位，建议做好利润保护并设置好止盈。RB1910 合约建议多单继续持有，有效跌破 3850 止损；HC1910 合约建议暂且观望。(江露)

铁合金期货

硅铁方面，据铁合金现货网，市场主流价格仍主要集中在 5650-5700 元/吨附近。此前调研中了解到目前厂商虽有部分亏损，但仍基本满负荷生产，暂无减产意愿，但是有原料成本支撑在，预计下跌空间有限，不宜过分看空。

硅锰方面，现北方地区 6517#主流报价在 7150-7250 元/吨之间，特别是港口锰矿库存处于历史高位，所以价格持续下探，原料价格压制其上涨动力。

操作：SF1909 合约建议暂时观望；SM1909 合约建议暂时观望为宜。(江露)



动力煤期货

周三郑煤 09 合约弱势下跌，夜盘则小幅高开，后冲高回落。我们认为，当前基本面并不足以支撑煤价，因此 09 合约继续承压下行概率较大。

当前，港口库存和电厂回升至较高位，电厂日耗同比偏低，煤价缺乏强有力的支撑。供给面，煤矿生产和中转运输均呈改善趋势，供应端压力不大。从长周期看，国内煤炭供需呈现平衡偏宽松的状态。此外，国际煤价则已经大幅回落，国内煤价的大趋势大概率是向下。因此，煤价仍旧承压。

综合而言，维持对 09 合约偏空的判断。

操作建议：

09 合约空单继续持有。（江露）

原油燃料油沥青期货

消息面上，EIA 数据显示，上周原油库存增加 474 万桶，库欣库存与汽油库存同样分别增加 126.6 万桶和 371.6 万桶。此外，上周美国国内原油产量增加 10 万桶至 1220 万桶/日，美国原油产量与库存上升短期施压油价。但另一方面，市场消息称，5 月 1 日至 21 日期间，俄罗斯石油日产量从 4 月的 1123 万桶/日降至 1114.7 万桶/日，同时欧佩克减产和中东形势紧张仍给油价带来一定支撑。综合看，多空并存，预计短期原油或震荡加剧。燃料油方面，原油日内下跌成本端利空燃料油价格，同时限硫令进一步抑制高硫燃油消费，预计短期燃料油上方或继续承压。沥青方面，当前炼厂出货一般，贸易商仍以按需采购为主，终端需求尚未有明显改善，但炼厂成本支撑明显，预计短期沥青下跌空间或有限。

操作上，SC1907 建议暂时观望；FU1909 上方关注 2850-2900 元/吨区间压力；bu1912 关注下方 3350-3400 元/吨区间支撑。（李彦杰）

橡胶期货

近日，缅甸橡胶种植者和生产者协会（MRPPA）表示，今年缅甸橡胶产量急速增长，出口量有望达到 30 万吨，超过政府此前估计的 26 万吨。美联储最新会议纪要显示，在北京时间今年 5 月 1 日到 2 日进行的货币政策会议上，美联储官员认为，在加息的决策侧方面，即使全球经济环境继续改善，耐心在一段时间可能也还是适合的。综合来看，目前云南产区因干旱导致的停割还在持续，同时国外产区新胶释放仍然有限，短期内天然橡胶供给将继续偏紧，随着未来产区迎来降雨，停割将逐步结束，从中长期来看天然橡胶供给仍将有明显增加；近期轮胎企业开工整体保持稳定，个别厂家有提产计划，但受制于终端市场需求疲软，厂家库存压力开始增加，也有一些厂家已经开始主动下调开工负荷，后期轮胎开工或将维持稳定，近期天然橡胶需求难有提升；昨日泰国合艾市场原料价格稳中上涨，国内原料收购价格由于干旱天气继续处于近期高位，天然橡胶成本支撑有所增强。预计后期天然橡胶将震荡运行，短期内或将出现反弹，但反弹高度有限。

操作策略，RU1909 前期空单逢低止盈立场，未持仓者暂时观望，上方关注 12000 元/吨，下方关注 11800 元/吨。（李彦杰）



PTA 期货

据外电消息，两位消息人士周三称，俄罗斯 5 月 1-21 日日均原油产量下降至 1114.7 万桶，4 月日均产量为 1123 万桶；能源部数据显示，5 月 1-21 日石油日均产量为 2018 年 6 月以来最低水平。上周美国原油库存增加 474 万桶，预期为减少 170 万桶，库欣地区原油库存增加 126.6 万桶；5 月 17 日当周，EIA 原油库存增至 2017 年 8 月以来最高水平，多个地区原油库存创下 2017 年下半年以来新高。总体来看，近期国内没有新的 PTA 装置检修安排，而前期检修的宁波台化装置已重启，计划昨日夜间出料，四川晟达新投产装置氧化单元已出料，昨日精制单元投料，后期 PTA 供给将进一步增加；近几日下游聚酯工厂开工基本维持稳定，但由于进入 5 月后下游聚酯企业检修安排增多，聚酯工厂以及江浙织机开工较前期均有下降，同时聚酯市场产销整体表现仍旧平淡，终端市场需求暂无起色，近期 PTA 需求难有提升；昨日亚洲地区 PX 价格维持稳定，当前石脑油制 PX 工艺线路利润已为负值，近期青岛丽东等装置存在减产预期，PX 价格将迎来一段调整时期，PTA 成本端支撑有望暂时企稳。虽然下游聚酯企业停产检修增多、终端市场需求持续疲弱使得 PTA 缺乏足够的利多因素，然而上游 PX 装置的减产预期将使 PTA 的成本端支撑有望企稳，预计近期 PTA 将震荡调整运行。

操作策略，TA909 前期空单逢低止盈离场，未持仓者暂时观望。（李彦杰）

乙二醇期货

昨夜盘乙二醇震荡运行，临近尾盘再度下跌，主力合约 EG1909 跌破 4400 元/吨收于 4386 元/吨。截至 5 月 17 日，国内油制装置开工率为 78%，环比下降 3.59%，煤制装置开工率为 49.49%，环比下跌 6.62%，近期乙二醇供给有所下降；日下游聚酯企业生产维持稳定，聚酯工厂开工负荷为 87.57%，江浙织机综合开工率为 76%，聚酯市场产销较前一日稍有回暖，涤纶长丝产销率为 90%，短纤产销率为 40%-120%，聚酯切片产销率为 20%-80%，但终端需求仍无明显回暖迹象，近期乙二醇需求难有提升；截至 5 月 16 日，华东地区乙二醇港口库存为 117.7 万吨，环比前一周微降 0.9 万吨。综合来看，近期各路生产工艺全面亏损使得乙二醇在成本方面获得了一定的支撑，同时国内乙二醇生产企业开工下降令供给有所改善，然而需求疲弱、库存高企的情况仍未得到有效缓解，预计近期乙二醇仍将维持低位震荡运行。

操作上，EG1909 暂时观望，激进者可在 4500 元/吨附近逢高少量试空，注意设置好止损。（李彦杰）

PVC 期货

美原油小幅回调。大商所 PVC 周三主力合约 V1909 前二十位多头持仓增加 2773 手至 165401 手，空头持仓减少 65 手至 171053 手。PVC1909 合约周三晚间下跌 50 元至 6860 元/吨。主力合约 V1909 日 K 线小幅回调，成交量放大。

操作策略：PVC1909 低位震荡，MACD 绿柱收敛，轻仓短多，多头止损设在 6800。（胡丁）

玉米类期货

周三国内玉米价格大多稳，个别小幅调整。山东地区深加工企业玉米收购价主流区间在 1940-2060 元



/吨一线，大多稳，个别跌 6 元/吨；辽宁锦州港口玉米 15 个水以内容重 700 以上收购价 1880-1900 元/吨，持平。周三玉米主力 09 合约跌 9 远收于 1986 元/吨，持仓减 3 万手。在拍卖延迟和底价提高的政策利多下，综合产区新粮见底的供需格局，市场对后市信心逐渐恢复，加之近期春耕在即，种植意愿炒作再起，刺激玉米价格稳固上涨。中美贸易格局紧张，玉米及衍生品进口开放短期难以实现。此外，近期西南地区春玉米遭遇新型虫害，蔓延迅速，对北方产区形成威胁，虫害成为近期炒作重点，预计短期维持高位震荡可能性较高，然而随着玉米拍卖的开展，下游观望情绪有所上升，限制玉米涨幅，使得短期玉米有回调预期。操作上前期多单可获利平仓，以防回吐，注意风险控制。

周三国内玉米淀粉价格稳定。山东、河北地区玉米淀粉市场主流报价在 2450-2530 元/吨，河南在 2550-2600 元/吨，东北在 2230-2400 元/吨，持平。淀粉主力合约 1909 跌 11 元收于 2440 元/吨。尾盘有小幅回升。目前原料玉米受政策以及面积炒作等多重因素刺激走高，支撑淀粉价格。上周淀粉行业开机率为 71.84%，较前值 73.77%降 1.93 个百分点，整体仍处于高位。淀粉产出量充足，库存总量达 95.48 万吨，较前一周 92.06 万吨增 3.42 万吨，增幅为 3.71%，而下游市场需求表现一般，企业加工利润微薄，目前市场整体依旧供大于求，市场对于偏高价位淀粉采购也显谨慎，偏高价位签单少，以执行前期低价位合同为主。预计后市走势偏强震荡，但弱于玉米。操作上以观望为主，前期多单可获利平仓，注意风险控制。（田亚雄）

白糖期货

国内现货市场稳中走低，市场观望氛围浓厚。广西糖报价 5260-5320 元/吨，较前日持稳；云南昆明库新糖报价 5050-5070 元/吨，较前日下跌 10-30 元。部分销区价格走低，市场询盘氛围清淡，终端用户按需采购居多。

昨日盘前突发进口政策消息，巴西食糖产业协会 UNICA 单方面宣布中国将取消配额外保障措施税，明年 5 月后配额外关税将回到 50%的水准。受此利空消息影响，白糖各合约持续走低至跌停位置，增仓 15840 手，总持仓量为 60.13 万手。夜盘郑糖低开后震荡收于 4939。ICE 美糖未受消息影响，走低收于 11.62。

虽然政策没有得到官方落实，但从近期巴西副总统访华以及从 WTO 撤诉的消息可以看出其真实性，05 及其后续合约运行空间将向外糖倾斜，同时 05 合约面临国内产量上量以及糖厂资金压力问题，下跌空间打开，可逢高沽空。而对于 09 和 01 合约而言，影响有限，可适时筑底逢低布局 01 合约多单，保守者建议 1-5 价差正套操作。（牟启翠）

苹果期货

苹果近月 07 合约由现货价格支撑，现货价格坚挺，库存去化良好，后市几乎不存在现货崩溃的情况，预计交割月前，盘面价格仍有支撑。但进入交割，市场可能面临逼仓、反逼仓各种套路，整体风险较大，不受基本面掌控，建议投机资金逐步撤离。另外，7 月早熟苹果逐步上市，上一年度红富士面临竞争，需警惕提货后风险。

苹果远月合约不断创下新高，从产区消息来看，陕西和山东产区出现坐果情况不好的现象，引起市场恐慌。从价格上看，盘面远月合约突破此前区间，市场整体支撑较强，价格整体重心应有上移，但当前坐果尚未完成，影响面积的范围仍需确定，短时间内建议多单持有，其余观望。（田亚雄）



棉花期货

尽管昨日抛储成交回暖至 100%，但棉纺行业整体悲观，纱厂因接单困难，成品库存偏高，有意降低原料库存，采购意向低，继续压制棉花价格，5 月 22 日 CNCottonA 收于 15305，下跌 52 元；CNCottonB 收于 14828，下跌 62 元。同时昨日商品情绪整体悲观，带动郑棉一度跌停，增仓 12212 手，总持仓量为 54.8 万手。夜盘颓势未改，收跌于 13415。因美棉丰收预期，主力合约收跌于 66.66。

市场回归基本面，棉纺市场因需求欠佳，叠加储备棉轮出带来的充裕供应，表现较为疲软。但内外棉价纷纷走低，给国储棉轮入工作创造条件。在当前这一复杂时点，情绪、政策变数较大，建议短期空单持有。（田亚雄）

鸡蛋期货

今日蛋价：北京主流 4.31 元/斤，落 0.1 元，上海 4.4 元/斤，落 0.11 元。产区方面，山东菏泽曹县 3.96 元/斤，落 0.07 元，济宁泗水 3.93 元/斤，落 0.07 元。产销区价格出现明显回落，产区方面回到 4 元以下，短期蛋价走势向下，后市进入持续淡季，且存栏缓慢上升，整体压力之下，蛋价或将继续呈现偏弱趋势。距离中秋尚有一段距离，猪价没有出现明显上涨，蛋价再次趋势性上涨或需等待中秋前的备货阶段。

盘面上，市场分歧明显转变，主要围绕当前价格回落时间长度和深度的预期。随着现货价格偏弱，短期内部分合约或将承受一定压力，操作上可继续选择价差方式，多远空近，多节日，空淡季，多节前，空节后，留出部分裸空。后期猪价发酵风险仍存，需注意风险。（田亚雄）

豆类期货

隔夜美豆期货收盘上涨，其中 07 合约报收于 829.5 美分/蒲式耳，收高 7.5 美分。目前美豆处于 810-850 区间窄幅整理，市场等待特朗普政府的援助项目细节。考虑到该项目可能鼓励农户种植更多的大豆，且中美贸易和谈预期悲观，美豆反弹缺乏支撑。因美国政府农产品救助项目影响，连盘冲高回落，但从盘面看豆粕走势强于豆油，主要豆粕库存也处于低位，连粕基本面强于豆油，在榨利修复上，油厂倾向于选择豆油，豆粕中期维持偏多格局。盘面看 M09 多头在 2800 上方获利兑现积极，上涨动能减弱，且短线技术超买，有望展开调整，前期多单逢高止盈。（牟启翠）

农产品期权

周三 M1909 期权成交量 PCR 为 0.4695，环比下滑至近期 20 百分位附近；持仓量 PCR 为 0.6059，环比上升；市场情绪稳定略偏乐观。波动率方面，M1905 平值期权隐含波动率为 17.76%，环比基本持平，处于近期 80 百分位附近，标的 30 日历史波动率 14.03%，环比微升。策略：标的高位震荡波动率企稳，买入 M1909P2650 并卖出 M1909C2750 构建的风险逆转组合，建仓获得权利金 765 元，盈亏平衡点 2826.5；料波动率高位趋降，维持卖出 M1909C2800 持仓待标的回落后再卖出虚值看跌单腿，建仓获得权利金 820 元，盈亏平衡点 2882。



周三 C1909 期权成交量 PCR 为 1.1042，环比暴涨；持仓量 PCR 为 0.6635，环比略升；看跌期权成交量井喷，市场悲观情绪爆发。波动率方面，SR909 平值期权隐含波动率为 17.44%，环比升至近期新高，标的 30 日历史波动率为 21.53%，环比大涨创新高。策略：标的触及跌停波动率直线飙升，前期卖出的看涨期权逢低止盈；短期悲观情绪主导下顺势买入 SR909P5000 并卖出 SR909P4800 构建熊市价差组合，建仓成本 925 元，盈亏平衡点 4907.5。（田亚雄）

油脂类期货

昨夜油脂延续弱势，美盘、原油走弱与国内疲弱油脂基本面形成共振，料下方仍有空间。但相对来看，菜油因中加关系紧张而进口受阻，要比豆油、棕榈油更为抗跌。

主产区降雨过多令今年美豆种植进度大幅滞后，对种植计划不能完成的担忧支撑美盘前期的反弹。然而，白宫可能给予的高达 2 美元/蒲的大豆种植补贴或鼓励农户增加大豆种植，进一步施压美豆本已近 10 亿蒲的结转库存，并大幅下移美豆种植成本，对美豆继续反弹形成压力。从成交及提货情况来看，4-5 月粕类需求基本经受住考验。相对来看，高榨利驱动的高压榨量令豆油库存升至近 145 万吨高位，挺粕弱油成为油厂的选择。在美豆上行乏力的背景下，豆油自然成为产业及资金打击的首要目标，昨日豆油 09 冲击前压失败，从技术上看周线 M 顶颈线破位初步巩固，预计下方仍有回落空间，前期空单续持。

棕榈油方面，产地利好的阶段性产量及出口数据未能保持，马盘回落拖累连棕，验证了我们此前看衰棕榈油反弹持续性的判断。一方面，在没有重大灾害发生的情况下，季节性增产周期的持续减产难以维持；另一方面，在棕榈油价格反弹之后，其相对豆油的价差优势受到削弱。SPPOMA 数据显示，马棕 5 月 1-20 日产量相比上月同期降 10.13%，降幅较前 15 日的 12.35% 继续缩窄；船运调查机构数据则显示，马棕 5 月 1-20 日出口相比上月同期增 5.6-13.0%，增幅较此前的近 15% 明显放缓。近期棕榈油进口利润好转，上周及本周买船超 15 艘，预计库存压力将继续从产地向国内转移，棕榈油仍以反弹沽空思路对待。

菜油方面，中美谈判陷入僵持，中加关系未能得到改善，严格的检验检疫流程蔓延至加拿大进口猪肉及大豆领域，预计中短期国内加拿大菜油及菜籽进口仍将不畅通，抑制买船进程。前两个月下游主要以消耗库存为主，但随时间推移补库问题显现。故而，在前期持续的惨淡成交后，近一两个月可能出现一轮菜油补库潮，加速菜油库存下降并推升菜油价格。预计后期菜油仍偏强势，菜油 09 合约下方新支撑在 60 日线，回落可适量买入。（田亚雄）



联系我们

中信建投期货总部

地址：重庆市渝中区中山三路107号上站大楼平街11-B，名义层11-A，8-B4, C

电话：023-86769605

上海分公司

地址：中国（上海）自由贸易试验区浦电路490号，世纪大道1589号8楼10-11单元

电话：021-68765927

湖南分公司

地址：长沙市芙蓉区五一大道800号中隆国际大厦903

电话：0731-82681681

南昌营业部

地址：南昌市红谷滩新区红谷中大道998号绿地中央广场A1#办公楼-3404室

电话：0791-82082702

河北分公司

地址：廊坊市广阳区金光道66号圣泰财富中心1号楼4层西侧4010、4012、4013、4015、4017

电话：0316-2326908

漳州营业部

地址：漳州市龙文区九龙大道以东漳州碧湖万达广场A2地块9幢1203号

电话：0596-6161588

西安营业部

地址：西安市高新区高新路56号电信广场裙楼6层北侧6G

电话：029-89384301

北京朝阳门北大街营业部

地址：北京市东城区朝阳门北大街6号首创大厦207室

电话：010-85282866

北京北三环西路营业部

地址：北京市海淀区中关村南大街6号9层912

电话：010-82129971

武汉营业部

地址：武汉市武昌区中北路108号兴业银行大厦3楼

电话：027-59909521

杭州分公司

地址：杭州市上城区庆春路137号华都大厦811、812室

电话：0571-28056983

太原营业部

地址：太原市小店区长治路103号阳光国际商务中心A座902室

电话：0351-8366898

济南分公司

地址：济南市历下区泺源大街150号中信广场A座十层1016、1018、1020室

电话：0531-85180636

大连营业部

地址：大连市沙河口区会展路129号大连国际金融中心A座大连期货大厦2901、2904、2905、2906室

电话：0411-84806316

河南分公司

地址：郑州市未来大道69号未来大厦2205、2211、1910房

电话：0371-65612397

广州东风中路营业部

地址：广州市越秀区东风中路410号时代地产中心20层自编2004-05房

电话：020-28325286

重庆龙山一路营业部

地址：重庆市渝北区龙山街道龙山一路5号扬子江商务小区4幢24-1

电话：023-88502020

成都营业部

地址：成都市武侯区科华北路62号（力宝大厦）1栋2单元18层2、3号

电话：028-62818701

深圳分公司

地址：深圳市福田区深南大道和泰然大道交汇处绿景纪元大厦111

电话：0755-33378759

上海徐汇营业部

地址：上海市徐汇区斜土路2899甲号1幢1601室

电话：021-64040178

南京营业部

地址：南京市黄埔路2号黄埔大厦11层D1、D2座

电话：025-86951881

宁波分公司

地址：浙江省宁波市江东区朝晖路17号

电话：0574-89071681

合肥营业部

地址：合肥市包河区马鞍山路130号万达广场C区6幢1903、1904、1905室

电话：0551-2889767

广州黄埔大道营业部

地址：广州市天河区黄埔大道西100号富力盈泰大厦B座1406

电话：020-22922102

上海浦东营业部

地址：上海自由贸易试验区世纪大道1777号3楼F1室

电话：021-68597013



重要声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，中信建投期货力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。

全国统一客服电话：400-8877-780

网址：www.cfc108.com