

钢材产业期现日报



投资咨询业务资格：证监许可【2011】1292号
2025年5月30日

周敏波 Z0010559

钢材价格及价差

品种	现值	前值	涨跌	基差	单位
螺纹钢现货（华东）	3120	3100	20	135	元/吨
螺纹钢现货（华北）	3160	3160	0	175	
螺纹钢现货（华南）	3250	3240	10	265	
螺纹钢05合约	3003	2996	7	117	
螺纹钢10合约	2978	2964	14	142	
螺纹钢01合约	2985	2978	7	135	
热卷现货（华东）	3200	3180	20	82	
热卷现货（华北）	3150	3150	0	32	
热卷现货（华南）	3250	3240	10	140	
热卷05合约	3144	3134	10	82	
热卷10合约	3110	3100	10	90	
热卷01合约	3118	3110	8	82	

成本和利润

品种	现值	环比变动	品种	现值	环比变动
钢坯价格	2910	10	板坯价格	3730	0
江苏电炉螺纹成本	3271	0	华东热卷利润	78	-31
江苏转炉螺纹成本	3019	3	华北热卷利润	48	-11
华东螺纹利润	-2	-41	华南热卷利润	138	-21
华北螺纹利润	58	-31	东南亚-中国	93	7
华南螺纹利润	138	-41			

供给

指标	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
日均铁水产量	243.6	243.6	0.0	0.0%	万吨
五大品种钢材产量	880.9	872.4	8.4	1.0%	
螺纹产量	225.5	231.5	-6.0	-2.6%	
其中：电炉产量	25.4	28.9	-3.5	-12.1%	
其中：转炉产量	200.1	202.6	-2.5	-1.2%	
热卷产量	319.6	305.7	13.9	4.5%	

库存

指标	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
五大品种钢材库存	1365.6	1398.5	-32.9	-2.4%	万吨
螺纹库存	581.1	604.2	-23.2	-3.8%	
热卷库存	332.8	340.2	-7.4	-2.2%	

成交和需求

指标	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
建材成交量	12.3	9.4	2.9	30.9%	万吨
五大品种表需	913.8	904.6	9.2	1.0%	
螺纹钢表需	248.7	247.1	1.6	0.6%	
热卷表需	326.9	313.1	13.9	4.4%	

钢材观点

本周数据显示，虽然表需有所修复，但铁水持续下降，后期成品材产量将跟随下降，叠加需求走弱预期，预计后期表需易降难增。钢价持续下跌后，昨钢材跟随铁矿收阳。钢材价格前期走弱主要是交易需求下滑预期下的负反馈逻辑。铁水持续下降，将抑制铁矿石价格。调研了解4月关税影响终端订单下降，影响目前冷系钢材库存走弱。5月关税降低后，需求有所修复，但整体依然偏弱。钢材直接出口消化产量，预计短期钢材库存压力不大，支撑钢材产量维持较高水平。考虑下半年需求环比上半年更差，方向依然偏空。但进一步下跌需要铁矿累库。预计负反馈交易将有反复，当前铁矿带动钢材反弹。待铁矿累库，将是再次做空钢材机会。

数据来源：Wind、Mystee、富宝资讯、广发期货发展研究中心。请仔细阅读报告尾端免责声明。

免责声明

本报告中的信息均来源于被广发期货有限公司认为可靠的已公开资料，但广发期货对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告反映研究人员的不同观点、见解及分析方法，并不代表广发期货或其附属机构的立场。在任何情况下，报告内容仅供参考，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或询价。投资者据此投资，风险自担。本报告旨在发送给广发期货特定客户及其他专业人士，版权归广发期货所有，未经广发期货书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“广发期货”。

知识图强，求实奉献，客户至上，合作共赢



关注 微信公众号

铁矿石产业期现日报



投资咨询业务资格：证监许可【2011】1292号
2025年5月30日

徐艺丹

Z0020017

铁矿石相关价格及价差

品种	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
仓单成本：卡粉	745.1	738.5	6.6	0.9%	元/吨
仓单成本：PB粉	782.1	774.4	7.7	1.0%	
仓单成本：巴混粉	778.2	769.6	8.6	1.1%	
仓单成本：金布巴粉	777.8	770.2	7.5	1.0%	
09合约基差：卡粉	76.5	94.5	-18.0	-19.0%	
09合约基差：PB粉	75.1	130.4	-55.3	-42.4%	
09合约基差：巴混粉	71.2	125.6	-54.4	-43.3%	
09合约基差：金布巴粉	70.8	126.2	-55.5	-43.9%	
5-9价差	-56.5	-54.5	-2.0	-3.7%	
9-1价差	37.0	34.5	2.5	7.2%	
1-5价差	19.5	20.0	-0.5	-2.5%	

现货价格与价格指数

品种	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
日照港：卡粉	830.0	824.0	6.0	0.7%	元/吨
日照港：PB粉	739.0	732.0	7.0	1.0%	
日照港：巴混粉	760.0	752.0	8.0	1.1%	
日照港：金布巴粉	680.0	673.0	7.0	1.0%	
新交所62%Fe掉期	99.1	99.2	-0.1	-0.1%	美元/吨
普氏62%Fe	96.9	96.5	0.5	0.5%	

供给

指标	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
45港到港量(周度)	2151.3	2271.3	-120.0	-5.3%	万吨
全球发运量（周度）	3188.7	3347.8	-159.1	-4.8%	
全国月度进口总量	10313.8	9396.3	917.5	9.8%	

需求

指标	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
247家钢厂日均铁水（周度）	243.6	244.8	-1.2	-0.5%	万吨
45港日均疏港量（周度）	327.1	323.9	3.2	1.0%	
全国生铁月度产量	7258.3	7529.4	-271.1	-3.6%	
全国粗钢月度产量	8601.9	9284.1	-682.2	-7.3%	

库存变化

指标	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
45港库存：环比周一（周度）	13858.79	13987.83	-129.0	-0.9%	万吨
247家钢厂进口矿库存（周度）	8925.5	8961.2	-35.7	-0.4%	
64家钢厂库存可用天数（周度）	20.0	20.0	0.0	0.0%	天数

铁矿石观点

昨日铁矿09合约震荡反弹，黑色系除焦煤外均不同程度反弹，夜盘铁矿冲高回落。基本面来看，本周铁矿石全球发运量环比小幅回落，主要由于巴西及非澳巴地区发运量下滑，到港量依旧处于相对低位水平。需求端，铁水延续回落态势，受下游需求面临淡季边际走弱影响，钢厂盈利情况亦有小幅回落。库存方面，疏港量维持历史同期高位水平同时近几周到港量偏低，港口库存维持去化，本周钢厂库存去库显著，减量集中在大型钢厂。展望后市，成材终端需求面临淡季转弱风险，但仍存在一定韧性，预计本轮铁水回落幅度有限，关注铁水产量变动。海外矿山发运进入财年冲量，到港高峰尚未到来，后续铁矿供应压力将有所增加。短期铁矿上方存在明显压制，源自铁水高位回落、供应增量及行政性压减，但基于终端需求韧性维持铁矿累库风险有限。预期价格震荡运行，区间参考700-745。

数据来源：Wind、Mysteel、富宝资讯、广发期货研究所。请仔细阅读报告尾端免责声明。

免责声明

本报告中的信息均来源于被广发期货有限公司认为可靠的已公开资料，但广发期货对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告反映研究人员的不同观点、见解及分析方法，并不代表广发期货或其附属机构的立场。在任何情况下，报告内容仅供参考，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或询价，投资者据此投资，风险自担。本报告旨在发送给广发期货特定客户及其他专业人士，版权归广发期货所有，未经广发期货书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、引用、刊登，需注明出处为广发期货。

知识图强，求实奉献，客户至上，合作共赢



关注微信公众号

焦炭产业期现日报

广发期货

GF FUTURE

投资咨询业务资格：证监许可【2011】1292号

周敏波

Z0010559

焦炭相关价格及价差

品种	5月29日	5月28日	涨跌	涨跌幅	单位
山西一级湿熄焦	1215	1215	0	0.0%	元/吨
日照港准一级	1230	1230	0	0.0%	
焦炭09合约	1332	1339	-7	-0.5%	
09基差	34	28	7	-	
焦炭01合约	1350	1363	-13	-0.9%	
01基差	16	4	13	-	
J09-J01	-18	-24	6	-	
钢联焦化利润（周）	-15	7	-22	146.7%	

上游焦煤价格及价差

品种	5月29日	5月22日	涨跌	涨跌幅	单位
焦煤（山西仓单）	1000	1000	0	0.0%	元/吨
焦煤（蒙煤仓单）	909	915	-6	-0.7%	

供给：焦炭产量（周度）

品种	5月29日	5月22日	涨跌	涨跌幅	单位
全样本焦化厂日均产量	66.8	67.3	-0.5	-0.7%	万吨
247家钢厂日均产量	47.3	47.3	0.0	0.0%	

需求：铁水产量（周度）

品种	5月29日	5月22日	涨跌	涨跌幅	单位
247家钢厂铁水产量	241.9	243.6	-1.7	-0.7%	万吨

焦炭库存变化（周度）

品种	5月29日	5月22日	涨跌	涨跌幅	单位
焦炭总库存	1038.1	1040.5	-2.4	-0.2%	万吨
全样本焦化厂焦炭库存	111.4	103.3	8.1	7.8%	
247家钢厂焦炭库存	654.9	660.6	-5.7	-0.9%	
钢厂可用天数	11.7	11.9	-0.2	-1.7%	
港口库存	271.8	276.7	-4.9	-1.8%	

焦炭供需缺口变化（周度）

品种	5月29日	5月22日	涨跌	涨跌幅	单位
焦炭供需缺口测算	-1.4	-2.0	0.6	40.0%	万吨

焦炭观点

昨日焦炭期货延续震荡下跌走势，截至5月29日收盘，焦炭主力2509合约下跌22（-1.62%）至1332，焦炭远月2601合约下跌25.5（-1.85%）至1350，9-1价差走强至-18。现货端，焦炭第二轮提降5月28日落地，考虑到焦煤偏弱状况，后市仍有1-2轮提降预期。供应端，由于下游铁水回落，焦企出货放缓，开工小幅回落，焦煤让利使焦化利润也有所修复；需求端，五月铁水继续保持240万吨/日以上，上周小幅下降，高炉开工有见顶回落迹象。库存端，焦化厂库存小幅去库，港口库存继续去库，钢厂库存微增，由于市场普遍对于后市谨慎，下游补库需求开始走弱。策略方面，考虑钢厂提降焦炭价格，盘面走提降预期，基本面仍然偏空，成材基本面好于焦煤，建议待反弹后择机逢高做空焦炭2509合约，套利多铁矿空焦炭（等货值）策略择机介入，关注后市焦炭价格阶段性见底信号出现。

数据来源：Wind、Mysteel、广发期货研究所。请仔细阅读报告尾端免责声明。

免责声明

本报告中的信息均来源于被广发期货有限公司认为可靠的已公开资料，但广发期货对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告反映研究人员的不同观点、见解及分析方法，并不代表广发期货或其附属机构的立场。在任何情况下，本报告仅供参考，不作为任何投资建议或依据。投资者据此操作，风险自担。本报告旨在提供给广发期货特定客户及其他专业人士，版权归广发期货所有，未经广发期货书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、加引用、刊发，需注明出处为广发期货。

知识图强，求实奉献，客户至上，合作共赢

关注微信公众

焦煤产业期现日报

广发期货

GF FUTURE

投资咨询业务资格：证监许可【2011】1292号

周敏波

Z0010559

焦煤相关价格及价差

品种	5月29日	5月28日	涨跌	涨跌幅	单位
焦煤（山西仓单）	1000	1000	0	0.0%	元/吨
焦煤（蒙煤仓单）	909	915	-6	-0.7%	
焦煤09合约	759	779	-20	-2.6%	
09基差	150	136	14	-	
焦煤01合约	778	795	-17	-2.1%	
01基差	131	120	11	-	
JM09-JM01	-19	-16	-3	-	
样本煤矿利润（周）	382	399	-17	-4.3%	

海外煤炭价格

品种	5月29日	5月28日	涨跌	涨跌幅	单位
澳洲峰景到岸价	204	204	0.0	0.0%	美元/吨
京唐港澳主焦煤提价	1220	1220	0.0	0.0%	
广州港澳电煤库提价	706	706	0.0	0.0%	元/吨

供给：汾渭样本煤矿产量（周度）

品种	5月29日	5月22日	涨跌	涨跌幅	单位
原煤产量	885.8	887.4	-1.6	-0.2%	万吨
精煤产量	453.7	455.2	-1.4	-0.3%	

需求：焦炭产量（周度）

品种	5月29日	5月22日	涨跌	涨跌幅	单位
全样本焦化厂日均产量	66.8	67.3	-0.5	-0.7%	万吨
247家钢厂日均产量	47.3	47.3	0.0	0.0%	

焦煤库存变化（周度）

品种	5月29日	5月22日	涨跌	涨跌幅	单位
汾渭煤矿精煤库存	271.6	251.3	20.3	8.1%	万吨
全样本焦化厂焦煤库存	716.7	738.0	-21.3	-2.9%	
可用天数	9.5	9.6	-0.1	-1.0%	
247家钢厂焦煤库存	786.8	798.8	-12.0	-1.5%	
可用天数	12.5	12.7	-0.2	-1.6%	
港口库存	370.5	347.8	22.7	6.5%	

焦煤观点

昨日焦煤期货延续震荡下跌走势，截至5月29日收盘，焦煤主力2509合约下跌31.5（-3.98%）至759，焦煤远月2601合约下跌27（-3.35%）至778，9-1价差走弱至-19。现货端，焦煤继续持续阴跌，期货盘面由于市场预期较悲观，领先现货下跌出现深贴水结构，盘面有较大套保压力，多头主力挺价意愿不强，仍处偏弱格局。市场竞拍持续遇冷，各煤种成交价格向下小幅调整，供需宽松格局仍然短期难以扭转。供应端，国内煤方面，煤矿开工产量小幅下降，但仍处于偏高水平；进口煤方面，蒙煤价格破位下跌，海运煤进口利润继续倒挂，价格稳中有降。需求端，焦化开工小幅回落，下游高炉铁水产量有见顶回落迹象，下游用户补库仍然以按需采购为主，五月铁水继续保持240万吨/日以上，随着钢材金三银四旺季接近尾声，需求端或承压回落。库存端，煤矿库存高位继续累库，有降价出货压力，口岸再次累库，下游库存偏低水平。策略方面，考虑到煤炭价格仍处于下跌趋势，成材基本面好于焦煤，建议待反弹后择机逢高做空焦煤2509合约，套利多铁矿空焦煤（等货值）策略可以介入，关注后市煤炭价格阶段性见底的信号出现。

数据来源：Wind、Mysteel、广发期货研究所。请仔细阅读报告尾端免责声明。

免责声明

本报告中的信息均来源于被广发期货有限公司认为可靠的已公开资料，但广发期货对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告反映研究人员的不同观点、见解及分析方法，并不代表广发期货或其附属机构的立场。在任何情况下，本报告仅供参考，不作为任何投资建议或依据。投资者据此操作，风险自担。本报告旨在提供给广发期货特定客户及其他专业人士，版权归广发期货所有，未经广发期货书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、加引用、刊发，需注明出处为广发期货。

知识图强，求实奉献，客户至上，合作共赢

关注微信公众

硅铁产业期现日报

招商局期货有限公司：证监许可【2011】1292号
2025年5月30日



徐艺丹 Z0020017

硅铁现货价格及价差					
指标	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
硅铁主力合约收盘价	5322.0	5452.0	-130.0	-2.4%	元/吨
硅铁 72%FeSi 内蒙现货	5320.0	5320.0	0.0	0.0%	
硅铁 72%FeSi 青海现货	5300.0	5300.0	0.0	0.0%	
硅铁 72%FeSi 宁夏现货	5250.0	5250.0	0.0	0.0%	
硅铁 72%FeSi 甘肃现货	5350.0	5350.0	0.0	0.0%	
硅铁 72%FeSi 市场价 河南	5650.0	5700.0	-50.0	-0.9%	
硅铁 72%FeSi 市场价 江苏	5480.0	5480.0	0.0	0.0%	
硅铁 72%FeSi 市场价 天津	5500.0	5550.0	-50.0	-0.9%	
内蒙-主力	-2.0	-132.0	130.0	98.5%	
宁夏-主力	-72.0	-202.0	130.0	64.4%	
SF-SM主力价差	-208.0	-154.0	-54.0	-100.0%	美元/吨
硅铁 72%FeSi 天津港口价格	1055.0	1055.0	0.0	0.0%	

成本及利润					
指标	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
兰炭：陕西	595.0	595.0	0.0	0.0%	元/吨
生产成本：内蒙	5476.0	5476.0	0.0	0.0%	
生产成本：青海	5624.0	5624.0	0.0	0.0%	
生产成本：宁夏	5427.0	5427.0	0.0	0.0%	
生产利润：内蒙	-156.0	-156.0	0.0	0.0%	
生产利润：宁夏	-177.0	-177.0	0.0	0.0%	

供给					
指标	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
硅铁产量（周）	8.5	8.9	-0.4	-4.5%	万吨
硅铁生产企业：开工率（周）	30.4	30.4	0.0	0.1%	%

需求					
指标	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
硅铁需求量（周）（钢联测算）	2.1	2.1	0.0	-0.6%	万吨
247家日均铁水产量（周）	0.0	243.6	-243.6	-100.0%	
高炉开工率（周）	83.7	84.2	-0.5	-0.5%	%
钢联五大材产量（周）	889.9	872.4	8.4	1.0%	万吨
河钢招标价（月）	5800.0	5950.0	-150.0	-2.5%	元/吨

库存变化					
指标	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
硅铁库存 60家样本企业（周）	7.5	7.4	0.1	1.9%	万吨
下游 硅铁可用平均天数（月）	15.2	15.4	-0.2	-1.6%	天

硅铁观点

昨日硅铁期现主力合约震荡下行，合金整体维持弱势，宁夏发改委发布最新6-7月电力现货市场结算第六次试运行，预期6月底宁夏结算电价仍有下调空间，供应端：本周内蒙某大厂部分电炉日产量少800-900吨，具体复产时间待定，硅铁产量有望继续下降，上周硅铁日产量环比下降，经过前期减产供应压力继续缓解，广西延续减产，但整体库存仍处于中高水平，目前主产区厂家利润分化，与合金整体减产，下游需求韧性尚存，需求端：铁水产量高位回落，近期钢厂检修影响仍在增加，市场开始交易负反馈预期，成本数据来看：兰炭及废钢资源环比有所回落，硅铁整体环比回升，整体延续去库格局，冷轧压力依旧偏大，短期成材库存及需求韧性维持，矛盾有限，铁水需求方面，全国铁水维持弱势，国内采购情绪不佳，海外订单亦未明显减少，成本端：兰炭价格继续运行，宁夏电价仍有下调预期，展望后市：硅铁供需矛盾有限，但成本端仍有下行风险，叠加黑色系面临需求淡季交易反馈预期，预计价格震荡偏弱运行。

数据来源：Wind、Mysteel、广发期货研究所，请仔细阅读服务条款免责声明。

免责声明
本报告中的信息均来源于广发期货有限公司认为可靠的已公开资料，但广发期货对该等信息的真实性及完整性不作任何保证。本报告仅供研究人员使用，不得作为投资、交易、决策的依据。本报告由广发期货有限公司发布，广发期货有限公司对报告中的信息不承担任何法律责任。本报告由广发期货有限公司发布，广发期货有限公司对报告中的信息不承担任何法律责任。本报告由广发期货有限公司发布，广发期货有限公司对报告中的信息不承担任何法律责任。

知识图谱，求实奉献，客户至上，合作共赢



关注微信公众号

硅锰产业期现日报

招商局期货有限公司：证监许可【2011】1292号
2025年5月30日



徐艺丹 Z0020017

硅锰现货价格及价差					
指标	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
硅锰主力合约收盘价	5530.0	5606.0	-76.0	-1.4%	元/吨
硅锰 FeMn65Si17 内蒙现货	5500.0	5550.0	-50.0	-0.9%	
硅锰 FeMn65Si17 广西现货	5550.0	5550.0	0.0	0.0%	
硅锰 FeMn65Si17 宁夏现货	5400.0	5400.0	0.0	0.0%	
硅锰 FeMn65Si17 贵州现货	5500.0	5500.0	0.0	0.0%	
内蒙-主力	-30.0	-56.0	26.0	46.4%	
广西-主力	20.0	-56.0	76.0	135.7%	

成本及利润					
指标	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
天津港 南非半硬酸Mn36 5%	33.2	33.2	0.0	0.0%	元/干吨度
天津港 澳大利亚产Mn45%	41.5	41.5	0.0	0.0%	
天津港 加蓬产Mn44 5%	36.8	37.0	-0.2	-0.5%	元/吨
生产成本 内蒙	5736.1	5744.2	-8.1	-0.1%	
生产成本 广西	6258.0	6268.1	-10.1	-0.2%	
生产利润 内蒙	-236.1	-194.2	-41.9	21.6%	

锰矿供应					
指标	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
锰矿发运量（周）	68.6	85.1	-16.5	-19.4%	万吨
锰矿到港量（周）	54.3	51.0	3.3	6.5%	
锰矿疏港量（周）	51.8	50.1	1.8	3.5%	

锰矿库存					
指标	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
锰矿港口库存（周）	420.5	418.0	2.5	0.6%	万吨

供给					
指标	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
硅锰周产量	17.0	16.5	0.5	2.9%	万吨
硅锰开工率	34.8	34.2	0.6	1.7%	

需求					
指标	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
硅锰需求量（周）（钢联测算）	12.7	12.7	0.0	0.2%	万吨
硅锰 6517：采购量：河钢集团	1.2	1.1	0.0	1.8%	

库存变化					
指标	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
63家样本企业：库存（周）	18.6	20.1	-1.5	-7.5%	万吨
硅锰：库存平均可用天数（月）	15	17	-1.2	-7.0%	天

硅锰观点

昨日硅锰主力合约震荡下行，合金整体维持弱势，宁夏发改委发布最新6-7月电力现货市场结算第六次试运行，预期6月底宁夏结算电价仍有下调空间，内蒙近期增产，有厂家排产及检修完成，预计日均产量增加1200吨左右，南方产区供应压缩空间也相对有限，供应压力依旧集中于北方产区，需求端：本周日产量增加，目前内蒙前期检修，硅锰广西检修减产，宁夏地区减产速度也有所放缓，南方产区供应压缩空间也相对有限，供应压力依旧集中于北方产区，需求端：铁水产量高位回落，近期钢厂检修影响仍在增加，市场开始交易负反馈预期，成本数据来看：南非半硬酸资源环比有所回落，硅铁整体环比回升，整体延续去库格局，冷轧压力依旧偏大，短期成材库存及需求韧性维持，矛盾有限，铁水需求方面，全国铁水维持弱势，国内采购情绪不佳，海外订单亦未明显减少，成本端：兰炭价格继续运行，宁夏电价仍有下调预期，展望后市：硅铁供需矛盾有限，但成本端仍有下行风险，叠加黑色系面临需求淡季交易反馈预期，预计价格震荡偏弱运行。

数据来源：Wind、Mysteel、广发期货研究所，请仔细阅读服务条款免责声明。

免责声明
本报告中的信息均来源于广发期货有限公司认为可靠的已公开资料，但广发期货对该等信息的真实性及完整性不作任何保证。本报告仅供研究人员使用，不得作为投资、交易、决策的依据。本报告由广发期货有限公司发布，广发期货有限公司对报告中的信息不承担任何法律责任。本报告由广发期货有限公司发布，广发期货有限公司对报告中的信息不承担任何法律责任。本报告由广发期货有限公司发布，广发期货有限公司对报告中的信息不承担任何法律责任。

知识图谱，求实奉献，客户至上，合作共赢



关注微信公众号