

铁矿供应宽松，需求偏弱，库存增长，运费继续上升

期货市场:

期货合约	收盘价	铁矿石期货价格		2018/7/13	
		当日涨跌幅(%)	近5日涨跌幅(%)	近30日涨跌幅(%)	
I1807.DCE	395.5	-6.83	-8.77	-11.62	
I1809.DCE	463	-0.32	0.87	-2.22	
I1901.DCE	462.5	-0.11	0.22	-1.18	

基本面消息:

(1) **供应方面:** 全国26港到港总量为2283.1万吨, 环比增加284.8万吨; 北方六港到港总量为1222.5万吨, 环比增加346.0万吨; 全国26港主流高品澳粉到港577.9万吨, 环比增加173.1万吨, 主流低品澳粉到港325.3万吨, 环比增加118.9万吨, 主流澳块到港278.6万吨, 环比增加67.3万吨。北方六港本周预报到港量也有较大降幅, 因而本周到港量或将有所减少。港口泊位部分检修结束, 预计下周发货将有所上涨。短期发货将有所恢复, 到港量也呈现高位。

(2) **需求方面:** 本周247家钢厂高炉开工率82.93%, 环比上期降0.35%, 同比降7.32%; 高炉炼铁产能利用率81.52%增0.09%, 同比降5.32%, 钢厂盈利率91.90%, 环比持平, 日均铁水产量227.96万吨增0.25万吨, 同比降14.87万吨。下周7座高炉计划复产, 新增4座高炉检修, 河北及江苏多座高炉停产情况尚无确切消息, 需持续跟进。下周全国产量来看, 徐州区域高炉已经进入陆续复产阶段, 但预计下周出铁较少, 唐山及邯郸下周或陆续进入检修状态, 预计铁水产量逐步下降, 整体来看预计全国铁水产量下周或出现一定程度下降。需求方面来看, 因环保限产影响, 钢企或有主动去库存行为, 高炉开工率及铁水产量后期呈现双双下滑态势已基本确认。

(3) **库存方面:** 64家样本钢厂进口矿平均可用天数26天, 较上次统计降3天; 库存消费比为27.08, 较上次统计降3.95。本次调研数据来看, 全国各区域钢厂库存均小幅下降, 烧结粉日耗较上次调研有明显恢复, 唐山于本周下发开展污染减排攻坚行动的通知, 经向调研钢厂了解目前钢厂正为后期减排任务做准备。全国45个港口铁矿石库存为15351.73万吨, 较上周五增9.66万吨; 日均疏港总量279.02万吨降8.3万吨。本周华东地区到港和疏港受大雨及大雾天气影响, 整体库存继续下降; 沿江港口普遍库存呈上涨趋势, 且到港船舶数量增加, 周中部分港口受台风影响有短暂封港情况, 预计周末期间恢复正常。库存方面来看, 目前港口库存天气影响逐渐削弱, 预计下周港口库存将出现回升。

(4) **运费方面:** 本周干散货海运市场持续上涨。截止至发稿, BDI报收于1632点, 环比上周上涨10点。程租运费来看, 目前巴西至中国海运费21.8美元/吨, 环比上周上涨2.1, 幅度为10.7%; 西澳至中国海运费8.7美元/吨, 环比上周上涨1.7, 幅度为24.3%。东南亚地区船运活动冷清, 目前印尼至中国南方港口运费5-6美元/吨(7-8万吨); 6-7美元/吨(5-6万吨)。另东澳至中国港口运费9-10美元/吨(15-18万吨)

(5) **汇率方面:** 本周人民币较上周整体贬值, 美元兑离岸人民币由6.6622(7.6)上升到6.7118。按汇率来算铁矿石人民币价格上涨10.16元

(6) 重要消息:

1. 海关总署: 中国6月原油进口3434.6万吨, 5月为3905万吨; 中国6月未锻轧铜及铜材进口44.8万吨, 5月为47万吨; 中国6月铁矿砂及其精矿进口8324.2万吨, 5月为9413万吨;。

2. 周二发布的港口数据显示, 澳洲黑德兰港6月对华铁矿石出口量环比增长7%至3969万吨。皮尔巴拉港口管理局数据显示, 黑德兰港6月铁矿石发运总量为4729万吨, 高于5月的4497万吨。

3. 据澳大利亚特别节目广播事业局网站3日报道, 2018年至2019年煤炭或将超过铁矿石成为澳出口额最大的矿产品。报道说, 根据最新统计数据, 预计2018年至2019年澳煤炭出口额将达到581亿澳元(1澳元约合0.74美元), 铁矿石出口额将达577亿澳元。这将是近10年来煤炭出口额首次超过铁矿石出口额。

4. 为贯彻落实中央环境保护督察组的反馈意见, 截至6月底, 新疆按照“全部关闭, 立即拆除, 尽快完成生态环境恢复”的工作要求, 已经全面关停了罗布泊野骆驼自然保护区内的铁矿、有色金属、贵金属等矿山。

瑞龙期货投资咨询部

分析师:
执业编号:
电话:
邮箱:

近期策略:

短期: 铁矿石择机做空。

长期: 铁矿石维持长期空头, 今年低点目标60美元, 短期关注钢材市场变化, 运费和汇率和变化。

风险提示:

1. 铁矿石期货已经国际化, 关注人民币汇率带来的价格变动。
2. 关注石油价格变动带来的运费变化。
3. 关注房地产开发和销售情况变化, 带来钢材需求变化的风险。
4. 关注螺纹钢基差和价格波动, 带来的需求变化。
5. 关注焦炭、焦煤、锰硅等高炉炼铁原材料配比变化带来的铁矿石品质变化。
6. 关注电炉炼钢成本和产量的变化, 带来的高炉炼钢比例变化。
7. 中美贸易战担忧情绪再次升温, 注意风险。
8. 关注统计局工业增加值变化。
9. 6月建筑钢材淡季或许到来, 注意库存变化带来螺纹钢价格变化, 铁矿石价格随之变化。



更多精彩内容请扫描下方二维码
关注瑞龙期货官方微信

Mysteel现货指数	7月13日	涨跌	月均
62%澳洲粉矿	460.0	-	459.2
58%澳洲粉矿	394.0	+2.0	392.1
65%巴西粉矿	681.0	-	677.7

Mysteel铁矿石期现基差

2018年7月13日

港口现货指数	涨跌	折盘面	DCE	连铁合约收盘价	基差
460.00	0.00	500.00	I1809	466.50	33.50
			I1901	465.00	35.00
			I1905	467.50	32.50
Mysteel指数	涨跌	折盘面	DCE	连铁合约收盘价	基差
63.45	0.75	523.73	I1809	466.50	57.23
			I1901	465.00	58.73
			I1905	467.50	56.23
DCE	连铁合约收盘价	涨跌	09-01价差	09-05价差	01-05价差
I1809	466.50	1.50			
I1901	465.00	2.00	1.50	-1.00	-2.50
I1905	467.50	1.00			
SGX掉期	SGX合约价格	折盘面	DCE	连铁合约收盘价	价差
9月'18	63.47	523.88	I1809	466.50	57.38
1月'19	62.66	517.61	I1901	465.00	52.61
5月'19	62.02	512.66	I1905	467.50	45.16
Q4 18	63.32	522.72	I1809	466.5	56.22
Q1 19	62.68	517.77	I1901	465.0	52.77
Q2 19	62.15	513.66	I1905	467.5	46.16

铁矿石主力合约基差（现货-期货）

— 2015年 — 2016年 — 2017年 — 2018年



铁矿石技术点评



铁矿石1809

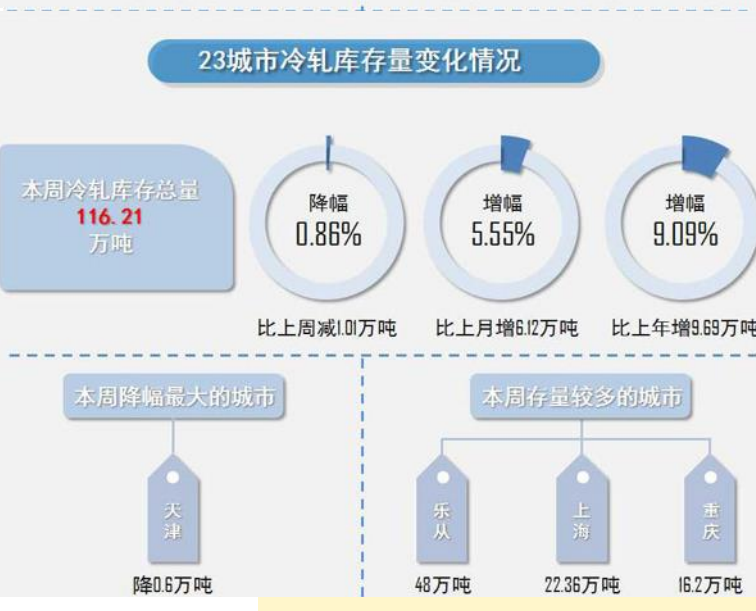
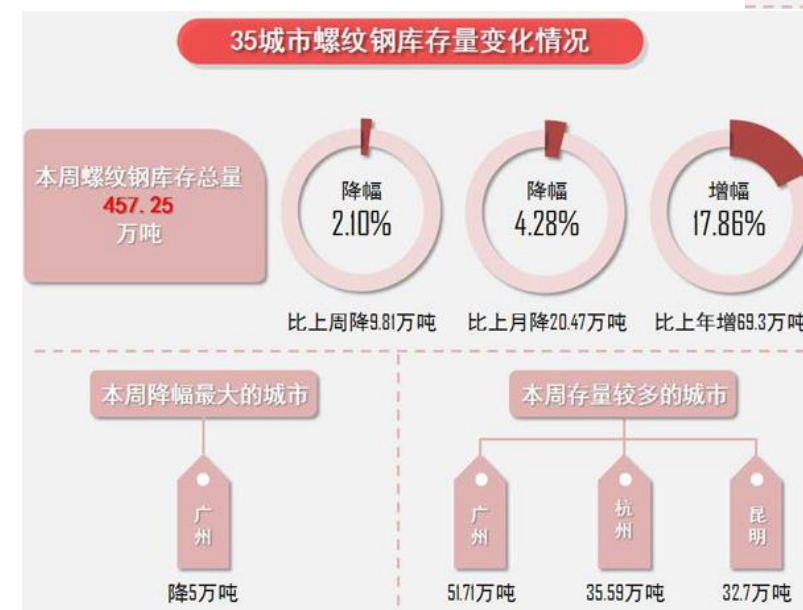
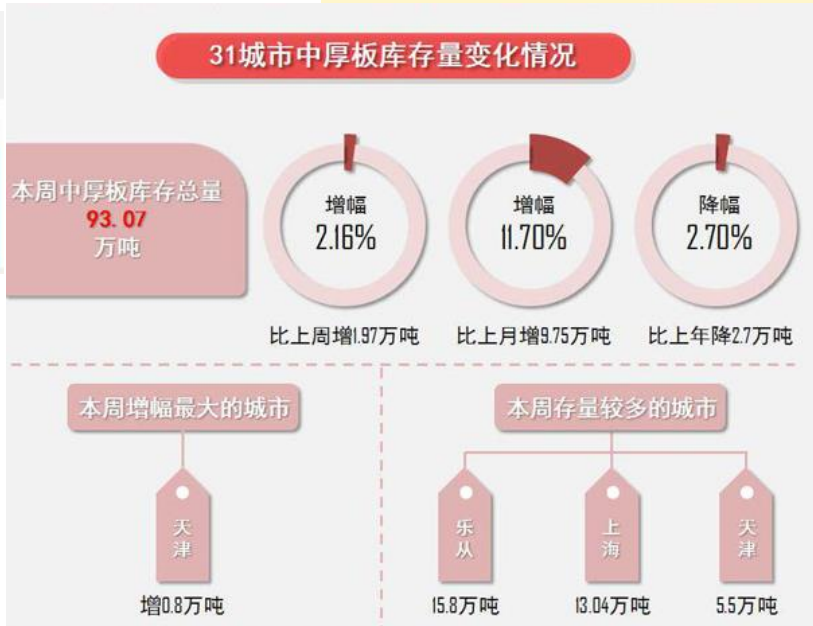
点评：日线MACD绿红柱增长，有上涨趋势。

合约持仓表

多头持仓龙虎榜				空头持仓龙虎榜			
名次	会员简称	多单量	增减	名次	会员简称	空单量	增减
1	东证期货	32152	-14197	1	中信期货	35537	-3331
2	中信期货	31071	-5748	2	东证期货	35494	-9864
3	华泰期货	26973	-3391	3	海通期货	30663	-5777
4	海通期货	25026	-5613	4	华泰期货	16464	-3455
5	永安期货	16603	-800	5	方正中期	16271	-3844
6	国投安信	16169	-162	6	中国国际	15072	-1384
7	国泰君安	15717	-159	7	上海大陆	14005	-126
8	中粮期货	12322	-962	8	道通期货	13188	-58
9	方正中期	11191	1104	9	国投安信	12659	-986
10	兴证期货	10825	-994	10	国泰君安	12074	256
11	广发期货	10635	-2486	11	银河期货	11802	-2946
12	道通期货	10415	-1	12	永安期货	11349	502
13	冠通期货	9870	862	13	兴证期货	10713	-1094
14	银河期货	9599	-2406	14	金瑞期货	10452	-1772
15	光大期货	9372	-1320	15	信达期货	9672	-83
16	东海期货	9230	724	16	瑞达期货	9344	1
17	申银万国	7890	-3884	17	一德期货	8565	334
18	安粮期货	7412	-795	18	安粮期货	8286	-813
19	招商期货	7194	53	19	冠通期货	6755	-3735
20	中银国际	7183	-2695	20	中投期货	6512	824
本日合计		286849	-42870	本日合计		294877	-37351
上日合计		334466		上日合计		337991	
总量增减		-47617		总量增减		-43114	

I1809

本周钢材社会库存减少12.82万吨（7月6日—7月12日）



7月13日，全国11家钢厂发布调价信息，价格继续上调，调整幅度为0-50元/吨。

全国均价	HRB400 Φ 20mm 螺纹钢	Q325 4.75mm 热卷	Q235 20mm 中板
7.13	4201	4262	4365
7.12	4186	4258	4361
涨跌	15	4	4

钢厂名称	HPB300 Φ 6.5mm 高线	HRB400 Φ 20mm 螺纹钢	HRB400E Φ 20mm 螺纹钢	HRB400 Φ 8-10mm 盘螺	HRB400E Φ 8-10mm 盘螺
黑龙江建龙			3905 ↑ 20		
昆钢-昆明	4950 ↑ 30		4870 ↑ 30	5010 ↑ 30	
呈钢-贵阳			4320 ↑ 30		4340 ↑ 30
成都成实	4600 ↑ 50		4480 ↑ 30		4550 ↑ 50
泸州益鑫	4650 ↑ 50		4500 ↑ 20		4550 ↑ 50
潞城兴宝			4030 ↑ 30	4040 ↑ 30	
河南济源	4260 ↑ 30			4440 ↑ 30	
中钢特材	3930			4020 ↑ 50	
山西黎城太行		4220 ↑ 30		4320 ↑ 30	
山西建龙	3960 ↑ 20	3995 ↑ 30		4010 ↑ 20	
首钢长治	4170 ↑ 30	4580 ↑ 30		4190 ↑ 30	

市场价格再度拉涨，目前市场资源仍短缺，部分客户仓库货源紧张。近期受期货拉涨影响，在库存水平较低的影响下，钢厂拉涨意愿较强。预计下周价格或将仍有可能继续偏强运行。

关于中美贸易战分析

事件：1. 美国总统特朗普22日签署总统备忘录，依据“301调查”结果，将对从中国进口的商品大规模征收关税，并限制中国企业对美投资并购。特朗普在白宫签字前对媒体说，涉及征税的中国商品规模可达600亿美元。

2. 清明节期间，中美贸易摩擦再度升级，“疯”总统特朗普频频出招挑衅，4月4日公布“500亿美元”加税清单，建议对清单上的中国产品征收额外25%的关税，剑指我国科技业，4月6日再次加码，称或再对1000亿美元中国商品加征关税。对此，我国政府明确表示，中方将奉陪到底，不惜付出任何代价，必定予以坚决回击，必定采取新的综合应对措施，坚决捍卫国家和人民的利益。

3. 5.20刘鹤：中美达成共识，不打贸易战。双方同意，将采取有效措施实质性减少美对华货物贸易逆差。为满足中国人民不断增长的消费需求和促进高质量经济发展，中方将大量增加自美购买商品和服务。这也有助于美国经济增长和就业。

4. 5月29日美国白宫发布声明，将对500亿美元从中国进口的包括高科技以及“中国制造2025”相关的产品征收25%关税，最终征税名单将在6月15日宣布，并在随后开始征收关税。此外，投资限制、对中国个人与先进工业技术出口控制等规定将在6月30日公布。

点评：美国公布的关税加收名录中以水果、钢材和猪肉为主，因此对于国内出口而言影响最大的就是钢材期货。作为全球最大的两个经济体，两国钢材的产销对于全球的钢材供需都会产生极大的影响。美国是钢材的净进口国，而国内是钢材的进出口国，两国虽然直接的钢材贸易不高，但是通过转口贸易产生的间接出口量较大。因此，美国加收关税对于国内的钢材出口将会产生影响，但是如果美国的对外贸易保护不扩大，这一影响很大程度上是会被转口贸易所抵消的。

7.6中美贸易开战

点评：中美贸易战，除农产品外，全线利空，宏观来说，提高整个世界的成本，降低经济活跃度。中美贸易上来看，美国宣布加征关税的中国商品清单中包括“中国制造”2025计划中的产品。从当前的中美贸易行业结构来看，中国对美国的出口产品主要是机电设备、机械装备、运输设备以及杂项制品、纺织品、金属制品等，其中，机电设备、机械装备、金属制品等行业是我国钢材重要的下游消费行业，大约占到钢材总需求的20%以上，美国此次对这些产品征收关税，必然降低相关行业产品对美的出口竞争力，这些产品出口受阻，预计对国内钢材需求产生不利影响。贸易战带来世界贸易的成本提高，交易量下降。中国贸易对美的顺差大幅减少，将影响中国的大宗商品的进口量，中国对原油基本金属铁矿石和农产品等原材料的进口将减少。

中美贸易战对大宗商品价格影响的传导逻辑



铁矿石五月行情分析

国内铁精粉较进口精粉价格有优势

今年以来国内铁矿石原矿产量绝对量大幅减少，但根据统计局数据显示今年1-4月份总产量为2.55亿吨，仍较去年同期小幅增长1.4%。同时1-4月累计进口铁矿石3.53亿吨，同比增长0.2%，铁矿石供应量增幅大大减少。相较于进口精粉来说，国内精粉价格更具优势。

港口铁矿石库存继续保持高位

港口库存方面，6月1日Mysteel统计全国45个港口铁矿石库存为16040.16万吨，较上周五增150.72万吨，环比上月同期增24.17万吨，4月份以来整体库存虽有下降，但不明显。一些中低品和高硅资源的大量应用使得低品位资源价格坚挺，同时钢厂对PB粉资源用量的减少，也使得PB粉矿跌幅相对明显，同时PB粉矿资源到货量多导致目前价格有一定压力。

在中低品味资源较为坚挺，且港口现货经过一段时间的消化后，港口高品位资源也会逐渐止跌，随着钢厂高炉开工率的上升，铁矿石整体需求仍较好。

高性价比铁矿石资源相对紧张

今年以来，高硅资源扣罚力度逐渐降低。主要是高硅资源扣罚力度较大后，性价比显现出来，国内成熟的选矿技术可以很好的处理高硅资源，一些高硅巴粗资源销售好转，江内部分钢厂使用巴粗比例基本在25%以上，叠加4月中旬以后巴西至中国海运费快速上涨以及巴西发货量总体减少得分情况下，港口现货巴西粗粉资源较为紧张，价格相对高位。

钢厂利润降低后，高品位资源价差缩小

今年3月份以后钢厂利润被快速压缩，同时钢厂高炉开工率快速上升，钢厂开始调整高炉结构配比，钢厂使用性价比相对较高的麦克粉、金布巴粉、罗伊山粉以及巴西粗粉，同时少数钢厂大量增加超特粉矿用量，以降低采购成本。

关于钢铁产量

1.4月份欧国粗钢日均产量256万吨/天，创历史新高。主要原因：1) 采暖季限产结束，钢铁产量恢复。2) 清除地条钢产能之后，合法合规产能增产，隐性产量显性化。去年4月份我国粗钢产量日均243万吨/天，考虑地条钢产，今年4月粗钢日均产量并未突破。

2.从钢材品种结构来看，长材是增产主力。从市场库存变化来看，3月16日以后国内钢材市场库存快速下降。从相关产品——水泥的产量来看，1-4月份5.84亿吨，同比下降1.9%，4月份2.1亿吨，增产3.2%。三个方面证实了隐性产量显性化。

3.我国钢铁产量释放已经接近极限，后续继续上升空间有限。原因：1) 4月粗钢年化产量9.33亿吨，产能利用率在93%左右。2) 各地环保督察和巡查力度加强，以环保限产和停产的方式倒逼企业环保设施达标改造。3) 部际联席会议组织开展化解过剩产能专项抽查，防止地条钢死灰复燃工作。

4.钢厂利润处于高水平，合规企业将继续保持较高的产能利用率。4月重点钢厂实现利润220亿元，利润率6.38%，吨钢利润376元。

小结:后期我国钢铁产量将继续保持高位，关注阶段性、区域性环保限产对钢铁产量释放的影响。

“公转铁”影响：

事件：日前，根据财新网报道，生态环境部提出，2018年9月底前，山东、长三角地区沿海港口煤炭集疏港运输全部改由铁路，2019年底前，京津冀及周边、长三角地区沿海港口的矿石、钢铁、焦炭等大宗货物全部改由铁路运输，禁止汽运集疏港。目前计划是，至2020年，京津冀及周边地区“公转铁”货运量增长20%左右。也就是要从现在的不到8亿吨逐步提高10亿吨左右。重磅来袭！矿石、钢铁、焦炭等将全部禁止汽运，改由铁路运送。

影响：1.公转铁”政治指导属性强，国有钢厂会带头执行。之前运输一直以汽运为主，从港口卸货直接运输到钢厂，“公转铁”若全面执行，铁路运输到站后转汽运，时间成本和人力成本都会有所上升。总的来说，“公转铁”对于焦煤，普碳行业影响较大，其物流、生产排货、生产数量等都会受到影响，不锈钢对于煤炭矿石用量比较小且不锈钢沿海的工厂都配有传送带，因此对于不锈钢行业来说影响不大。

2.年初，煤炭市场形势不乐观，北方港口煤炭交易价格保持低位，煤炭企业盈利微薄甚至亏损经营，生产经营困难，山西、陕西等地纷纷出台减负政策，在一定程度上降低了煤炭汽运成本预计此方案将于9月21日开始执行，预计今年后几个月，将有2000万吨左右的汽运煤回归到铁路运输，水陆联运煤炭运输形势将趋好，大秦线配套港口吞吐量将有小幅增量。

铁矿石1805合约交割总结（参考一德期货相关报告）

1. 本次I1805合约交割量为106万吨，历史统计来看，仅次于I1601合约，跻身第二高位，交割品种为金布巴粉矿和印粉；
2. 本次交割地为瑞钢联（连云港）2万吨、连云港5万吨、日照港25万吨、华信（日照港）8万吨、中建材（日照港）15万吨、曹妃甸1万吨、河钢国贸（曹妃甸）15万吨、河钢国贸（京唐港）15万吨、大有资源（京唐港）10万吨、唐港储运6万吨和青岛港4万吨。其中北方港口交割总量为47万吨，南方港口为59万吨。
3. 本次I1805交割的主流品种是金布巴粉和印粉，主要与港口库存结构以及交割利润有关。I1801中以巴混作为主流交割品种的情况在本合约并没有出现，主要原因在于SSFG无交割利润驱动，且市场资源偏少。
4. 本次交割中，买方单一，大量接盘I1805期货，折算期货上的建仓成本约434元/吨，再通过转现货贸易，可实现盈利600万元。另外，该买方同时也在HC1805上做了卖出热卷交割的操作，相当于锁定了1120元左右的吨钢利润，表面上看较同期的出厂销售利润是低了400元，但却是早在4月底至5月上旬就锁定了该利润额，也是规避了未来一段时间内的利润下滑风险（按5月23日测算的出厂销售利润约1460元，较锁定周期内利润缩小了60元/吨）。

历史交割信息汇总

合约	交割日期	交割量	交割结算价	pb粉	基差	普氏指数	基差	当月掉期价	价差
I1403	20140319	10000	838	720	-118.09	109.75	0.68	111.33	17.13
I1405	20140521	170000	832	680	-152.07	99	-67	101.58	-43.13
I1406	20140619	50000	705	600	-105.02	91.25	3.08	91.81	12.17
I1409	20140918	130000	589	580	-9.00	82.75	48.51	83.75	60.70
I1505	20150520	230000	473	425	-48.00	58.5	-5.38	58.5	-0.38
I1506	20150617	30000	487.5	465	-22.50	61	-1.32	61.06	4.11
I1508	20150819	60000	414	420	6.00	56.75	53.64	55.16	46.75
I1509	20150917	80000	466.5	445	-21.50	57.6	5.52	56.16	-0.21
I1512	20151217	10000	342	295	-47.00	39.35	-0.49	38.8	0.33
I1601	20160120	1610000	347	318	-29.00	41.3	13.93	40.73	14.54
I1604	20160413	10000	450.5	445	-5.00	58.30	29.03	56.40	19.64
I1604	20160420	20000	425.5	460	34.50	65.35	35.15	59.78	69.85
I1605	20160519	320000	541.5	410	-131.50	55	-82.39	54.99	-77.47
I1606	20160621	10000	474.5	380	-94.50	51	-43.32	50.27	-43.94
I1609	20160921	240000	471.5	427	-44.50	55.60	0.36	56.78	14.57
I1701	20170119	210000	668	640	-28.00	80.65	18.07	79.85	16.64
I1705	20170518	320000	484	470	-14.00	62.45	57.28	61.04	50.92
I1707	20170719	20000	467	515	48.00	70.25	125.89	66.63	102.30
I1709	20170919	200000	603.5	555	-48.00	68.65	-36.99	71.72	-8.36
I1801	20180118	200000	490	533	43.00	74.85	110.01	75.42	119.290
I1803	20180316	50000	528.5	490	-38.50	69.6	24.96	71.8	46.26
I1805	20180515	1060000	481	477	-4.00	67.4	52.16	67.62	58.78

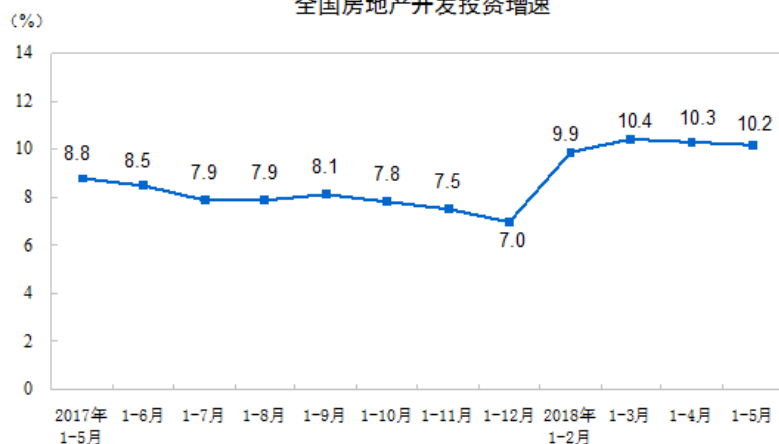
2018年6月14日统计局发布工业增加值数据解读：

- 1、工业增加值增长6.8%，上期7.0% 经济总体情况依然良好。
- 2、发电量同比增长9.8%，上期6.9%，利多动力煤，同时证明经济情况良好。
- 3、原煤产量增长3.5% 上期4.1%，进一步回落，利多动力煤。
- 4、钢材产量增长10.8% 上期8.5%，产量持续增长，利空黑色系。
- 5、焦炭产量下降1.6%，上期下降3.6%，利空焦炭。
- 6、汽车产量增长9.5% 上期10.8% 有所回落，弱利空橡胶。
- 7、平板玻璃产量下降0.7% 上期增长1.4% 弱利空玻璃。
- 8、铝产量增长1.5% 上期1.1%，弱利空铝。

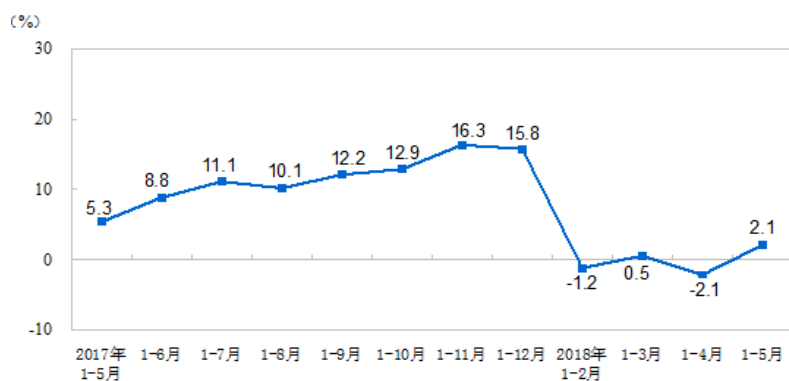
其他产业：

- 1、工业机器人保持35.1%的高速增长，自动化行业发展依然量化。
- 2、新能源汽车增长56.7%，虽然低于上期82.2%，但增速依然高位，利多新能源汽车行业，商品利多锂电池、钴和镍。
- 3、集成电路行业增长17.2%，维持中速增长。
- 4、医药制造增长10.9%，上期9.7%，行业依然利好。

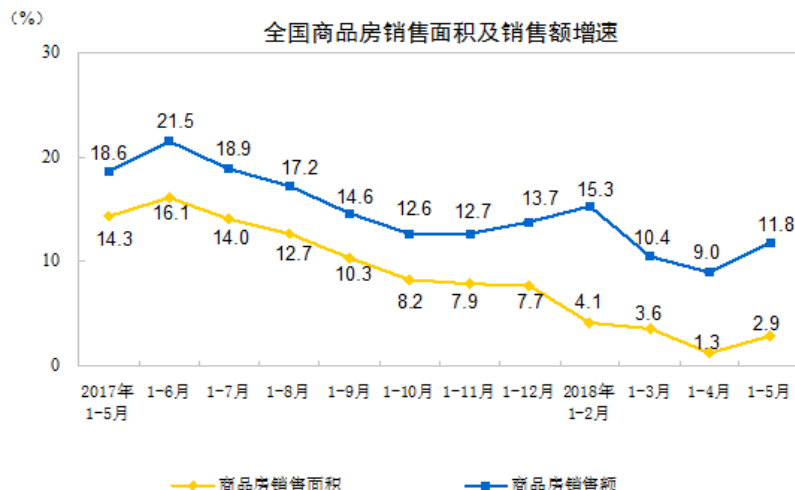
全国房地产开发投资增速



全国房地产开发企业土地购置面积增速

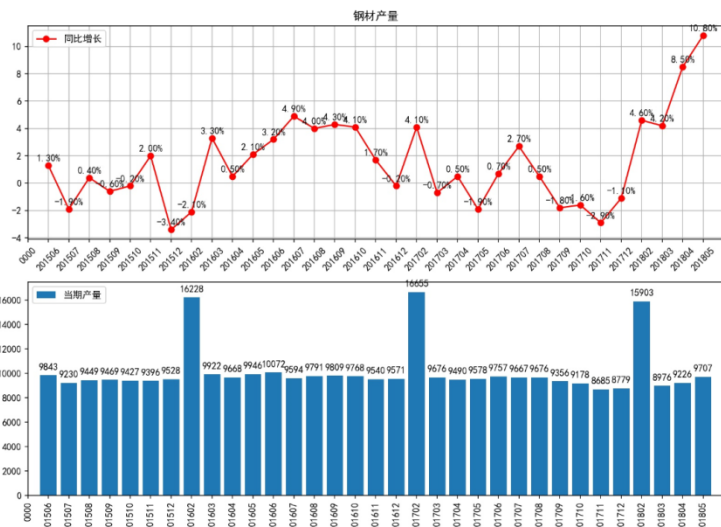
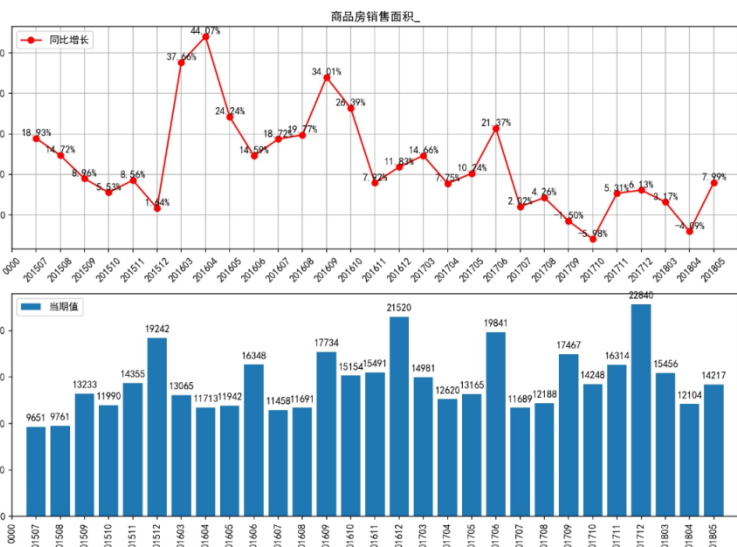


全国商品房销售面积及销售金额增速



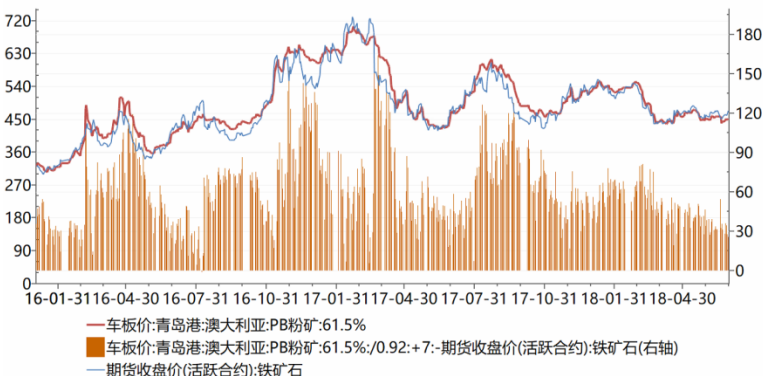
房地产方面：

- 1、1-5月开发投资增速10.2%，环比下降0.1%，弱利空建筑材料
- 2、土地购置面积增长2.1%，上月是下降2.1%，土地出让情况有所好转
- 3、商品房销售面积同比增长2.9%，上月1.3%，销售情况有所好转，利多建筑材料



5月钢材产量同比增长10.8%，4月为8.5%

铁矿石基差图



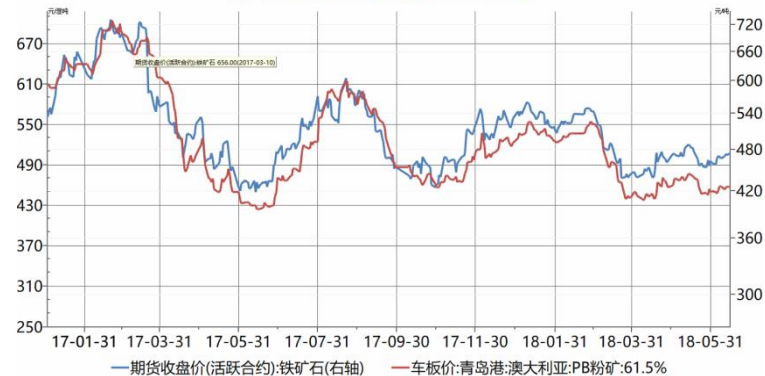
铁矿石港口现货价格变动情况 (美元/湿吨)



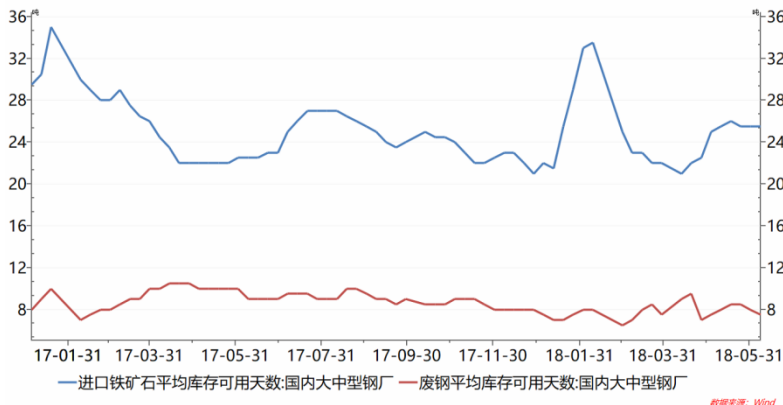
铁矿石高低品位间价差走势图 (元/湿吨)



铁矿石期现价差变动情况图 (元/吨)



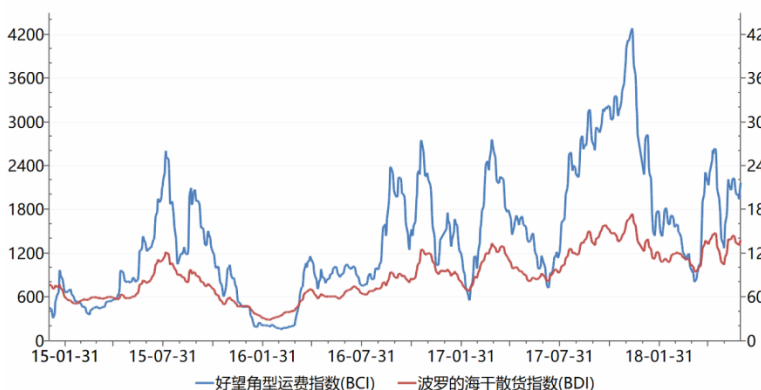
钢厂铁矿石和废钢平均可用天数



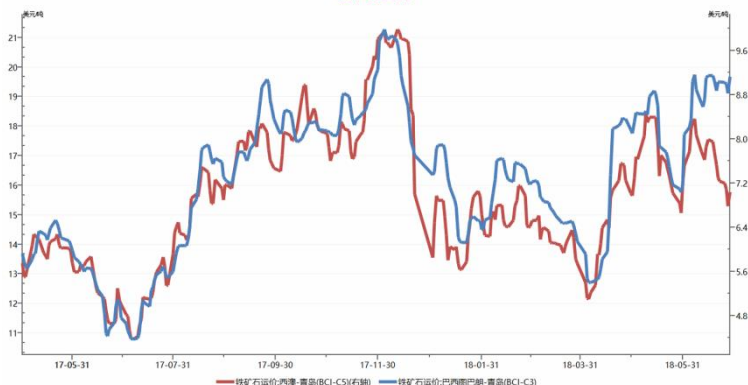
铁矿石港口库存情况



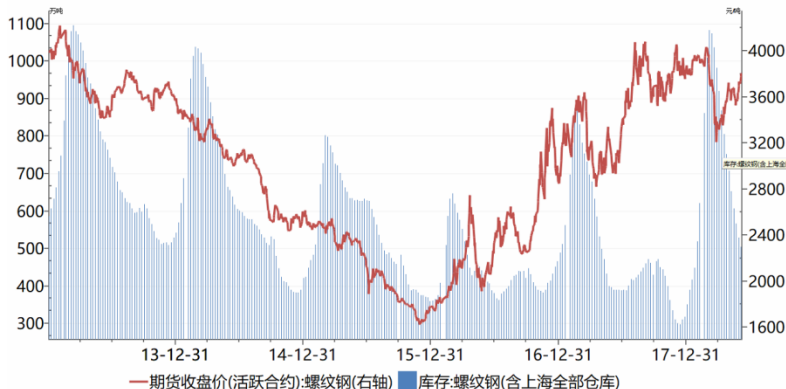
海运指数历史走势图



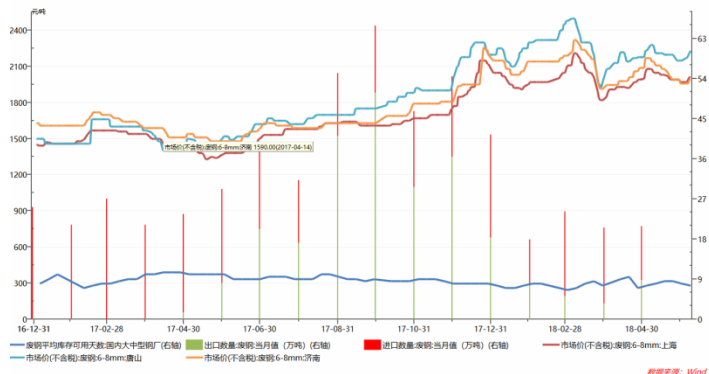
铁矿石运价



螺纹钢社会库存和期货收盘价



废钢进出口数据



重要事项:

本报告中的信息均源于公开资料，仅作参考之用。瑞龙期货力求准确可靠，但对于信息的准确性及完备性不作任何保证，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。本报告未经瑞龙期货许可，不得转给其他人员，且任何引用、转载以及向第三方传播的行为均可能承担法律责任。本报告版权归瑞龙期货所有。

联系我们:

瑞龙期货投资咨询部

地址：上海市浦东新区世纪大道1600号陆家嘴商务广场21楼

电话：021-68772862

传真：021-68772859

邮编：200120