

新世纪期货每日策略 (2026-8-3)

|                                                                                                                                                                                                                                              |    |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <div>航运板块</div> <div>陈婉琦</div> <div>F03100983</div> <div>Z0021850</div> <div>徐卫燕</div> <div>F0267926</div> <div>Z0002751</div> <div>陈浩</div> <div>F0265695</div> <div>Z0002750</div> <div>倪佳林</div> <div>F03086824</div> <div>Z0019845</div> | 集运 | 震荡 | <p><b>集运:</b> 截止 2026 年第 33 周, 中国至美西航线投放运力为 389369TEU, 中国至美东航线投放运力为 241357TEU, 中国至欧洲航线投放运力为 287372EU。从运价来看, 部分航司现货报价开始松动, 最新 SCFI 综合指数为 3205.97 点, 环比上升 4.7%。船东 8 月初 CMA 报\$3300/TEU,\$5275/FEU, 马士基报\$2780/TEU,\$4640/FEU。关注落地情况。欧洲逐步进入假期, 订舱需求减弱。欧元区终端修复乏力迹象仍存, 但边际改善初现: 6 月综合 PMI 终值录得 50.0, 高于 5 月的 48.5, 为 3 月以来首次重返扩张区间。私营部门活动虽止跌企稳, 复苏基础仍不牢固。6 月企业投入成本上涨速度明显放缓, 服务业投入成本通胀出现去年 10 月以来首次降温, 降至四个月低点; 销售价格涨幅同步收窄, 通胀压力有所缓解。制造业 PMI 从 5 月的 51.6 小幅回落至 51.3, 虽连续 5 个月处于扩张区间, 但增速连续第二个月放缓, 生产增速温和, 就业持续萎缩。欧元区 6 月消费者信心指数从-19 小幅改善至-17.7, 但仍维持在低位。旺季拐点基本面偏空, 地缘风险演变具有高度不确定性。美国取消打击伊朗。盘面震荡可逢高空。</p> <p><b>干散:</b> 海岬型情绪回暖船东集体挺价, 但船货博弈仍旧僵持, 核心源于铁矿刚需托底与淡季租家出价保守, 上周 BCI 收 4296 点, 周环比回升 11 点; 巴拿马型两大洋即期运力偏紧, 叠加煤盘稳定托底, 市场心态转乐观。局, 上周 BPI 收 2087 点, 周环比回升 63 点。</p> <p><b>粮食端:</b> 南美出口高位回落, ANEC 预计巴西 8 月大豆出口预估 888 万吨 (同比增约 90 万吨)、玉米 780 万吨, 旺季渐近尾声但绝对量仍处高位, 二季玉米装船继续接力。物流端利多强化, 巴拿马运河 Neopanamax 吃水 8/15 将再降至 48.5 英尺, 美湾粮船减载持续发酵, 对 P5TC 形成隐性托底; 巴拿马型近期第三时段拍卖暂停、日通行 36→34 艘, 短期运力吸收收紧, 国内压制延续。</p> <p><b>铁矿煤炭端:</b> 后续随着国内钢材传统淡季步入尾声, 钢厂阶段性高炉季节性检修陆续收尾, 铁水产量有望边际修复, 铁矿刚需采购量环比抬升; 叠加南半球进入开采发运</p> |
|                                                                                                                                                                                                                                              | 干散 | 震荡 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|                                                                                                                                                                                                                                              | 油运 | 震荡 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

|                                                        |     |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--------------------------------------------------------|-----|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>黑色产业</p> <p>徐卫燕</p> <p>F0267926</p> <p>Z0002751</p> |     |      | <p>旺季，巴西铁矿石月度装船量将季节性冲高，远洋长距离矿运货盘集中释放，持续消耗海岬型船舶运力、拉长周转周期，吨海里需求显著回暖。中小船后续走势则取决于煤炭、粮食货盘实际释放力度，货盘放量方能对运价形成有效支撑。</p> <p><b>油运：</b>短期油运市场受地缘政治与供需错配双重主导，VLCC 运价高位震荡。霍尔木兹海峡通航虽低位修复，但安全风险溢价与保险附加费高企，有效运力持续偏紧，船东捂船意愿较强。当前中东至亚洲航线 TCE 仍处历史偏高位置，基本面韧性凸显。短期运价走势取决于海峡通行恢复节奏与货盘集中释放的时点，若中东货源顺利流出叠加全球炼厂春季补库启动，运价有望再度冲高。供给端船队老龄化加剧与新船订单低位构成长期底部支撑，预计景气周期仍将延续。风险方面需关注伊朗出口政策变动及全球经济复苏节奏。总体判断，三季度运价维持高位宽幅震荡。</p>                                                                                                                                             |
|                                                        | 铁矿石 | 震荡偏弱 | <p><b>铁矿：</b>低利润背景下钢厂持续减产，压制原料需求，铁矿期货大幅下挫，创逾 1 年新低。当前铁矿价格主导因素在需求而非供给，短期唐山限产，铁水产量仍有小幅下降空间，需要观察成材需求能否匹配，否则可能触发进一步钢厂减产负反馈的过程。钢材终端淡季持续，钢厂盈利压缩带动铁水产量拐头回落，铁矿需求边际走弱，同时行业高库存、成本支撑下移持续压制期价，产业链负反馈预期升温。当前成材库存压力仍在累积，投机资金维持偏空思路，入场的空单继续持有。后续重点跟踪西芒杜产能释放及国内铁水、库存去化情况。</p> <p><b>煤焦：</b>现货层面，焦炭开始第二轮提降且市场消息表示 8 月初将开启第三轮提降。安监仍较为严格，产地煤矿复产进度缓慢部分资源依旧偏紧，供应短期难有明显回升，需求方面，下游焦钢企业需求刚需边际走弱，钢厂盈利压缩带动铁水产量拐头回落，并有进一步提降的预期，加剧焦煤需求端压力。钢材行业高库存、成本支撑下移持续压制期价，产业链负反馈预期升温。核心逻辑从成本支撑切换到钢材淡季，需求逐步下滑，基本面矛盾逐步累积。整体来看双焦供需双弱，铁水继续下滑的预期，整体驱动不足，预计短期双焦价格震荡偏弱运行。关注减产与复产、现实</p> |
|                                                        | 焦煤  | 震荡偏弱 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

|                                       |         |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|---------------------------------------|---------|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                       | 卷螺      | 震荡偏弱 | 与预期博弈加剧，资金博弈带来高波动，重点跟踪产地煤矿复产进度。<br><b>螺纹：</b> 7-8月建筑钢材传统夏季淡季，螺纹现货成交持续走弱，高温多雨天气持续制约工地开工，基建、地产实际用钢量大幅缩水。现阶段，螺纹钢供应收缩，但需求同样偏弱运行，基本面延续弱势，淡季产业矛盾未解，且成本支撑趋弱，产业链负反馈交易持续。铁水产量仍存在回落可能，叠加焦炭第三轮提降预期，炼钢成本重心下移。需求端，国内固定资产投资数据持续走弱，基建、制造业投资大幅下滑，终端需求存持续收缩压力，淡季拖累钢市。后市重点跟踪钢厂检修力度，以及基建、制造业终端需求实际释放力度，二者将决定螺纹能否止跌企稳。                                                                                                                                                                      |
|                                       | 玻璃      | 震荡偏弱 | <b>玻璃：</b> 浮法玻璃行业整体持续亏损、盈利能力薄弱，以天然气为燃料的浮法玻璃周均利润-185.80元/吨，以煤炭为燃料的浮法玻璃周均利润-54.51元/吨，以石油焦为燃料的浮法玻璃周均利润-205.76元/吨，整体产能维持近年低位。但需求端难以有明显的改善，地产端仍处于深度调整周期，新房二手房数据偏弱，竣工端长期下行趋势未扭转，前期保交房带来的阶段性提振效应已基本消退；下游深加工订单偏少、真实需求难以显著改善，整体存在累库压力。需求疲弱背景下，产能出清较慢，玻璃期价依旧承压，关注政策面扰动、下游订单情况以及玻璃产线变动情况。                                                                                                                                                                                          |
| 金融<br><br>陈凯杰<br>F3012013<br>Z0012823 | 上证 50   | 震荡   | <b>股指期货/期权：</b> 上一交易日，沪深 300 股指收录 0.85%，上证 50 股指收录-0.12%，中证 500 股指收录 2.52%，中证 1000 股指收录 2.53%。互联网、文化传媒板块资金流入，银行、保险板块资金流出。国务院总理李强 7 月 31 日主持召开国务院常务会议。会议强调，要切实提升宏观政策实施效能，用好用足各项存量政策，及时谋划出台务实管用的增量政策。要高质量建设新型电网，加快推进物流网建设。会议审议通过《国务院关于修改〈住房公积金管理条例〉的决定（草案）》。国家发改委表示，今年 7550 亿元中央预算内投资已基本下达完毕，接下来将协同推进 109 项重大工程和“六张网”规划建设。近期国家发改委正会同有关部门抓紧研究制定扩大内需战略实施方案（2026-2030 年），下一步将会同有关部门，以更大力度、更实举措有效扩大国内需求。中国人民银行召开 2026 年下半年工作会议，总结 2026 年以来工作，分析当前形势，部署下一阶段工作。会议强调，要实施好适度宽松的货币 |
|                                       | 沪深 300  | 震荡   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|                                       | 中证 500  | 上行   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|                                       | 中证 1000 | 上行   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|                                       | 2 年期国债  | 震荡   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|                                       | 5 年期国债  | 震荡   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|                                       | 10 年期国债 | 上行   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

|                                                        |           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------------------------------------------------|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                        |           | <p>政策，充分发挥各项存量政策效能，及时谋划出台务实管用的增量政策，加大逆周期调节力度，加力扩大内需、优化供给，扎实做好下半年各项重点工作，推动经济持续向新向好发展。短期涨幅较大不建议追高，建议锁定反弹收益平衡组合风险，股指多头中低仓位持有。</p> <p><b>国债：</b>上一交易日，中债十年期到期收益率下行1个基点，FR007下行3个基点，Shibor3M持平。央行公告称，7月31日以固定利率、数量招标方式开展了1340亿元7天期逆回购操作，全额满足了一级交易商需求，操作利率1.40%，投标量1340亿元，中标量1340亿元。同时，开展了6000亿元隔夜逆回购操作。Wind数据显示，当日6890亿元逆回购到期，据此计算，单日净投放450亿元。近期资金面边际投放，整体将维持平稳均衡状态，建议国债期货多头继续持有。</p> |
| <p>贵金属</p> <p>李洋洋</p> <p>F03095618</p> <p>Z0018895</p> | <p>黄金</p> | <p>震荡</p> <p><b>黄金：</b>黄金的定价机制由实际利率框架和去美元化框架共同作用。其中，去美元化框架以央行购金为核心，背后是“去中心化”、避险需求的集中体现，凸显其商品属性、货币属性和避险属性；商品属性方面，中国实物金需求明显上升，央行从2024年11月重启增持黄金，已连续增持20个月且增持速度加快；货币属性方面，美国债务问题导致美元的货币信用出现裂痕，在去美元化进程中黄金的去法币化属性凸显；避险属性方面，地缘政治风险再次升级，市场避险需求回升。实际利率框架体现黄金的金融属性，利率越高，持有黄金的机会成本越高，资金就会从零息黄金流向生息资产。这两套逻辑并不矛盾，去美元化是背景、</p>                                                                 |

|                                         |     |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----------------------------------------|-----|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                         | 白银  | 震荡 | <p>是慢变量，实际利率是即时的、是快变量。美伊冲突以来，油价高企，市场对利率预期有所转向，利率预期的快变量使得黄金重回实际利率框架内，但去美元化框架在中长期的作用仍在。美联储7月FOMC会议决定维持利率不变，这是连续第五次会议按兵不动。根据美国最新数据，6月非农数据表现偏弱，6月非农就业人口新增5.7万人，大幅不及市场预期，且大幅下修4月和5月数据，失业率下降至4.2%，但主要是一部分人不再被计入失业人口；美国6月核心PCE同比上涨3.3%，符合市场预期，较上月有所回落，美国6月PCE同比上涨3.7%，符合市场预期，较上月回落；6月CPI同比涨3.5%，较上月大幅回落，不及市场预期。美国6月核心PCE同比符合市场预期，较上月下降，美伊冲突阶段性缓和，通胀预期回落，但市场预期沃什关注通胀更广泛指标，目前9月加息概率在70%左右，年内加息预期仍存，预计金银维持区间震荡。</p>                                                                                                                                      |
| 碳酸锂<br><br>李洋洋<br>F03095618<br>Z0018895 | 碳酸锂 | 震荡 | <p><b>碳酸锂：</b>供应端整体受到的扰动因素增多，供应端下半年有望改善偏紧格局。澳洲锂矿复产节奏谨慎，Bald Hill与Finniss锂矿宣布复产，实际发运预计要等到年底且增量有限，Mt Holland扩产项目推迟两年，但7月澳矿发运大幅减少；全球资源民族主义抬头，非洲锂矿扰动频发，津巴布韦正式将锂矿列为关键矿产，锂矿发运受影响，7月下旬或8月有望集中到港，到港不及预期；国内宜春锂矿停产换证，枧下窝的流程提前带动江西矿提前复产预期，枧下窝暂未复产晚于预期；锂盐方面，南美出口量缩减，6月智利锂盐出口到中国1.51万吨，环比增加11%，预计7月锂盐进口到港量增加，厄尔尼诺担忧再起，智利发运可能受影响，7月发运环比下降10%。需求端表现出相对韧性，动力电池下月排产维持增加态势，储能订单持续旺盛，终端汽车淡季不淡，新能源重卡政策支持下有望增加锂电需求，但下游低位补库意愿谨慎。目前来看，澳矿发运回落，锂矿复产不及预期，国内锂盐厂集中检修，7/8月库存去库幅度超预期，但下半年供给增速或高于需求增速，持续去库有待验证，强现实和弱预期博弈，叠加锂电板块估值偏高，资金暂不交易多头，碳酸锂震荡偏弱，建议持续关注供应端扰动和需求端落地情况。</p> |

|                                                       |    |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-------------------------------------------------------|----|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>油脂油料</p> <p>陈浩</p> <p>F0265695</p> <p>Z0002750</p> | 豆油 | 震荡 | <p><b>油脂:</b> 美国总统宣布取消原定对伊朗的袭击计划, 将于周一与伊朗重启谈判, 原油大幅波动, 美豆关键生长期对天气敏感度增加。MPOB 数据显示, 马棕油 6 月库存 254.4 万吨连增三月, 船运机构数据显示马棕油出口改善, 但力度尚不足以消化产地供应, 7 月马棕或继续累库, 增产季供应宽松态势未改。印尼 B50 已经启动但要过渡 3 个月, 出口新规提前至 9 月生效, 厄尔尼诺天气预期为产量埋下隐患, 远月合约有支撑。国内豆油面临巴西大豆巨量到港冲击, 油厂开机率维持高位, 豆油延续累库至年内高位, 累库压力限制反弹高度, 终端仍处季节性消费淡季, 棕油到港增加, 库存高企且持续累库, 比价格上无优势, 预计油脂偏震荡, 关注美伊冲突、马棕油产销及美豆产区天气。</p>                                                                                                                                          |
|                                                       | 棕油 | 震荡 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                       | 豆粕 | 震荡 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                       | 菜粕 | 震荡 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                       | 豆二 | 震荡 | <p><b>粕类:</b> 美豆出口销售强劲, 中东紧张局势推动油价大幅波动, 美豆将进入关键单产形成期的大豆作物生长, 本周明尼苏达州南部、衣阿华州东部和伊利诺伊州北部将出现大范围降雨, 有助于大豆作物生长, 令大豆及制成品市场承压下行。国内大豆 8 月到港约 1090 万吨, 油厂开机率高位, 大豆豆粕库存高位, 原料-成品双充裕, 现货基差深贴水。需求端生猪深亏抑制补库, 随采随用, 近月被基差+累库压, 远月靠新作单产变数+南美出口退坡支撑。预计豆粕短期跟随美豆震荡, 关注大豆到港节奏、美豆天气和化肥价格等。</p> <p><b>豆二:</b> USDA 美豆新作期末库存 3.1 亿蒲低于预期, 巴西出口高位、南美大豆丰产。美豆优良率下滑至 63%, 接下来需要密切关注美中西部产区天气题材, 8 月份是美豆关键生长期, 届时田间调研、机构分析都将会对行情产生扰动, 若美豆产区天气改善, 盘面大概率迎来回调。国内大豆到港高峰期延续, 大豆库存持续累库, 供应端持续宽松, 下游需求维持刚需, 预计豆二短期跟随美豆震荡, 关注大豆到港进度及美豆产区天气。</p> |

|                                              |     |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----------------------------------------------|-----|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>有色<br/>婉琦<br/>F031003<br/>Z0021850</p>    | 铜   | 震荡偏强 | <p><b>铜:</b> 当前矿端供给紧缺格局持续深化, 自由港麦克莫兰宣布印尼格拉斯伯格铜矿全年产量从 11 亿磅下调至 8 亿磅, 下半年仅恢复 65%产能, 全年减少约 10 万吨铜产量。铜精矿加工费持续下行: 铜精矿现货加工费 (TC) 报价进一步下滑, 处于历史极端低位, 反映铜精矿现货供应极度紧张, 矿冶矛盾持续加剧。需求: 当前铜需求呈现结构性分化特征, 整体受高铜价抑制, 旺季效应逐步消退: 电网投资、新能源汽车等新兴领域用铜需求仍有韧性, 但传统领域需求走弱明显; 中长期来看, 新能源、电网、AI 数据中心等领域成为铜需求核心增量, 国家电网“十五五”计划投资 4 万亿元, 较“十四五”增加 1 万亿, 将持续拉动铜需求增长。球头部矿企二季度产量整体不及预期, 铜精矿现货加工费 (TC) 报价进一步下滑至-157.3 美元/干吨, 供应端紧缺与新兴产业发展需求支撑铜价, 传统需求偏弱, 下游刚需采购为主, 美国取消打击伊朗, 美联储 FOMC 会议宣布利率不变, 预计铜价偏强震荡。</p>                                                                                                                             |
|                                              | PX  | 宽幅震荡 | <p><b>PX:</b> 美国方面表示暂不扩大对伊朗打击, 局势出现缓和迹象, 国际油价存下跌空间。PX 供需近强远弱, 短期行业仍在去库存, 中东地缘局势反复拖累工厂提负荷节奏。但市场担忧 8-9 月检修结束后供应集中恢复, 叠加下游需求低迷, 远月存过剩压力, 市场信心偏弱。若进一步的利好, 行情将维持宽幅震荡, 即便阶段性反弹, 上行空间也有限。</p> <p><b>PTA:</b> 地缘反复, 油价高位宽幅震荡, PTA 期货盘面跟随成本端波动。供需方面, PTA 有所回升, 而下游聚酯负荷回升停滞, 但 PTA 整体供需格局延续去库, 预计短期内 PTA 现货价格跟随成本端波动, 现货基差区间波动, 关注中东局势及上下游装置变动。</p> <p><b>MEG:</b> 霍尔木兹海峡缺乏稳定通行的条件, MEG 外轮供应以阶段性为主, 8 月上半月将再度进入到货空窗期。MEG 基本面结构表现良性, 三季度内可呈现持续去库。短期 MEG 市场将延续高位宽幅震荡, 后续关注船只通行以及地缘局势变化。</p> <p><b>PR:</b> 美伊局势缓和, 原油或下调, 成本支撑坍塌, 聚酯瓶片市场价格将随之回调。</p> <p><b>PF:</b> 美伊局势缓和, 成本支撑预计减弱; 涤纶短纤基本面暂无新的变化, 预计价格跟随成本弱勢震荡。</p> |
|                                              | PTA | 宽幅震荡 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|                                              | MEG | 宽幅震荡 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|                                              | PR  | 震荡   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <p>聚酯<br/>倪佳林<br/>F03086824<br/>Z0019845</p> | PF  | 震荡   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

免责声明:

- 1.本报告中的信息均来源于可信的公开资料或实地调研资料,我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证,也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正,但文中的观点、结论和建议仅供参考,在任何情况下,报告中的信息或所表达的意见并不构成所述期货买卖的出价或征价,交易者据此作出的任何投资决策与本公司和作者无关,请交易者务必独立进行交易决策。我公司不对交易结果做任何保证,不对因本报告的内容而引致的损失承担任何责任。
- 2.市场具有不确定性,过往策略观点的吻合并不保证当前策略观点的正确。公司及其他研究员可能发表与本策略观点不同甚至相反的意见。报告所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日的判断,可随时更改且无需另行通告。
- 3.在法律范围内,公司或关联机构可能会就涉及的品种进行交易,或可能为其他公司交易提供服务。
- 4.本报告版权仅为浙江新世纪期货有限公司所有。未经事先书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用,否则由此造成的一切不良后果及法律责任由私自翻版、复制、刊登、转载和引用者承担。