



品种	核心观点	主要逻辑及投机支撑阻力
豆粕	短线调整	<p>未来十五天巴西大豆地区降雨低于正常水平，有利于收割进度的加快，而阿根廷方面，未来十五天降雨恢复正常，有利于大豆作物生长。天气影响边际弱化。此外，美国暂停对中国加征关税，贸易关系“缓和”导致大豆进口端潜在利多下降。国内市场方面，本周最新库存显示港口及油厂大豆库存环比大幅增加 100 万吨以上，由于节日压榨量较小，豆粕库存维持环比小幅调减状态，预计下周开机增加后豆粕库存数据会有回升。由于 3 月大豆进口预估偏低，国内豆粕现货价格及基差预计短期将维持坚挺。盘面上，豆粕 05 合约前日回落整理。阿根廷大豆未来十五天降雨恢复，关注后续变化情况。此外，巴西新季大豆出口窗口开启，市场看多心态有所谨慎。2870 元以下投机走势为偏空整理行情，关注 2800 至 2780 元附近技术支持情况。 【2800,2870】</p>
菜粕	短线整理	<p>美政府对加籽征收关税延迟，加籽出口周度环比增加。国内市场方面，中方接受 2 月 20 日加拿大方有关反倾销事件的陈述会，缓解市场对于中国对加籽反倾销税率征收的担忧。1-2 月菜籽进口预估同比增加，沿海油厂菜籽及菜粕库存较高，短期菜籽供应依然充足。下游水产淡季，消费预期一般。关注中国对加籽反倾销调查结果。在无明显驱动下，以跟随豆粕趋势为主。菜粕 05 合约短线整理行情。2530 元以下投机走势为整理行情，关注 20 日均线方向技术支持。 【2450,2540】</p>
棕榈油	短期上涨	<p>马棕榈油 1 月库存环比继续下降。印尼政府计划 2026 年实施 B40 政策提振市场人气。印度 1 月油脂及棕榈油进口数据环比下降。棕榈油 05 合约隔夜止涨整理。9170 元以下投机走势为整理行情。 【9030, 9390】</p>
棉花	短线止跌整理	<p>USDA 最新月报轻微利空美棉及全球市场，基本符合此前市场预期所以影响有限，原油近期走势及空头平仓行为带动近期盘面偏强，预计近期将在 65-70 美分宽幅震荡，笔者预期周四陆地棉数据将有所企稳回升进而部分抵消近期降息预期扰动的影响，警惕区间上沿回落。国内市场，新棉加工基本结束，库存高位运行，USDA 产量修正至 675 万吨基本符合我们年前的判断。下游企业依据节前订单逐步复工且后续订单不明朗，基本面仍旧偏弱运行。短期价格尚无明确强驱动，万四关口附近仍旧有密集的套保压力等待释放，上方反弹空间有限。操作上，13400-14000 区间内建议仍以偏空思路对待，现货持有者考虑卖出 14000-14200 附近的看涨期权进行降本，关注正月十五全面复工后订单情况及本周周末 NCC 意向植棉面积。 【13500, 14000】</p>
红枣	宽幅震荡	<p>年度灰枣同比大幅度增产，成品率较低，库存同比值偏高，市场货源供应充足。近期下游市场消费端并未有亮点出现，相关消费仍旧较为疲软，整体供强需弱格局压制现货端价格。操作上建议节后围绕 9000-9700 区间高抛低吸，关注元宵后国内消费市场好转情况及新季生产预期情况。 【9000, 9700】</p>
生猪	弱势整理	<p>短期节后养殖场陆续增加生猪出栏，供应较为充沛，下游猪肉需求因节后需求终端疲软，屠宰企业订单较节前高峰出现惯性回落，持续利空 3、5 合约。但鉴于目前标肥价差较大，若出现短线挺价，供应压力后移至 05 合约概率较高。此外，由于新生仔猪价格走高及饲养成本的企稳回升，或对三季度合约形成阶段性支撑，1 月样本仔猪出生数据出现。操作上，建议 05 合约逢高沽空及考虑短线 5-9 反套机会，持续关注近期二育入场情况及疫病影响。 【12800, 13500】</p>

豆粕：阿根廷降雨改善 美豆承压整理

期货价格（主力）	单位	最新	前一日	涨跌	涨跌幅	周趋势图
豆粕	元/吨	2854	2900	-46	-1.59%	
现货价格	单位	最新	前一日	涨跌	涨跌幅	周趋势图
全国均价	元/吨	3657.71	3768.29	-110.6	-2.93%	
张家港	元/吨	3650	3480	170	4.89%	
杂粕现货均价	单位	最新	前一日	涨跌	涨跌幅	周趋势图
花生粕	元/吨	3487.5	3437.5	50	1.45%	
葵花粕	元/吨	2345	2355	-10	-0.42%	
芝麻粕	元/吨	3875	3875	0	0.00%	
棕榈粕	元/吨	1366.67	1366.67	0	0.00%	
椰子粕	元/吨	1836.67	1836.67	0	0.00%	
大豆压榨利润	单位	最新	前一日	涨跌	涨跌幅	周趋势图
全国均价	元/吨	474.5013	556.26	-81.76		
张家港现货	元/吨	685.6	661.9	23.70		
基差	单位	最新	前一日	涨跌	涨跌幅	周趋势图
豆粕01	元/吨	639	440	199.00		
豆粕05	元/吨	796	580	216		
豆粕09	元/吨	689	484	205		
跨品种价差	单位	最新	前一日	涨跌	涨跌幅	周趋势图
豆菜粕现货	元/吨	1070	1050	20.00		
豆菜粕期货（1月）	元/吨	584	587	-3.00		
跨期价差	单位	最新	前一日	涨跌	涨跌幅	周趋势图
豆粕5-1	元/吨	-157.00	-140.00	-17.00		
豆粕9-5	元/吨	107.00	96.00	11.00		
豆粕1-9	元/吨	50.00	44.00	6.00		
国际宏观	单位	最新	前一日	涨跌	涨跌幅	周趋势图
人民币兑美元汇率	rmb	7.3101	7.3101	0	0.00%	
巴西雷亚尔	雷亚尔	5.7634	5.7768	-0.013	-0.23%	
仓单	单位	最新	前一日	涨跌	涨跌幅	周趋势图
豆粕	手	18946	19435	-489		

数据来源：同花顺 mysteel 中辉期货研究院

【品种观点】

未来十五天巴西大豆地区降雨低于正常水平，有利于收割进度的加快，而阿根廷方面，未来十五天降雨恢复正常，有利于大豆作物生长。天气影响边际弱化。此外，美国暂停对中国加征关税，贸易关系“缓和”导致大豆进口端潜在利多下降。国内方面，2月豆粕供应预计维持偏紧状态，短期现货价格及基差暂维持偏强运行。

Mysteel：截至2025年02月07日，全国港口大豆库存750.66万吨，环比上周增加140.54万吨；同比去年增加119.27万吨。全国125家油厂大豆库存566.03万吨，较上周增加127.05万吨，增幅28.94%，同比去年增加88.59万吨，增幅18.56%；豆粕库存42.3万吨，较上周减少5.76万吨，减幅11.99%，同比去年减少32.35万吨，减幅43.34%；

盘面上，豆粕05合约前日回落整理。阿根廷大豆未来十五天降雨恢复，关注后续变化情况。此外，巴西新季大豆出口窗口开启，市场看多心态有所谨慎。2870元以下投机走势为偏空整理行情，关注2800至2780元附近技术支持情况。

菜粕：跟随豆粕调整

	单位	最新	前一日	涨跌	涨跌幅	周趋势图
期货价格（主力）						
菜粕	元/吨	2520	2529	-9	-0.36%	
现货价格						
全国均价	元/吨	2623.16	2670.53	-47.37	-1.77%	
南通	元/吨	2580	2430	150	6.17%	
杂粕现货均价						
花生粕	元/吨	3487.5	3437.5	50	1.45%	
葵花粕	元/吨	2345	2355	-10	-0.42%	
芝麻粕	元/吨	3875	3875	0	0.00%	
棕榈粕	元/吨	1366.67	1366.67	0	0.00%	
椰子粕	元/吨	1836.67	1836.67	0	0.00%	
菜籽现货榨利						
全国均价	元/吨	-940.542	-914.4885	-26.05		
湖北	元/吨	-690.5	-687.4	-3.10		
江苏南通	元/吨	-952.9	-949.8	-3.10		
加籽进口折算①	元/吨	71	118	-47.00		
加籽进口折算②	元/吨	-14	10	-24.00		
基差						
菜粕01	元/吨	153	-23	176.00		
菜粕05	元/吨	60	-99	159		
菜粕09	元/吨	21	-155	176		
跨品种价差						
豆菜粕现货	元/吨	1070	1050	20.00		
豆菜粕期货（1月）	元/吨	584	587	-3.00		
跨期价差						
菜粕5-1	元/吨	118.00	116.00	2.00		
菜粕9-5	元/吨	71.00	69.00	2.00		
菜粕1-9	元/吨	-132.00	-132.00	0.00		
仓单						
菜粕	手	3695	3695	0		

说明：①现货榨利②盘面榨利

数据来源：同花顺 mysteel 中辉期货研究院

【品种观点】

美政府对加籽征收关税延迟，加籽出口周度环比增加。国内市场方面，中方接受2月20日加拿大有关反倾销事件的陈述会，缓解市场对于中国对加籽反倾销税率征收的担忧。1-2月菜籽进口预估同比增加，沿海油厂菜籽及菜粕库存较高，短期菜籽供应依然充足。下游水产淡季，消费预期一般。关注中国对加籽反倾销调查结果。在无明显驱动下，以跟随豆粕趋势为主。

Mysteel：截至2月7日，沿海地区主要油厂菜籽库存48.25万吨，环比上周增加3.97万吨；菜粕库存4.85万吨，环比上周减少0.353万吨；未执行合同为15.35万吨，环比上周增加4.75万吨。

菜粕05合约短线整理行情。2530元以下投机走势为整理行情，关注20日均线方向技术支持。

棕榈油：印尼生柴再推力 止跌反弹

	单位	最新	前一日	涨跌	涨跌幅	周趋势图
期货价格（主力日收盘）						
棕榈油	元/吨	9154	9076	78	0.86%	
汇总价格	单位	最新	前一日	涨跌	涨跌幅	周趋势图
全国均价	元/吨	10243	10218	25	0.24%	
广州	元/吨	10140	10080	60	0.60%	
江苏	元/吨	9960	9980	-20	-0.20%	
进口成本	单位	最新	前一日	涨跌		周趋势图
进口成本	元/吨	9764	9624	140.00		
仓单及库存	单位	最新	前一期	涨跌		周趋势图
棕榈油	手	0	395	-395.00		
周度商业库存	万吨	46.18	49.05	-2.87		
市场观点统计Mysteel	单位	最新	前一周	涨跌		周趋势图
看升比例	%	59	6	53.00		
看平比例	%	29	35	-6.00		
看跌比例	%	12	59	-47.00		
跨期价差	单位	最新	前一日	涨跌		周趋势图
棕榈油5-1	元/吨	608.00	0.00	608.00		
棕榈油9-5	元/吨	-496.00	0.00	-496.00		
棕榈油1-9	元/吨	-112.00	0.00	-112.00		
跨品种现货价差	单位	最新	前一日	涨跌		周趋势图
豆棕（华东）	元/吨	-1340	-1320	-20		
菜棕（江苏）	元/吨	-890	-1000	110		
豆菜油（一级）	元/吨	450	310	140		

数据来源：mysteel 中辉期货研究院

【品种观点】

2025年斋月预计将于2月28日星期五或3月1日星期六开始，斋月节备货需求对棕榈油依然存在短期支持。加上印尼方面再度爆出2026年要执行B50政策，实现柴油零进口，并将从本周开始派遣一个小组，密切关注B40生物柴油政策的执行情况。若印尼生柴政策得以贯彻执行，那么对于棕榈油长期价格将构成强利多。国内棕榈油市场方面，供应维持偏紧，最新周度库存显示环比继续下降。棕榈油05合约棕榈油05合约隔夜止涨整理。9170元以下投机走势为整理行情。

棉花：USDA 合理修正中国产量 节后订单预期偏差

期货价格	单位	最新	前值	涨跌	涨跌幅	周趋势图
CF2503		13690	13665	25	0.18%	
CF2505 (主)	元/吨	13770	13730	40	0.29%	
CF2507		13795	13745	50	0.36%	
CF2509		13945	13900	45	0.32%	
现货价格	单位	最新	前值	涨跌	涨跌幅	周趋势图
棉花现货	元/吨	14878	14843	34.5	0.23%	
CGIindex (3218B)	元/吨	14866	14825	41	0.28%	
FC index M	美分/磅	76.94	76.19	0.75	0.98%	
FC index M (滑准税)	元/吨	14368	14282	86	0.60%	
FC index M (1%关税)	元/吨	13623	13492	131	0.97%	
基差	单位	最新	前值	涨跌	涨跌幅	周趋势图
棉花05	元/吨	1096	1113	-17.00	-1.53%	
棉花09	元/吨	933	1080	-147.50	-13.66%	
棉花跨期价差	单位	最新	前值	涨跌	涨跌幅	周趋势图
棉花3-5	元/吨	-80	-65	-15	-23.08%	
利润	单位	最新	前值	涨跌	涨跌幅	月趋势图
棉花利润: 纺企纺纱	元/吨	-768.90	-717.20	-51.70	-7.21%	
开机情况	单位	最新	前值	涨跌	涨跌幅	月趋势图
主流地区纺企开机率	%	50.50	0.00	50.50	50.50%	
织布厂开机率	%	11.50	14.50	-3.00	-20.69%	
国际宏观	单位	最新	前值	涨跌	涨跌幅	周趋势图
美元兑人民币	CNY	7.3089	7.3061	0.0028	0.0038%	
仓单	单位	最新	前值	涨跌	涨跌幅	周趋势图
棉花	张	6713	6730	-17	-0.25%	
棉纱	张	27	28	-1	-3.57%	
周度库存	单位	最新	前值	涨跌	涨跌幅	月趋势图
棉花商业库存	万吨	523.16	524.11	-1	-0.19%	
棉花(内地)	万吨	26.71	25.05	1.66	6.63%	
棉花(新疆)	万吨	443.42	446.08	-2.66	-0.59%	

数据来源：IFIND、钢联、中祥期货研究院

【品种观点】

郑棉主力合约CF2505日内增仓上行0.29%，收13770元/吨。ICE美棉提升0.07%至68.5美分/磅。国内现货价格较昨日小幅上涨，均价14878元/吨，上涨0.23%。

国际方面，根据USDA2月发布的最新供需平衡表显示，本轮调整轻微偏空基本符合预期。产量端，全球总计上调了22万吨，主要由于中国、巴西产量分别上调了21.8万吨、2.2万吨，本轮针对中国的调整基本符合此前市场的一致预期。消费端，全球总计上调1.3万吨，主要由于巴基斯坦、孟加拉、越南的消费增长抵消了印度消费的下滑。进口端，全球总计上调0.4万吨，孟加拉、越南、巴基斯坦的进口需求增长抵消了中国进口的下滑。出口端，全球总计上调0.7万吨，主要国别并未发生明显变化，变动来自一些零星小国。期末库存端，全球总计上调10.9万吨，主要由于印度、巴西、美国的库存上调覆盖了中国库存的小幅下调，库销比同步出现小幅上调。

国内，目前加工量完成量累计约640万吨，少数轧花厂复工后仍有少量加工，新棉持续上量供应中。全国商业库存、港口库存仍旧处近5年最高位置运行。纯棉纱、混纺类成品继续小幅去库趋势，受制于需求去化速度持续偏慢。下游纺企、织厂逐步复工中，但下游企业仍旧面临接单少的情况，且多为大厂的年前订单，多数表示下游订单前景不明。此外，棉纱贸易商、织厂补库量一般，并且对2月行情期待不高，认为25年“金三银四”预期恐将再次落空。

整体看来，USDA最新月报报轻微利空美棉，但基本符合此前市场预期所以影响有限，原油近期走势及空头平仓行为带动近期盘面回弹，预计盘面近期将在65-70美分宽幅震荡，笔者预期周四陆地棉数据将有所企稳回升进而部分抵消近期降息预期扰动的影响。国内市场，新棉加工基本结束，库存高位运行，USDA产量修正至675万吨基本符合我们年前的判断。下游企业依据节前订单逐步复工且后续订单不明朗，基本面仍旧偏弱运行。短期价格尚无明确强驱动，万四关口附近仍旧有密集的套保压力等待释放，上方反弹空间有限。操作上，13400-14000区间内建议仍以偏空思路对待，现货持有者考虑卖出14000-14200附近的看涨期权进行降本，关注正月十五全面复工后订单情况及本周周末NCC意向植棉面积。

红枣：消费逐步进入淡季 枣价上驱动力孱弱

	单位	最新	前值	涨跌	涨跌幅	周趋势图
期货价格						
GJ2503	元/吨	9215	9170	45	0.49%	
GJ2505 (主)	元/吨	9405	9345	60	0.64%	
GJ2507	元/吨	9585	9545	40	0.42%	
GJ2509	元/吨	9585	9545	40	0.42%	
现货价格						
	单位	最新	前值	涨跌	涨跌幅	周趋势图
喀什通货	元/千克	6	6	0	0.00%	
阿克苏通货	元/千克	4.8	4.8	0	0.00%	
阿拉尔通货	元/千克	5.2	5.2	0	0.00%	
河北特级灰枣	元/千克	9.4	9.4	0	0.00%	
河北一级灰枣	元/千克	8.4	8.4	0	0.00%	
河北二级灰枣	元/千克	7.3	7.3	0	0.00%	
河北三级灰枣	元/千克	6.3	6.3	0	0.00%	
河南特级灰枣	元/斤	7.375	7.375	0	0.00%	
河南一级灰枣	元/斤	6.7	6.7	0	0.00%	
河南二级灰枣	元/斤	6	6	0	0.00%	
河南三级灰枣	元/斤	4.75	4.75	0	0.00%	
基差						
	单位	最新	前值	涨跌		周趋势图
河北一级05	元/吨	-1005	-945	-60.00		
跨期价差						
	单位	最新	前值	涨跌		周趋势图
3-5	元/吨	-190.00	-175.00	-15.00		
到货量						
	单位	最新	前值	涨跌		周趋势图
广东如意坊	车	0.00	2.00	-2.00		
仓单						
	单位	最新	前值	涨跌		周趋势图
红枣	张	4329	4072	257		
周度库存						
	单位	最新	前值	涨跌		月趋势图
36家样本企业	吨	10535	10600	-65		

数据来源：IFIND、钢联、中辉期货研究院

【品种观点】

红枣主力合约CJ2505日内增仓上行0.05%，收9405元/吨。

供应方面，新疆主产区灰枣收购结束，产区余货零星成交少量不足以影响主流价格。阿克苏、阿拉尔、喀什地区主流灰枣价格价格区间为4-5.5、4.8-5.6、5.5-6.5元/kg，价格较月初基本持稳。据Mysteel农产品调研数据统计，截止2025年2月5日红枣本周36家样本点物理库存在10535吨，较上周减少65吨，环比减少0.61%，同比增加12.96%，本周样本点库存微幅下降，春节过后部分内地客商返疆寻货，由于产区余货零星质量一般，实际补货量有限。下游销区暂无明显补库行为，加工企业复工率仍旧偏低，需求尚未有起色。

整体来看，年度灰枣同比大幅度增产，成品率较低，库存同比值偏高，市场货源供应充足。近期下游市场消费端并未有亮点出现，相关消费仍旧较为疲软，整体供强需弱格局压制现货端价格。操作上建议节后围绕9000-9700区间高抛低吸，关注元宵后国内消费市场好转情况及新季预期情况。

生猪：节后出栏增加 终端需求惯性回落

	单位	最新	前值	涨跌	涨跌幅
期货收盘价					
Lh2503	元/吨	12865	12795	70	0.55%
Lh2505 (主力)		13010	12940	70	0.54%
Lh2507		13360	13295	65	0.49%
Lh2509		14070	13910	160	1.15%
外三元现货价格					
生猪(全国)	元/吨	14450	14470	-20	-0.14%
生猪(河南)		14490	14490	0	0.00%
生猪(浙江)		15100	15100	0	0.00%
生猪(湖南)		14170	14220	-50	-0.35%
生猪基差					
Lh2503	元/吨	1585	1675	-90	-5.37%
Lh2505		1440	1530	-90	-0.68%
Lh2507		1090	1175	-85	-7.23%
Lh2509		380	560	-180	-32.14%
生猪价差					
生猪03-05	元/吨	-145	-145	0	0.00%
生猪03-07		-495	-500	5	-1.00%
生猪05-07		-350	-355	5	-1.41%
生猪05-09		-1060	-970	-90	9.28%
生猪存栏&出栏量					
全国样本企业生猪存栏量(月)	万头	3660.37	3669.75	-9.38	-0.26%
全国样本企业生猪出栏量(月)		1078.62	1153.13	-74.51	-6.46%
全国:能繁母猪存栏量(月)		4078	4080	-2.00	-0.05%
生猪出栏均重(周)	kg	122.57	121.99	0.58	0.48%
开工&利润					
中国重点屠宰企业日开工率	%	20.78	20.6	0.18	0.87%
猪:屠宰利润(周)	元/头	17	36.8	-19.80	-53.80%
猪:外购利润(日)	元/头	42.47	61.04	-18.57	-30.42%
猪:自养利润(日)	元/头	60.33	78.9	-18.57	-23.54%
比价&库容					
猪粮比价:全国(日)	%	6.81	6.7	0.11	1.64%
生猪:冻品库容率:全国(月)		16.52	16.96	-0.44	-2.59%

数据来源：IFIND、钢联、中辉期货研究院

【品种观点】

生猪主力合约Lh2505日内增仓上行0.42%至13010元/吨。国内生猪现货最新报价呈现小幅下跌，均价14450元/吨左右，跌幅0.14%。

供给端，节后规模企业陆续恢复出栏，规模企业较春节期间呈现增量。由于12月份生猪市场下探有限，导致现货价格利润尚可，同步抑制行业上游产能去化意向，集团延续积极出栏。且南北疫病情况相对平稳，局部零星点状疫病对产能影响偏小，上游母猪淘汰量难有增多，继续施压后市。对于对6、7月市场的看好，仔猪出现季节性上涨，终端补栏积极性有所提高但是养殖户观望比例仍旧较高。库容方面，冻品市场维持疲软，出库持续缓慢，个别地区存在被动入库现象，因此冻品库容变化有限，尚未出现明显补库苗头。需求端，节后需求惯性回落，主要地区屠宰企业多休市状态，近日陆续复工，开机率数据仍旧表现为下滑。终端市场多以消化节前库存为主，短期难有利好提振进而带动开机。

整体来看，短期节后养殖场陆续增加生猪出栏，供应较为充沛，下游猪肉需求因节后需求终端疲软，屠宰企业订单较节前高峰出现惯性回落，持续利空3、5合约。但鉴于目前标肥价差较大，若出现短线挺价，供应压力后移至05合约概率较高。此外，由于新生仔猪价格走高及饲养成本的企稳回升，或对三季度合约形成阶段性支撑，1月样本仔猪出生数据出现。操作上，建议05合约逢高沽空及考虑短线5-9反套机会，持续关注近期二育入场情况及疫病影响。

免责声明

本报告由中辉期货研发中心编制

本报告所载的资料、工具及材料只提供给阁下作参考之用，不作为或被视为出售或购买期货品种的要约或发出的要约邀请。

本报告的信息均来源于公开资料，中辉期货对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所含的信息和建议不会发生任何变更。阁下首先应明确不能依赖本报告而取代个人的独立判断，其次期货投资风险应完全由实际操作者承担。除非法律或规则规定必须承担的责任外，中辉期货不对因使用本报告而引起的损失负任何责任。本报告仅反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。本报告所载的观点不代表中辉期货的立场。中辉期货可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。

本报告以往的表现不应作为日后表现的反映及担保。本报告所载的资料、意见及推测反映中辉期货于最初发表此报告日期当日的判断，可随时更改。本报告所指的期货品种的价格、价值及投资收入可能会波动。

中辉期货未参与报告所提及的投资品种的交易及投资，不存在与客户之间的利害冲突。

本报告的版权属中辉期货，除非另有说明，报告中使用材料的版权亦属中辉期货。未经中辉期货事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布，亦不得作为诉讼、仲裁、传媒及任何单位或个人引用之证明或依据，不得用于未经允许的其它任何用途。如引用、刊发，需注明出处为中辉期货有限公司，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。所有于本报告中使用的商标、服务标记及标识均为中辉期货有限公司的商标、服务标记及标识。

期货有风险，投资需谨慎!

研究员	资格证号	咨询证号
贾晖	F0232181	Z0000183
余德福	F3071853	Z0019060
曹以康	F03133687	



中辉期货全国客服热线：400-006-6688