

- 1 期货投资分析报告的基本要求
- 2 定期报告
- 3 期货专题报告
- 4 期货调研报告
- 5 期货调研报告

第一节：期货投资分析报告的基本要求

- 期货投资分析报告的类型
- 期货投资分析报告的写作要求
- 期货投资分析报告的基本格式要求
- 期货投资分析报告的常用分析内容
- 期货投资分析报告的常见问题和注意事项

期货投资报告的基本要求 — 报告类型

报告内容时段及
发布时点是否有限
定要求

- 定期报告（日、周、月、季、年等）
- 不定期报告（专题、调研、行业、投资）

分析及预测时间跨
度或投资周期

- 短期报告（天、周）
- 中期报告（月）
- 长期报告（季、年）

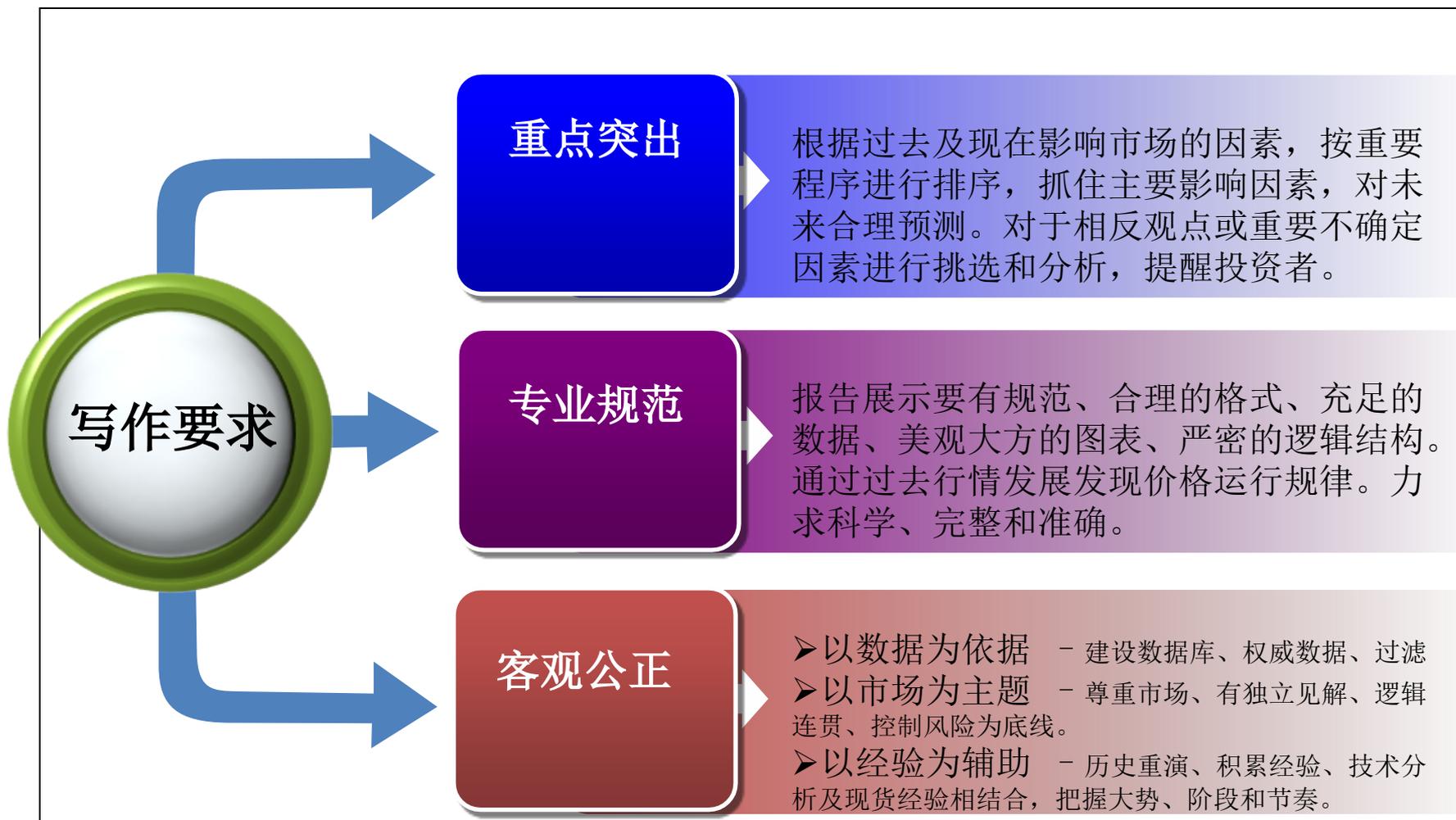
是否针对特定环境
或投资者而进行个
性化的设计

- 分析报告（只针对分析和预测，无投资计划）
- 投资方案（为特定投资者指定分析报告及投资方案）
- 策略报告（普遍适用的投资报告，介于上面两者间）

报告的篇幅和深度

- 评论性报告（语言简洁的短期走势评论，早、午、晚评）
- 深度研究报告（对某一品种或因素全面、系统、深入分析）

期货投资报告的基本要求 — 报告写作要求



期货投资报告的基本要求 — 基本格式要求

报告形式

格式统一、符合公司的CI、VI的形象设计和标识系统；内容格式和模板应该自成体系、前后一致；报告外观应图文并茂、生动活泼。让读者容易接受。

报告条理

标题鲜明、开宗明义、段落层次分明、小标题言简意赅、前后逻辑连贯、措辞得体、交易建议有倾向性、可操作性、分寸得当。

报告结论

基本面、技术面和市场结构的研判，论据和论点应该一致，论据充分、数据翔实、说服力强、结论自然合理、时效性明确。

风险控制

分析报告和交易建议都不能忽略风险，提醒操作风险并对行情的意外发展做出风险源和准备应急措施，免责声明。

期货投资报告的基本要求 — 期货分析报告的常用分析内容

- **背景介绍：** 定期报告中对行情的走势回顾，不定期报告中包括对经济背景、市场形势、研究问题提出、研究方向描述
- **当期要点关注及专项分析：** 定期报告中的市场成因分析和当期热点因素的点评，不定期报告中的必要性分析和意义阐述、新公布数据和突发事件的分析
- **市场潜在的重要利多/利空信息汇总和影响分析：** 世界经济形势、主要生产国和消费国的政经局势、供需形势，天气和物流因素；国外相同或相关期货品种变化；国内财政金融政策、现货格局、供需、货币、进出口数量及成本
- **综合分析：** 上下游产业链分析，数据采集及核心数据库的动态更新，统计模型分析及检验。
- **技术分析：** 价格走势图及其连续图、趋势和形态，关键价位和反转信号提示等
- **结论及建议：** 落脚到研究的问题上，应实用，后市展望、问题解决方案、投资建议及可行性分析、风险收益分析、投资计划（建仓点、比例、目标价、止损止盈价）
- **风险条款：** 后备预案、后备资金安排、止损条件修正方案、报告适用范围、免责声明

■ 常见问题

- 未根据主要阅读群体
- 公开信息重复
- 单方面过于求全求多，导致抓不住重点

- 分析师不敢面对以前失误，其实只要是合理的研究体系，投资报告的调整属于常态

第一类

- 跳跃性和不稳定性
- 缺乏统一逻辑
- 语言模糊
- 投资者无所适从

第二类

第三类

- 分析内容的时间频率与报告时效不符（例如，用长期因素推断短期走势）

第四类

期货投资报告的基本要求 — 报告常见问题与注意事项

■ 注意事项

- 面对数据及信息时，切忌以点概面、以偏概全
- 相信可靠数据、依据正确数据、不要迷信、滥用数据
- 基本面要与技术面相结合
- 抓住供求矛盾的主要方面

- 用词规范
- 正确面对报告失误并及时修正
- 避免因为逃避责任而观点模糊、闪烁其词、无从操作

第一类

- 不能大量复制或摘抄公开信息
- 要有独立见解，通过信息看本质
- 逻辑连贯

第二类

第三类

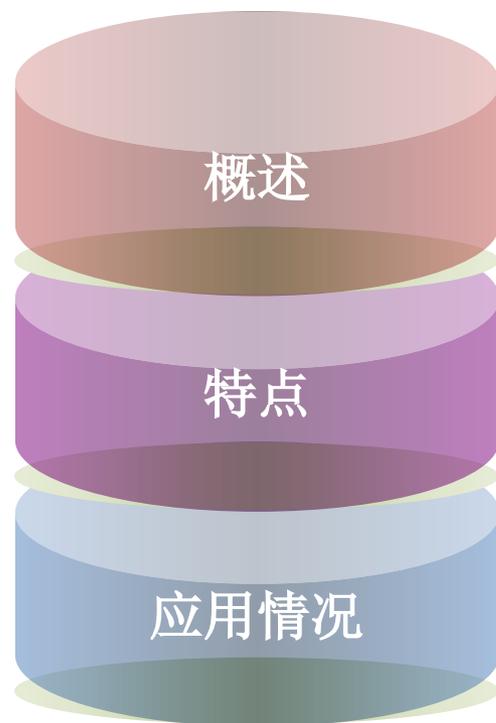
- 根据读者群体决定报告类型与结构
- 避免跑题、过于繁琐、巨大篇幅、虎头蛇尾、结构失衡

第四类

第二节：定期报告

- 期货日评
- 期货周报和月报
- 期货季报和年报

概述、特点及应用情况



- 对当天的行情简单评述
- 撰写者通常是分析师
- 一般都有统一模板，并以PFD格式发送

- 较为简短
- 根据盘面变化给出近期操作策略

- 日评应用极其普遍
- 由于缺乏即时性而且没有考虑到隔夜外盘情况，部分机构增加了早评和午间评述

具体内容

- 描述当日交易状况
- 对行情的涨跌原因作出解释
- 对行情的后市作预测
- 结论与建议
- 免责声明及分析师简介

● 注意事项

- ✓以文字叙述为主、附核心数据及图表，抓住主要矛盾、短小精
- ✓敢于亮出观点、切忌模棱两可、或矛盾
- ✓积极寻找论据，并从多种途径证明观点可靠性
- ✓提出操作策略建议，但要留有余地

基本内容

行情回顾与小结

当期重大事件陈述及影响评估

市场动态跟踪（数据更新、相关因素变化分析）

周线/月线中长期技术分析

后市展望和操作建议

免责声明

特点分析

- ✓内容比日报丰富
- ✓关注时间段较长
- ✓对信息、时间的分析更为深入透彻
- ✓格式上运用更多图表支持
- ✓内容篇幅增加
- ✓更讲究文章结构及条理
- ✓时间周期拉长使评论者审视的角度有所变化，通常都有阶段性总结味道，
- ✓侧重于过程分析，更侧重于基本面分析

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/817062131140006166>