

金元期货早参考 (2015/04/16)

撰写：岳晓南

品种	交易计划	解析
CF1509	空单坚定持有，止损 14000，止盈依据库存变化而定。	1, 棉花库存 1200w 吨，绝对数额巨大，去库存压力巨大。2, 棉花下游消费低迷。3, 发改委承诺 3 月份之前不对收储棉进行抛储，进入 4 月份抛储预期加大。4, 技术上均线系统呈空头排列。
BU1506-TA1509	TA 逐步加空。	1, 15 日交易所 TA 仓单再增 5720 张至 136138 张，库存压力显现，期货价格优势凸显。2, 下游整体采购有限，产销率延续低位。3, 扩容后 5 月多头接货，抛 9 月概率较大。4, 亚洲 PX 及原油价格走强，需控制风险。5, 沥青技术形态走势偏强，对冲 PTA 空头风险。
IC1505	逢高短空。	1, 中证 500 指数顶部短期 MACD 背离。2, 股指连续抬升，技术上回调概率加大。3, 指数高位放量回落，可尝试短空操作。4, 上市首日，空头套保需求大。
SR1509	逢高逐步加空。	1, 目前白糖市场库存较高，供过于求的格局并未改变。2, 白糖减产及进口配额缩水的利好因素助推白糖大幅走强，但美原糖 5 月份期价仅有 12.13 美分/磅，折合 1660 元/吨左右。因此即便按照 50%的配额外税率进口仍然有较大获利空间， 价格约在 5000 元/吨（估） ，（2012.4-6 月有实例可循）这样可能会导致国内白糖供需持续恶化。
M-C	坚定持有。	1, 详情请参阅金元期货官网-“金元研究”-“研究报告”-“2015 年 3-9 月豆粕玉米套利投资方案” 网址： http://www.jyqh.cn/info_view.jsp?infoid=22433&subid=19&isend=0

金元期货模拟基金

基金名称：朗赢进取基金

基金简介：朗赢进取基金，初始资金三百万，初始运作日期 2015 年 3 月 3 日。本基金以“基本面投资为主、技术面投资为辅”，建立多标的、分散化投资，盘中以具体情况适时调整资金头寸，力求投资风险有效降低，资金利用率最优化。

昨日成交汇总：

合约	买/卖	开/平	成交价	成交手数	平仓盈亏（元）

今日持仓汇总：

合约	买/卖	持仓均价	持仓手数	昨日结算价	持仓盈亏（元）
CF1509	卖	13228.467 元/吨	150 手	12980 元/吨	205100
SR1509	卖	5386 元/吨	150 手	5539 元/吨	-223500
C1509	卖	2530 元/吨	250 手	2496 元/吨	95000
M1509	买	2724 元/吨	250 手	2711 元/吨	-40000
TA1509	卖	5000 元/吨	50 手	4238 元/吨	-54000

基金走势：



【免责声明】

- 本策略以基本面分析作为交易方向的依据，是在对现有公开资料的分析后作出的，如未来基本面发生较大的变化，本策略将作相应调整。
- 本策略提及的数据只作理论计算，投资者应当根据实际市场状况调整投资计划、入场点，同时数据并不代表本策略对期货投资作任何获利保证。
- 本策略所做分析仅代表金元期货有限公司研发团队及分析师个人观点，尽量客观评述和预测市场走势，仅供投资者做入市参考，不做决策依据。本公司及个人不承担依据本报告书交易所导致的任何损失。