

## 金元期货早参考 (2015/08/06)

撰写：岳晓南

品种	交易计划	解析
CF1509	坚定持空	1, 2015/16 年度全球库存将下降至 2090 万吨, 同比减少 5%, 中国以外地区的库存预计减少 3%至 900 万吨。2, 6 月纺织业增加值同比增长 8.1%, 1-6 月同比增长 7.1%, 增幅回落 2.9 个百分点。3, 目前国储库仍有大约 1000 万吨库存等待轮储。未来仅凭国内消化库存时间需要 10 年以上。4, 详情见 <a href="http://www.jyqh.cn/info_view.jsp?infoid=22681&amp;subid=19&amp;isend=0">http://www.jyqh.cn/info_view.jsp?infoid=22681&amp;subid=19&amp;isend=0</a>
M1509-RM1509	坚定持有	1, 两粕价差创历史新低, 处于可行套利区间。介入 <b>多豆粕空菜粕</b> 的套利操作。2, 介入价差 445 附近, 止盈 500、600。3, 差价再次缩小, 投资者可视情加仓。
IF1508	持空	1, 政府强势出台救市政策未能扭转期指颓势, 7.27 中国 A 股市场再次上演千股跌停震撼场景, 其中上证指数创近八年来最大单日跌幅。2, 技术上, 指数结束调整, 再次走弱, 多头信心开始瓦解, 空方力量再次占据主导。3, 政治局年中会议对经济下行压力加大和金融风险上升的忧虑明显加重, 这与近期多部位官员对经济“缓中趋稳、稳步向好”的乐观标书形成反差。4, 中金所加大异常交易行为监管力度。手续费包含申报费和成交手续费两部分, 单合约每日报撤单行为超过 400 次、每日自成交超过 5 次的, 认定为“异常交易行为”。5, 上次看多的主因为: 认为政府救市能够力挽狂澜, 但救市效果不容乐观, 因此空头头寸可适当介入。
JD1509	止损	1, 持仓量陆续减少, 没有持仓的逼仓难以实现。止损离场

## 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)
JD1509	卖	平	4245 元/500KG	100 手	-110000

**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)
CF1601	卖	13050 元/吨	200 手	12590 元/吨	510000
M1509	买	2806 元/吨	300 手	2669 元/吨	-411000
RM1509	卖	2369 元/吨	300 手	2167 元/吨	606000
IF1508	卖	3650 点	2 手	3777.4 点	-67560

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。