

## 金元期货早参考 ( 2015/09/02 )

撰写：岳晓南

品种	交易计划	解析
CF1601	坚定持空	1, 2015/16 年度全球库存将下降 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, 8 月 28 日, 中国储备棉管理总公司计划挂牌轮出储备棉 52231.57 吨, 实际成交 2074.77 吨, 成交率 3.97%, 其中 2011 年度国产棉 1581.88 吨, 进口棉 492.89 吨。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>
IF1509	逢高加空	1, 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。2, 中国央行称人民币不存在贬值基础, 3%偏差已调整到位。但究竟能否企稳, 还是未知之数, 今年前 7 个月中国外汇储备已经减少 1920 亿美元。商务部发言人称外贸形势比预想更严峻, 人民币兑美元即期周一收创逾四年新低, 亦为中间价改革以来收盘首破 6.40 元关口; 中间价则七连升刷新逾一周高点。3 央行 8 月 26 日晚间晚间发布降息 0.25%, 降准 0.5%消息, 有望释放 7100 亿元流动性。4, 上证指数再次以大阴开创新局面, 中国经济疲软超预期, 利好刺激难以扭转格局。5, 美原油暴涨, 底部强势特征较为明显, 但从盘面上看, 对股指影响正在逐渐减弱。
RU1601	逢高建空	1, 青岛保税区库存企稳反弹。2, 轮胎厂开工率下降, 下游商用车市场表现低迷, 7 月汽车零售销量创 17 个月新低, 6 月汽车产销六年半来首现双降。3, 近期交易所仓单明显增加。4, 原油三个交易日大幅反弹, 短期或冲高回落。5, 技术上, RU1601 反弹乏力, 下跌通道保持良好, 保持空头思路。

# 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)
IF1510	卖	开	2980 点	2 手	-
RU1601	卖	开	11450 元/吨	50 手	-

## 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	12916.666 元/吨	300 手	12465 元/吨	677500
IF1510	卖	2980 点	2 手	2874 点	68040
RU1601	卖	11450 元/吨	50 手	11420 元/吨	0

## 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。