

金元期货早参考 (2015/09/07)

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 http://www.jyqh.cn/info_view.jsp?infoid=22681&subid=19&isend=0
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, 周小川: 汇率已趋于稳定, 股市调整已大致到位。G20 支持中国稳定经济, 罕见声明“避免竞争性货币贬值”。3, 商务部发言人称外贸形势比预想更严峻。4, 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。5, 9 月 2 号晚间中金所公布期指的限制投机政策, 对于期指来讲, 的确有点名存实亡的味道, 即使套保盘不受限制, 但没有投机的流动性, 套保盘将难以起到保值作用, 但此政策是否真的能给现货市场带来提振, 值得商榷。6, 总的来说影响股市的因素主要为资金流动性、宏观经济和公司业绩, 当前三个因素都较为悲观, 股市下行则是符合情理。不论是否抑制投机、熔断机制实行与否, 并不会对股市走向产生决定性影响。维持空头思路。
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）

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	12460 元/吨	647500
IF1510	卖	2980 点	2 手	2873.2 点	96960
RU1601	卖	11450 元/吨	50 手	11315 元/吨	115000

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。