

金元期货早参考 (2015/09/15)

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, 2015 年 8 月, 我国纺织品服装出口额为 288.28 亿美元, 环比上升 5.78%, 同比下降 5.58%。2014 年 9 月-2015 年 8 月, 我国纺织品服装出口额累计为 2895.87 亿美元, 同比减少 49.29 亿美元, 同比下降 1.67%。3, 新棉开始上市, 主产区籽棉收购谨慎, 初期收购价格不高, 显示市场预期较悲观。4, USDA 报告前瞻: 分析机构对 2015/16 年度美国棉花产量、出口及年度库存进行预估; 分析机构平均预期美国 2015/16 年度棉花产量为 1378 万包, 出口量为 1017 万包, 年末库存为 394 万包。详情见 http://www.jyqh.cn/info_view.jsp?infoid=22681&subid=19&isend=0
IF1509	逢高做空	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, 继高盛将中国未来三年经济增速调降之后, 中金也将中国今明两年 GDP 增速分别调降至 6.8% 和 7.8%, 并预计年内降息 1 次, 降准 2 次。3, 国际清算银行警告称, 中国信贷/GDP 之比高达 25.4%, 是全球主要经济体中最高的。以史为鉴, 一旦一个国家信贷/GDP 比例超过 10%, 那么随后三年就有 2/3 的概率发生“严重的银行业紧张情况”。4, 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。仍然维持空头思路, 逢高做空。
RU1601	坚定持空	1, 青岛保税区橡胶持续流入。2, 轮胎厂开工率下降, 车市低迷。8 月, 汽车产销 156.97 万辆和 166.45 万辆, 环比分别增长 3.41%和 2.98%, 同比下降 8.44%和 2.98%。1-8 月, 汽车产销 1518.24 万辆和 1501.72 万辆, 同比分别下降 0.24%和持平。中汽协副秘书长称, 中国今年汽车销量很可能负增长。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	12530 元/吨	595000
RU1601	卖	11625 元/吨	100 手	11820 元/吨	-45000

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。