

## 金元期货早参考 (2015/03/25)

撰写：岳晓南

品种	交易计划	解析
CF1509	空单继续持有，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, 技术上均线系统呈空头排列。
TA1509	空单耐心持有，止损 5000，止盈依现货市场表现而定。	1, 24 日交易所仓单再增 930 张至 73242 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, <b>每次上涨都是做空的好机会。</b>
A1509-0.6M1509-0.4Y1509	反向提油套利，止损 $A-0.6M-0.4Y-150 > 350$ ，止盈 $A-0.6M-0.4Y-150=100$ 。	1, 根据现价计算产油率，通过反向提油套利模式按收盘价计算得出， $A-0.6M+0.4Y+150 > 100$ (24 日收盘计算)。
JM1509	多单继续持有	1, 环保政策执行力度加大，减产预期较强。2, 目前焦煤正处于底部密集成交区域，支撑较强。3, 现货价格持稳且高于期价。4, 股指表现强劲。
IF1504	逢高谨慎试空	1, 近期资本市场资金充裕，股指做多热情高涨，强势特征明显，但昨日股指高位剧烈震荡，并伴随成交量明显放大。建议逢高谨慎试空股指。2, 持有 300ETF 的客户可做对应防守策略。

## 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

**今日持仓汇总：**

合约	买/卖	持仓均价	持仓手数	今日结算价	浮动盈亏（元）
A1509	卖	4263.5 元/吨	200 手	4195 元/吨	103000
M1509	买	2755 元/吨	120 手	2810 元/吨	75600
Y1509	买	5448 元/吨	80 手	5484 元/吨	17600
CF1509	卖	13433.7 元/吨	100 手	13370 元/吨	49350
TA1509	卖	4814 元/吨	250 手	4946 元/吨	-185000
JM1509	买	710 元/吨	50 手	715 元/吨	9000

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。