

【操作建议】

一、套利组合

1、正向可交割跨期套利

套利组合				建仓 价差	套利成本 (元/吨)	持仓周期	操作 建议	保底收益	
期货合约	方向	期货合约	方向					未年化	年化
强麦 1301	买	强麦 1305	卖	-120	66.5	3.1~13.5	建仓	2.17%	6.53%

【注】收益均不计资金利息成本

2、不可交割跨期套利

套利组合				价差/ 比价	目标 区间	建议操 作区间	盈亏	操作建议
期货合约	方向	期货合约	方向					
豆粕 1305	卖	豆粕 1309	买	55		55	0	持有
白糖 1305	买	白糖 1309	卖	75		35	40	持有

【注】非无风险

3、跨品种套利

套利组合				价差/ 比价	目标 区间	建议操 作区间	盈亏	操作建议
期货合约	方向	期货合约	方向					

【注】非无风险

二、对冲组合

对冲组合						手数 比	操作建议
期货合约	方向	建仓区间	目标区间	止损区间	盈亏		
1							

【注】风险较大，审慎选择，盘中价格再后续报告中以开仓当日开盘价与收盘价中间价计算。

【注】

以上所有组合中：

价差均为近月合约减远月合约，比价为所列组合前者比后者；

除非特殊说明，收益率未扣除资金成本、未年化；

免责声明

本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，也不保证本公司作出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述期货买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资作出任何形式的担保。本报告版权归浙江大地期货经纪有限公司所有。未获得浙江大地期货经纪有限公司事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“浙江大地期货经纪有限公司”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。