**金鹏-套利机会跟踪**

**近期品种价差的一些思考**

**白糖跨期套利：**

       白糖59月价差本周下探到0点以上周末随着合约上涨开始了反弹，价差再次上到接近40的位置，策略上仍以卖5买9为主，59月合约换月在即，中长线破0点后可以继续持有，短线操作上0点可以逐步减仓，稳妥的投资者可以等待价差平稳回落后再进场。

**玉米跨期套利：**

       玉米行情伴随着大幅反弹，价差也回到了第一目标价差-35左右，这位置可以逐步减仓，长线可以继续博更大收益，价差如果回到-20到0点之间继续进场。

**棉花跨期套利：**

       棉花59月价差维持在-450左右，获利了结的持仓临近-400价差附近可以逐步加回来，没有持仓的可以在-400位置逐步建仓。

**豆油与棕榈油跨品种套利：**

       豆棕9月价差短期内在1000-1140区间内窄幅震荡，两油短期内的强弱驱动关系变化不大。价差短期内虽然有所回落但还未到趋势性逆转的时机，目前保持短线思路，此前的高位单子盈利在50点以上逐步离场，待价差反弹至1100以上后再做尝试，趋势单仍需耐心等待。

**免责声明：本研究报告由金鹏经济研究所提供，其中观点仅代表分析师个人观点，出现的价位及操作建议仅体现分析师个人分析思路，分析师力求报告内容所述信息的可靠、准确及完整，但不保证报告所述信息及结论的准确性。本报告所提出的观点、结论和建议仅供投资者参考，不能当然作为投资研究决策的依据，也不能成为本公司承担明示或暗示的道义或法律责任的依据。**