

第十四届全国期货（期权）实盘交易大赛（下称全国赛）暨第七届全球衍生品实盘交易大赛（下称全球赛）已开赛近4个月，参赛者热情依旧不减。截至上周五，全国赛报名参赛总人数85051人，参赛总资金228.60亿元，累计盈利账户数17517个，占参与交易排行账户数的33.19%，累计净利润15.88亿元。截至7月8日，全球赛参赛账户数2642个，参赛总资金1.60亿美元，累计盈利账户数859个，占参赛账户数的32.51%。

值得注意的是，上周实盘大赛的账户累计净利润出现了较大的增长，周内净利润增长近10亿元。其中，7月6日单日的净利润高达6.68亿元。分析人士表示，这很大程度上与上周股指期货的走强有关。

在福能期货股指分析师陈夏昕看来，本轮股指上涨是由终端利率走低、流动性宽松及二季度宏观经济复苏好于预期等多重利好共同推动的。但股指快速上涨之后累积较大涨幅，在社保基金及国家大基金一波密集减持、限售股解禁压力逼近和监管政策变化等因素作用下，多个热门板块集体回调，获利资金离场意愿上升，市场进入调整阶段。

随着近日证监会、银保监会先后表态，市场的乐观情绪有所降温，参赛选手也应该在风险管理方面提前做好准备。“当前市场的上涨趋势较为流畅，但是盈亏比有所降低。市场波动率增加，回撤也会变大，投资者应该重新设置回撤预期。对于仓位较高的投资者来说可以适当逢高减仓或者开空单对冲。从行业景气度来看IC相对较高，持有IC多单可空IH或者IF作为对冲。”混沌天成研究院相关人士表示。

陈夏昕对期货日报记者表示，对于未来行情变化，投资者也可以考虑通过股指期权保护“胜利果实”，可以在持有期货多头合约的基础上，卖出部分虚值看涨期权，形成备兑组合策略；或者考虑兑现部分盈利，买入远月看跌期权，形成保护性看跌期权策略。

除了期货以外，参赛者对期权的参与热情也在持续攀升，全国赛期权组参赛人数不断增加。截至上周五，全国赛期权组参赛账户增至5995个，权利金收益率最高达到651.01%，暂居全国赛期权组首位的是来自海通期货的“成冠投资（稳健）”账户。郑商所期权专项奖个人组有3229个账户参与，来自华泰期货的“无风不起浪”账户暂居第一，权利金收益243.30万元。郑商所期权专项奖机构组参与账户145个，来自东吴期货的“融升进取私募证券投资基金”账户暂居第一，权利金收益为56.57万元。

全球赛方面，截至7月8日，芝商所专项奖中，美国盈透证券的“国发中金”账户暂居WTI原油期权组第一，中国国际期货（香港）的“勇往直前”账户暂居CBOT大豆期货组第一，美国盈透证券的“国发中金”暂居COMEX黄金期权组第一，元大

期货(香港)的“衍盛中国CTA-1”账户暂居澳元/美元期货组第一,雪盈证券的“雪盈971025”账户暂居微型E—迷你纳斯达克100指数期货组第一,香港金山金融的“William”暂居10年期美国国债组第一。在马交所的毛棕榈油收益额排行榜上,暂居第一的是中一期货的“豁达心态”账户;在毛棕榈油交易量排行榜上,来自中国新永安期货的“不灭君王”账户暂居第一。新交所的三个单项奖中,股指期货组暂居第一的是中一期货的“整股砖佳”账户,外汇期货组暂居第一的是中大期货(香港)的“TD”账户,商品期货组暂居第一的是新加坡凯基证券的“搬砖工”账户。

本文源自期货日报