

金元期货早参考 (2016/4/01)

撰写：岳晓南

品种	交易计划	解析
CF1609	持空	1, 2016年2月, 我国纺织品服装出口额为156.58亿美元, 环比下降35.11%, 同比下降27.76%, 出口再萎缩。2, 国内纺企需求持续疲软。3, 储备棉轮出将与国际价格联动, 在质量等级贴水的情况下, 储备棉价格很可能大幅下降。4, 近日, 关于2016年储备棉轮出的消息越来越密集, 大宗商品市场迅猛回调, 郑棉盘面震荡加剧, 棉花现货弱势企稳, 能否纺出40S及以上支数棉纱成为本轮轮出棉花关注焦点, 低品级棉花或无人问津。5, 供给侧改革下的棉花市场, 我国目前最大的困难仍然是去库存。6, 国家发改委发布2016年新疆棉花目标价格水平为18600元/吨, 较2015年再下调500元/吨。7, 美农业部发布季度农作物库存与种植报告显示, 美棉花种植面积较2015年上升11.4%, 至956.2万英亩。详见 http://www.jyqh.cn/info_view.jsp?infoid=22681&subid=19&isend=0
C1701	持空	1, 国储库玉米收储量已达2.5亿吨之多。2, 下游需求疲软, 供需矛盾日益激化。3, 目前实施玉米收储政策的东北和内蒙古地区将取消玉米临时收储, 改为建立玉米生产中补贴制度。4, 替代品价格创新低。详见 http://www.jyqh.cn/info_view.jsp?infoid=23280&subid=19&isend=0
I1605、I1609	持空	1, 钢市低迷, 国内矿粉弱势企稳, 铁矿石过剩情况依旧严峻。2, 供给侧改革将是主导钢铁行业的最重要的政策, 减少钢铁供给必然导致铁矿石需求下降。3, 短期宏观政策层面针对钢铁去产能及房地产去库存政策促使热钱炒作黑色系, 但随着贸易商补库存即将告一段落, 铁矿石价格面临回落风险较大。4, 经过连续暴涨, 铁矿高位石高位聚集风险, 铁矿现货价格过山车式暴涨暴跌。显示铁矿价格高位承受较大压力, 并且也不符合基本面情况。
MA1609	持多	1, 3-4月国内多数是甲醇企业都会出台生产装置检修, 开工率维持60%左右。其中东华能源60万吨, 榆天化60万吨, 中煤远兴60万吨, 内蒙久泰90万吨, 广汇能源120万吨将在4-5月检修。2, 目前甲醇销售库存偏紧, 预计未来仍将保持偏紧态势。3, 传统甲醛、二甲醚和醋酸装置开机率有所下滑, 对甲醇需求预期减弱, 但仍有备货需求。4, 西北、山东地区新建烯烃投料, 国内甲醇不同程度跟涨, 其中MTO利润相对丰厚, 4月国内仍有MTO新产能陆续释放, 预计甲醇消费前景不会转弱。5, 对冲铁矿风险。

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）
CF1609	卖	10350 元/吨	200 手	10235 元/吨	100000
I1605	卖	420 元/吨	100 手	413 元/吨	65000
I1609	卖	415 元/吨	300 手	378.5 元/吨	105000
C1701	卖	1430 元/吨	1000 手	1428 元/吨	0
MA1609	买	1920 元/吨	1000 手	1930 元/吨	50000

基金走势：



尊敬的期货投资者：

您好，2015年3月推出“朗赢模拟基金”以来，一年时间，取得了近400%的收益率，获得众多期货投资者的好评。现公司咨询部计划推行朗赢团队咨询服务业务，服务方式多样化，资金规模不限。有意向参与的投资者可与岳晓南取得联系。联系电话：0898-66552032，13648644126。

【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。