

交易周记

2017-05-13

内盘总结 4:29			
金属		黑色	
多-> 0	空-> 6	多-> 0	空-> 6
	铅、镍		铁矿、螺纹
能化		农产	
多-> 1	空-> 7	多-> 3	空-> 8
玻璃、	甲醇、PP、橡胶	棕榈、鸡蛋、	豆油
贵金属	0:2、贵金属、白银增仓、黄金减仓	股指	IH 多、IF、IC 空
缩量品种	铝、PTA、沥青、大豆、	国债	放量增仓下行、远期利率看多
放量品种	锌、铁矿、螺纹、PP、橡胶	逆回购	短期利率维持震荡上行
持仓异常品种			
加仓		减仓	
锌、铁矿、螺纹、PP、橡胶、鸡蛋		铝、镍、PTA、大豆、豆油、	
关键点：			
1、有色板块全面看空、其中铅和镍的走势最弱、铝持续减仓缩量、回调幅度和力度越来越弱、在有色中走势较强、锌持续放量增仓横盘、多空分歧加大跌势可能转变、锡持续横盘无明显趋势			
2、黑色系全面走空、螺纹热卷最为强势的品种、铁矿石放量增仓继续空头趋势、预计螺纹、热卷行情会止跌反转、铁矿石、动力煤会延续惯性下跌			
3、能化板块全面走空、玻璃最为强势在大环境都在空头的情况是横盘小幅看多、一旦行情好转可能成为领头羊、橡胶、甲醇最弱判断会延续惯性下跌			
4、农产方面震荡偏空、油脂类出现反弹、棕榈油>菜油>豆油、饲料同时出现反弹农产品板块近期明显出现止跌迹象、判断行情会止跌反弹			
库存异动			
库存大增		库存大减	

铅、热卷、甲醇、大豆、淀粉、 PE、PP、PVC、豆粕、棕榈油、豆油		铜、锌、	
外盘总结			
美元指数	美元空头走势保持良好	主要货币	欧元和英镑升值趋势良好、澳元加元贬值、
亚洲货币	RMB 横盘、港币持续贬值、马币持续升值、台币横盘	负利率区货币	日元和瑞郎贬值
欧美期指	美股新高、欧股进入多头、DAX 新高	亚洲期指	国企指数横盘震荡上升、恒指新高、日经新高、A50 突破进入多头
东京橡胶	橡胶反弹、	马来棕榈油	反弹进入多头
贵金属	贵金属全面看空	农产品	美农产品全面反弹、油脂类反弹进入多头、白糖延续下跌走势、空头趋势保持良好
有色	锡进入多头、铝走势较强止跌横盘、铅走势最弱	原油	原油震荡看空
关键点：			
1、美元保持空头走势、预计后市延续惯性下跌、同时欧元、英镑和澳元加元保持惯性运行、港币持续贬值、RMB 预计会跟随港币走势、日利率去货币继续震荡、同时看到贵金属在美元贬值趋势下仍然破位进入空头、可以判定内部价值产生变化、一旦美元重新回到多头恐怕会大幅下跌、目前仍然没有达到极端价值、			

2、股市方面欧美股市创新高、配合负利率区货币没有明显升值、宏观风险不大、做多情绪良好、国企指数和恒生指数纷纷进入多头、对内盘极大利好、预计内盘会震荡走高			
3、商品方面有色依然弱势、但是锡和铝走势明显止跌预计会开始走强、铅走势最弱、农产品方面开始反弹、油脂类领先反弹、白糖下跌趋势保持良好、			
股市板块总结			
强势板块	IH、消费、医药、煤炭、农产品止跌、	弱势板块	IC、军工、有色、化工、
大环境	震荡下跌	成交量	主板缩量、创业板放量
关键点：			
1、大环境来看、主板走势强于创业板、震荡下跌持续缩量、IH 带领的白马价值股依然是主导趋势、消费和医药板块这两个前期强势板块依然维持多头惯性、所以主题逻辑没有变化、预计行情会持续缩量并且逐步止跌			
2、本周的股票和商品市场联动性保持良好、有色和化工均显弱势、同时看到股市方面煤炭和农产品都已经止跌、如果股市开始反弹预计会带动商品市场的农产品和黑色系板块、			
3、单纯从股市板块来看、前期的主题逻辑没有变化、但是同时也可以看到并没有新的逻辑线出现、持续观察、如果出现新的接力逻辑线有可能会迎来结构性反弹的机会			

思考：

商品方面

- 有色板块：有色板块全面看空、其中铅和镍的走势最弱、铝持续减仓缩量、回调幅度和力度越来越弱、在有色中走势较强、锌持续放量增仓横盘、多空分歧加大跌势可能转变、锡持续横盘无明显趋势、配合外盘和库存数据来看、铝会持续强势、铅会持续弱势
- 黑色系板块：黑色系全面走空、螺纹热卷最为强势的品种、铁矿石放量增仓继续空头趋势、预计螺纹、热卷行情会止跌反

转、铁矿石、动力煤会延续惯性下跌、结合股票板块来看、黑色系板块已经止跌目前预计会反弹

- 能化板块：能化板块全面走空、玻璃最为强势在大环境都在空头的情况是横盘小幅看多、一旦行情好转可能成为领头羊、橡胶、甲醇最弱判断会延续惯性下跌、结合库存数据和股票板块来看、化工品会持续弱势、
- 农产品板块：农产方面震荡偏空、油脂类出现反弹、棕榈油>菜油>豆油、饲料同时出现反弹农产品板块近期明显出现止跌迹象、判断行情会止跌反弹、结合外盘和库存来看、油脂类会成为反弹的主力军、棕榈油最为强势、同时也可看到农产品股票已经止跌、预计反弹可能性很大、

宏观和股市

- 美元保持空头走势、预计后市延续惯性下跌、同时欧元、英镑和澳元加元保持惯性运行、港币持续贬值、RMB 预计会跟随港币走势、日利率去货币继续震荡、同时看到贵金属在美元贬值趋势下仍然破位进入空头、可以判定内部价值产生变化、一旦美元重新回到多头恐怕会大幅下跌、目前仍然没有达到极端价值、
- 大环境来看、主板走势强于创业板、震荡下跌持续缩量、IH 带领的白马价值股依然是主导趋势、消费和医药板块这两个前期强势板块依然维持多头惯性、所以主题逻辑没有变化、预计行情会持续缩量并且逐步止跌、同时股市方面欧美股市创新高、配合负利率区货币没有明显升值、宏观风险不大、做多情绪良好、国企指数和恒生指数纷纷进入多头、对内盘极大利好、预计内盘会震荡走高

下周交易策略：

- 多：铝、螺纹、棕榈油、
- 空：铁矿、甲醇、白糖、
- 股市：盯住 IH、盯住宏观风险

极度看空 Futures (5:27) 5/13

商品	操作	备注
金属	+	黑色
建材	-	正
玻璃	正	
化工	+	正
粮食	-	正
玉米, 淀粉, 棕榈	正	
棉花	正	
黄金	+	正

2月 放量拉升 国家护盘。
 国企指高位 提振。
 三大油 期货 几本 高位 平仓了。
 银行, 金融, 家电, 水泥, 安防
 机场, 工程建设

