

交易周记

2017-05-06

| 内盘总结 4:29 | | | |
|---|--------------------|------------------------|------------------------------|
| 金属 | | 黑色 | |
| 多-> 0 | 空-> 6 | 多-> 0 | 空-> 6 |
| | 镍、 | | 铁矿、螺纹 |
| 能化 | | 农产 | |
| 多-> | 空-> 8 | 多-> 3 | 空-> 8 |
| | 橡胶、甲醇 | 菜粕、鸡蛋 | 油脂、豆粕、大豆 |
| 贵金属 | 1:1、白银进入空头、黄金小幅回调、 | 股指 | IH>IF>IC、IC 小幅放量下跌、IH 严重缩量横盘 |
| 缩量品种 | 动力煤、白糖、鸡蛋 | 国债 | 五年、十年放量破位下跌、远期利率水平看涨 |
| 放量品种 | 白银、铁矿、螺纹、锌、豆油 | 逆回购 | 逆回购处于多头区间、短期利率水平看涨 |
| 持仓异常品种 | | | |
| 加仓 | | 减仓 | |
| 锌、铁矿、螺纹、甲醇、橡胶、菜粕 | | PVC、PTA、大豆、豆油、鸡蛋、玉米、淀粉 | |
| 关键点： | | | |
| 1、有色全面进入空头、镍走势最弱、锌放量增仓、价格震荡、走势较强 | | | |
| 2、黑色系全面进入空头、铁矿放量增仓破位下跌最弱势、螺纹钢持仓大增、放量却跌不动了、热卷螺纹有可能开始盘整变盘 | | | |
| 3、能化板块全面进入空头、橡胶、甲醇放量增仓走势最弱、玻璃走势稍强、PTA 持续缩量减仓小幅回调、下跌动能明显减弱、PVC、PP、塑料均出现振幅放大的情况可能反弹 | | | |
| 4、农产品大多数看空、菜粕>豆粕、豆油>棕榈油>菜油、目前菜粕看多、豆粕看空出现分歧、油脂全面看空、其中豆油最强、菜油最弱、判断这种 | | | |

走势是套利盘造成的、鸡蛋由于大幅减缩量，但是同时这么小的成交量却能够造成这么大的振幅判断盘口很轻所以看震荡、

库存异动

| 库存大增 | 库存大减 |
|----------------------------|-------|
| 锡、热卷、棉花、甲醇、大豆、玉米、PVC、PP、豆油 | 玻璃、菜油 |

外盘总结

| | | | |
|------|---------------------|--------|----------------------------|
| 美元指数 | 空头趋势明显、判断延续惯性下跌 | 主要货币 | 主要过货币对美元升值、澳元加元贬值、 |
| 亚洲货币 | 港币大幅贬值、马币大幅升值、台币横盘 | 负利率区货币 | 日元、瑞郎震荡 |
| 欧美期指 | 美股看多、高位盘整 | 亚洲期指 | 国企指数空头、恒指看多、日经看多、 |
| 东京橡胶 | 放量下跌、趋势仍将延续惯性下跌 | 马来棕榈油 | 减仓反弹、空头止赢盘、趋势可能从惯性下跌变为震荡下跌 |
| 贵金属 | 金和银全部进入空头、外盘贵金属全面看空 | 农产品 | 农产品全面看空、白糖走势最弱、 |
| 有色 | 有色全面进入空头、锡最强、镍最弱 | 原油 | 原油进入空头、近期持续下跌、 |

关键点：

1、美元判断会延续惯性下跌、主要国货币纷纷开始升值、澳元和加元对美元反而贬值、利多铁矿石出口、利空价格、亚洲方面港币持续贬值、判断人名币会跟随贬值、目前港股强于内盘、外汇联动一旦成立内盘有可能会跟随港股走势、负利率区货币没有明显趋势避险情绪良好

2、美股高位横盘、目前趋势看多不过上涨动能减弱、持续关注、日经进入多头、但是国企指数仍然空头、领先指标没有走好内盘还需要整理

3、伦敦有色全面进入空头、锡最强镍最弱、农产品同样全面空头、白糖走势最弱、油脂开始反弹空头止盈离场、趋势可能发生变化、橡胶下跌趋势保持良好、目前贵金属看空、但是由于美元影响导致黄金强于白银、

股市板块总结

| | | | |
|------|-------------------------------|------|---------------|
| 强势板块 | 农业板块、IH、 价值类、消费、 金融、医药、 | 弱势板块 | 有色、黑色、能 化、 |
| 大环境 | 回调、IH>IF>IC | 成交量 | 缩量 |

关键点：

1、大环境来看、三大股指均进入空头、缩量回调、由于恒指和国企指数走势尚可、避险情绪没有爆发、目前并没有崩盘征兆、看震荡下跌属于盘整行情

2、前期强势板块价值、消费、医药持续强势、对行情发展有一定支撑作用、主旋律还在、目前股市的疲软部分原因来自于商品相关股票的大跌、而这种作用大多来自于期货市场的全面空头传导的悲观情绪

3、目前可以盯住价值、医药的板块走势作为坐标持续强势可以给大盘情绪起到支撑作用

思考：

商品方面

- 有色板块：有色全面进入空头、镍走势最弱、锌放量增仓、价格震荡、走势较强、结合外盘走势判断空头仍会持续、镍最为弱势成为主力做空品种、
- 黑色系：黑色系全面进入空头、铁矿放量增仓破位下跌最弱势、螺纹钢持仓大增、放量却跌不动了、热卷螺纹有可能开始盘整变盘、结合股票市场来看、目前下跌动能明显减弱、极有可能开始震荡盘整等待新趋势出现、持续看空品种为铁矿石、可能变盘品种为螺纹钢和热轧卷板
- 能化类：能化板块全面进入空头、橡胶、甲醇放量增仓走势最弱、玻璃走势稍强、PTA 持续缩量减仓小幅回调、下跌动能明显减弱、PVC、PP、塑料均出现振幅放大的情况可能反弹、结

合外盘来看橡胶会持续弱势、结合股票市场和库存数据来看、玻璃是其中最为强势品种

- 农产品：农产品大多数看空、菜粕>豆粕、豆油>棕榈油>菜油、目前菜粕看多、豆粕看空出现分歧、油脂全面看空、其中豆油最强、菜油最弱、判断这种走势是套利盘造成的、鸡蛋由于大幅减缩量，但是同时这么小的成交量却能够造成这么大的振幅判断盘口很轻所以看震荡、结合外盘来看油脂类有可能开始反弹其中菜油可能成为反弹主力军、同时白糖的外盘走势和股票走势均已经表现出了明显的空头趋势、判断内盘商品白糖也将开始空头走势成为主力做空品种
- 贵金属：黄金强于白银、主要由于美元进入空头走势对黄金价格产生一定支撑、同时由于全球范围内避险情绪较低对本来没有商业价值的贵金属产生极大压力、盯住负利率区货币价格对黄金的影响

宏观和股市

- 美元判断会延续惯性下跌、主要国货币纷纷开始升值、澳元和加元对美元反而贬值、利多铁矿石出口、利空价格、亚洲方面港币持续贬值、判断人名币会跟随贬值、目前港股强于内盘、外汇联动一旦成立内盘有可能会跟随港股走势、负利率区货币没有明显趋势避险情绪良好、
- 大环境来看、三大股指均进入空头、缩量回调、由于恒指和国企指数走势尚可、避险情绪没有爆发、目前并没有崩盘征兆、看震荡下跌属于盘整行情、目前可以盯住价值、医药的板块走势作为坐标持续强势可以给大盘情绪起到支撑作用、目前可以肯定的趋势 IC 最弱势、IH 最为强势以后仍然会延续惯性运行

下周交易策略：

- 多：玻璃、
- 空：铁矿石、橡胶、白糖
- 股市：盯住 IH

极度看空 5/09
 金属 1:5 黑色 0:4
 十 一 外盘锡走入了收缩 十 正 郑煤
 一 正 三角 正 郑煤
 建材 1:1 化工 0:7
 十 一 正 正 金铂
 一 一 金铂
 房产 6:5 贵金属 0:2
 十 一 三大油脂反弹 十 一 金良
 正 正 鸡蛋空破 正 正
 农户从 04/08 极度弱势逐渐反弹。
 化工品全线崩盘
 三大油脂触底反弹，鸡蛋向上空破
 金属走弱，多个品种出现新低。
 白银跌幅最大。
 06 特比 > 黄金。
 国企指弱势，上证缩量。国债增仓下跌 利率收紧
 水泥建材，家电，保险，环保，电子元件