

# 交易周记

2017-03-10

内盘总结：			
金属		黑色	
多-> 1	空-> 5	多-> 5	空-> 1
铜	铅、镍	动力煤	热卷
能化		农产	
多-> 0	空-> 8	多-> 4	空-> 7
	玻璃、PTA、塑料、橡胶	玉米、淀粉	大豆、油脂、白糖
贵金属	1:1、黄金>白银、白银大幅减仓	股指	IH>IF>IC、IH 大幅增仓
缩量品种	双焦、	国债	国债继续回调、十债大幅增仓、远期利率看震荡
放量品种	锌、动力煤、热卷、沥青、PTA、塑料、大豆	逆回购	短期利率继续走高
持仓异常品种			
加仓		减仓	
锌、动力煤、热卷、塑料、油脂、白糖		大豆、饲料、棕榈油、玉米、淀粉	
关键点：			
1、有色正式走弱、铅和镍空、呼应之前走势、弱势继续			
2、黑色系全面看多、继续之前趋势、动力煤最强、热卷看空			
3、能化全面走空、玻璃、PTA、塑料、橡胶大幅下跌破位看空			
4、农产品方面继续分化、玉米淀粉强势、油脂白糖破位看空、大豆大幅减仓、判断为多头止盈			
库存异动			
库存大增		库存大减	
铝、棉花、玉米		饲料、PVC、PE、淀粉、玻璃、甲醇、螺纹钢、热卷	

外盘总结			
美元指数	美元震荡、	主要货币	主要货币分化、涨跌不一
亚洲货币	RMB 震荡走低、港币新低、台币震荡走高	负利率区货币	日元瑞郎处于震荡市、无明显趋势
欧美期指	美股新高、欧股反弹、荷兰最强、加拿大走弱、	亚洲期指	国企指数新高、国内股指震荡上行、
东京橡胶	日本橡胶放量减仓新低、多头止赢盘	马来棕榈油	棕榈油破位跳空下跌、放量增仓、空头入场
贵金属	大幅减仓回调、黄金>白银	农产品	白糖破位增仓下行、美豆破位下行、豆油大跌
有色	基本金属走弱、锡、锌最弱	原油	大幅放量破位、进入空头
关键点：			
1、汇率方面没有重大改变、盯住港币汇率、			
2、国企指数新高、带领 A 股震荡向上			
3、贵金属大幅减仓回调、确定黄金走势强于白银			
股市板块总结			
强势板块	中小板、消费、钢材、玻璃、塑料、油脂	弱势板块	券商、有色、PTA、橡胶、农业、
大环境	横盘	成交量	缩量
关键点：			
1、有色和化工板块开始走弱呼应商品价格变化			
2、同时看到塑料和油脂走强但是商品方面却是极大的弱势			
3、中小板最近反弹强烈、但是创业板依然弱势、排序依然是 IH>IF>IC			

思考：

商品方面

- 总体来看大宗商品市场资金净流入增大、达到近 3 年新高、同时商品综合指数进入空头、总体来看偏空运行
- 有色继续走弱同时看到股票市场有色很弱、伦敦基本金属价格也开始走弱、整体判断有色弱势将转入空头、主力做空目标铅、镍
- 黑色系继续强势、只有热卷在空头、最强势的吸金品种是动力煤
- 化工板块正式走弱熊市、前期的最强势品种橡胶 PTA 玻璃已经纷纷走入空头、目前整体全部在空头、塑料放量增仓成为主力做空目标、但是塑料的库存压力很小需要谨慎
- 农产品整体看分化走势玉米淀粉仍然强势、弱势品种仍然是油脂、白糖

股市方面

- 总体来看缩量盘整、由于领先指标已经突破目前判断为震荡向上、由于 IH 大幅增仓、IC 依然弱势、板块排序  $IH > IF > IC$
- 不过应该看到远期和近期利率同时走高、并且已经连续形成趋势、对未来的走势会形成一定的压力、同时盯住美元走势和近期贵金属的表现、衡量风险程度
- 从内盘股市板块方面来看、消费板块将会成为新宠儿

下周交易策略：

- 多：玉米、淀粉、动力煤
- 空：铅、塑料、油脂、白糖
- 股市：多 IH、多黄金

Futures

8:24

(空)

03/10/17

金属 1:5

± -  
± -

铜/镍

建材 1:1

± -  
± -

铝  
/铝镍

农产品 2:10

± -  
± -

玉米淀粉/大豆  
三大油脂

黑色 4:0

± -  
± -

郑煤

化工 0:10  
± -

PPG/PTA

黄金 0:2

± -  
± -

① 商品市场强烈看空，多数品种破位。

其中，PTA，大豆，油脂跌幅最大。  
油脂从 1.26 开始破位，一直弱势。

② 黑色系再度强势开始，玉米淀粉比较下稍强。  
大宗商品全面回调，目前局势以震荡为主！  
领头羊仍为黑色系。

③ 国企指新高，但三大期指并不配合！  
出现分化，  
目前上证放量配合涨跌很好，  
大方向看多。

在做新股股份时没有及时止赢！  
以至于出现大盈利全部回吐至亏损！  
以后在 5% 以上盈利情况下，1% 止赢！！

期指中 IC 较强，

方正新能

保变电器

农业龙头北大荒新低！