

交易周记

2017-04-08

内盘总结 13:20			
金属		黑色	
多-> 4	空-> 2	多-> 3	空-> 3
铝	铅	动力煤	铁矿、热卷
能化		农产	
多-> 2	空-> 6	多-> 2	空-> 9
沥青	橡胶	玉米、淀粉	油脂、白糖
贵金属	2:0、大幅反弹、 黄金>白银	股指	IF>IH>IC、50 指数 减仓、IF 震荡走 高保持多头思路
缩量品种	甲醇、棕榈油、	国债	国债期货反弹、 进入多头、远端 利率看跌
放量品种	铝、铁矿、PP、 豆油、白糖	逆回购	近期利率看涨、 收益率曲线开始 扁平化、风险偏 好开始下降
持仓异常品种			
加仓		减仓	
铝、铁矿、热卷、豆油、白糖		锌、镍、甲醇、PTA、PE、橡胶、棕 榈油、玉米、淀粉、鸡蛋	
关键点：			
1、有色整体回调、铝放量增仓最强势、铅最弱势、破位下行			
2、黑色系多空参半、动力煤最强、铁矿和热卷最弱			
3、化工品大多数看空、玻璃和沥青报复性反弹、略显强势、橡胶和 PE、 PE 最弱			
4、农产品整体看空、前期最强势品种玉米淀粉出现减仓回调、判断为多头 止盈、惯性有可能发生改变、油脂和白糖保持弱势、豆油增仓最弱、棕榈 油减仓下跌、油脂内部出现矛盾、白糖放量增仓下行、持仓创新高、惯性 保持良好			
库存异动			

库存大增		库存大减	
玻璃、甲醇、PTA、豆油		棉花、菜粕、菜油、豆油	
外盘总结			
美元指数	美元整荡走低、持续关注、	主要货币	主要货币震荡、卢布大幅升值、
亚洲货币	港币大幅贬值、台币大幅升值、	负利率区货币	日元上涨、瑞郎震荡、
欧美期指	美股小幅回调、欧股震荡上行、俄股进入空头、	亚洲期指	国企指数看多、近期回调、上证远远强于深圳、
东京橡胶	橡胶放量增仓空头保持良好	马来棕榈油	棕榈油新低、放量增仓破位下行
贵金属	贵金属震荡上行、白银>黄金	农产品	原糖增仓破位下行、农产品弱势、大部分增仓下行、
有色	伦敦有色震荡、无明显趋势、	原油	原油大幅反弹
关键点：			
1、美元开始震荡走低、关注黄金表现、贵金属近期开始强势、保持之前的判断不变			
2、日元大幅上涨、关注风险环境变化、如果发生风险事件、配合美元的弱势趋势、黄金仍然是个很好的对冲工具			
3、伦敦有色弱于内盘、出现分歧、橡胶和油脂保持弱势空头趋势良好、原糖放量增仓破位下行、配合内盘、持续看空白糖			
股市板块总结			
强势板块	上证放量增仓上行、军工暴力拉升、黄金板块暴力拉升、铝、沥青、塑料、油脂	弱势板块	50 开始回调、消费板块、医药、有色、煤炭、化工、白糖黄金
大环境	震荡看多	成交量	放量
关键点：			

1、内盘仍然震荡看多、领先指标处于多头、上海市场强于深圳市场
2、消费和军工持续强势、有色方面铝最为强势、整体弱势
3、目前黄金板块暴力拉升、配合美元震荡走弱、但是目前欧洲和美国股市多头趋势良好、暗示风险可能不会爆发、

思考：

商品方面

- 整体来看商品商场近期减仓回调、判断为多头止赢盘、前期的大幅上涨目前多头盈利兑现、但是没有明显空头入场痕迹、大环境看回调、
- 有色方面：整体偏多、铝最强、铅最弱、呼应股市板块铝也是有色中最强势的、同时商品市场铝大幅加仓放量上行、判断趋势仍然会延续惯性运行、
- 黑色系方面：多空参半、动力煤最强、铁矿热卷最弱、同时看到热卷、铁矿空头加仓、但是股市方面板块没有明显异动、持续关注
- 化工品方面：整体看空、橡胶大幅下行、玻璃、沥青看多、但是明显减仓、属于空头止赢盘、
- 农产品方面：整体看空、玉米淀粉多头止盈、白糖空头趋势良好、外盘原糖放量增仓破位下行、内盘股市白糖板块弱势、判断白糖看空趋势保持良好、延续惯性运行

股市方面

- 整体震荡看多、目前 IH 出现回调减仓、但是白马股是前期最为强势品种出现大量止赢盘表明市场主体逻辑出现松动、近期 IF>IH、同时看到黄金开始走强、美元同时震荡趋弱、日元大幅升值所以风险情绪开始走弱、持续关注全球股市如果产生呼应效应那么可能出现风险事件
- 板块来看消费板块作为市场主体逻辑仍然维持强势、持续关注、如果主题逻辑同时走弱、那么市场大概率出现大幅回调、在此寻找新的逻辑主线

下周交易策略：

- 多：铝、动力煤、玉米、淀粉
- 空：橡胶、油脂、白糖
- 股市：多 IF、盯住美元、多黄金对冲

04/08/17

Futures
9:23 (空)

金属	(铝) / 铝	黑色	郑煤
+	-	+	-
-	正	-	3:1
	2:4		
建材		化工	沥青 (橡胶)
+	-	+	-
-	正	-	1:6
	0:2		
农产品	玉米 / 淀粉 / 油脂	黄金	(白银??)
+	-	+	-
-	正	-	1:1
	2:9		

22

目前市场总体看空，由于化工和农产品集体偏空导致。

在放空的同时需要对冲可考虑淀粉。

郑煤再次强势，有回去年6.11

化工品中沥青已经翻多

本周铝 + 橡胶突发跌停阴线666

国企指在筑头... 本周IF较强

RMB目前稳定 6.89

原油开始上涨...

中核科技 杭钢股份

工业 + 基建