

交易周记

2017-05-01

内盘总结 8:25			
金属		黑色	
多-> 1	空-> 5	多-> 0	空-> 6
铝	铅		矿、动力煤
能化		农产	
多-> 1	空-> 7	多-> 5	空-> 6
FG	橡胶	大豆、鸡蛋、	油脂、白糖、
贵金属	1:1、金多银空	股指	0:3、全面空头、 IF>IH>IC、目前 IH 由于前期涨幅过 大出现大量止赢 盘、IC 仍然弱势 没有启动迹象
缩量品种	铜、铅、PTA、塑 料、沥青、玉米	国债	0:2、国债期货看 空、对应远端利 率看涨
放量品种	铁矿、螺纹、	逆回购	短期利率处于上 升通道、
持仓异常品种			
加仓		减仓	
锌、铁矿、		黄金、	
关键点：			
1、有色整体很弱、只有铝在多头、空头中铅最弱、锌持仓大幅上升目前看空、			
2、黑色系全面空头、铁矿石、动力煤大幅下跌、螺纹、热卷小幅反弹、			
3、化工品在橡胶的带领下全线崩盘、只有玻璃目前最强、大多数化工品呈现加仓缩量下跌、并没有动能的明显放大、			
4、农产品方面多空参半、多头弱势空头强势、菜粕>豆粕、棕榈油>菜油>豆油、玉米淀粉回调幅度很大，目前开始盘整并不看空、白糖持仓创下历史新高目前可以判断为明显筑头、行情酝酿中			
库存异动			

库存大增		库存大减	
玉米、菜粕		锌、黄金、螺纹钢、菜油、玻璃	
外盘总结			
美元指数	美元指数进入空头、	主要货币	欧洲货币进入多头、澳元、加元进入空头、
亚洲货币	RMB 横盘、港币明确进入空头、马币大幅升值、台币持续多头、	负利率区货币	瑞郎、日元横盘震荡
欧美期指	美股高位横盘	亚洲期指	国企指数仍在空头、恒指在多头、日经在多头
东京橡胶	橡胶看空	马来棕榈油	棕榈油减仓缩量看空、
贵金属	金多银空、减仓回调	农产品	美原糖暴跌、农产品全线看空、
有色	伦敦有色只有铝和锡看多其余全部看空	原油	原油目前高位盘整、减仓回调、多头平仓
关键点：			
1、美元正式进入空头趋势、给予贵金属支撑、同时看到台币升值港币贬值、表示亚洲区内部仍然有矛盾、预计 RMB 会跟随港币趋势运动、从日元和瑞郎走势来看目前没有明显避险情绪、			
2、目前恒指、国企指、日经都在强势区域、预计给予内盘一定支撑、同时美元开始贬值减缓了资金的压力有助于行情的发展、预计趋势延续目前走势的情况是黄金和股市同时买入会是很好的策略			
3、商品方面、农产品全线看空、白糖成为空头狙击击中目标、原油趋势仍然看涨近期出现多头止赢盘并没有空头入场痕迹、有色金属只有铝和锡仍然看多、其余品种全部看空、商品市场的退热同时给予股权市场一定的支撑			
股市板块总结			

强势板块	价值类标的、医药股、玻璃、化工品板块止跌、农产品	弱势板块	商品类板块、军工、黄金、有色、黑色、橡胶、塑料、油脂、白糖、
大环境	内盘三大股指全部看空、其中中小板指数略显强势	成交量	缩量回调
关键点：			
1、股市大环境来看缩量回调、目前回调幅度中小板略显强势、价值类大盘、超大盘表现明显稍好、与商品相关的板块和军工板块整体弱势明显、			
2、趋势来看延续之前走势、这次行情的中心点仍然是白马股、价值投资的兴起			
3、细分板块来看医药股目前开始进入多头、价值类标的明显进入多头、这些都是防守类型板块、价值投资驱动力			

思考：

商品方面

- 有色金属：有色整体很弱、只有铝在多头、空头中铅最弱、锌持仓大幅上升目前看空、结合外盘走势铝同时处于多头、在看库存变化近两个月以来铝的库存却在不断上升、符合有色的库存变化与短期趋势反向的特点
- 黑色系：黑色系全面空头、铁矿石、动力煤大幅下跌、螺纹、热卷小幅反弹、结合股市表现来看、目前的跌幅明显缩小、有望企稳反弹
- 化工品：化工品在橡胶的带领下全线崩盘、只有玻璃目前最强、大多数化工品呈现加仓缩量下跌、并没有动能的明显放大、结合外盘看橡胶空头仍将继续、结合股票市场来看化工品方面出现缩量横盘迹象、整体的空头情绪有所减弱、玻璃股票稍强、目前判断玻璃为工业品种较强势品种、橡胶最为弱势

- 农产品：农产品方面多空参半、多头弱势空头强势、菜粕>豆粕、棕榈油>菜油>豆油、玉米淀粉回调幅度很大，目前开始盘整并不看空、白糖持仓创下历史新高目前可以判断为明显筑头、行情酝酿中、结合外盘来看、农产品空头情绪严重、白糖看空明显、结合股票市场来看、农产品止跌企稳、但是白糖破位下跌、所以白糖的看空一致性明确
- 贵金属：多金空银、黄金明显强于白银、外盘表现同样是金强银弱、但是内盘股市黄金股崩盘下跌、产生矛盾

宏观和股市方面

- 整体来看：美元正式进入空头趋势、给予贵金属支撑、同时看到台币升值港币贬值、表示亚洲区内部仍然有矛盾、预计 RMB 会跟随港币趋势运动、从日元和瑞郎走势来看目前没有明显避险情绪、目前恒指、国企指、日经都在强势区域、预计给予内盘一定支撑、同时美元开始贬值减缓了资金的压力有助于行情的发展、预计趋势延续目前走势的情况是黄金和股市同时买入会是很好的策略、股市大环境来看缩量回调、目前回调幅度中小板略显强势、价值类大盘、超大盘表现明显稍好、与商品相关的板块和军工板块整体弱势明显
- 利率环境近端和远端利率同时上升、对股权估值产生极大压力、资金面开始吃紧、避险货币的币值没有明显变化表明宏观避险情绪没有明显提升、所以情绪方面依然看好、资金方面产生疑惑
- 股市板块来看：价值类白马股、防守类医药股仍是趋势首选、结合近期表现来看中小创有望开始接力行情发展、配置考虑向小盘股迁移、但是目前仍然是大盘股主导趋势

下周交易策略：

- 多：铝、黄金
- 空：白糖、
- 股市：多 IH、多价值类、医药类

05/01/17 Futures 7:25 (空) + 起稳

金属 1:5 黑色 0:4

+ - 铝 + - 煤

正 正

建材 1:1 化工 0:7

+ - 螺纹钢 + - 正T

正 正

农产品 4:7 贵金属 1:1

+ - 白银远期升水缩小 + -

正 正T

☆ 多个品种超跌反弹：
塑料，PVC，沥青，螺纹钢，铁矿。
前期弱势品种有所反弹，→ 可能再次开始震荡。

国企指未破位另

12:38

+ -

正正T 正正正 正正正正下

保险，电子，电力，家电，港口，水运建材，环保
安防，公用