

交易周记

2017-04-23

内盘总结 8:25			
金属		黑色	
多-> 1	空-> 5	多-> 0	空-> 6
铝	锌、镍		铁矿、
能化		农产	
多-> 1	空-> 7	多-> 5	空-> 6
玻璃、	PVC、橡胶	玉米、淀粉	油脂、白糖、
贵金属	1:1、黄金>白银	股指	IF 大幅回调至趋势线、IH、IC 破位看空
缩量品种	PTA	国债	五年十年增仓下行、远端利率看涨、对股权形成压力
放量品种	锌、锡、橡胶	逆回购	
持仓异常品种			
加仓		减仓	
锌、镍、锡、菜粕、		铝、PTA、大豆、	
关键点：			
1、有色整体偏弱、最强品种依然是前期判断的铝、但是走势表现为减仓、恐怕会被拖累走弱、锌和镍放量增仓下行、最弱			
2、黑色系全面看空、铁矿空头趋势最好、前期最强品种动力煤也开始走空、破位下行、黑色系整体维持空头惯性运行			
3、化工品全面看空、最强势品种为玻璃但是玻璃近期只是宽幅震荡没有多头痕迹、其余品种全部空头、最弱势品种依然是橡胶、PVC 放量增仓下行有望接力空头			
4、农产品整体分化严重、多头方面前期主力多头玉米淀粉已经大幅减仓回调至趋势线附近、但是前期弱势品种油脂和白糖依然维持弱势、特别是白糖、在此放量增仓下行、农产品整体依然看空			
库存异动			
库存大增		库存大减	

大豆、豆油、菜粕		铜、螺纹钢	
外盘总结			
美元指数	美元小幅下跌、	主要货币	英镑大幅上涨、 加元大幅贬值、
亚洲货币	RMB 横盘、港币 继续贬值、台币 震荡升值	负利率区货币	日元瑞郎无明显 趋势
欧美期指	美股盘整、欧股 震荡、加拿大股 弱势、俄罗斯股 弱势、	亚洲期指	国企指数震荡下 行、目前进入空 头、上证深证也 进入空头、
东京橡胶	橡胶小幅反弹、	马来棕榈油	棕榈油小幅反弹
贵金属	贵金属小幅回 调、黄金>白银	农产品	原糖破位下跌创 新低、其余农产 品看震荡、
有色	有色多数盘整、 镍、铅、锌较 弱、	原油	原油再度破位下 行、目前处于关 口敏感位置
关键点：			
1、美元继续走弱、RMB、港币、台币延续之前走势、			
2、内盘股市看空、领先指标也进入空头、贵金属小幅回调、白银明显弱于黄金、			
3、原糖创新低、呼应内盘和股票走势、持续做空白糖、			
股市板块总结			
强势板块	消费板块、医 药、油脂、	弱势板块	券商、军工、有 色、煤炭、钢 材、化工、白 糖、黄金
大环境	回调	成交量	缩量
关键点：			
1、大环境缩量回调、领先指标回调进入空头			
2、前期强势板块军工、大幅下跌陷入空头、前期强势的铝股票也开始走弱、结合有色板块的期货行情、看空势在必行、判断依旧延续惯性下跌			

3、商品板块股票几乎无一幸免、黄金股也大幅下跌进入空头

思考：

商品市场

- 整体来看近期呈现资金净流出、持仓明显下降、回调、前期多头止赢盘逐渐离场、极度看空情绪严重出农产品外全部都是空头重灾区
- 有色方面：整体看空主力做空品种锌和镍、最强势品种为铝、呼应了外盘和股票市场走势判断铝的基本面一定有了相当的改观、后期情绪回暖后有望成为多头主力
- 黑色系方面：全面看空、主力做空品种铁矿石已经持续空头长达数月、前期最强势品种动力煤已经沦陷、持续关注相关性强弱变化情况
- 化工品方面：除了玻璃单一品种宽幅震荡外其余品种全部沦陷、其中橡胶仍然是主力做空品种、橡胶的空头开始最早、持续时间最长、判断后期仍然会按照惯性运行、本周新增的强势空头 PVC 考虑到没有明显放量增仓和股市呼应需要持续观察
- 农产品方面多空参半：前期强势品种玉米淀粉目前回调严重、多头止赢盘层出不穷、需要等待空头启动迹象来观察是否趋势转变、油脂和白糖是持续的空头目前趋势保持良好

股市方面

- 内盘股市股指陷入空头、同时领先指标已经走坏、预计近期会产生一定程度的回调、
- 商品市场联动方面导致大量的权重股进入空头、一定程度上制约了大盘的走势、目前的强势板块只剩下消费和医药、均属于防守型题材
- 应该注意到油脂类股票的走势在很长一段时间与商品市场呈反向走势、黄金股的大幅下挫也会联动商品市场

下周交易策略：

- 多：铝、玉米、淀粉
- 空：铁矿、橡胶、油脂、白糖
- 股市：平仓股指和黄金等待回调结束、盯住美元和黄金股、

极度看空 Futures 8:24 04/23 11
 金属 铝 铝锭 黑色 云加煤低头了
 + - 正 1:5 + - 正 0:5

建材 螺纹钢 化工
 + - 1:1 + - 0:7
 正 正 正 正

农产 玉米/淀粉/果糖 宽金 金
 + - 糖、油脂 + - 1:1
 正 正 5:6 - - 1:1

同企指弱势，下稍好(蓝筹)

上证缩量 大幅下跌，不看多

特变业务给利好放量阴线666

环保股也开始分化。

负责情况

