

交易周记

2017-04-01

内盘总结 12:21			
金属		黑色	
多-> 3	空-> 3	多-> 3	空-> 3
锌	铅	动力煤	矿、热卷
能化		农产	
多-> 1	空-> 7	多-> 3	空-> 8
玻璃	甲醇、橡胶	玉米、淀粉	大豆、油脂、白糖
贵金属	2:0、白银>黄金	股指	股指期货震荡盘整、IH>IF>IC
缩量品种	镍、玻璃、大豆、	国债	五年、十年均震荡盘整
放量品种	铅、热卷、玉米、淀粉、白糖	逆回购	短期利率在多头
持仓异常品种			
加仓		减仓	
铅、动力煤、矿、热卷、白糖		镍、锌、玻璃、甲醇、PTA、塑料、玉米、淀粉、鸡蛋	
关键点：			
1、有色呈现一半震荡、一半空头、整体偏空、铅放量增仓下行、成为主力做空品种			
2、黑色系依然严重分化、动力煤强势、铁矿石弱势、纷纷增仓向下打压			
3、化工品整体看空、上周由于股市的异常波动、导致这周玻璃期货出现大幅反弹、其余化工品种持续看空、主力做空标的为甲醇、橡胶			
4、农产品整体看空、主力多头玉米淀粉出现大幅减仓回调、加重看空情绪、主力空头油脂、白糖趋势保持良好、			
库存异动			
库存大增		库存大减	
玻璃、菜油		白糖、PTA、甲醇、PVC、PP、PE、豆油	
外盘总结			

美元指数	美元走弱、小幅反弹	主要货币	主要国货币震荡、
亚洲货币	RMB 震荡、港币正式进入空头、贬值趋势成立	负利率区货币	日元大幅升值、瑞郎贬值
欧美期指	美股回调、欧股震荡走高、	亚洲期指	国企指数小幅回调、
东京橡胶	橡胶空头	马来棕榈油	棕榈油空头
贵金属	多头、白银>黄金	农产品	白糖放量增仓、新低、豆粕新低、油脂新低、大多数农产品震荡走弱
有色	镍最弱、其余金属震荡看多	原油	原油大幅反弹

关键点：

1、美元走弱、贵金属短期收到支撑、同时负利率区货币无明显升值迹象、大环境良好、关注瑞郎的走势、港币贬值对 RMB 的影响

2、商品方面外盘与内盘呼应、白糖、油脂持续看空、白银开始强于黄金

3、原油在此大幅反弹、趋势仍然震荡看多、

股市板块总结

强势板块	消费、IH、煤炭、玻璃、甲醇、	弱势板块	有色、化工、橡胶、塑料、农产品、白糖、
大环境	拉升	成交量	放量

关键点：

1、大环境放量拉升、国企指数在多头、依然震荡看多

2、消费板块连续强势、趋势再次确认

3、股票方面煤炭和玻璃的强势符合期货市场、但是甲醇的强势与期货相背离、结合甲醇库存大减、减仓反弹判断甲醇跌势难以维持、方向看震荡

思考：

商品方面

- 大环境震荡看空、主力做空板块为农产和化工、分化严重的板块为有色和黑色、一旦大环境产生变化预计目前分化板块会出现新的机会
- 有色方面：严重分化、主力多头为锌、主力空头为铅、但是锌的反弹减仓判断为空头平仓、铅的下跌为增仓判断为空头加仓、所以综合来看板块看空、主力做空为铅
- 黑色系方面：动力煤延续强势、铁矿石和热卷持续看空、判断趋势仍会延续惯性运行
- 能化方面：全面看空、甲醇和橡胶是主力空头、但是甲醇趋势内部出现明显背离走势、主力做空品种为橡胶、同时看到玻璃库存大增但是股票方面确实强势、内部背离严重预计会持续震荡
- 农产品方面：全面看空、玉米淀粉看多、但是出现大量减仓回调、同时看到油脂、白糖空头趋势良好、放量增仓下行、判断板块方面看空、主力空头为油脂、白糖、油脂内部排序：豆油最弱、菜油中间、棕榈油最强

股票方面

- 整体震荡看多本周放量拉升、IH>IF>IC、消费板块持续强势判断会延续惯性运行、
- 股票方面煤炭和玻璃的强势符合期货市场、但是甲醇的强势与期货相背离、结合甲醇库存大减、减仓反弹判断甲醇跌势难以维持、方向看震荡
- 同时看到美元开始走弱、黄金为代表的对冲品种能够起到很好的作用来对冲风险情绪、盯住 RMB 汇率和负利率区汇率

下周交易策略：

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

04/01/17			
Futures 11:21 (空) 黑色 3:1			
金属 3:3		铝强铝弱	+
+	-	锡关注	+
-	-		-
建材 1:1		化工全崩	
+	-	化工+胶 0:7	+
-	-		-
农户 2:9		贵金 2:0	
+	-		+
-	正正		-

两粮在破位边缘 铝在破位边缘

目前市场总体看空，→能够延续下来的强势品种只剩：玉米，淀粉，和郑煤。

化工全线崩盘。

之前是弱势品种持续弱势。

股指缩量弱势调整 IF 最好

国债利率反成为中性。

上证放量阴缩量阳。→弱势。

保变电器，上海机电值得关注。