

交易周记

2017-01-07

内盘总结 31:12			
金属		黑色	
多-> 3	空-> 3	多-> 3	空-> 3
锡、 锌、 铜	铝、 镍	螺纹， 铁矿	动煤， 双焦
能化		农产	
多-> 6	空-> 2	多-> 17	空-> 4
沥青、 甲醇、 橡胶	PVC	油脂	两粕
贵金属	2:0 盘整偏多	股指	多头， IH>IF>IC H 指反弹
缩量品种	铝、 镍、 动力煤、 两粕、	国债	报复性反弹， 空头趋势
放量品种	沥青、 白糖、	逆回购	短期利率处于多头（3.2%）
持仓异常品种			
加仓		减仓	
锡、 玉米淀粉、 黄金， 螺纹、		白糖、 黑色系	
关键点：			
1、 锡、 铜较强， 铝、 镍较弱			
2、 大部分处于多头， 动力煤， 双焦走弱			
3、 大部分能化品种处于多头， PVC 较弱			
4、 两粕<油脂， 棕榈>豆油>菜油， 玉米>淀粉			
库存异动			
库存大增		库存大减	
铜、 锡、 糖、 棉花、 菜粕、 菜油、 大豆、 豆粕		塑料、 玻璃、 螺纹、 沥青	
外盘总结			
美元指数	美元新高	欧洲货币	贬值趋势
亚洲货币	RMB 大幅贬值、 马币大幅贬值、 台币大幅升值	负利率区货币	日元刚大幅贬值、 瑞郎贬值

欧美期指	美股、欧股多头	亚洲期指	大部分看多
东京橡胶	暴力拉升	马来棕榈油	多头趋势
贵金属	反弹，进入多头	农产品	基本都处于多头
有色	多头市场->铜强、铅、镍较弱	原油	多头市场
关键点：			
1、全球股指大多处于多头，欧股美股涨势良好，经济环境好转			
2、商品市场大多处于多头			
3、负利率区货币贬值，风险情绪便好			
股市板块总结			
强势板块	清洁能源	弱势板块	农业
大环境	看多	成交量	地量
关键点：			
1、有色走势强势			
2、黑色系走入空头，钢铁股开始强势			
3、化工出现回调，橡胶股票创新高			

思考：

本周商品和股市均处于多头，伴随着负利率区货币的贬值，表明风险偏好较强。商品方面主要以能化和农产作为主要多头，配合原油价格的持续上涨有望推升通胀水平。国债期货影射的利率水平仍处于上涨通道，重点关注国债的这次反弹是否成立。同时短期利率水平稳中有升。对市场并无太大影响。值得注意的是目前美元和黄金同升同降，一方面映射出美国经济的向好，同时也可以看到黄金价格的底部渐渐出现。受大环境看多并且在能源化工板块强势为主要趋势的影响下，考虑库存变动情况。

下周交易策略：

多头配置玻璃，沥青，棕榈油，空头配置动力煤，双焦，两粕
准备做多 IHP

NOTES

9/107/17

Futures

9:23 空

金属 + 黄金

黑色 + 建材

+ -

+ -

下

正

3:5

正 -

0:6

化工

农业

+ -

+ -

下

下

4:3

下

正 下

2:8

大方向看空，黑色与农业最弱

沥青最强，锡，大豆强

PVC弱 铝弱，煤弱，淀粉弱，鸡蛋弱

Stocks.

清洁能源板块

混改概念

农业板块逐弱拖累农业股

锡的强势没有拉动锡股，锡业股份

洪南 → 宝利国际(虚假陈述)(大刚修机)