

交易周记

2017-02-04

内盘总结 22:11			
金属		黑色	
多-> 4	空-> 2	多-> 3	空-> 3
铜	镍、锡	矿	螺纹
能化		农产	
多-> 8	空-> 0	多-> 6	空-> 5
沥青、甲醇、橡胶、PTA		大豆、玉米、淀粉	菜油<棕榈油<豆油、
贵金属	1:1 黄金>白银	股指	IH>IF>IC、白马股领导行情
缩量品种	贵金属	国债	国债期货继续回调、空头趋势继续、远端利率抬升
放量品种	甲醇、PTA、玉米、淀粉	逆回购	利率平稳上升
持仓异常品种			
加仓		减仓	
铜、郑煤、甲醇、PTA、油脂、鸡蛋		锌、铅、镍、贵金属	
关键点：			
1、有色镍大幅空头减仓止盈、铜加仓上行、整体看有色出现大幅缩量减仓、趋势可能发生变化			
2、黑色以双焦弱势、动力煤反弹、热卷<螺纹			
3、化工品全部处于多头趋势、PVC 大幅反弹、沥青、甲醇、橡胶、PTA 最强			
4、农产品方面、大豆、玉米、淀粉大幅拉升、油脂破位下行、符合判断、棉花向上突破判断错误			
库存异动			
库存大增		库存大减	
铝、铜		无	
外盘总结			

美元指数	美元指破位下行	主要货币	澳元大幅升值、
亚洲货币	RMB 盘整、台币大幅升值、韩币大幅升值、卢布大幅升值	负利率区货币	日元、瑞郎盘整、无明显趋势
欧美期指	美股盘整、欧股盘整、俄罗斯股指新高、	亚洲期指	国企指数盘整、A股盘整
东京橡胶	日本橡胶巨量回调、有可能筑头	马来棕榈油	马棕榈油破位下行
贵金属	美盘贵金属反弹、白银>黄金	农产品	棉花糖反弹、美农产品基本处于多头、豆油进入空头、
有色	伦敦金属小幅回调、镍出现大幅增仓反弹、锡破位放量减仓下行判断为多方止赢盘	原油	原油高位盘整

关键点：

- 1、亚洲区货币处于集体升值趋势、美元开始走弱、风险情绪仍然乐观
- 2、节后股指大多盘整、无明显启动迹象
- 3、美豆油和马来西亚棕榈油都已经进入空头、国内油脂或将跟随
- 4、日本橡胶巨量筑头、行情可能发生变化

股市板块总结

强势板块	上证 50、超大盘白马股、消费类板块、有色	弱势板块	白糖股票
大环境	仍然看多	成交量	缩量

关键点：

- 1、有色开始走强、锌股票大幅反弹、煤炭类股票重回强势
- 2、节后大部分股票开始反弹、但是成交量并没有明显的爆发

3、这次的行情从期指方面来看还是以白马股为主导

思考：

商品方面->

- 有色的弱势有望扭转、股市已经开始向上突破、目前考虑因素是商业库存向交易所转换给出的压力、观察价格的上涨会不会真是导致仓单的猛增
- 黑色系仍然延续之前走势、建筑材料相对较强、动力煤大幅反弹、持续关注
- 化工品全部都是多头趋势，但是日本橡胶已经出现筑头迹象、关注内盘橡胶走势、节后的主要吸金板块仍然是化工
- 农产品方面已经确定油脂板块进入空头趋势、内外盘表现一致、前期对棉花的判断错误、白糖仍然还在空头趋势、主力多头仍然以玉米、淀粉为主
- 节后股市并没有马上放量拉升、目前受商品市场集体多头影响商品类股票表现强势、同时可以看到上证 50 为代表的白马股已经持续强于其他板块长达一个月、可以判断为这次行情的主导为大盘白马股、同时考虑到美元开始进入弱势、以黄金为媒介的避险策略会有超额回报

下周交易策略：

- 多：PTA、甲醇、沥青
- 空：油脂、白糖
- 股市：多 IH、多黄金

17/02/04

金属 铝/银 futures. (20:12) 黑色 都弱 铁矿略强
 十 一 (3:3) 十 一 (1:3)
 下 下 正 正
 建材 螺纹钢 化工 PVC/PTA/塑料
 十 二 (1:1) 十 一 (6:0)
 一 一 正 正
 农产 大豆/玉米/棉/油脂 黄金
 十 一 (8:4) 十 一 (1:1)
 正下正 一 一

- ① 化工/农产(除油脂) 集体翻红
 其中, PTA, 大豆, 玉米可操作性强
- ② 铜下跌但未破趋势线, 金属中铝较强
- 农产品与化工正负主导规律

- ① 国企指仍在均线上方
- ② 债券受加息影响再度暴跌
- ③ 期指中 IC 最弱, IH 最强, 利多大盘股
- 农产股中, 北大荒和登海种业
- 棉产股票没有启色也
- PTA 对应股中 桐昆股份最强 强势延续
- PVC 对应股中有 ST 亚星

- ④ 核电板块走弱
- ⑤ 光伏新能源板块: 保变, 特变, 阳光电源

上证缩量回调, 但已经走出压制区域。

消息面: 中国加息