

交易周记

2018-12-29

| 内盘总结： | | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------|
| 金属 | | 黑色 | |
| 多-> | 空-> 6 | 多-> | 空-> 6 |
| | 铝、镍 | | 螺纹、动力煤、 |
| 能化 | | 农产 | |
| 多-> 111 | 空-> 111111 | 多-> | 空-> 12 |
| 玻璃、PVC、 | 原油、甲醇、PTA、 | | 大豆、饲料、豆油、糖、蛋 |
| 贵金属 | 2:0、贵金属暴力拉升、白银放量增仓上行开始强于黄金 | 股指 | 0:3、三大股指全面看空、IF 和 IH 走出新低、IC 缩量没有新低—》明显相对强势 |
| 缩量品种 | 螺纹、双焦、甲醇、 | 国债 | 国债期货暴力拉升、走出两年新高、全线看多、风险情绪恶化 |
| 放量品种 | 白银、铝、PP、沥青、糖、 | 逆回购 | 短期借贷利率多头趋势、对股权施压、 |
| 持仓异常品种 | | | |
| 加仓 | | 减仓 | |
| 贵金属、锡、沥青、糖 | | 锌、螺纹、双焦、玻璃、PVC、橡胶、大豆、饲料、油脂、蛋、淀粉 | |
| 库存异动 | | | |
| 库存大增 | | 库存大减 | |
| 白糖、豆油 | | 铅、沥青、PTA、玻璃、 | |
| 关键点： | | | |
| 1、有色金属全面看空、本周铜破位下行、呈现良好的空头势头、最值得注意的是前期最强势品种锡目前已经进入空头并于最后一个交易日破位下行、最强势品种的崩溃是的板块整体悲观情绪加重、预计后市继续震荡下 | | | |

| | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|-----------------------|
| <p>跌、同时前期最弱势品种镍和铝目前保持空头趋势良好、板块内部品种来看、做空信号已经错过不在追空、目前可以考虑做空的品种是铅、盯住锡和镍和相对强弱变化、结合库存来看有色库存整体连续下降、迎合了有色短期内库存与盘面变化相反的规律</p> | | | |
| <p>2、黑色系全体走出新低、空头趋势保持良好、目前板块全面看空、前期最强势品种焦煤本周流畅下跌崩盘、加重了整体的悲观情绪、前期最弱势品种螺纹钢和热卷本周走出新低、空头趋势良好、值得注意的是铁矿石目前再次回到交易区间、宽幅震荡之后铁矿目前仍然在空头趋势、不过有可能成为下一个季度多头的领头羊、如果发出信号将会试多、</p> | | | |
| <p>3、能化板块出现分化、延续上周走势目前分化加重、弱势品种 PTA、沥青和甲醇走出新低、同时玻璃和 PVC 维持多头趋势、橡胶开始进入多头交易区间、目前能化板块没有板块明显的整体趋势、所以各个标的都会有各自的独立行情、可以开始趋势单式仓操作、下周试多橡胶、同时盯住玻璃和 PVC 加仓机会、结合库存来看玻璃库存最近连续下降迎合了盘面走强的变化、</p> | | | |
| <p>4、农产品全面看空、延续之前的空头趋势继续下跌、板块各个品种纷纷大幅减仓、多空双方交战意愿不强、板块缺乏资金支撑预计没有可观的行情、等待农产品做多机会需要更长的时间、多个品种跌出新低、前期最弱势品种大豆、饲料走出逼近 16 年历史最低点内部一致性良好、油脂内部分化十分严重、棕榈油>菜油>豆油、同时鸡蛋出现流畅的直线下跌趋势、目前空头标的基本已经脱离了交易区间、只能选择等待农产品下次交易机会的出现、目前盯住品种菜油、白糖、结合库存来看白糖和豆油近期仓单连续增长、迎合了盘面流畅下跌的趋势</p> | | | |
| <p>外盘总结</p> | | | |
| 美元指数 | 美债暴力拉升、纷纷走出新高、对股权施压、美元横盘、小幅走弱 | 主要货币 | 欧元小幅升值、英镑横盘、澳元、加元贬值、 |
| 亚洲货币 | 亚洲区货币普遍升值、短期内市场需求增大资金流入意向明显、 | 负利率区货币 | 瑞郎、日元大幅升值进入多头、市场情绪瞬间紧 |

| | | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------|----------------------------------------------------------|
| | RMB 小幅强势横盘、港币震荡、马币横盘、台币破位升值、开始看多、泰铢韩币小幅升值 | | 张、宏观风险加重 |
| 欧美期指 | 美股空头趋势良好、新低之后小幅反弹、美股内部强弱指数一样、欧股全面空头新低、趋势保持良好 | 亚洲期指 | 国企指数、恒指弱势横盘目前处于空头趋势、日经新低空头趋势良好、50 指数新低弱势横盘、台湾股市双底完成开始反弹、 |
| 东京橡胶 | 橡胶多头趋势良好目前放量横盘、远期看多 | 马来棕榈油 | 棕榈油开始翻多、 |
| 贵金属 | 贵金属全面多头、白银暴力拉升、黄金多头趋势良好走出新高、 | 农产品 | 大豆和豆粕多头趋势横盘、豆油多头撤退重新跌回空头、糖空头趋势良好、棉花跌出新低、玉米横盘、 |
| 有色 | 2:4、内部分化看空、铜和锌空头趋势良好，铝和镍新低、锡和铅保持多头、 | 原油 | 原油新低、波动率提升、空头趋势保持良好 |
| 关键点： | | | |
| 1、美元指数经历长期横盘之后、本周小幅走弱、回到多空交易区间、目前开始看空、同时看到美债纷纷走出新高、目前美国市场风险偏好紧张、配合欧元和英镑的走强国际市场资金流动开始从美国撤出、目前资金流入方 | | | |

为新兴市场台湾成为新热点、同时看到瑞郎、日元大幅升值进入多头、市场情绪瞬间紧张、宏观风险加重、目前市场开始对新兴市场表现出热情和关注、同时贵金属全面多头、白银暴力拉升、黄金多头趋势良好走出新高、迎合了宏观风险加重的表现、细微来看货币市场来看趋势保持良好的还是加元和澳元的贬值趋势、澳元和加元是铁矿石的主要联动标的短期来看澳元汇率稍微领先铁矿石价格、长期来看走势基本相同、目前的澳元空头趋势大概率对铁矿石价格施加压力、回头看股市美股空头趋势良好、新低之后小幅反弹、美股内部强弱指数一样、欧股全面空头新低、趋势保持良好、新兴市场方面国企指数、恒指弱势横盘目前处于空头趋势、日经新低空头趋势良好、50 指数新低弱势横盘、台湾股市双底完成开始反弹、目前宏观交易一致性良好、台币的升值短期迎合了台湾股市的反弹、美元的走弱也迎合了美股的空头和美债的拉升、所以目前来看美国外部资金没有明显流入美元、内部的存量资金开始调仓再次配置从美股转向美债、如果美元弱势能够持续那么流出的美元会对外部市场趋势的形成产生积极作用、同时也否定了美联储加息对美元的吸引力、

2、商品方面、原油新低、波动率提升、空头趋势保持良好、对商品大环境施加压力、有色方面内部分化看空、铜和锌空头趋势良好，铝和镍新低、锡和铅保持多头、与内盘联动趋势良好、只有铅出现了一定的分化、农产品方面大豆和豆粕多头趋势横盘、豆油多头撤退重新跌回空头、糖空头趋势良好、棉花跌出新低、玉米横盘、橡胶多头趋势良好目前放量横盘、远期看多内盘联动性同时反弹、棕榈油开始翻多、内盘油脂分化严重、盯住棕榈油和菜油的做多机会、

股市板块总结

| | | | |
|------|-----------------------|------|--------------------------------------------------|
| 强势板块 | 创业板、高股息标的、黄金股、饲料、农产品、 | 弱势板块 | 中小板、50 指数、券商、军工、消费、金融、医药、铝、有色、黑色系、铁矿、PTA、甲醇、化工品、 |
| 大环境 | 空头趋势、小幅走弱 | 成交量 | 小幅放量、大致稳定、 |
| 关键点： | | | |

1、大环境来看、内盘大盘股和中小板走出新低、创业板最近一个月开始强于主板、原因大概率因为创业板前期超跌目前点位已经被市场认同、前期强势板块已经重新纷纷回到弱势券商是前期超跌反弹的领头羊、目前已经进入空头市场情绪在元旦期间吃紧、伴随着高股息标的强势和黄金股的强势年末资金紧张情况加重、目前还能维持强势的板块农业股和饲料也都是属于刚需防守型板块、节后的反弹可能会推迟、

2、股商联动性来看、贵金属股票和商品同时拉升回应了市场整体的风险情绪紧张、对年末资金面担忧、有色板块全面空头、与商品市场联动性良好、特别是内外盘产生分歧的品种铅和锡、可以看到内盘商品市场和内盘股市的一致性良好、大概率内外盘商品市场分析会持续一段时间、内盘有色商品依然看空、黑色系一致性良好内盘股市和商品纷纷跌出新低空头趋势良好、化工品方面产生分析、内盘商品方面已经开始反弹、但是内盘股市受到大环境不好影响仍然跌出新低、预计分化走势仍将会维持一段时间、内盘化工品开始试多、农产品方面分化再次加重、饲料股票维持强势、但是内盘饲料商品跌出新低逼近历史最低、油脂股票也开始反弹但是油脂商品分化严重没有明显趋势、

思考：

商品市场

- 有色金属全面看空、本周铜破位下行、呈现良好的空头势头、最值得注意的是前期最强势品种锡目前已经进入空头并于最后一个交易日破位下行、最强势品种的崩溃是的板块整体悲观情绪加重、预计后市继续震荡下跌、同时前期最弱势品种镍和铝目前保持空头趋势良好、板块内部品种来看、做空信号已经错过不在追空、目前可以考虑做空的品种是铅、盯住锡和镍和相对强弱变化、结合库存来看有色库存整体连续下降、迎合了有色短期内库存与盘面变化相反的规律、结合外盘来看有色方面内部分化看空、铜和锌空头趋势良好，铝和镍新低、锡和铅保持多头、与内盘联动趋势良好、只有铅出现了一定的分化、结合股市来看有色板块全面空头、与商品市场联动性良好、特别是内外盘产生分歧的品种铅和锡、可以看到内盘商品市场和内盘股市的一致性良好、大概率内外盘商品市场分析会持续一段时间、内盘有色商品依然看空、开始试空铅和锡

- 黑色系全体走出新低、空头趋势保持良好、目前板块全面看空、前期最强势品种焦煤本周流畅下跌崩盘、加重了整体的悲观情绪、前期最弱势品种螺纹和热卷本周走出新低、空头趋势良好、值得注意的是铁矿石目前再次回到交易区间、宽幅震荡之后铁矿目前仍然在空头趋势、不过有可能成为下一个季度多头的领头羊、如果发出信号将会试多、结合股市来看黑色系一致性良好内盘股市和商品纷纷跌出新低空头趋势良好、由于前期空头头寸被震荡出局、目前开始加空焦煤
- 能化板块出现分化、延续上周走势目前分化加重、弱势品种 PTA、沥青和甲醇走出新低、同时玻璃和 PVC 维持多头趋势、橡胶开始进入多头交易区间、目前能化板块没有板块明显的整体趋势、所以各个标的都会有各自的独立行情、可以开始趋势单式仓操作、下周试多橡胶、同时盯住玻璃和 PVC 加仓机会、结合库存来看玻璃库存最近连续下降迎合了盘面走强的变化、结合股市来看化工品方面产生分析、内盘商品方面已经开始反弹、但是内盘股市受到大环境不好影响仍然跌出新低、预计分化走势仍将会维持一段时间、内盘化工品开始试多、目前开始试多 PVC 和玻璃
- 农产品全面看空、延续之前的空头趋势继续下跌、板块各个品种纷纷大幅减仓、多空双方交战意愿不强、板块缺乏资金支撑预计没有可观的行情、等待农产品做多机会需要更长的时间、多个品种跌出新低、前期最弱势品种大豆、饲料走出逼近 16 年历史最低点内部一致性良好、油脂内部分化十分严重、棕榈油>菜油>豆油、同时鸡蛋出现流畅的直线下跌趋势、目前空头标的基本已经脱离了交易区间、只能选择等待农产品下次交易机会的出现、目前盯住品种菜油、白糖、结合库存来看白糖和豆油近期仓单连续增长、迎合了盘面流畅下跌的趋势结合外盘来看农产品方面大豆和豆粕多头趋势横盘、豆油多头撤退重新跌回空头、糖空头趋势良好、棉花跌出新低、玉米横盘、橡胶多头趋势良好目前放量横盘、远期看多内盘联动性同时反弹、棕榈油开始翻多、内盘油脂分化严重、盯住棕榈油和菜油的做多机会、结合股市来看农产品方面分化再次加重、饲料股票维持强势、但是内盘饲料商品跌出新低逼近历史最低、油脂股票也开始反弹但是油脂商品分化严重没有明显趋势、目前开始加空苹果、盯住棕榈油做多机会

宏观和股市

- 美元指数经历长期横盘之后、本周小幅走弱、回到多空交易区间、目前开始看空、同时看到美债纷纷走出新高、目前美国市场风险偏好紧张、配合欧元和英镑的走强国际市场资金流动开始从美国撤出、目前资金流入方为新兴市场台湾成为新热点、同时看到瑞郎、日元大幅升值进入多头、市场情绪瞬间紧张、宏观风险加重、目前市场开始对新兴市场表现出热情和关注、同时贵金属全面多头、白银暴力拉升、黄金多头趋势良好走出新高、迎合了宏观风险加重的表现、细微来看货币市场来看趋势保持良好的的是加元和澳元的贬值趋势、澳元和加元是铁矿石的主要联动标的短期来看澳元汇率稍微领先铁矿石价格、长期来看走势基本相同、目前的澳元空头趋势大概率对铁矿石价格施加压力、回头看股市美股空头趋势良好、新低之后小幅反弹、美股内部强弱指数一样、欧股全面空头新低、趋势保持良好、新兴市场方面国企指数、恒指弱势横盘目前处于空头趋势、日经新低空头趋势良好、50指数新低弱势横盘、台湾股市双底完成开始反弹、目前宏观交易一致性良好、台币的升值短期迎合了台湾股市的反弹、美元的走弱也迎合了美股的空头和美债的拉升、所以目前来看美国外部资金没有明显流入美元、内部的存量资金开始调仓再次配置从美股转向美债、如果美元弱势能够持续那么流出的美元会对外部市场趋势的形成产生积极作用、同时也否定了美联储加息对美元的吸引力
- 内盘股市大环境来看、内盘大盘股和中小板走出新低、创业板最近一个月开始强于主板、原因大概率因为创业板前期超跌目前点位已经被市场认同、前期强势板块已经重新纷纷回到弱势券商是前期超跌反弹的领头羊、目前已经进入空头市场情绪在元旦期间吃紧、伴随着高股息标的强势和黄金股的强势年末资金紧张情况加重、目前还能维持强势的板块农业股和饲料也都是属于刚需防守型板块、节后的反弹可能会推迟、目前盯住反弹领头羊券商板块

下周交易策略：

- 多：贵金属、PVC、玻璃
- 空：焦煤、铅、苹果、
- 盯住做多：橡胶、棕榈油
- 盯住做空：锡、

• 股市：等待机会做多 IC 本周持仓和资金报告：

账户统计

| | |
|-----------|------------|
| 期初账户净值 | 691910.40 |
| - 手续费 | 9520.57 |
| + 盯市平仓盈亏 | -542740.00 |
| + 出入金 | 169993.00 |
| + 持仓盈亏 | 851621.00 |
| + 权利金 | 0.00 |
| = 期末账户净值 | 1161030.01 |
| - 持仓占用保证金 | 207579.90 |
| - 挂单冻结 | 0.00 |
| = 可用资金 | 953450.11 |



| | |
|--------|-----------|
| 胜率： | 45.67% |
| 盈利率： | 31.96% |
| 最大回撤： | 215535.59 |
| 最大盈利： | 55560.00 |
| 最大亏损： | -30840.00 |
| 最大收益率： | 51.50% |
| 最大风险度： | 44.07% |

胜率：(盈利次数 + 持平次数) / 交易次数

盈利率：总平仓盈亏 / 期初权益

最大回撤：权益达到高点回撤幅度最大的一笔

最大盈利：统计期间平仓盈利最大的一笔

最大亏损：统计期间平仓亏损最大的一笔

最大收益率：统计期间收益率的最大值

最大风险度：单日资金使用率的最大值

账户收益率：总盈利 / 期初权益

交易收益率：账户收益率 / 账户资金使用率

