

交易周记

2017-01-15

内盘总结 25:9			
金属		黑色	
多-> 5	空-> 1	多-> 3	空-> 3
铜	镍	矿	动力煤
能化		农产	
多-> 8	空-> 1	多-> 8	空-> 3
沥青、甲醇，橡胶	PVC	棕榈>豆油>菜油	糖、棉
贵金属	1:1 金>银	股指	股指出现惊魂一刻，瞬间深蹲超2%，尾盘拉涨，整体看震荡，国企指数处于多头
缩量品种	PVC，糖	国债	国债进入空头，缩量加仓
放量品种	铝、矿、PP	逆回购	短期利率波动十分剧烈、趋势看涨、资金面短期紧张
持仓异常品种			
加仓		减仓	
镍、FG、塑料、橡胶、菜粕、玉米、淀粉、鸡蛋		锌、双焦、白糖	
关键点：			
1、有色市场整体处于多头，铜最强，镍最弱，铝放量有望多头轮动			
2、黑色系多空参半，铁矿石和建材同时上涨，看多钢材市场交易量			
3、能化整体处于多头，持仓明显上升，橡胶沥青甲醇最强，PVC 最弱			
4、农产品整体处于多头，油脂最强，棉花糖弱，同时白糖出现高位减仓缩量，趋势恐怕有变化			
库存异动			
库存大增		库存大减	

铅、锡、螺纹、棉花糖、菜粕、甲醇，玉米、棕榈油		塑料、沥青	
外盘总结			
美元指数	美元小幅回调	欧洲货币	英镑持续贬值，其余货币小幅升值、卢布大幅升值
亚洲货币	RMB 出现瞬间大幅升值，外汇干预机制启动、港币出现大幅波动、台币大幅升值	负利率区货币	日元、瑞郎小幅升值
欧美期指	美国新高、欧股强势拉升、加拿大拉升	亚洲期指	A 股盘整看多
东京橡胶	日本橡胶暴力拉升	马来棕榈油	马棕榈油高位盘整
贵金属	金银增仓反弹、金>银	农产品	原糖反弹、美棉处于多头、美农产品集体处于多头、油脂>饲料
有色	伦敦金属整体多头，锌最强、镍最弱	原油	原油高位盘整
关键点：			
1、内外盘基本同步，央行开始干预外汇、近期 RMB 升值开始、受美元影响负利率区货币小幅拉涨不影响风险情绪			
2、全球股指一篇看涨、风险情绪十分乐观、国企指数处于多头			
3、原油继续看涨、化工农产内外兼修看涨，油脂>饲料			
股市板块总结			

强势板块	铜、钢材、PTA、橡胶轮胎、农业股	弱势板块	煤炭、化工其余、白糖和饮料股票走弱、棉花纺织股调整并未进入空头、其余大多数半死不活
大环境	多头趋势、缩量回调、IH>IF>IC	成交量	有规律的缩小
关键点：			
1、钢材的强势呼应铁矿和建材的多头趋势、煤炭股的弱势呼应双焦动力煤的走弱			
2、白糖股正式开始走入空头，郑糖高位缩量减仓、有望反转			
3、整体环境看多、IH 为主导、白马龙头股主力做多			

思考：

商品市场整体呈现持仓和成交量双双提升、资金关注热情提升。目前大方向看多、主力做多板块集中在化工和有色。能够在相关性上得到呼应的品种有：铜、镍、钢材、橡胶、煤炭和白糖

考虑库存变动影响白糖成为做空的很好的标的，同时多头以沥青为主的化工品，有色部分多铜空锡做跨品种对冲操作

股票方面，全球一篇看多，A股缩量盘整，国企指数领先A股看涨，本次的趋势以IH白马股为主导，仍然考虑多IH期指为主，若担心风险过高、因为美元开始回调，负利率区货币同时上涨影响，黄金短期再度收到追捧可以考虑同时开多黄金多对冲

下周交易策略：

- 多：铜、螺纹、沥青
- 空：锡、动力煤、白糖
- 股指：多IH（考虑多一部分黄金）

01/15/17

Futures. 19:13 多

金属	铜 / 镍	黑色 + 建材	都 / 煤
+	-	+	-
正	5:1 强	下	3:3
化工	沥青 / PVC	农产	胶 / 玉米淀粉
+	-	+	-
正	6:1	正	5:6

贵金属

+

0:2

大豆回调到位, PP可以关注.

多胶对应股票 - 海南橡胶

铜是经济晴雨表.

亮强指数从“耗电, 铁运, 货款” → “工资, 就业, 单位能耗”