

交易周记

2017-05-26

内盘总结 10:23			
金属		黑色	
多-> 3	空-> 3	多-> 2	空-> 4
锌、	铅、	螺纹	铁矿、焦煤、
能化		农产	
多-> 4	空-> 4	多-> 0	空-> 11
玻璃	橡胶		饲料、油脂、鸡蛋
贵金属	1:1、黄金小幅增仓向上、白银减仓小幅反弹	股指	IF、IH 放量增仓突破向上、IC 继续下跌
缩量品种	动力煤、PTA、沥青、大豆	国债	五年十年空头趋势保持良好、远期利率看涨
放量品种	锌、铁矿、螺纹、PP、橡胶、鸡蛋	逆回购	短期利率看涨
持仓异常品种			
加仓		减仓	
锌、铁矿、PP、橡胶、饲料、鸡蛋		铝、铅、甲醇、PTA、塑料、棕榈、白糖、	
关键点：			
1、有色板块多空各半、前期判断的锌作为主要放量增仓品种表现开始强势、同时铅作为主要空头品种出现减仓缩小振幅表明下跌动能减弱、由于主力多头开始强势、主力空头开始弱势、有色后期可能整体开始偏多运行、			
2、黑色系表现延续之前走势、螺纹和热卷为主力反弹标的、同时主力做空标的铁矿石依然放量增仓下行、空头趋势保持良好、由于黑色系内部的不一致性、导致板块整体大概率维持震荡走势没有明显趋势			
3、能化板块多空各半、前期强势品种玻璃维持强势、PP、PVC 经过大幅拉升之后开始盘整、同时前期最弱势品种橡胶继续放量增仓下跌、所以板块			

内部存在很大的不一致性、判断不会出现整体趋势行情、后期走势会延续惯性强者恒强者恒弱者恒弱的原则			
4、农产品上周判断失误、油脂联手饲料放量增仓破位下行、目前全部转入空头、本周亮眼品种为鸡蛋、放量增仓破位下行、判断行情会继续下跌、同时可以看到、玉米淀粉明显开始止跌企稳、有望继续之前的多头走势			
库存异动			
库存大增		库存大减	
沥青、		锌、螺纹、热卷、两粕、油脂、PE、玉米	
外盘总结			
美元指数	美元本周盘整、趋势仍然看空	主要货币	欧元升值、英镑贬值、澳元加币分化走势、
亚洲货币	RMB 破位下跌、港币保持贬值趋势良好、	负利率区货币	瑞郎、日元同时升值、
欧美期指	纳指新高、标普新高、欧股新高、VIX 底部盘整	亚洲期指	国企指数多头、恒指新高、日经横盘、A50 新高
东京橡胶	橡胶反弹过后大阴线、判断空头趋势继续	马来棕榈油	棕榈油回吐全部反弹、重回空头
贵金属	贵金属反弹、黄金强于白银	农产品	美农产品大跌、美豆跌出新低、油脂回吐全部反弹、白糖新低
有色	伦敦有色只有锡放量拉升、其余品种全部严重缩量、阶段性平台已经确立、前期的空头趋势预计	原油	原油宽幅震荡

	终结目前来看、 锡最强、铅最弱		
关键点：			
1、美元本周盘整、但是空头趋势没有改变、判断后市延续惯性下跌、同时注意到 RMB 终于跟随港币开始进入空头、由于前期港币的下跌伴随着恒指的新高、预计本次 RMB 的下跌也会刺激内盘股市的强势、值得注意的是避险货币在此同时升值、这表明宏观避险情绪的加重、持续关注有没有风险事件的发生、			
2、股市方面、本周多个主要股指创新高、美股延续强势、同时香港股也延续多头趋势、加上 A50 本周创新高、全球股市情绪一片乐观、预计内盘会跟随上涨、主要上涨板块为 IH			
3、商品方面、本周有色金属多个品种出现地量盘整、证明前期的集体跌势靠一段落、目前可能出现宽幅震荡或者转入多头、锡是最强势品种、铅是最弱势品种、农产品大跌重围跌势、前期的反弹涨幅全部回吐、大豆和白糖走出新低证明空头趋势还将持续一段时间、			
股市板块总结			
强势板块	IH 爆发新高、价值、消费、金融板块突破、医药、锌股票强势、甲醇、	弱势板块	IC 新低、军工新低、有色、农产品、白糖、黄金
大环境	主板完成二次探底、创业板再次新低	成交量	主板无量、创业板缩量
关键点：			
1、大环境来看、内盘明确开始了反弹、以 IH 为主导、伴随价值和消费为辅助的结构性反弹行情正式开始、预计后期热点只会集中在白马股、			
2、股票商品联动方面来看、有色开始企稳、其中股市方面锌最强值得关注、化工品种甲醇最强与商品市场刚好相反、值得关注、同时白糖股票明确加速下跌、配合外盘白糖新低、和没有减少的库存、判断内盘白糖价格会跟随下跌、可以看到内外盘黄金价格均开始反弹、但是内盘股市却没有启动迹象、判断内盘股市会跟随反弹或者黄金价格会结束反弹重回跌势			

3、板块方面来看、前期强势板块依然强势、IH 已经率先突破创新高、同时价值和消费板块跟随上行、没有可行的逻辑下会依旧维持目前的强弱关系运行、前期开始走弱的军工板块本周破位加速下跌、判断板块已经弱势

思考：

商品方面

- 有色板块：有色板块多空各半、前期判断的锌作为主要放量增仓品种表现开始强势、同时铅作为主要空头品种出现减仓缩小振幅表明下跌动能减弱、由于主力多头开始强势、主力空头开始弱势、有色后期可能整体开始偏多运行、结合外盘来看锡和锌是强势反弹标的、同时内盘股市和库存数据也都支持锌的反弹、判断锌会成为反弹的主力多头
- 黑色系：黑色系表现延续之前走势、螺纹钢和热卷为主力反弹标的、同时主力做空标的铁矿石依然放量增仓下行、空头趋势保持良好、由于黑色系内部的不一致性、导致板块整体大概率维持震荡走势没有明显趋势、结合内盘股市来看目前处于横盘、正在寻找新趋势
- 能化板块：能化板块多空各半、前期强势品种玻璃维持强势、PP、PVC 经过大幅拉升之后开始盘整、同时前期最弱势品种橡胶继续放量增仓下跌、所以板块内部存在很大的不一致性、判断不会出现整体趋势行情、后期走势会延续惯性强者恒强弱者恒弱的原则、结合股市来看甲醇的下跌逻辑恐怕会发生变化、同时库存数据也说明目前的化工品价格有些过低、预计板块会企稳反弹
- 农产品方面：农产品上周判断失误、油脂联手饲料放量增仓破位下行、目前全部转入空头、本周亮眼品种为鸡蛋、放量增仓破位下行、判断行情会继续下跌、同时可以看到、玉米淀粉明显开始止跌企稳、有望继续之前的多头走势、结合外盘来看农产品重新回到空头趋势、本次反弹宣告失败、白糖走出新低、

结合股市来看白糖股票已经加速下跌、预计内盘白糖会进入跌势

宏观和股市

- 美元本周盘整、但是空头趋势没有改变、判断后市延续惯性下跌、同时注意到 RMB 终于跟随港币开始进入空头、由于前期港币的下跌伴随着恒指的新高、预计本次 RMB 的下跌也会刺激内盘股市的强势、值得注意的是避险货币在此同时升值、这表明宏观避险情绪的加重、持续关注有没有风险事件的发生、
- 股市方面、本周多个主要股指创新高、美股延续强势、同时香港股也延续多头趋势、加上 A50 本周创新高、全球股市情绪一片乐观、预计内盘会跟随上涨、主要上涨板块为 IH、板块方面来看、前期强势板块依然强势、IH 已经率先突破创新高、同时价值和消费板块跟随上行、没有可行的逻辑下会依旧维持目前的强弱关系运行、前期开始走弱的军工板块本周破位加速下跌、判断板块已经弱势
- 值得注意的是黄金价格和黄金股票走势的背离存在一定的可操作性、目前确立美元贬值趋势的情况下结合避险货币近期的明显升值趋势、大概率黄金价格有强大支撑、那么确立黄金价格走势之后可以判断黄金股票会跟涨、目前存在时间滞后性、考虑开多黄金股

下周交易策略：

- 多：锌、螺纹、
- 空：橡胶、铁矿、白糖
- 股市：多IH、多黄金股

空 多：空 11:2 (以55均线为分界) 5/26/17
 金属 ~~锌+锡~~ / 铜+铅 黑色 (1块矿弱)
 铜到线了
 + - (4:2) + - 其它的都
 IF T (0:4) 形成3年台
 建材 多 (2:0) 化工 PP/PTA
 + - (2:0) + - 正 (2:5)
 T 弱 (1:1)
 农产品 大豆, 棉花 弱 (2:9)
 + - 正 IF 指数看多
 五/十债弱 → 加息/缩表 → 利空中小创 (高溢价成本)
 IF/1A 空破 + 指数看多
 化工, 农产品 弱, 建材, 金属 强
 化工以弱势从3月开始的
 农产品刚开始弱, 品种内有分化 (西粕破位)
 放量品种: 螺纹钢, PVC, 橡胶, 鸡蛋
 锌, 煤炭 强
 油脂反弹失败, 空, 双粕空 | 保险, 家电, 电子元件
 银行
 正一 (共50分类) 多00例 6/50 ≈ 10%
 只有 10% (都是大股走出均线) (谨慎看多)