

# 交易周记

2018-09-07

内盘总结 21:13			
金属		黑色	
多-> 2	空-> 4	多-> 5	空-> 1
铅	铜、镍	焦炭	热卷
能化		农产	
多-> 5	空-> 3	多-> 8	空-> 4
沥青	FG、PE	玉米、淀粉	两粕、鸡蛋
贵金属	1:1、黄金>白银	股指	IH>IF>IC、国企指数看空
缩量品种	PTA、棉花、	国债	国债期货在空头、震荡下跌、远端利率看涨
放量品种	焦炭、热卷、玻璃、沥青、玉米、	逆回购	近期利率盘整、看震荡下行
持仓异常品种			
加仓		减仓	
铜、锌、铅、玻璃、沥青、塑料、两粕、玉米、白银		焦煤、铁矿、PTA、橡胶、	
关键点：			
1、有色看空、铜、锌、铝进两个月来库存持续下降、盯住行情是否反转、目前来开镍最弱、铅放量增仓最强势			
2、黑色系整体看多、近期明显回调、热卷最弱、焦炭最强、库存变动很剧烈没有参考意义			
3、能化分化严重、沥青出新高、FG、PE 增仓下行			
4、农产品分化严重、玉米淀粉仍然看多、趋势会延续惯性运动、两粕和鸡蛋看空、油脂库存大幅上涨、短期库存变动往往与行情反向、			
库存异动			
库存大增		库存大减	
锌、锡、菜粕、菜油、PTA、甲醇、PE、豆油		镍、螺纹、PP、玻璃	

外盘总结			
美元指数	震荡、看涨	主要货币	澳元、马克、卢布大幅贬值、
亚洲货币	RMB 震荡、	负利率区货币	瑞郎大幅上涨、日元盘整
欧美期指	美股盘整、欧股大幅回调、部分进入空头、	亚洲期指	国企指数看空、A股持仓进三年达到历史、IC 持仓达到大牛市水平
东京橡胶	新低	马来棕榈油	盘整
贵金属	弱势、黄金>白银	农产品	弱势盘整、原糖出现大量空头止赢盘、
有色	镍最弱、铝最强	原油	震荡
关键点：			
1、贵金属开始反弹、黄金在这次美元大幅上涨中没有大跌、目前盯住美元汇率、配合欧股大跌下次风险事件有望使用黄金对冲			
2、货币大多数盘整、澳元、马克、卢布大幅贬值、盯住瑞郎和日元			
3、商品方面、盯住原糖是否有多头入场、盯住黄金和镍、铝的走势是否延续、形成惯性			
股市板块总结			
强势板块	IH、军工、能源、沥青	弱势板块	中小创新低、煤炭、消费、有色、钢铁
大环境	盘整、中小创新低	成交量	平稳
关键点：			
1、前期强势板块消费股开始明显进入空头、没有持续热点作为驱动、整体仍然看震荡			
2、黄金股开始走强、进入多头趋势、盯住美元汇率、多数商品类型股票明显走入空头、考虑做空煤炭、钢铁			
3、目前强势板块有军工和能源、没有明显的军工逻辑支持、如果是提前预防风险事件、那么黄金可以作为很好的对冲工具、			

思考：

商品方面

- 整体来看大宗商品近期持续资金净流入、有利于产生趋势性行情、商品综合指数盘整、但仍在多头趋势、盯住近期是否产生回调
- 有色方面：整体看空、最强势品种：铅、最弱势品种：镍、值得注意的是：进两个月以来铜、锌、铝的商品库存持续下降、形成了一轮库存周期的下降期、往往近期的库存波动与趋势相反、伴随之商品期货的持仓大幅上涨、盯住是否产生反转、目前判断为行情酝酿期
- 黑色系方面：目前基本上全在多头、但是近期大幅回调、最弱势品种是热卷、股市方面黑色系几乎崩盘、目前盯住行情能否进入空头
- 化工方面：分化严重、沥青走出新高、PTA 盘整、同时玻璃、PE 放量增仓下行、
- 农产品方面：趋势延续、多空参半、玉米、淀粉看多、两粕和鸡蛋进入空头、趋势判断仍然会延续惯性运动

股市方面：

- 大环境仍然看空、领先指标仍开空头、期指持仓走出进三年新高、同时 IC 的持仓达到大牛市水平、行情处在酝酿期
- 之前的判断得到验证、上证盘整、中小创走出新低、但是高现金高分红标的明显强于大环境、同时看到 IH 走势较强、仍然判断为价值类型的报复性反弹、
- 可以看到由于错杀的影响部分高现金标的股息率已经走到 10%、完全可以作为固定收益类型证券加入组合、采用定投策略开始减仓、

- 同时贵金属开始反弹、黄金在这次美元大幅上涨中没有大跌、目前盯住美元汇率、配合欧股大跌下次风险事件有望使用黄金对冲

下周交易策略：

- 多：铅、铝、豆油
- 空：热卷、PE、鸡蛋
- 股市：定投高分红标的、盯住美元找机会多黄金

空热卷, PE, 鸡蛋, 多豆油, 银, 铅

2013

09/07/18

振荡看多

金属 ↑ 铜, 铁

黑色 ↑ 焦炭  
↓ 热卷

十 一  
下 下 (2:4)

(5:1) 正

石化 ↑ 沥青  
↓ FG, PE

农 ↑ 玉米, 淀粉  
↓ 两粕, 鸡蛋

十 一  
正 下 (5:3)

(8:4) 正 下 下

贵金属: 金 > 银 (1:1) 银崩盘

key points: 商品市场资金净流入明显

- ① 全国进入空头主动方, 铅放出巨量, 铅最强, 镍最弱
- ② 黑色系全面看多, 热卷最弱, 焦炭最强
- ③ 沥青最强, PE, FG 最弱, 大趋势看多
- ④ 菜油 > 豆油 > 棕榈油, 白糖盘整, 横盘
- ⑤ 国债开始走空

股指持仓创3年新高 IH > IF > IC

IC持仓走向, 大牛市的水平, 新低

外盘:

- ① 国企指看空, 美股盘整, 欧股大幅回调
- ② RMB盘整, 美元盘整, 澳元大幅贬值  
④ 人民币大幅升值, 马币大幅贬值, 卢布大贬值
- ③ 贵金属势金 > 银, 原油盘整  
原糖放量上涨, 空头止盈盘, 农产品弱势盘整
- ④ 有色弱势, 镍最弱, 铝最强  
月交新低, 棕榈油振荡

股市:

- ① 上证强, 中小创弱, 50ETF强, 消费弱, 军工强
- ② 有色弱, 铝强, 锡最差, 煤炭新低  
钢铁股进入空头 (沥青甲酯强), 其余很弱, (黄金股走强)