

交易周记

2017-03-24

内盘总结 11:23			
金属		黑色	
多-> 2	空-> 4	多-> 3	空-> 3
锌	铅	动力煤、	矿、热卷
能化		农产	
多-> 0	空-> 8	多-> 3	空-> 8
	玻璃、甲醇、塑料、橡胶	玉米、淀粉、鸡蛋	大豆、油脂、白糖、
贵金属	2:0、黄金>白银	股指	IH>IF>IC
缩量品种	双焦、PTA、PVC	国债	五年小幅反弹、十年放量上行、有望突破看多、短期内对股市风险偏好下降
放量品种	锌、热卷、油脂、白糖	逆回购	短端利率上升
持仓异常品种			
加仓		减仓	
锌、热卷、大豆、豆油、淀粉、白糖		PTA、PVC、橡胶、棕榈油、玉米、鸡蛋	
关键点：			
1、有色金属整体小幅增仓、回调、部分金属出现增仓打压进入空头			
2、黑色系多空个半、动力煤仍然是主力多头、但是双焦已经疲软、同时铁矿和热卷放量增仓看空、板块整体偏空运行			
3、化工板块全面阵亡、持仓方面没有明显异动、部分品种减仓、整体板块看空、弱势品种为甲醇、橡胶、塑料			
4、农产品方面、除了玉米、淀粉仍然看多之外全部看空、主力空头为油脂、白糖、油脂内部排序->棕榈油>菜油>豆油			
库存异动			
库存大增		库存大减	

无		螺纹钢、玻璃、菜粕、大豆、豆油、PVC、PP、PE	
外盘总结			
美元指数	美元开始走弱、	主要货币	主要货币小幅升值
亚洲货币	RMB 震荡	负利率区货币	无明显趋势
欧美期指	美股回调、欧股盘整、	亚洲期指	国企指数新高、三大股指震荡看多、
东京橡胶	橡胶空头继续	马来棕榈油	棕榈油空头继续
贵金属	金银大幅增仓反弹、白银>黄金	农产品	原糖破位下行、油脂油料暴跌、多数农产品震荡偏空、
有色	有色震荡偏空、锡大幅反弹	原油	原油偏空震荡
关键点：			
1、美元开始走弱、同时看到黄金开始走强、呼应之前的判断			
2、风险情绪没有明显变化			
3、商品方面大多数商品走弱甚至进入空头、关注原油走势			
股市板块总结			
强势板块	白马板块、黑色系、钢铁、玻璃、消费	弱势板块	有色、化工、多数商品股票
大环境	小幅拉升	成交量	放量
关键点：			
1、大环境由于领先指标持续强势所以仍然看多、排序 IH>IF>IC			
2、由于股期联动性、导致商品相关股票普遍弱势、但是其中玻璃类股票持续强势趋势得到应征			
3、可以看到已经出现的持续热点板块为消费板块			

思考：

商品方面

- 大环境商品看空、考虑操作以做空为主、个别热点做多、其中最弱势板块化工和农产品、最强势板块为黑色系
- 有色方面：整体偏空运行、最弱势品种铅、最强势品种为锌、可以看到有色中弱势品种几乎持续弱势但是强势品种却无法延续强势、加大看空的程度、整体并不乐观
- 黑色系方面：整体来看分化严重、动力煤作为多头主力还是持续强势、可以基本判定其多头趋势成立、同时铁矿石和热卷的空头趋势也成立、总体来看多头、空头都基本稳定、判断黑色系整体趋势成立、近期会延续惯性运动
- 化工品方面：整体全部处于空头、近期回调严重、空头品种持续空头、多头品种被各个击破、目前完全看空、最弱势品种为橡胶、塑料、甲醇
- 农产品方面：整体偏空运行、可以看到强势品种持续强势、弱势品种持续弱势、判断板块整体的趋势已经成立、后期会延续惯性运行、最强势品种：玉米、淀粉、最弱势品种：油脂、白糖

股市方面

- 大环境看多、国企指数出现新高、外汇基本稳定、但是利率近期抬升过快、对风险投资情绪有一定的压力、盯住美元汇率使用黄金对冲风险情绪、整体来看震荡偏多：IH>IF>IC
- 同时可以确定热点板块：消费板块成立趋势、后期会延续惯性运行
- 大部分商品的走势与股市相呼应、只有玻璃出现了极大的反差、判断玻璃期货的行情震荡为主

下周交易策略：

- 多：动力煤、玉米、淀粉
- 空：油脂、白糖、塑料
- 股票：多 IH、多黄金

03/24/17

Futures 10:22 (空)

品种	合约	持仓	盈亏	备注
金属	2:4	空	镍	空镍
建材	0:2	空	双空	空
农产	3:9	空	玉米淀粉	空
化工	0:6	空	油脂	空
贵金属	2:0	空	黄金	空

① 铜价走弱，化工、建材全线崩溃
 ② 三大油脂趋势继续走强
 ③ 目前大势看空，已有多个品种进入空头，不可做多头
 ④ 国企指看多，IC 强
 ⑤ 人民币不再看空，国债 上移
 ⑥ 原油低位，严重影响商品。

核电板块有动作。——保变电器
 光伏不行！
 保变电器