

交易周记

2017-01-21

内盘总结 23:8			
金属		黑色	
多-> 4	空-> 2	多-> 3	空-> 3
铝	镍	矿	动力煤
能化		农产	
多-> 7	空-> 1	多-> 7	空-> 2
玻璃、PTA	PVC	油脂，玉米、淀粉	棉花糖
贵金属	2:0 多头区域，黄金>白银	股指	IH>IF>IC, IH 进入多头区域、IC 跌出新低
缩量品种	锡、PVC，糖	国债	空头区域、五年>十年
放量品种	铝、塑料、橡胶，鸡蛋	逆回购	
持仓异常品种			
加仓		减仓	
镍、FG、塑料、菜粕、玉米、淀粉、鸡蛋		铜、锡、双焦、煤、橡胶、大豆	
关键点：			
1、有色方面铜开始减仓缩量、铝加仓放量、有望轮动至铝为主要多头、镍跌出新低持续看空不变、整体有色看多			
2、黑色系持续上周的走势，判断准确、强弱变化也延续上周表现			
3、能化整体看多、主力多头玻璃、PTA 主力空头 PVC			
4、农产玉米淀粉放量增仓开始走强、前期主力多头油脂开始筑头走弱、主力空头不变白糖继续减仓缩量判断为短期顶部出现			
库存异动			
库存大增		库存大减	
热卷（暴增 10 倍）、豆粕、棕榈油		菜油、菜粕、玉米、淀粉、甲醇	
外盘总结			

美元指数	美元继续回调	欧洲货币	小幅回调、卢布进入多头
亚洲货币	RMB 盘整、台币破位进入多头、泰币进入多头、	负利率区货币	日元、瑞郎盘整
欧美期指	美股欧股高位盘整	亚洲期指	IH>IF>IC, IC 新低
东京橡胶	高位盘整	马来棕榈油	高位盘整
贵金属	进入多头	农产品	美农产品增仓上行、油脂开始走弱
有色	伦敦铝突破上行、镍和锡破位下行、整体空头平仓---看多	原油	高位盘整

关键点：

1、美元继续回调、亚洲货币开始走强、伴随贵金属多头入场、但是负利率区货币并没有跟涨、风险情绪偏好

2、有色金属判断正确、铝接力镍、锡成为空头阻击目标

3、美农产品与内盘产生分歧、油脂开始走弱

股市板块总结

强势板块	钢材、	弱势板块	有色、煤炭、农产
大环境	主板稳重有升、中小创新低、春节行情由主办带领	成交量	无明显变化

关键点：

1、股市成体延续上周的缩量盘整走势

2、钢铁强势、有色、农产、煤炭弱势

3、股票方面白银反弹力度大于黄金

思考：

上周基本判断正确，最弱的品种仍然很弱，最强的品种仍然很强、趋势继续：

- 有色方面铝接力多头、镍、锡成为主力空头，整体震荡偏多
- 黑色系建材板块强势、煤炭走弱，注意热卷库存因价格上涨导致暴涨 10 倍、上方压力特别大
- 化工品在 PTA、沥青、甲醇、和玻璃的带领下继续强势、PVC 弱势
- 农产持仓和成交量来看，玉米和淀粉备受青睐趋势看多、油脂有望受美国影响转空、棉花糖继续看空
- 股市方面仍然一片大好、亚洲货币开始进入升值通道、A 股仍然以大盘白马股为带领的整体下震荡看多，回避创业板，国企指数仍然领先内地股指、同时考虑政治面影响和美元的走弱开多黄金作为保险
- 本周库存变化巨大，增加的猛增、减少的暴减，趋势有望开始出现轮动，目前玉米、淀粉有望成为多头主力、油脂油料有望重新“按资排辈”

下周交易策略：

- 多：铝、PTA、玻璃、玉米、淀粉
- 空：镍、锡、糖、棉花
- 股指：多 IH、多黄金对冲

1/21/17

Futures 20:12 多
黑色+建材

金属	+	-	铝/镍	+	-	玻璃/焦炭
	下	下	3:3	下	下	3:3

化工	+	-	甲醇/pvc	+	-	玉米/鸡蛋(淀粉)
	正	-	5:1	正正	下	9:3

贵金属	+	-		多	空
	下		0:2	明星: 玉米, 镍	明星: 铝

- ① 从比例看化工和农产最强, 贵金属最弱
- ② 镍延续了上周跌势
- ③ 矿强煤碳弱还在继续
- ④ 最弱的品种依旧很弱, 最强的在轮动
- ⑤ 鸡蛋开始走弱与春节相背离 (主力在5月合约)
- ⑥ 铜依然在均线上方 → 经济情况良好
- ⑦ 目前多空在均线附近的品种很多, 以结期

国企指仍在均线上方, 大盘也在大周期上方
对股市不看空.

光伏' 板块 中盘股 >> 小盘.

特变电工, 保变电器, 易成新能

核电板块

海陆重工, 保变电器, 上海机电, 康宝股份

电网板块

北大荒