

交易周记

2017-04-14

内盘总结 7:26			
金属		黑色	
多-> 1	空-> 5	多-> 1	空-> 5
铝	锌、铅、	动力煤	焦煤、矿
能化		农产	
多-> 0	空-> 8	多-> 3	空-> 8
	甲醇、PE、橡胶	玉米、淀粉	油脂、白糖
贵金属	2:0、黄金>白银	股指	IF>IH>IC、IH 大幅减仓回调、多头主动止赢、IF 接力强势、但是没有走出新高、市场谨慎运行、震荡看多
缩量品种	玻璃、PTA	国债	2:0、五年十年均回调、盯住趋势是否变化、目前看震荡无明显趋势、远端利率稳定
放量品种	铜、铝、锌、双焦、沥青、甲醇、PE	逆回购	近端利率明显处于升值通道、看涨近期利率、对近期盘面产生一定压力
持仓异常品种			
加仓		减仓	
铜、铝、锌、双焦、矿、甲醇、PE、		镍、PTA、饲料、油脂、玉米、淀粉、白糖	
关键点：			

1、有色整体弱势、资金流入明显、铝成为多头唯一主力、锌放量增仓破位下行、铅延续跌势			
2、黑色系基本上转为全部空头、动力煤是前期最强势品种、现在大幅回调、持仓并没有明显下降、判断为老空换新空、铁矿增仓下行、多空分歧加大、目前仍然是空头主动、判断趋势仍然延续惯性运行、			
3、化工品极度看空、前期唯一多头品种玻璃也破位向下、最弱势品种、甲醇、PE、橡胶、判断趋势仍然延续惯性运行			
4、农产品全部看空、玉米淀粉为前期最强势品种、目前减仓回调、多头主动止赢、同时前期最弱势品种油脂、白糖、中白糖增仓反弹、多空分歧加大、油脂减仓空头主动止盈、目前判断仍然延续惯性看空			
库存异动			
库存大增		库存大减	
螺纹、大豆、玉米		铜、锌、玻璃	
外盘总结			
美元指数	美元指数盘整、趋势偏弱、	主要货币	主要国货币盘整、无明显趋势、卢布升值
亚洲货币	RMB 盘整、无趋势、港币继续贬值、台币继续升值、	负利率区货币	日元新高、进入升值通道、瑞郎盘整
欧美期指	美股盘整、欧股盘整、俄罗斯股市进入空头、	亚洲期指	国企指数回调、并没有破位、内盘股指放量、
东京橡胶	橡胶放量新低、仍然看空	马来棕榈油	棕榈油放量新低、仍然看空
贵金属	贵金属进入多头、	农产品	原糖放量下跌、趋势看空、美农产品震荡看空、
有色	伦敦有色普遍弱势震荡、铝较强	原油	原油大幅反弹、仍然看多
关键点：			

1、美元继续走弱、盯住黄金变化、同时看到港币持续贬值但是台币持续升值、盯住 RMB 变化、日元走出新高、如果瑞郎跟随升值将会极大推升风险厌恶			
2、内外盘商品市场交相呼应、走势基本一致、考虑到原油大幅反弹看多、但是近期商品市场明显表现较弱、做空仍需谨慎			
3、橡胶和油脂是确定的看空品种、同时原糖也出现放量下跌、关注内盘白糖走势、目前仍然维持看空观点			
股市板块总结			
强势板块	IF、超大盘、消费板块、医药、军工、铝、煤炭、玻璃、塑料、油脂	弱势板块	有色、橡胶、农产品、白糖、
大环境	盘整、上证强于深圳中小创	成交量	放量
关键点：			
1、前期最为强势的 IH 目前出现严重减仓回调、关注 IF 能否成功接力、如果没有能够放量走出新高、那么近期趋势恐怕发生变化			
2、可以看到与商品市场呼应的走势有橡胶和白糖、白糖生产商股票出现明显走弱迹象、对糖价看空			
3、目前大环境来看领先指标回调、同时前期强势指数回调、近期来看可能回调、或者震荡、关注是否有新逻辑推升出新热点			

思考：

商品市场

- 总体来看商品市场近期资金呈现净流出态势、同时总体价格回调、总体看空、但是并没有明显的空头主动增仓行为、震荡看空
- 有色方面：整体弱势、铝成为最强势标的、迎合了外盘走势和股票市场的相对关系、可以预计近期的有色板块内部铝的基本面最为良好、同时看到锌和铅最为弱势、判断仍将会延续空头惯性运行

- 黑色系方面：前期最强势标的动力煤出现大幅多头止赢盘、同时其余品种全部进入空头、目前总体看空、最弱势品种铁矿石和焦煤
- 化工板块全面看空、甲醇和 PE 最为弱势、判断仍会依靠惯性空头运行
- 农产品方面：弱势运行、分化看空、前期最为强势的玉米和淀粉出现大量多头止赢盘、同时最为弱势的品种仍然延续弱势走势、目前资金关注度最高的是白糖、从股市板块和外盘来看、目前白糖看空、同时白糖价格近期走势表现为明显的空头排列、等待做空机会

股市方面：

- 整体来看放量拉升、但是力度太小、没有走出新高、同时前期最为强势的品种 IH 出现走弱迹象、继续关注回调力度和幅度、看是否有新的板块延续向上走势、目前看震荡、IF>IH>IC
- 美元指数开始走弱、同时看到贵金属进入多头、目前的风险环境收到短期利率的抬升收到压力、依然判断使用黄金作为风险对冲
- 随着港币大幅贬值、台币大幅升值、伴随出现台湾股市走强和港股走弱、盯住 RMB 汇率对内盘的影响、同时看到负利率区汇率的变化是否出现一致性

下周交易策略：

- 多：铝、
- 空：锌、铁矿石、PE、油脂、白糖、
- 股市：谨慎多 IF、多黄金对冲风险

Features 8:24 (极度看空) 04/14/17

金属 铝/铝 黑色 石
+ - 正 1:5 + - 正 1:4

建材 化工+粮/
+ - 正 0:2 + - 正 T 0:7

农户 菜粕, 淀粉, 玉米/油脂 黄金
+ - 正 T 4:7 + - 正 2:0

美国军事 \Rightarrow 金子中

多方目前还有玉米/淀粉, 菜粕可用于对冲
弱势品种延债弱势! 强势没能接力.

关注: 菜粕, 铝, 大豆止跌

沪指调整! 江铜企稳

右佳安特行, 环保接办

云铝股份, 江铜 都可关注,
IDV 果体弱势!