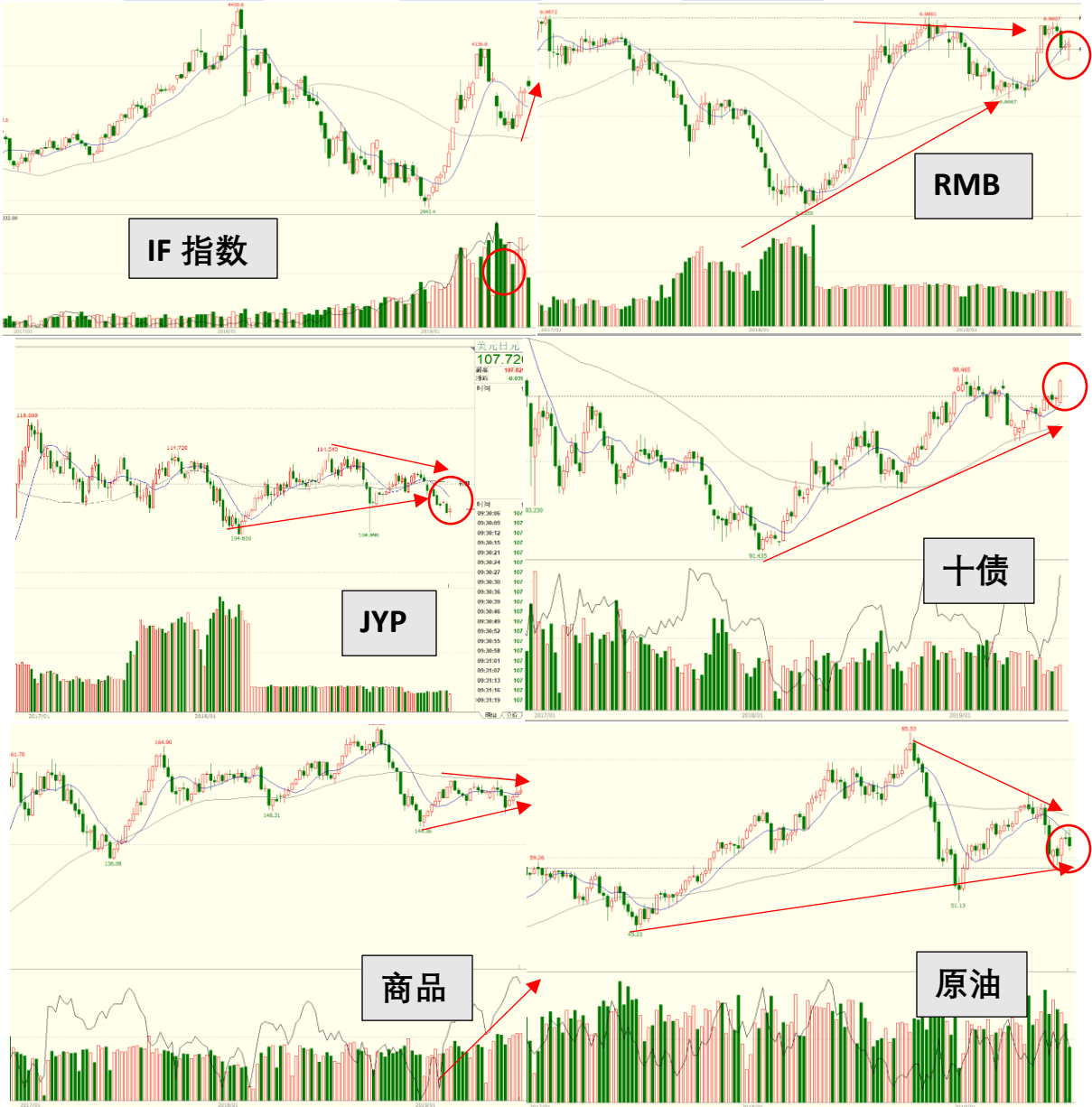


每周总结

2019-07-05

市场总体情况					
资金流		股市		商品	
外资 债券 股市 商品 风险情绪	流入 流入 平稳 流入 紧张	趋势 成交量 持仓 RMB 十债	多 缩量 平稳 多 多	趋势 成交量 持仓 RMB 十债	空 放量 增仓 多 多



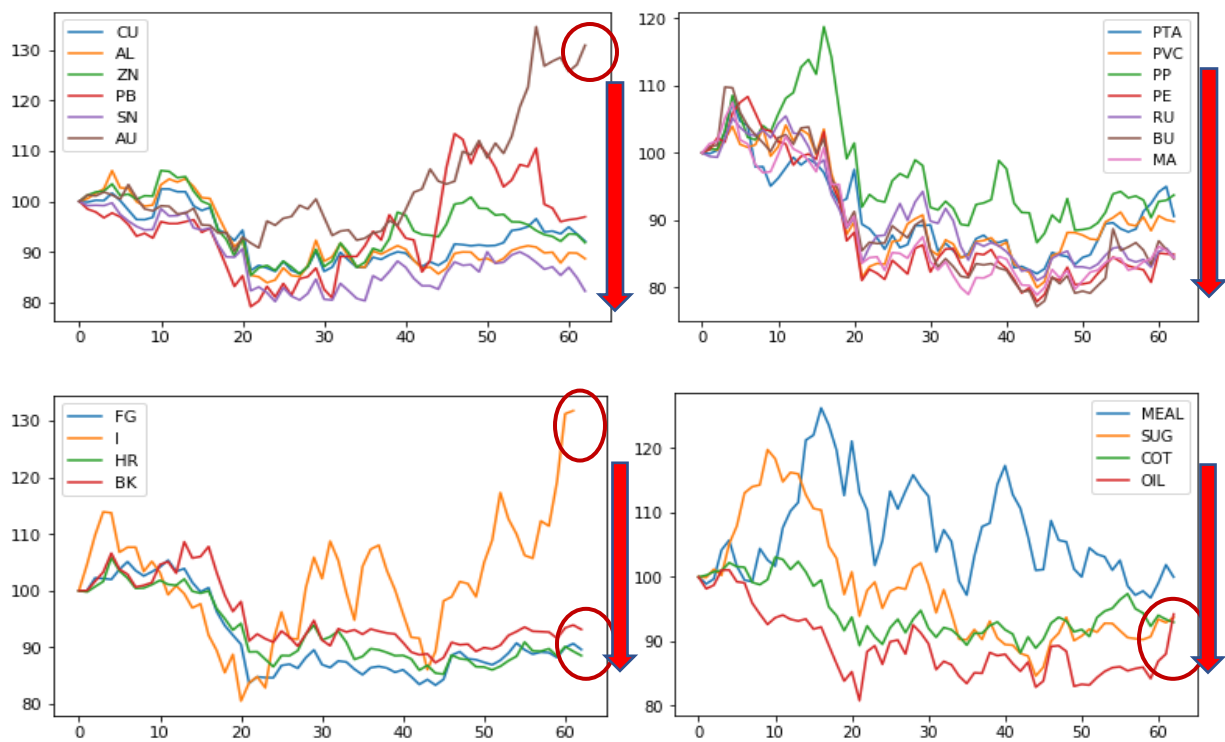
外汇市场

- 美元：空头小幅反弹，目前还在弱势运行，给新兴市场打开时间窗口。
- 发达国家货币：加元、卢布完全进入多头，欧元，英镑还在空头。
- 发展中国家货币：港币大幅升值，人民币维持强势震荡，外资大幅流入内盘和香港市场，台币、韩币、马币维持弱势整理，空头运行，泰铢和星元突破进入多头。新兴市场开始受到追捧。
- 避险货币：日元和瑞郎本周出现持续升值走势，其中瑞郎表现最为明显。同时看到目前两者都在多头趋势中，说明宏观面的避险情绪还是高涨的，任何一点风吹草动都有可能导致大规模的 flight to quality 行为。风险情绪方面还没有给股票市场打开时间窗口。最好持续等待避险情绪的释放。



商品市场

品种分析		2019/2/5					备注
		多空	成交量	持仓	库存	变动	
股指	IF	1	-1	0			多，缩量震荡
	IH	1	-1	1			多，缩量持仓震荡
	IC	-1	-1	0			空，缩量反弹
贵金属	黄金	1	1	0		-100%	多，放量新高
	白银	1	1	1		-100%	多，放量持仓新高
有色	铜	-1	0	0		-100%	空，弱勢震荡
	铝	-1	0	0		-100%	空，趋势良好
	锌	-1	-1	-1		-100%	空，缩量减仓下行
	铅	-1	0	0		-100%	空，横盘震荡
	镍	1	-1	-1		-100%	多，严重缩量减仓横盘
	锡	-1	1	1		-100%	空，持仓巨量暴跌
黑色	动力煤	-1	-1	-1		0%	空，减仓缩量下行
	焦煤	1	0	0		0%	多，横盘震荡
	焦炭	1	0	0		-100%	多，震荡上行
	铁矿石	1	1	1		0%	多，持仓放量新高
建材	螺纹钢	1	-1	-1		-100%	多，减仓缩量新高
	热轧卷板	1	-1	-1		0%	多，减仓缩量新高
化工	玻璃	1	0	1		-100%	多，持仓上行
	原油	-1	1	0		0%	空，放量震荡
	PTA	1	1	-1		-100%	多，放量持仓新高回调
	PVC	1	-1	-1		-100%	多，减仓缩量上行
	PP	1	1	0		-100%	多，放量新高回调
	EG	-1	0	0		-100%	空，横盘震荡
	塑料	1	1	0		-100%	多，放量反弹
	橡胶	-1	-1	1		-100%	空，缩量持仓下行
	沥青	-1	1	-1		-100%	空，放量减仓反弹
	甲醇	-1	1	-1		-100%	空，放量减仓横盘震荡
农产品	纸浆	-1	1	1		-100%	空，放量持仓反弹
	大豆	-1	-1	1		-100%	空，缩量减仓下行
	豆粕	1	-1	0		-100%	多，缩量回调
	菜粕	1	-1	0		-100%	多，缩量回调
	豆油	1	-1	1		-100%	多，缩量持仓震荡
	菜油	-1	0	-1		-100%	空，减仓震荡
	棕榈油	-1	0	0		-100%	空，持仓下行
	白糖	1	0	1		-100%	多，持仓突破上行
	棉花	-1	-1	0		-100%	空，缩量反弹
	棉纱	-1	-1	0		0%	空，缩量反弹
	鸡蛋	1	-1	-1		0%	多，缩量减仓震荡
	苹果	-1	0	1		0%	空，持仓下行
淀粉	-1	-1	0		-100%	空，缩量下行	
玉米	1	-1	0		-100%	多，缩量回调	
红枣	1	-1	-1		0%	多，缩量减仓震荡	

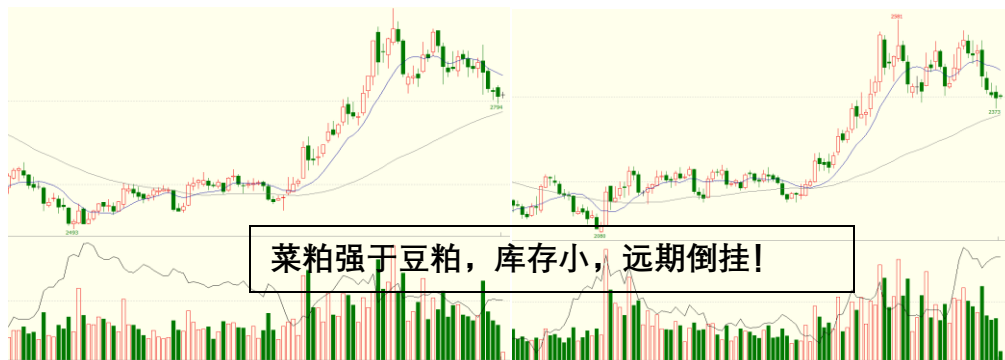


商品市场							
有色		建材		能化		农产	
最强	镍	最强	铁矿	最强	PVC	最强	鸡蛋
最弱	锌	最弱	动力煤	最弱	橡胶	最弱	棕榈油
贴水最大	锌	贴水最大	铁矿石	贴水最大	PTA	贴水最大	鸡蛋
升水最大	镍	升水最大	焦炭	升水最大	橡胶	升水最大	棕榈油
持仓最大	铝	持仓最大	螺纹	持仓最大	PTA	持仓最大	豆粕
成交最大	镍	成交最大	螺纹	成交最大	PTA	成交最大	白糖
股市商品板块							
有色		建材		能化		农产	
最强	铅	最强	铁矿	最强	PP	最强	饲料
最弱	锡	最弱	钢材	最弱	塑料	最弱	白糖

交易机会

- 做多饲料：

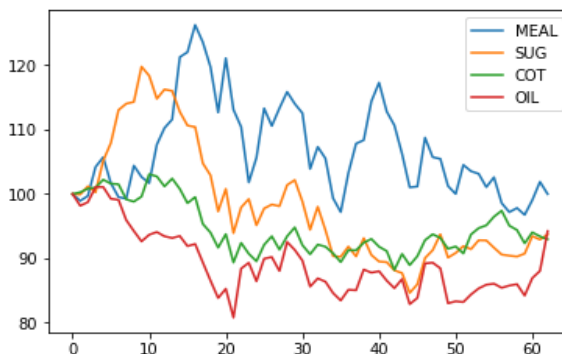
- 目前饲料走势在农产品中最为强势，处于多头市场，缩量回调到趋势线附近。



- 在已经形成趋势的品种中，菜粕目前远期倒挂，豆粕处于正向，短期来看菜粕的市场需求更强势，应为农产品由于不利于储存正常情况下应该是近期价格高于远期价格比较合理。豆粕目前远期更高，说明需求差。

	近期	中期	远期
豆粕	2,811	2,854	2,754
菜粕	2,465	2,267	2,286

- 目前饲料类股票大幅回调，但是仍然远强于大盘走势，在所有商品类股票走势中较为强势。
- 通胀影响食品端已经开始了明显的涨价行情，饲料距离食品端的距离很近，最容易受到涨价行情的带动作用。

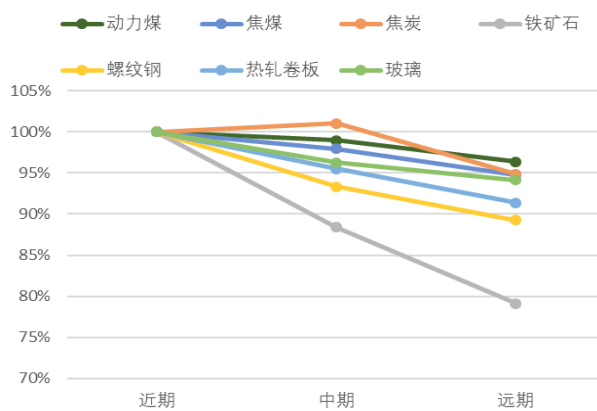


- 做空焦炭：

- 目前黑色系板块，焦炭最弱势，目前向下突破失败，考虑暂时退出。



- 远期曲线，焦炭远期高于近期，利于做空，目前有一定交易所库存。



- 股市对应方面，黑色系应明显走弱，远弱于大盘，适合做空。

