

交易周记

2018-08-10

内盘总结 26:9			
金属		黑色	
多-> 3	空-> 3	多-> 5	空-> 1
铝	铅、锡	焦炭	动力煤
能化		农产	
多-> 8	空-> 1	多-> 10	空-> 2
PTA、甲醇	玻璃	豆粕、豆油	糖、鸡蛋
贵金属	0:2、金>银、金强银弱整体看震荡	股指	IH>IF>IC、白马股领导、IH 进入交易区间
缩量品种	铜、锌	国债	国债期货大幅回调、整体看远端利率看涨、近期风险情绪良好
放量品种	铝、焦炭、动力煤、沥青、PP、大豆、玉米、淀粉、白糖、鸡蛋	逆回购	短期利率环境明显下跌、资金面宽松
持仓异常品种			
加仓		减仓	
铝、焦炭、沥青、PP、玉米、淀粉、鸡蛋、白银		镍、动力煤、螺纹、PE、橡胶、两粕、白糖	
关键点：			
1、有色普遍出现减仓回调、铝最强、铅最弱、锡处在关键点位目前看空			
2、黑色系整体看多、前期强势品种焦炭走势良好、动力煤最弱、目前判断正在形成长周期的头部、			
3、能化整体看多、前期弱势品种橡胶突然放量突破趋势线、这是个重要信号、目前只有玻璃走势较弱、其余品种中 PTA 和甲醇最强			
4、农产品整体看多、目前强势品种是油脂：豆油>菜油>棕榈油、鸡蛋增仓下跌、进入空头、白糖是前期最弱势品种目前出现巨量筑底、如果白糖反转将会对农产品总体交易情绪产生支撑			

库存异动			
库存大增		库存大减	
铅、FG、豆粕		铜、PTA	
外盘总结			
美元指数	美元大涨突破 96	主要货币	小幅贬值、土耳其里拉崩盘发生国家信用危机、俄罗斯卢布跳水
亚洲货币	RMB 首次跌破 6.8 重要关口	负利率区货币	日元瑞郎震荡、风险情绪良好
欧美期指	美股欧股均出现小幅回调、目前判断震荡看多	亚洲期指	国企指数反弹、不过力度有限没有达到多头区域、
东京橡胶	日本橡胶震荡、目前维持弱势判断、	马来棕榈油	棕榈油反弹、仍在空头区域
贵金属	贵金属弱势延续、白银增仓下跌、破位看空	农产品	美农产品大跌、多数破位下行、
有色	有色板块铝较强、其余弱势震荡	原油	原油高位震荡
关键点：			
1、美元大涨之下黄金承压、但是本周金价并没有明显下跌破位、仍在区间震荡、判断黄金的价值回归可能已经到位、			
2、土耳其和俄罗斯货币暴跌、国家信用风险开始发酵、一定程度上支撑了风险情绪的下降、目前市场的避险首选标的是美元			
3、内外盘的商品市场一致性保持良好、股指方面国企指数反弹但是没有达到多头区域、目前内盘仍然看震荡、美农产品大跌对内盘会产生一定影响			
股市板块总结			
强势板块	超大盘、银行基金、能源板块、	弱势板块	锡新低、有色、煤炭

	铝、农业股、钢材、甲醇		
大环境	反弹、深证反弹力度大于上海	成交量	缩量
关键点：			
1、目前大环境缩量反弹、领先指标没有走好、只能观望			
2、股市商品联动性方面较为一致、PTA 股市没有在此走出新高、相比之下弱于别的板块的反弹、持续观察是否商品会因为股市的走弱而回调			
3、从反弹力度来看、深证大于上海、同时热点板块却仍然是超大盘白马股、也就是说热点和反弹力度的热点并不同步、判断市场仍然没有形成新的一致预期炒作热点、目前只能看报复性反弹			

思考：

商品市场方面

- 整体来看：商品综合指数放量减仓拉升、判断为空头止损盘、资金净流出市场、也就是说近期的多头趋势或许仍将维持惯性运行、同时看到综合指数仍然位于多头区域、目前判断市场整体仍然在多头
- 有色方面：多空参半、前期最强势品种铝、目前走势震荡、没有走出新高、力度不强、但是弱势品种铅依照空头趋势惯性运行、整体板块偏空
- 黑色系全面多头、只有动力煤目前走势较弱偏空、前期最强势品种焦炭本周放量增仓上行、判断仍然按照惯性多头运行
- 化工品全面看多、PTA 和甲醇最强、值得注意的是 PTA 股票板块本周走势明显弱于其他板块、持续关注股市方面是否出现提前筑头的行情、目前弱势标的只有玻璃、但是玻璃股票板块却略微强于其他化工品股票、内部并不一致判断玻璃可能持续震荡
- 农产品方面：全面看多、值得注意的是、前期最弱势品种白糖目前巨量筑底、出现大幅的空头减仓行情、有可能经过磨底之后改变当前的看空趋势进入震荡期、最为板块内部的空头首选

指标一旦走强将对整个板块的做多情绪产生积极作用、目前的强势品种为豆粕和豆油、但是考虑到近期豆粕库存大幅上涨价格并没有太大拉升的情况下供应商的锁定利润盘纷纷出现会对后期的走势产生压制、

股市方面

- 整体来看出现一定程度的反弹伴随成交量的小幅放大、但是目前所有股指都还在空头区域、同时看到领先指标目前还在空头判断行情位置震荡磨底过程
- 随着行情的疲软出现了大量的错杀股、是的部分现金良好标的的股息率大幅飙升、盯住可能出现的长期配置机会

下周交易策略：

- 多：铝、PTA、豆油
- 空：动力煤、玻璃、鸡蛋
- 股市：等待磨底完成、考虑追踪高股息率证券的长期配置机会

金属空, 化工, 农产品多
 分化看多 26:7
 多铝, 多豆粕, 豆油
 空FG, 动煤
 退出基金
 08/10

金属 中铝 铅

黑色 中焦炭 动煤

十 二
 下 下 (3:3)
 能化 中甲醇, PTA, PVC PP
 下 动煤

(5:1)

十 二
 正 二
 农产品 中豆粕豆油
 下 糖, 蛋

十 二
 正下 一 (8:1) (10:2)

正正下

贵金属: 金 >> 银 金强 银弱
 国债大幅回调, 资金面宽松
 IH > IF > IC, 白马股领导行情

2H 进入交易位

H 股反弹

F 下跌

Key points:

- ① 有色减仓行情, 铝多铜多, 锡空
- ② 黑色云动煤弱, 热卷 < 螺纹钢, 焦煤弱
- ③ 化工集体爆发, 多头, PTA 橡胶胶进入多头
- ④ 农产品集体看多, 豆油强, 豆粕强

外盘:

- ① 贵金属弱势, 白银减仓下跌
- ② 原油高位振荡
- ③ 美农产品大跌
- ④ 伦敦金属, 铝, 镍较强
- ⑤ 日胶弱势振荡, 马棕油反弹
- ⑥ 美股回调, 欧股回调
- ⑦ RMB > 6.8 美指大涨 > 96

土耳其危机爆发

主要货币兑美元大幅贬值, 卢布跳水, 里拉跳水

A股: 超大盘强势, 能源板块
 铝硅板块强势, 有色金属弱

PTA股没有涨, 股先达到峰值

农产品大跌

IN V: 中铝, FG, 豆粕
 下同 PTA