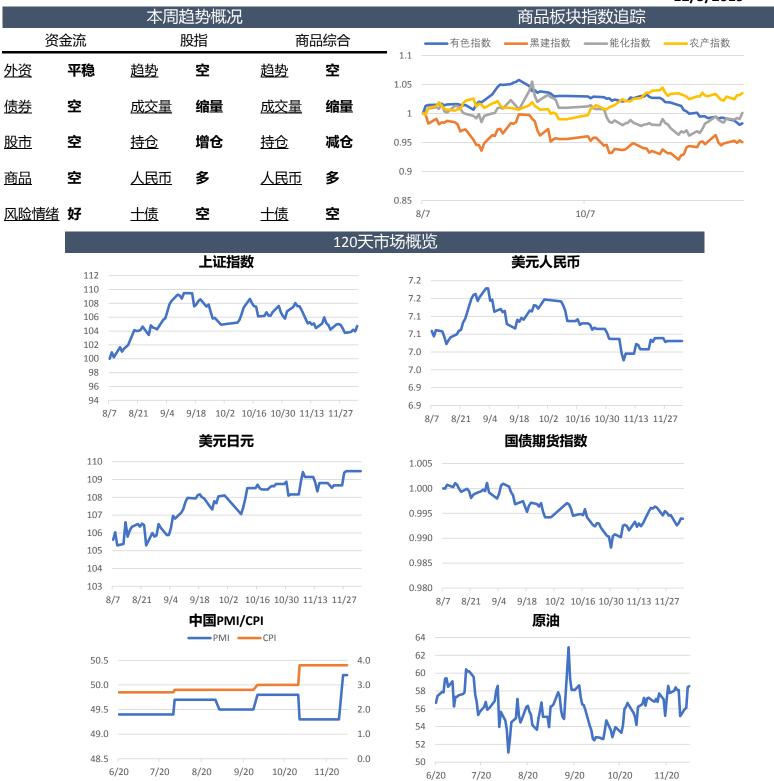
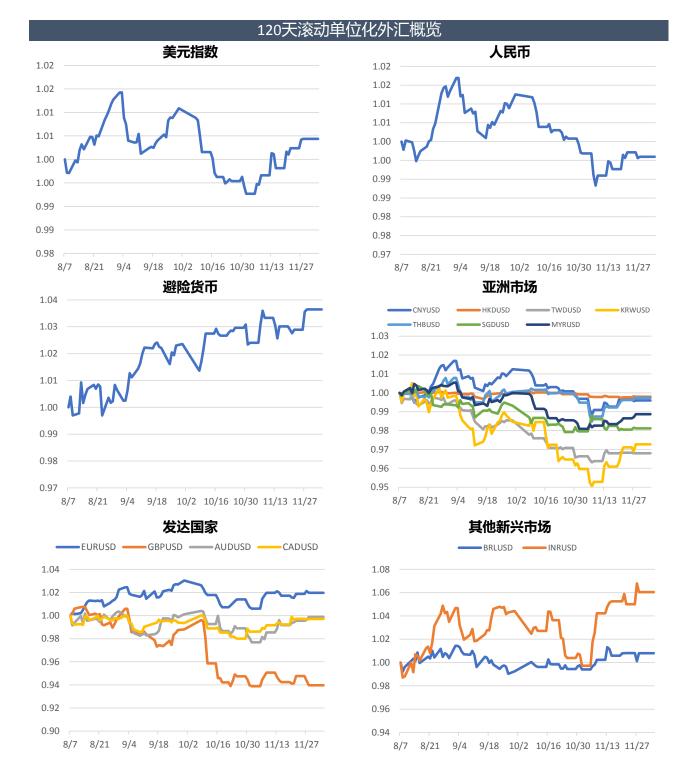
海红投资量化周报

12/5/2019



- ●股市等待缩量平台就是买点!
- 原油开始有反弹迹象。商品总体仍然低迷。
- 农产品维持强势板块,黑色系整体反弹动能减弱,准备加仓做空。

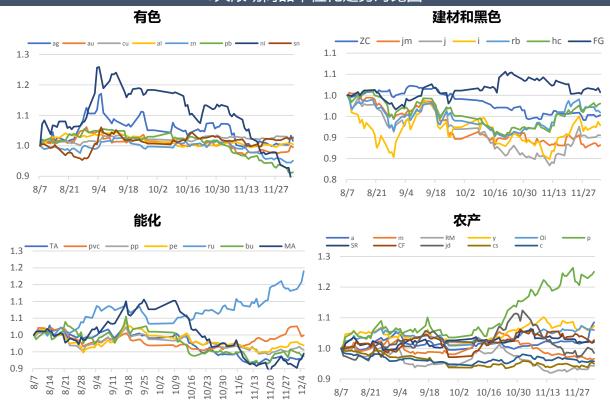


- 避险货币大幅贬值=释放风险情绪+外围乐观
- •台市强势,星元大幅贬值,人民币相对弱势,亚洲区整体回调。印度大幅贬值。
- 发达国家货币整体稳定,英镑多头趋势良好

商品板块概览							
 有色		建材黑色		能化		农产	
最强	金	最强	玻璃	最强	橡胶	最强	棕榈油
最弱	铅	最弱	铁矿	最弱	沥青	最弱	鸡蛋
贴水最大	锡	贴水最大	铁矿	贴水最大	PP	贴水最大	豆粕
升水最大	白银	升水最大	动力煤	升水最大	甲醇	升水最大	大豆
持仓最大	白银	持仓最大	螺纹	持仓最大	PTA	持仓最大	豆粕
成交最大	白银	成交最大	螺纹	成交最大	PTA	成交最大	豆粕
股市对应板块							
有色 建材黑色		能	化	农	产		
最强	铜 铅	最强	玻璃	最强	PTA	最强	油脂
最弱	铅	最弱	铁矿	最弱	甲醇	最弱	白糖



120天滚动商品单位化走势对比图





●股票方面:玻璃,PTA,塑料,钢材强于大盘,白糖,饲料股市走弱

●商品方面:有色铅镍锌暴跌,橡胶突破,黑色建材继续弱势,棕榈油强势,大豆突破

120天滚动商品市场波动相关性追踪

商品 似块 趋劣 怕 大性					
	有色	黑色	能化	农产	
债券期货	0.17	0.71	0.54	-0.59	
人民币	0.57	0.24	0.53	-0.59	
原油	-0.11	0.06	-0.14	0.42	
有色股市	0.74				
黑色股市		0.34			
能化股市			0.15	-	
农产股市				-0.28	

八三尺万旧人江				
上证				
债券期货	-0.33			
人民币	0.22			
日元	0.40			
苦仝	0.09			

商品趋势相关性					
	人民币	日元	股市板块	债券期货	原油
黄金	0.83	-0.70	0.88	0.57	-0.23
铜	-0.34	0.72	0.58	-0.60	0.42
铝	0.54	-0.67	0.86	0.70	0.16
锌	0.35	-0.25	0.66	0.03	-0.18
铅	0.74	-0.66	0.80	0.45	-0.28
锡	-0.14	0.54	0.35	-0.41	0.14
煤炭	0.47	-0.77	0.79	0.80	-0.01
钢材	-0.06	-0.43	-0.14	0.62	0.21
玻璃	-0.62	0.63	0.50	-0.77	-0.06
PTA	0.64	-0.76	-0.29	0.75	-0.25
PVC	-0.27	-0.29	-0.26	0.48	0.25
PP	0.32	-0.49	0.21	0.46	-0.33
塑料	0.22	-0.31	0.03	0.30	-0.36
橡胶	-0.39	0.76	0.11	-0.50	0.50
沥青	0.60	-0.68	0.58	0.64	-0.22
甲醇	0.66	-0.40	0.63	0.34	-0.47
饲料	0.12	0.14	-0.03	0.02	0.33
白糖	-0.53	0.47	-0.41	-0.58	0.04
棉花	-0.72	0.60	-0.31	-0.55	0.48
油脂	-0.53	0.45	-0.35	-0.35	0.50

	波动率
	商品
有色	0.39%
黑色	0.81%
能化	0.80%
农产	0.49%
	股市
有色	1.05%
黑色	1.27%
能化	1.16%
农产	1.32%

- * 这里的所有相关性都是采用价格走势之间的相关性,这样更好的反应不同商品的趋势关系。
- 本周商品整体波动率有所提升,出现减仓行情
- •黑色系反弹开始减弱,寻找入场做空机会
- ●内盘股市开始回调伴随小幅放量,同时债券再度回到多头,但是日元和人民币均给出积极信号,等待缩量筑底就是买点

Bamphon Bam			+	ナナョルメダココナ:	Z	
BB指 IF 空 弱 新多进场 宽幅震荡 费金属 黄金 空 中等 分歧加大 横盘整区间 费金属 黄金 中等 穷止损 残益入区间 自银 空 中等 空止损 关键位正域 自银 空 强 空止盈 宽幅高区间 每年 空 强 空 强 交上盈 有色 铅 空 强 空 强 交上盈 交面区间 交上盈 交上盈 交面区间 交上盈 交上盈 交上盈 交上盈 交上盈 交上盈 交上盈 交上盈 交上盈 专业企业 交上盈 专业上盈 专业上盈 <th></th> <th>L // 11-</th> <th></th> <th></th> <th></th> <th>4+ 1-</th>		L // 11-				4+ 1-
股指 IH 空 弱 新多进场 宽幅震荡 機盤整理 大級加大 横盘整理 进入风层荡 进入风层荡 建入风层荡 建入风层荡 建入风层荡 建入风层荡 建入风层荡 建口上层 空止损 关键位止损 发幅震荡 空上损 关键位止损 发幅震荡 空上损 关键位止损 受加 工厂工厂厂厂厂厂厂厂厂厂厂厂厂厂厂厂厂厂厂厂厂厂厂厂厂厂厂厂厂厂厂厂厂厂厂	品杯					
IC 空空 弱 分岐加大 横盘整理 费金属 黄金 中等 新多进场 进入区间 自银 夕空 中等 新多进场 宽幅震荡 自日 空空 中等 多止盈 远离区间 自日 空空 强 空空 强 自日 空空 强 空空 强 远离区间 自日 空空 强 五 <t< td=""><td>70 II</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></t<>	70 II					
貴金属 黄金 中等 新多进场 进入区间 6日銀 9 中等 至止损 关键位止损 6日銀 9 中等 空止损 关键位止损 7日 1日 空 强 空 强 元商区间 1日 空 强 新空进场 远商区间 远商区间 远商区间 远商区间 远面区间 远面区间 远面区间 关键位止损 关键位止损 关键位上流 关键位上流 关键位上流 关键位上流 大键位上流 大键位上损 关键位上报 产业 工工	股指					
古銀 白银 空 中等 至少上损 关键位止损 有色 招 中等 空上报 关键位止损 关键位止损 产品 远离区间 近流离区间 近流离区间 近流离区间 近流离区间 近流路位止损 大键位止损 全工损 五次位 工厂成 工厂工厂成 工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂工厂						
日報 中等 京山地 交 大键位止损 交 大键位止损 交 大键位止损 交 交 全 全 立 元 元 元 元 元 元 元 元 元	告金属			• -		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·
有色 報 空空 中等 多止盈 宽幅震荡 4日 空空 强 新空进场 远离区间 边边 上层 公里上层 大键位止损 大键位止损 大键位止步 中等 空止盈 横盘整理 中等 多止品 专业上层 大键位止上损 全止上型 宽面属 完成区间 第二区间 中等 第二企业 第二企业 第二企业 第二企业 </td <td><u> </u></td> <td></td> <td></td> <td>· -</td> <td></td> <td></td>	<u> </u>			· -		
有色 锌 空 强 远离区间 边边位 近路 中等 空止及 专业品 专业品 <td></td> <td></td> <td></td> <td>· -</td> <td></td> <td>• • • • • • •</td>				· -		• • • • • • •
 知 会 知 会 知 会 知 会 知 会 知 会 中等 空止损 支機位止损 交性点 支機位止损 交性配 支機位止损 支機位止损 大機位止损 大機位止 中等 多止盈 方は加大 大健盘整理 中等 多止盈 方は加大 大健盘整理 中等 多止盈 ガル区间 投盤 中等 空止盈 ガル区间 で上盈 が多止 がの青 中等 中等 空止盈 がの声 中等 のに回 立っ図区 でにの 中等 がの当り がのより がのより				· -	=	
日本 日本 日本 日本 日本 日本 日本 日本	有色					
B	130					
动力煤 焦煤 焦炭 (生) 中等 空止盈 (生) 空止盈 (大) 宽幅震荡 关键位止损 (大) 建材 (大) (大)						
焦煤 中等 多止损 关键位止损 集炭 9 中等 空止盈 横盘整理 建物 热轧卷板 多 强 空止损 关键位止损损 原油 PTA 母 多止损 关键位止损损 表定整理			-		== :	- · · · · · · · · · · · · · · · ·
集炭 9 中等 空止盈 横盘整理 螺纹钢 多 中等 多止盈 横盘整理 螺纹钢 多 强 空止损 关键位止损 玻璃 空 中等 多止损 关键位止损 原油 多 弱 空止损 关键位止损 原油 多 弱 空止损 关键位止损 PTA 空 弱 分歧加大 横盘整理 PVC 多 中等 多止盈 进入区间 PTA 空 9 弱 空止盈 进入区间 W工 EG 弱 空止盈 进入区间 PP 空 弱 空止盈 进入区间 橡胶 多 强 新空进盈 远离区间 一种等 空止盈 进入区间 远离区间 一种等 空止盈 进入区间 远离区间 一种等 空止盈 进入区间 远离区间 一种等 至止盈 进入区间 远离区间 一种等 至止盈 进入区间 远离区间 远离区间				· -		
接が石 多 中等 空止 積盘整理 接換で タ 中等 多止 多 接換値 上 接線位 上 上 上 上 上 上 上 上 上	烛岩			· -		
螺纹钢 多 中等 多止盈 横盘整理 热电卷板 多 强 空止损 关键位止损 玻璃 空 中等 多止损 关键位止损 原油 多 弱 分歧加大 横盘整理 PTA 空 弱 分歧加大 横盘整理 PVC 多 中等 多止盈 进入区间 PVC 多 中等 多止盈 进入区间 V工 EG 空 弱 空止盈 进入区间 水区间 塑料 空 弱 空止盈 进入区间 水原胶 多 强 新空进场 远离区间 水豆油 空 中等 空止盈 进入区间 京市 空 中等 空止盈 进入区间 京柏 空 中等 空止盈 进入区间 京油 多 中等 多止盈 进入区间 京油 多 第 多止盈 近离区间 水泊 空 3 多止盈 近离区间 京湖 少 <	<i>/</i> */ <i>/</i> */		-	· -		
建材 热电卷板 玻璃 多 空中等 多止损 关键位止损 关键位止损 关键位止损 关键位止损 关键位止损 关键位止损 原油 9 另						
玻璃 空 中等 多止损 关键位止损 原油 PTA 多 弱 分歧加大 横盘整理 PTA 空 弱 分歧加大 横盘整理 PVC 多 中等 多止盈 选入区间 PP 空 弱 空止盈 进入区间 空上盈 野 空止盈 进入区间 塑料 空 弱 空止盈 进入区间 橡胶 多 强 新空止盈 进入区间 海線股 多 强 新空止盈 选入区间 市轉 空 中等 空止盈 进入区间 下間 空 中等 空止盈 进入区间 京田 空 明 平等 多止盈 进入区间 京田 空 弱 多止盈 </td <td></td> <td></td> <td>-</td> <td>· -</td> <td>=</td> <td></td>			-	· -	=	
原油 多 弱 分岐加大 横盘整理 PTA 空 弱 新多进场 横盘整理 PVC 多 中等 多止盈 进入区间 PP 空 弱 空止盈 进入区间 塑料 空 弱 空止盈 进入区间 橡胶 多 强 新空进场 远离区间 少田醇 空 中等 空止盈 短偏震荡 中甲醇 空 中等 空止盈 进入区间 京柏 空 中等 至止盈 进入区间 京柏 空 中等 至止盈 进入区间 京柏 空 中等 至止盈 进入区间 京油 多 中等 多止盈 横盘整理 市線 空 弱 多止盈 横盘整理 市線 空 弱 多止盈 海 京田 中等 多止盈 海 多止盈 京田 中等 多止盈 海 多止盈 京田 空 弱 多止盈 海	建材	热轧卷板				
PTA 空 弱 新多进场 横盘整理 PVC 多 中等 多止盈 进入区间 PP 空 弱 空止盈 进入区间 塑料 空 弱 空止盈 进入区间 橡胶 多 强 新空进场 远离区间 透清 空 中等 空止盈 宽幅震荡 中轉 空止盈 宽幅震荡 大豆 多 强 新多进场 远离区间 豆粕 空 中等 空止盈 进入区间 菜粕 空 中等 穿止盈 进入区间 菜粕 空 中等 多止盈 进入区间 农产品 白糖 多 马 多止盈 横盘整理 水产品 白糖 多 马 多止盈 横盘整理 水产品 白糖 多 强 多止盈 一次离区间 水产品 中等 弱 多止盈 一次高区间 远离区间 远离区间 水产品 中等 弱 多止盈 海边路 远离区间 远离区间		玻璃			多止损	
PVC 多 中等 多止盈 宽幅震荡 PP 空 弱 空止盈 进入区间 塑料 空 弱 空止盈 进入区间 橡胶 多 强 新空进场 远离区间 那青 空 中等 至止盈 宽幅震荡 中轉 空止盈 宽幅震荡 大豆 多 强 新多进场 远离区间 豆粕 空 中等 空止盈 进入区间 菜粕 空 中等 多止盈 横盘整理 棕榈油 多 马 多止盈 横盘整理 棕榈油 多 马 多止盈 横盘整理 棉花 多 强 新多进场 远离区间 苹果 多 强 新多进场 远离区间 苹果 多 弱 空止盈 进入区间 方面 京 空止盈 进入区间		原油	-		分歧加大	·· ·———
PP 空 弱 空止盈 进入区间 塑料 空 弱 空止盈 进入区间 橡胶 多 强 新空进场 远离区间 沥青 空 中等 新空进场 远离区间 沥青 空 中等 空止盈 宽幅震荡 中轉 空止盈 新多进场 远离区间 豆粕 空 中等 空止盈 进入区间 豆粕 空 中等 空止盈 进入区间 豆粕 多 中等 多止盈 横盘整理 京油 多 马 多止盈 横盘整理 棕榈油 多 弱 多止盈 横盘整理 水产品 白糖 多 强 新多进场 远离区间 水产品 空 强 新空进场 远离区间 水产品 空 强 新空进场 远离区间 水平 多 3 第 空止盈 进入区间		PTA		弱	新多进场	横盘整理
化工 EG 空 弱 空止盈 进入区间 塑料 空 弱 空止盈 进入区间 橡胶 多 强 新空进场 远离区间 沥青 空 中等 空止盈 宽幅震荡 甲醇 空 中等 空止盈 宽属区间 豆粕 空 中等 空止盈 进入区间 豆粕 空 中等 空止盈 进入区间 豆粕 多 中等 穷止盈 进入区间 豆油 多 中等 多止盈 横盘整理 棕榈油 多 强 新多进场 远离区间 水产品 中等 弱 多止盈 横盘整理 棉花 多 弱 多止盈 横盘整理 水产进场 远离区间 一次区间 一次区间 一次区间 苹果 多 弱 新多进场 远离区间 淀粉 多 弱 空止盈 进入区间		PVC	-	• -	-	宽幅震荡
塑料 空 弱 空止盈 进入区间 橡胶 多 强 新空进场 远离区间 沥青 空 中等 劳业场 宽幅震荡 甲醇 空 中等 空止盈 宽幅震荡 大豆 多 强 新多进场 远离区间 豆粕 空 中等 空止盈 进入区间 菜粕 空 中等 多止盈 横盘整理 菜油 多 强 新多进场 远离区间 棕榈油 多 强 新少进场 远离区间 农产品 白糖 空 强 新空进场 远离区间 水产品 空 强 新空进场 远离区间 市株 多 强 新空进场 远离区间 市業 多 3 空止盈 进入区间 市場 市 市 市 市 市 市 市 市 市 市 市 市 市 市 市 市 市 市 市 市 市 市 市		PP				进入区间
橡胶 多 强 新空进场 远离区间 沥青 空 中等 新空进场 宽幅震荡 甲醇 空 中等 空止盈 宽幅震荡 大豆 多 强 新多进场 远离区间 豆粕 空 中等 空止盈 进入区间 菜粕 空 中等 空止盈 进入区间 豆油 多 中等 多止盈 横盘整理 棕榈油 多 强 新多进场 远离区间 农产品 白糖 空 强 新空进场 远离区间 棉花 多 强 新空进场 远离区间 鸡蛋 空 强 新多进场 远离区间 苹果 多 弱 野进场 远离区间 淀粉 多 弱 空止盈 进入区间	化工	EG				· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·
沥青 空 中等 新空进场 宽幅震荡 上豆 夕 中等 空止盈 宽幅震荡 豆粕 空 中等 新夕进场 远离区间 菜粕 空 中等 空止盈 进入区间 菜粕 空 中等 空止盈 进入区间 菜粕 多 中等 多止盈 横盘整理 棕榈油 多 鸡 多止盈 横盘整理 棕榈油 多 弱 多止盈 横盘整理 棉花 多 弱 多止盈 横盘整理 鸡蛋 空 强 新空进场 远离区间 苹果 多 弱 空止盈 进入区间		塑料			空止盈	进入区间
中轉 空 中等 空止盈 宽幅震荡 大豆 多 强 新多进场 远离区间 豆粕 空 中等 空止盈 进入区间 菜粕 空 中等 空止盈 进入区间 豆油 多 中等 多止盈 横盘整理 棕榈油 多 强 新多进场 远离区间 农产品 白糖 空 强 新空进场 远离区间 棉花 多 强 新空进场 远离区间 鸡蛋 空 强 新空进场 远离区间 苹果 多 弱 空止盈 进入区间		橡胶	-	强	新空进场	远离区间
大豆 多 强 新多进场 远离区间 豆粕 空 中等 新空进场 远离区间 菜粕 空 中等 空止盈 进入区间 豆油 多 中等 多止盈 横盘整理 棕榈油 多 强 新多进场 远离区间 农产品 白糖 空 弱 多止盈 横盘整理 棉花 多 弱 多止盈 横盘整理 鸡蛋 空 强 新空进场 远离区间 苹果 多 弱 新多进场 远离区间 淀粉 多 弱 空止盈 进入区间		沥青		中等	新空进场	宽幅震荡
豆粕 空 中等 新空进场 远离区间 菜粕 空 中等 空止盈 进入区间 豆油 多 中等 新多进场 横盘整理 棕榈油 多 强 新多进场 远离区间 农产品 白糖 空 弱 多止盈 横盘整理 棉花 多 弱 多止盈 横盘整理 鸡蛋 空 强 新空进场 远离区间 苹果 多 弱 新空进场 远离区间 淀粉 多 弱 空止盈 进入区间		甲醇				宽幅震荡
菜粕 空 中等 空止盈 进入区间 豆油 多 中等 新多进场 横盘整理 菜油 多 中等 多止盈 横盘整理 棕榈油 多 强 新多进场 远离区间 农产品 白糖 空 弱 多止盈 横盘整理 棉花 多 弱 多止盈 横盘整理 鸡蛋 空 强 新空进场 远离区间 苹果 多 弱 新多进场 远离区间 淀粉 多 弱 空止盈 进入区间		大豆	多	强	新多进场	远离区间
豆油 多 中等 新多进场 横盘整理 菜油 多 中等 多止盈 横盘整理 棕榈油 多 强 新多进场 远离区间 农产品 白糖 空 弱 多止盈 横盘整理 棉花 多 弱 多止盈 横盘整理 鸡蛋 空 强 新空进场 远离区间 苹果 多 弱 新多进场 远离区间 淀粉 多 弱 空止盈 进入区间	农产品	豆粕	空	中等	新空进场	
菜油 多 中等 多止盈 横盘整理 棕榈油 多 强 新多进场 远离区间 农产品 白糖 空 弱 多止盈 横盘整理 棉花 多 弱 多止盈 横盘整理 鸡蛋 空 强 新空进场 远离区间 苹果 多 弱 新多进场 远离区间 淀粉 多 弱 空止盈 进入区间		菜粕			空止盈	进入区间
棕榈油 多 强 新多进场 远离区间 农产品 白糖 空 弱 多止盈 横盘整理 棉花 多 弱 多止盈 横盘整理 鸡蛋 空 强 新空进场 远离区间 苹果 多 弱 新多进场 远离区间 淀粉 多 弱 空止盈 进入区间		豆油		中等	新多进场	横盘整理
农产品 白糖 空 弱 多止盈 横盘整理 棉花 多 弱 多止盈 横盘整理 鸡蛋 空 强 新空进场 远离区间 苹果 多 弱 新多进场 远离区间 淀粉 多 弱 空止盈 进入区间		菜油		中等	多止盈	横盘整理
棉花 多 弱 多止盈 横盘整理 鸡蛋 空 强 新空进场 远离区间 苹果 多 弱 新多进场 远离区间 淀粉 多 弱 空止盈 进入区间		棕榈油			新多进场	远离区间
鸡蛋 空 强 新空进场 远离区间 苹果 多 弱 新多进场 远离区间 淀粉 多 弱 空止盈 进入区间		白糖		弱	多止盈	横盘整理
苹果 多 弱 新多进场 远离区间 淀粉 多 弱 空止盈 进入区间					-	横盘整理
<u>淀粉</u> 多 弱 空止盈 空止盈 进入区间		鸡蛋		强	新空进场	远离区间
		苹果		弱	新多进场	远离区间
	·	淀粉				进入区间
		玉米	多	中等	多止盈	进入区间
红枣		红枣	多	中等	多止盈	进入区间

[●] 多数品种重新回到震荡模式,年前恐怕没有趋势行情

[•] 能化开始横盘,橡胶大豆巨量突破,农副继续看多,建材需要等待,有色走出新低

海红投资策略

12/5/2019

1、 白糖已经退出 2、 **继续做空黑色**

继续做空黑色系(盯住这次反弹做空的机会)



多方低位减仓,认输出场。总体持仓仍在将会继续下跌。

3、 下周准备开仓做多股指IH

4、 开始年终总结