

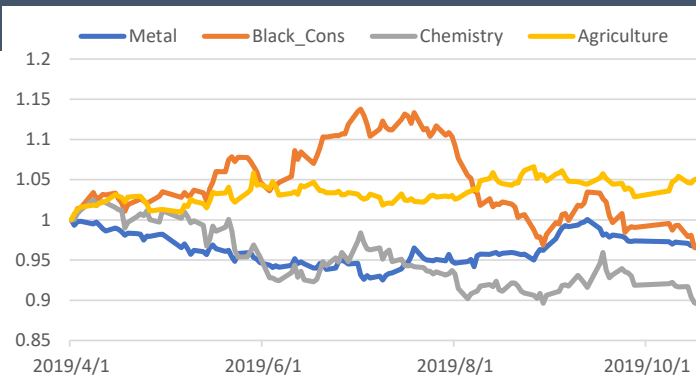
海红投资量化周报

2019/10/18

本周趋势概况

商品板块指数追踪

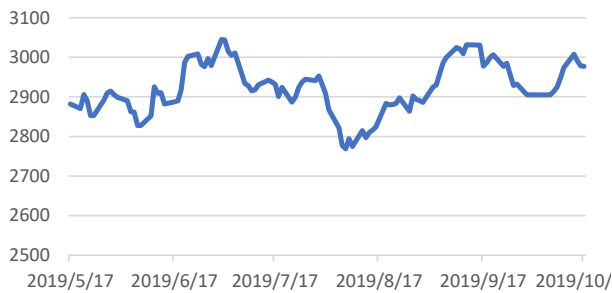
资金流		股市		商品	
外资	平稳	趋势	回调	趋势	多
债券	空	成交量	平稳	成交量	缩量
股市	多	持仓	减仓	持仓	增仓
商品	空	人民币	平稳	人民币	平稳
风险情绪	好	土债	空	土债	空



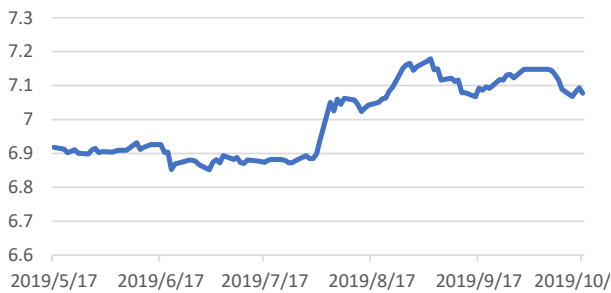
2019-04市场总体情况

要点

上证指数

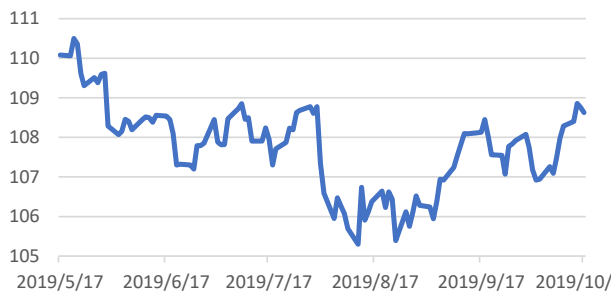


美元人民币

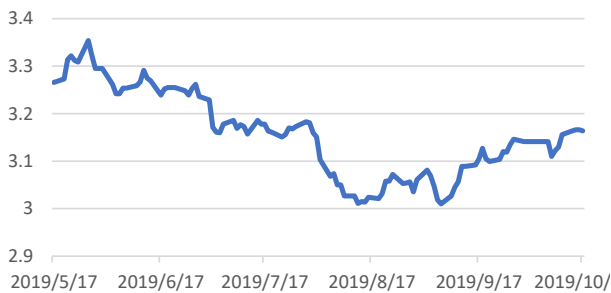


上证开始看多
人民币横盘
十债利率上行开始
风险情绪回暖

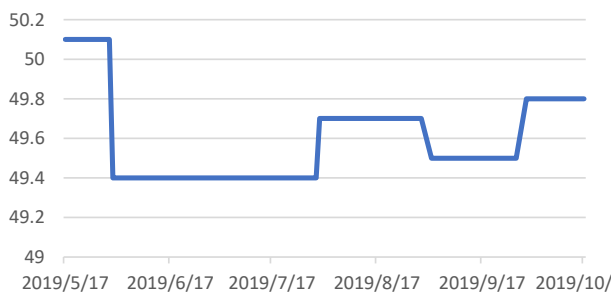
美元日元



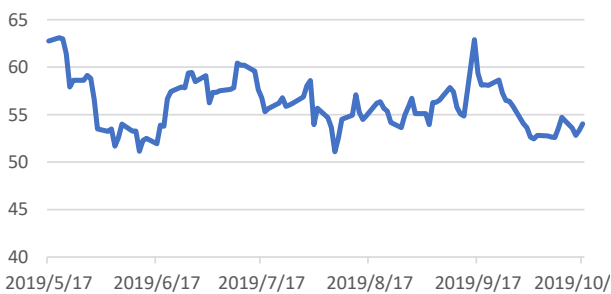
中国十债收益率



中国PMI



原油指数

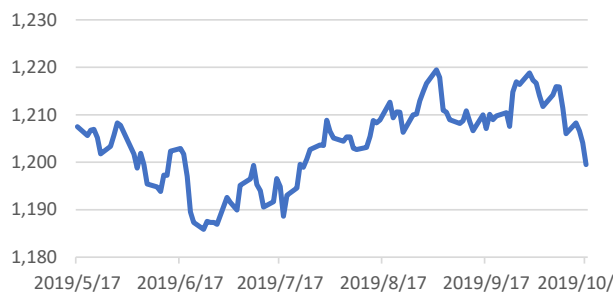


美元大幅破位进入空头

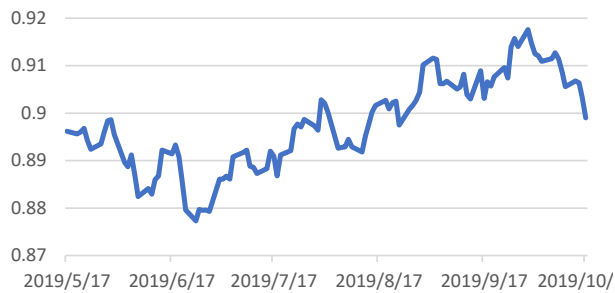
日元加速贬值

新兴市场表现平稳

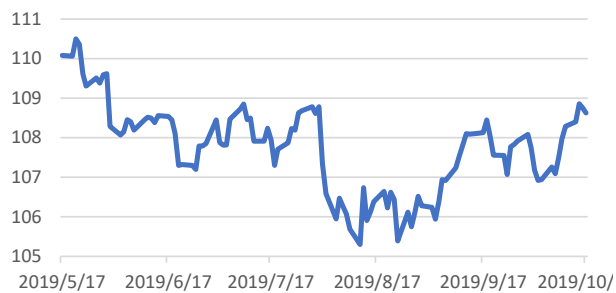
USD Index



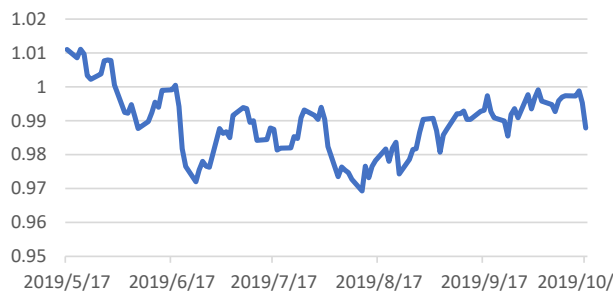
USDEUR



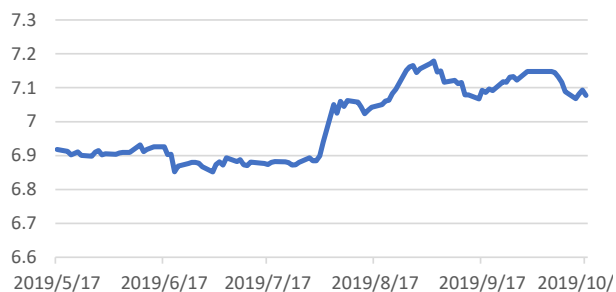
USDJPY



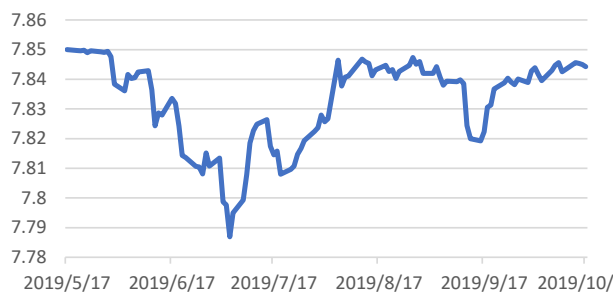
USDCHF



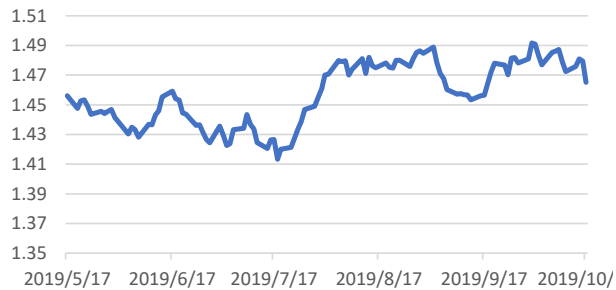
USDRMB



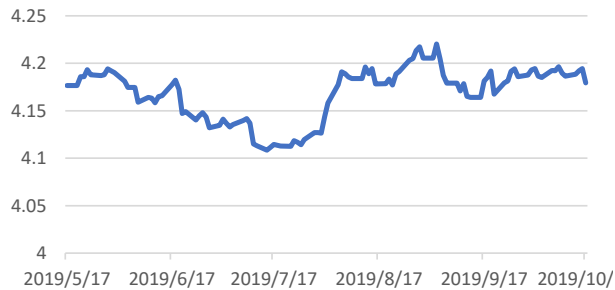
USDHKD



USDAUD

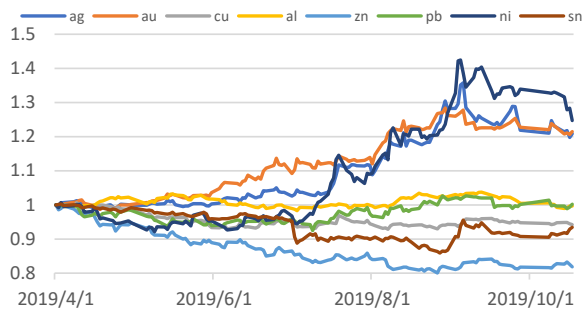


USDMYR

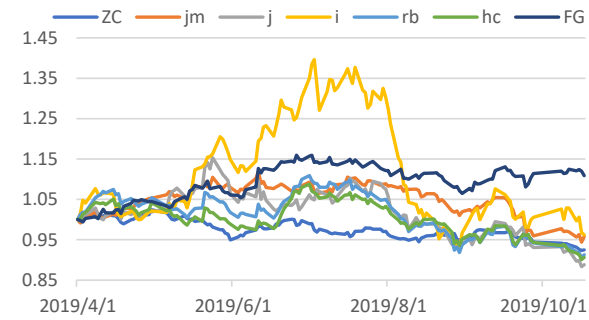


市场趋势概况									
有色		建材黑色		能化		农产		波动率	
最强	镍	最强	玻璃	最强	橡胶	最强	豆粕	商品	
最弱	锌	最弱	热卷	最弱	PTA	最弱	棉花		
贴水最大	镍	贴水最大	铁矿	贴水最大	PP	贴水最大	豆粕		
升水最大	铅	升水最大	焦炭	升水最大	甲醇	升水最大	大豆		
持仓最大	白银	持仓最大	螺纹	持仓最大	PTA	持仓最大	豆粕		
成交最大	白银	成交最大	螺纹	成交最大	PTA	成交最大	豆粕	农产	1.11%
股市对应板块								股市	
有色		建材黑色		能化		农产			
最强	黄金	最强	玻璃	最强	PTA	最强	豆粕		
最弱	锡	最弱	钢材	最弱	沥青	最弱	粮油	能化	3.07%
								农产	2.64%

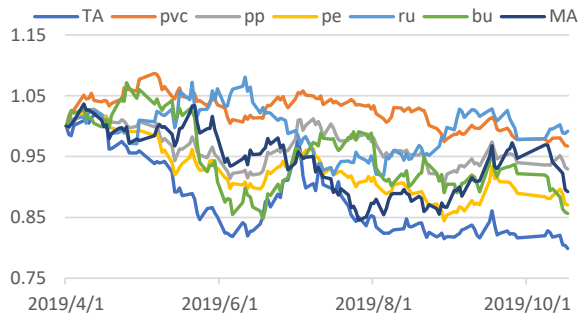
有色



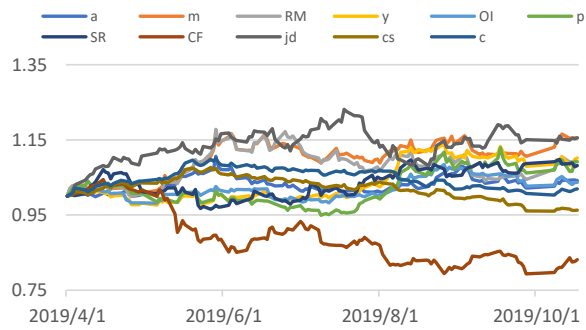
建材和黑色



能化



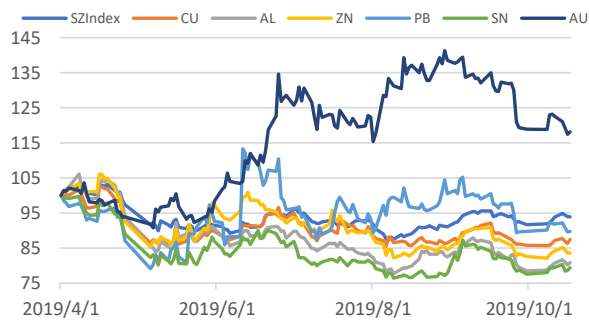
农产



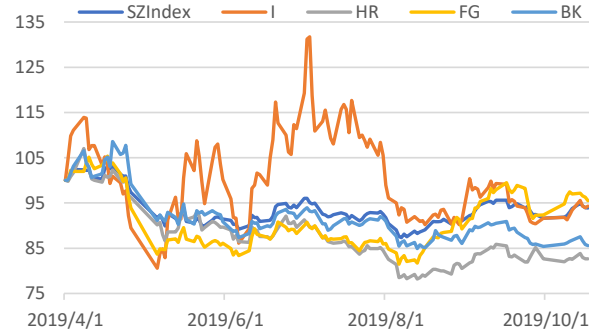
2019-04为基准各个股市板块对应商品走势对比图

要点

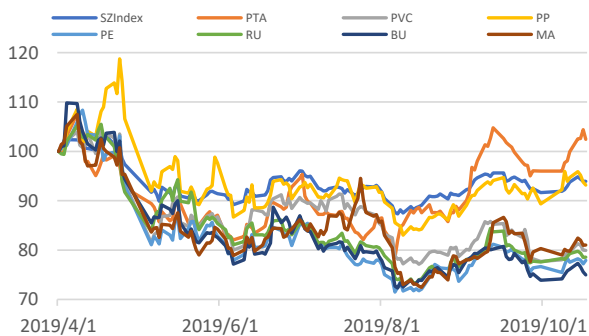
有色



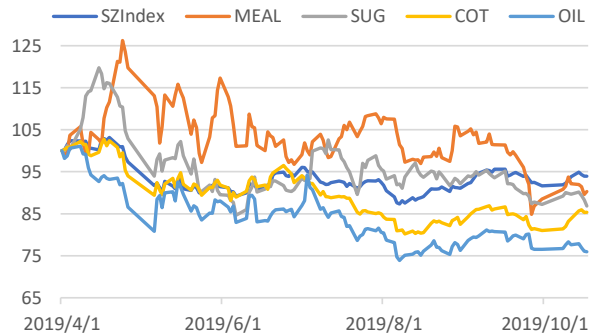
建材和黑色



能化



农产



	有色	黑色	能化	农产	商品综合		上证
十债收益	-0.19	0.42	0.38	-0.57	0.34	十债收益	0.40
RMB	0.60	-0.93	-0.47	0.77	-0.70	RMB	0.17
原油	0.35	0.20	0.64	-0.02	0.51	商品综合	0.22
有色股市	0.52	0.05	0.21	0.30	0.36		
黑色股市	0.42	0.42	0.57	-0.31	0.66		
能化股市	0.54	0.19	0.52	-0.21	0.49		
农产股市	-0.05	0.69	0.37	-0.29	0.73		
上证指数	0.73	-0.14	0.34	0.07	0.22		

	股市板块	十债收益	RMB	原油	趋势指标	MDI	趋势指标
金	0.74	-0.64	0.95	-0.04	0.15	有色	0.07
铜	0.75	0.38	-0.23	0.57	0.01	黑色	0.25
铝	0.58	0.38	-0.23	0.57	0.01	化工	0.15
铅	0.43	-0.40	0.72	0.16	0.08	农产	0.12
锌	0.77	0.56	-0.70	0.33	0.12		
锡	0.74	0.18	0.06	0.16	0.08		
煤炭	0.63	0.07	-0.80	0.28	0.34		
铁矿	0.87	0.57	-0.92	0.14	0.30		
钢材	0.20	0.24	-0.88	0.19	0.29		
玻璃	-0.16	0.60	-0.75	0.09	0.07		
PTA	-0.38	0.23	-0.71	0.31	0.25		
PVC	0.43	0.03	-0.81	0.23	0.23		
PP	0.12	0.47	-0.87	0.32	0.13		
甲醇	0.04	0.16	0.44	0.19	0.01		
塑料	0.09	0.46	-0.68	0.36	0.13		
沥青	0.43	0.40	-0.73	0.43	0.15		
橡胶	0.39	-0.12	0.67	0.34	0.12		
饲料	-0.15	-0.27	0.34	-0.58	0.04		
油脂	-0.39	-0.61	0.89	0.06	0.20		
棉花	0.57	0.51	-0.84	0.44	0.08		
白糖	-0.23	-0.39	0.68	-0.09	0.15		

基于量价关系强弱关系					
品种分析		方向	强弱	原因	特点
股指	综合	多	IH最强，IC最弱	目前仍在多头，避险情绪缓和	IF，IH多头暂时止盈离场，IC放量增仓做空
贵金属	黄金	空	开始走弱	多方止盈	缩量增仓走弱
	白银	空	开始走弱	多方止盈	缩量增仓走弱
有色	铜	多	弱势横盘	多空平衡点	均线附近减仓缩量
	铝	空	弱势宽幅震荡	无趋势	多方大量止盈
	锌	空	弱势横盘	下跌中继	多方抄底止损盘
	铅	多	盘整	新多入场	增仓上行
	镍	空	突破下行	新空入场	放量增仓破位
	锡	多	弱势反弹	新多入场	下跌剧烈反弹
	动力煤	空	空头突破	新空入场	空头流畅下行
煤炭	焦煤	空	流畅下跌	多方低位砍仓	最低价大幅减仓
	焦炭	空	流畅下跌	多方低位砍仓	最低价大幅减仓
建材	铁矿石	空	空头突破	新空入场	空头流畅下行
	螺纹钢	空	空头突破	新空入场	空头流畅下行
	热轧卷板	空	空头突破	新空入场	空头流畅下行
	玻璃	多	强势震荡	多空分歧加大	横盘位置巨量增仓
化工	原油	多	弱势震荡	新多入场	宽幅震荡伴随增仓
	PTA	空	破位下行	新空入场	空头增仓新低
	PVC	空	流畅下跌	新空入场	空头流畅下行
	PP	空	宽幅震荡	多空分歧加大	宽幅震荡伴随增仓
	EG	空	流畅下跌	新空入场	空头流畅下行
	塑料	空	宽幅震荡	多空分歧加大	宽幅震荡伴随增仓
	橡胶	多	宽幅震荡	多空分歧加大	小幅增仓
	沥青	空	流畅下跌	新空入场	空头流畅下行
	甲醇	多	宽幅震荡	多空分歧加大	宽幅震荡伴随增仓
	大豆	多	宽幅震荡	无趋势	增仓反弹
农产品	豆粕	多	跳空突破	大幅增仓	多趋势成立
	菜粕	多	跳空突破	缩量增仓	多趋势成立
	豆油	多	强势震荡	新多入场	小幅增仓上行
	菜油	多	弱势反弹	多空分歧加大	增仓横盘
	棕榈油	多	强势震荡	新多入场	放量增仓上行
	白糖	多	震荡上行	多方小幅止盈	高位连续减仓
	棉花	多	突破上行	新多入场	巨量增仓突破
	鸡蛋	多	横盘整理	多空平衡点	增仓横盘
	苹果	空	流畅下跌	量仓稳定	空头打压
	淀粉	空	开始横盘	多空分歧加大	增仓横盘
	玉米	空	开始反弹	新多入场	增仓反弹
	红枣	空	破位下行	新空入场	巨量增仓破位

海红投资策略

2019/10/18

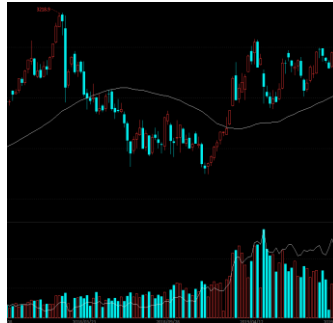
1、	继续做多白糖
2、	继续做空黑色系
3、	做多IH（时机已经成熟，等待机会入场）

- a> 目前宏观避险情绪稳定，日元回调，黄金大幅回调
b> 人民币近期贬值预期降温，离岸人民币出现大幅升值，新兴市场货币整体反弹
c> 内盘债券开始进入空头，资金面利多
d> IF,IH,IC之间的对比来看，IC最弱，IH最强，做多最强势品种最保险（下面周线图对比）

IF



IH



IC

