

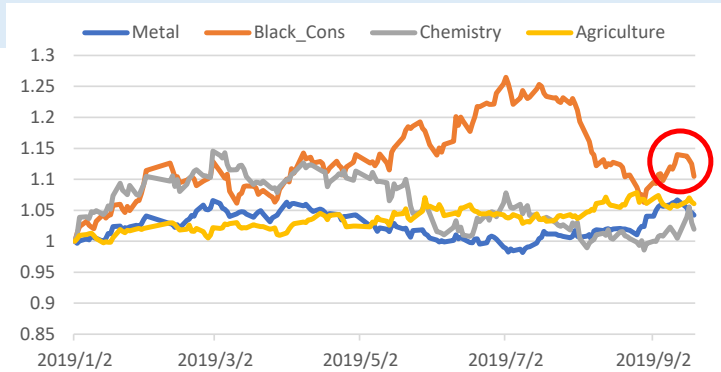
# 海红投资量化周报

2019/9/20

## 本周趋势概况

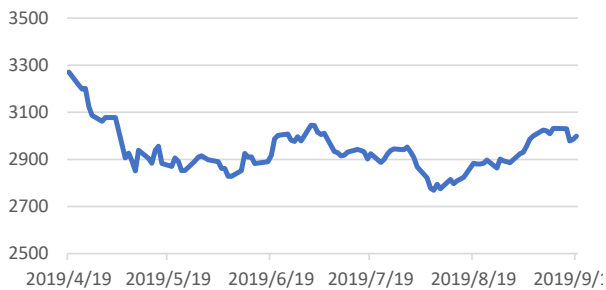
## 商品板块指数追踪

资金流		股市		商品	
外资	流入	趋势	多突破	趋势	空
债券	流出	成交量	缩量	成交量	缩量
股市	流入	持仓	上行	持仓	减仓
商品	流出	RMB	空	RMB	空
风险情绪	缓和	十债	空	十债	空

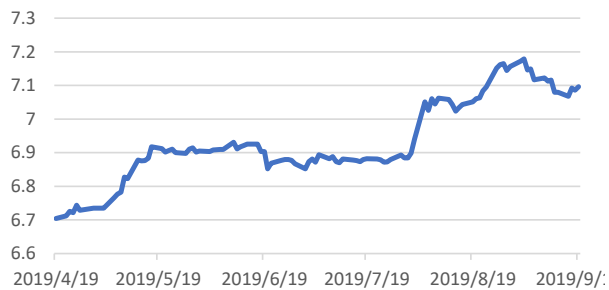


## 2019-04市场总体情况

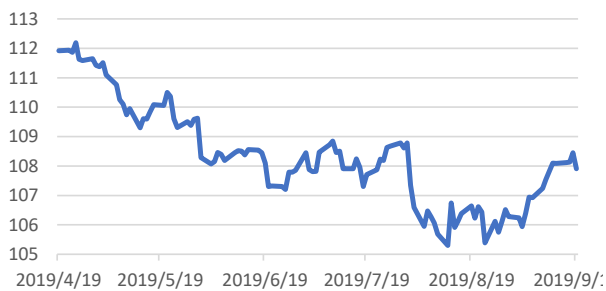
### 上证指数



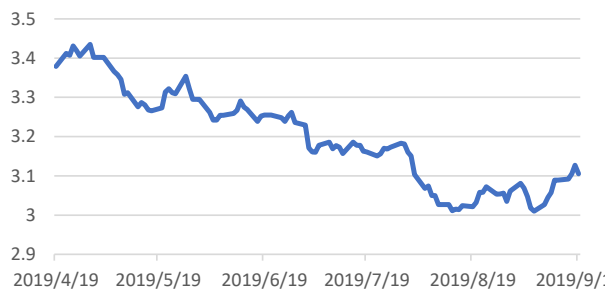
### RMB



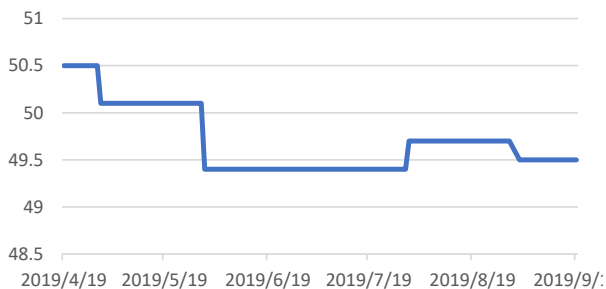
### USDJPY



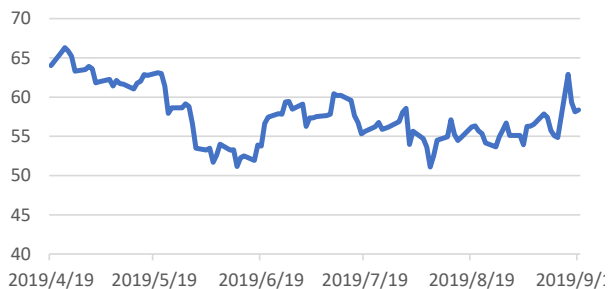
### 中国十债收益率



### CHN PMI



### OIL Index



## 要点

人民币贬值确定  
避险情绪降温  
债券筑底完成  
黑色继续下跌  
农产强势

## 2019-04外汇趋势概况

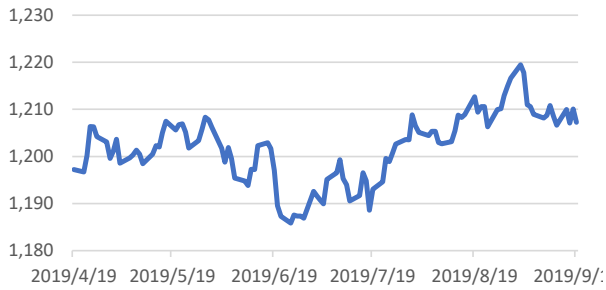
### 要点

美元回调

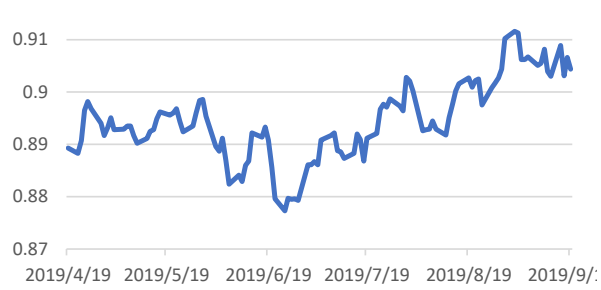
新兴市场走强

避险货币进入空头

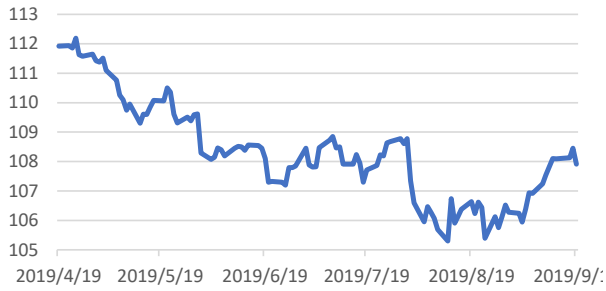
#### USD Index



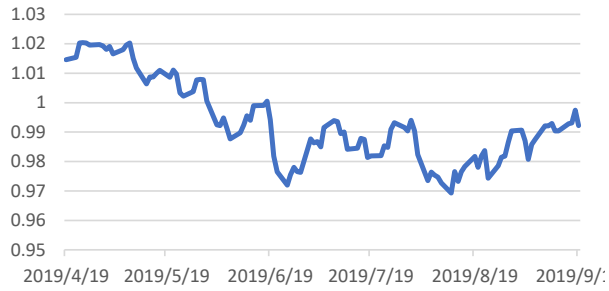
#### USDEUR



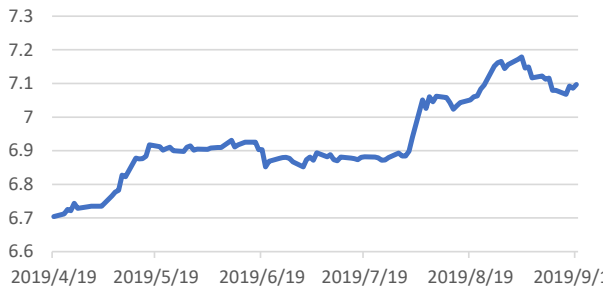
#### USDJPY



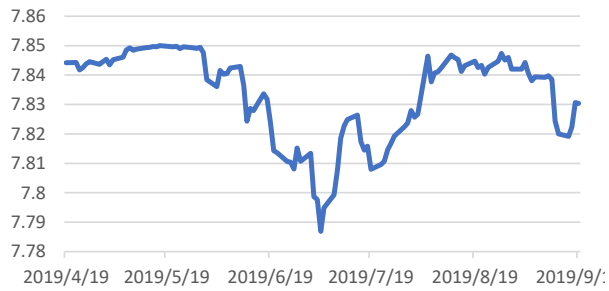
#### USDCHF



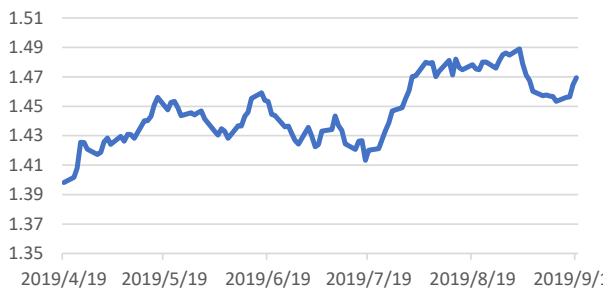
#### USDRMB



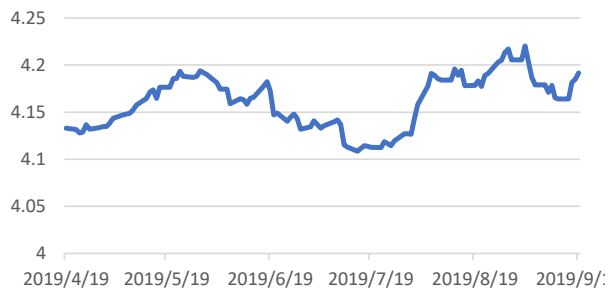
#### USDHKD



#### USDAUD



#### USDMYR



市场趋势概况

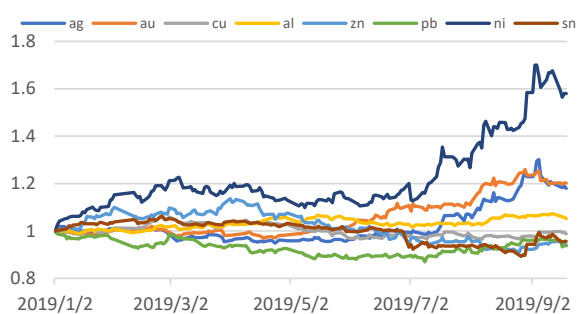
有色		建材黑色		能化		农产		波动率	
最强	镍	最强	玻璃	最强	橡胶	最强	鸡蛋	商品	
最弱	锌	最弱	热卷	最弱	PTA	最弱	棉花	有色	2.25%
贴水最大	铝	贴水最大	铁矿	贴水最大	沥青	贴水最大	白糖	黑色	6.26%
升水最大	金	升水最大	焦炭	升水最大	橡胶	升水最大	棉花	能化	2.17%
持仓最大	银	持仓最大	螺纹	持仓最大	PTA	持仓最大	豆粕	农产	1.37%
成交最大	银	成交最大	螺纹	成交最大	PTA	成交最大	豆粕	股市	
股市对应板块								有色	2.17%
有色		建材黑色		能化		农产		黑色	4.30%
最强	金	最强	铁矿	最强	PTA	最强	饲料	能化	3.57%
最弱	锡	最弱	钢材	最弱	甲醇	最弱	油脂	农产	2.58%

商品趋势概况

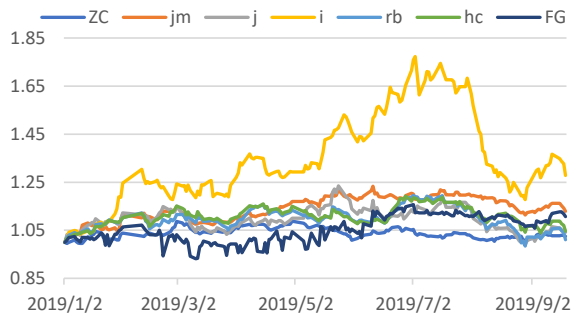
品种分析		展期价格			展期曲线汇总		
		近期	中期	远期			
股指	IF	3,985	3,980	3,980			
	IH	3,005	3,000	3,003			
	IC	5,230	5,173	5,082			
贵金属	黄金	346	348	350			
	白银	4,378	4,404	4,440			
有色	铜	47,140	47,070	47,070			
	铝	14,210	14,135	14,105			
	锌	18,955	18,950	18,890			
	铅	16,935	16,855	16,820			
	镍	136,300	136,420	136,420			
	锡	137,360	137,080	137,120			
黑色	动力煤	583	569	563			
	焦煤	1,339	1,272	1,243			
	焦炭	1,985	1,912	1,877			
	铁矿石	669	592	537			
建材	螺纹钢	3,397	3,231	3,191			
	热轧卷板	3,428	3,294	3,234			
	玻璃	1,499	1,443	1,411			
化工	原油	428	426	425			
	PTA	5,178	5,144	5,156			
	PVC	6,585	6,435	6,375			
	PP	8,311	7,918	7,748			
	EG	5,146	4,802	4,801			
	塑料	7,690	7,460	7,375			
	橡胶	11,815	11,980	12,150			
	沥青	3,142	3,018	3,018			
	甲醇	2,296	2,264	2,283			
农产品	纸浆	4,794	4,904	4,966			
	大豆	3,481	3,688	3,705			
	豆粕	2,859	2,766	2,806			
	菜粕	2,270	2,303	2,311			
	豆油	6,166	6,138	6,152			
	菜油	592	584	568			
	棕榈油	4,930	5,150	5,180			
	白糖	5,434	5,359	5,365			
	棉花	12,900	13,340	13,730			
	鸡蛋	4,556	3,871	3,762			
	苹果	8,387	7,906	7,994			
	淀粉	2,264	2,317	2,365			
	玉米	1,868	1,931	1,974			
	红枣	10,370	10,370	10,255			

2019-04为基准各个商品走势对比图

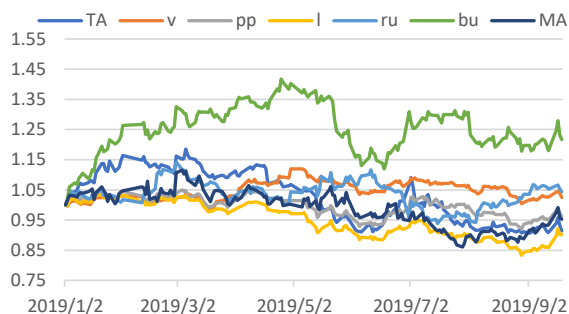
有色



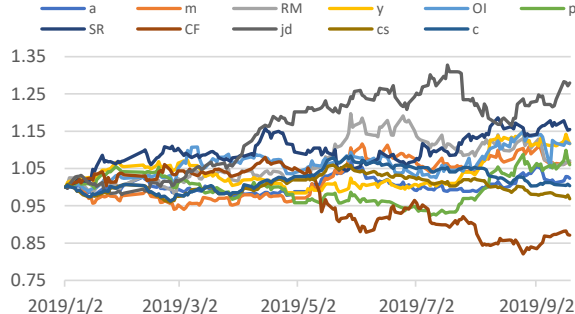
建材和黑色



能化



农产

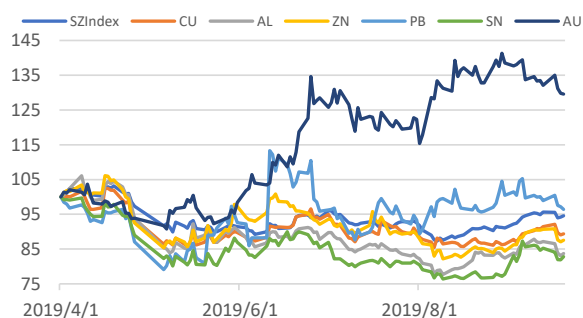


要点

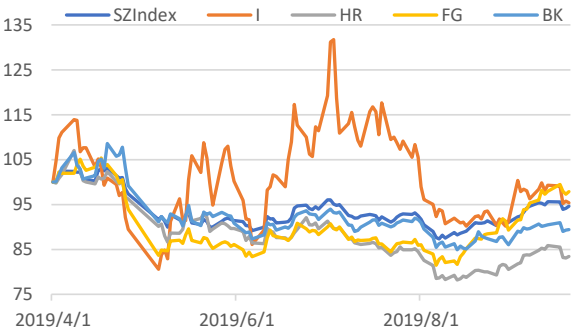
黑色系空头良好  
橡胶目前最强势  
白糖多头趋势良好

2019-04为基准各个股市板块对应商品走势对比图

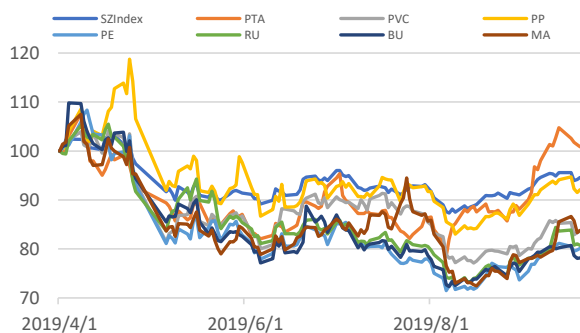
有色



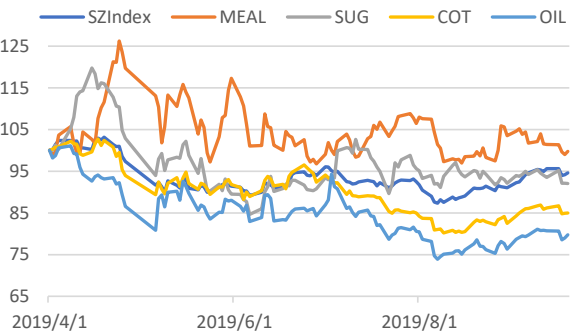
建材和黑色



能化



农产



要点

贵金属和铅最强  
玻璃开始上行  
PTA、PP突破向上  
化工股票明显强势

商品市场最近60天滚动相关性追踪

	有色	黑色	能化	农产	商品综合
十债收益	-0.60	0.89	0.75	-0.76	0.85
RMB	0.76	-0.97	-0.75	0.91	-0.84
原油	-0.12	0.42	0.66	-0.32	0.59
有色股市	0.48	-0.18	0.14	0.29	0.11
黑色股市	-0.28	0.72	0.81	-0.58	0.85
能化股市	-0.08	0.61	0.73	-0.50	0.81
农产股市	-0.43	0.76	0.72	-0.69	0.78
上证指数	0.18	0.30	0.56	-0.18	0.58

	上证
十债收益	0.46
RMB	-0.20
商品综合	0.58

要点

股市和商品联动增强  
农产股市和商品走势反向  
能化和黑色股商联动很好

	股市板块	十债收益	RMB	原油	趋势指标
金	0.89	-0.88	0.98	-0.40	0.72
铜	0.55	0.14	-0.06	0.35	0.82
铝	0.38	0.14	-0.06	0.35	0.82
铅	0.71	-0.74	0.87	-0.32	0.73
锌	0.76	0.76	-0.71	0.45	0.69
锡	0.74	0.16	-0.03	0.27	0.62
煤炭	0.63	0.80	-0.96	0.32	0.74
铁矿	0.89	0.89	-0.95	0.42	0.41
钢材	0.66	0.84	-0.97	0.37	0.60
玻璃	-0.15	0.68	-0.77	0.43	0.68
PTA	0.01	0.75	-0.77	0.53	0.55
PVC	0.63	0.68	-0.90	0.36	0.74
PP	0.43	0.72	-0.89	0.47	0.67
甲醇	0.20	0.32	-0.20	0.58	0.59
塑料	0.58	0.75	-0.85	0.51	0.66
沥青	0.48	0.73	-0.80	0.45	0.55
橡胶	-0.05	-0.49	0.73	0.00	0.61
饲料	-0.35	-0.07	0.18	-0.20	0.65
油脂	-0.72	-0.86	0.95	-0.36	0.75
棉花	0.84	0.86	-0.86	0.54	0.63
白糖	-0.12	-0.86	0.80	-0.34	0.72

	MDI	趋势指标
有色		0.74
黑色		0.61
化工		0.62
农产		0.69

有色趋势性增强