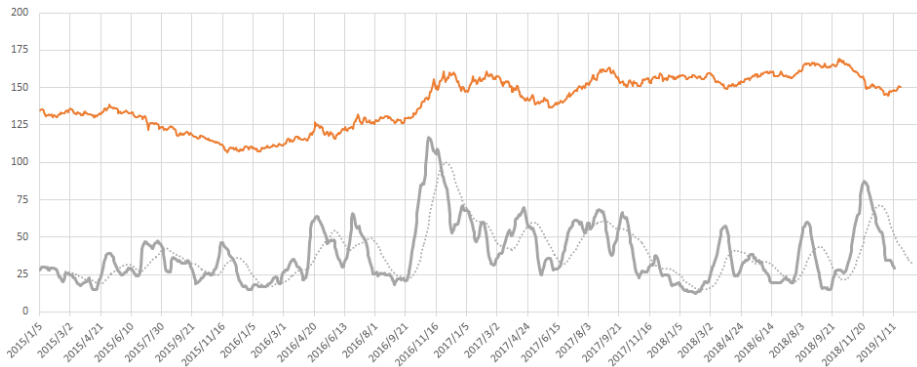


一. 商品指数走势

文华商品指数与波动率对比



二. 商品持仓变动:

	日涨跌	日持仓变动
焦炭	1.17%	-8.69%
沥青	0.26%	-5.28%
动煤	0.14%	-3.93%
沪铅	0.23%	-2.50%
铁矿	0.28%	-2.16%
原油	-0.48%	-1.81%
沪镍	-0.40%	-1.59%
玉米	-0.22%	-1.51%
豆粕	0.15%	-1.33%
甲醇	-0.36%	-0.76%
PP	0.53%	-0.11%
PTA	-0.69%	0.44%
苹果	0.19%	0.45%
棉花	-0.10%	0.67%
沪银	0.66%	1.15%
橡胶	0.34%	1.22%
螺纹	0.11%	1.26%
沪铜	-0.06%	1.35%
热卷	0.34%	1.36%
焦煤	1.31%	1.46%
沪金	0.14%	1.50%
锰硅	0.17%	1.69%
沪铝	0.97%	2.99%
豆油	-0.07%	4.20%
沪锌	1.34%	4.36%
棕榈	0.42%	5.08%
白糖	0.34%	5.18%
燃油	0.60%	8.92%

中融汇信研究院

中融汇信量化研究小组

研究员：王禄利

从业资格号：F3051454

微信公众号：



联系方式：021-51557562

网址：<http://zrhxqh.com/>

地址：上海市浦东新区源深路

1088 号平安财富大厦 25 楼

商品量化日报 CTA Daily Report

三. 商品操作建议:

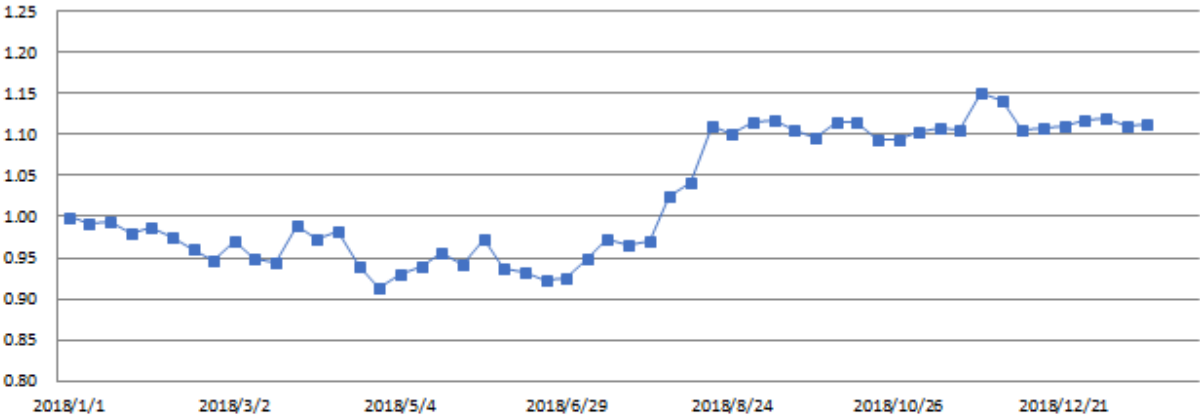
中线		中线	
玉米	建议观望	铜	建议观望
豆油	建议持多	铝	建议观望
豆粕	建议持空	锌	建议持多
白糖	建议持多	镍	建议持多
棉花	建议持多	白银	建议观望
焦炭	建议持多	橡胶	建议持多
动煤	建议持多	PTA	建议持多
螺纹	建议持多	PP	建议持多
铁矿	建议持多	沥青	建议持多
锰硅	建议持空	甲醇	建议持多
5 年期债	建议持多		
10 年期债	建议持多		
IF	建议持多		
IH	建议持多		
IC	建议持多		

四、每周模拟盘展示（第十二期）:

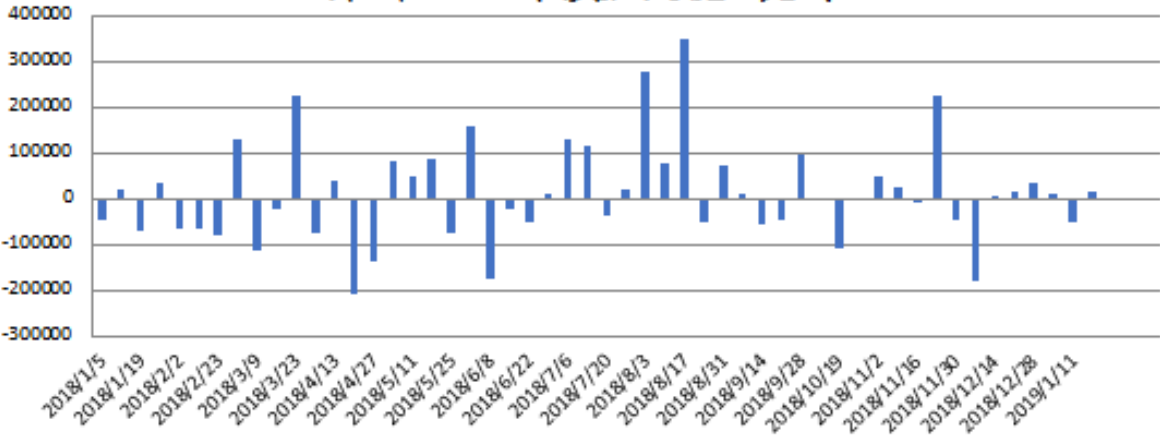
品种	买卖手	开仓价	最新价	平仓价格	持仓盈亏	平仓盈亏
豆粕 1905	-59	2569	2585		-9440	
螺纹 1905	34	3636	3644		2720	
沪镍 1905	12	94030	93670		-4320	
沥青 1906	23	2974	3046		16560	
铁矿 1905	19	528.5	527		-2850	
累计盈亏			2670			
收益率			0.05%			

说明：模拟盘初始资金 500 万，每周选取 5 个市场热点品种，按照量化择时策略进行多空配置。
模拟盘平均开仓比例约为 15%，历史平均年化收益 23.7%，最大回撤 12%。
选品种详细参阅量化择时周报，每周商品热点跟踪。

模拟盘策略2018年表现



策略2018年度周收益统计



免责声明：

本报告所载的内容仅作参考之用，不作为或被视为出售或购买期货品种的要约或发出的要约邀请。此报告的内容不构成对任何人的投资建议，而中融汇信不会因接收人收到此报告而视他们为其客户。本报告中的信息均来源于公开可获得资料，中融汇信力求准确可靠，但对信息的准确性及完整性不做任何保证。客户应谨慎考虑本报告中的任何意见和建议，不能依赖此报告以取代自己的独立判断，而中融汇信不对因使用此报告而引起的损失负任何责任。本报告仅反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。本报告所载的观点不代表中融汇信期货有限公司的立场。中融汇信可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。未经中融汇信授权许可，任何引用、转载以及向第三方传播的行为均可能承担法律责任。