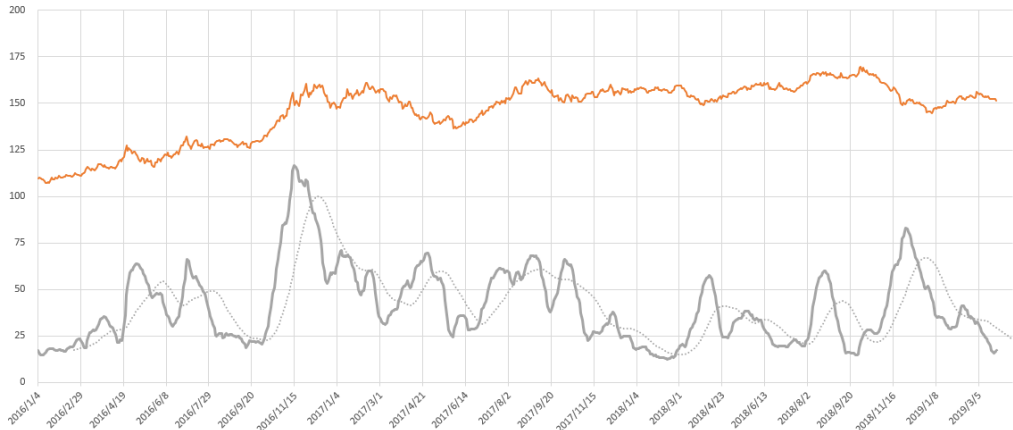


商品量化日报 CTA Daily Report

一. 商品指数走势：

文华商品指数走势与波动率对比



中融汇信研究院
中融汇信量化研究小组

二. 商品持仓变动：

研究员：徐坚
从业资格号：F3052114
投询资格号：Z0013802

	日涨跌	日持仓变动
原油	-2.30%	-10.37%
焦炭	-0.98%	-8.05%
锰硅	-1.57%	-7.60%
甲醇	-0.32%	-6.85%
焦煤	-0.63%	-4.41%
动煤	-0.44%	-3.53%
铁矿	-0.50%	-1.39%
豆粕	0.00%	-1.11%
沪铝	-0.80%	-1.07%
PTA	-0.13%	-0.68%
棉花	-0.67%	0.02%
PP	0.22%	0.10%
沪银	-0.16%	0.16%
白糖	-0.63%	0.22%
沪金	0.56%	0.55%
豆油	-0.97%	1.03%
苹果	-1.27%	1.08%
沪锌	-1.42%	1.44%
棕榈	-0.96%	1.68%
沥青	-1.67%	1.69%
沪铜	-1.61%	1.78%
玉米	-0.11%	2.18%
沪铅	-0.74%	2.70%
热卷	-1.44%	5.29%
橡胶	-2.94%	7.00%
燃油	-2.48%	7.44%
沪镍	-1.27%	9.73%
螺纹	-1.61%	10.18%

微信公众号：



联系方式：021-51557572
网址：<http://zrhxqh.com/>
地址：上海市自由贸易试验区
东育路 255 弄 5 号 29 层

商品量化日报 CTA Daily Report

三、商品操作建议：

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

说明：带“*”标注为当日操作变化， 2019/3/21 日品种调整，调出‘豆油’，新增‘棕榈油’。

四、每周模拟盘展示（第二十期）：

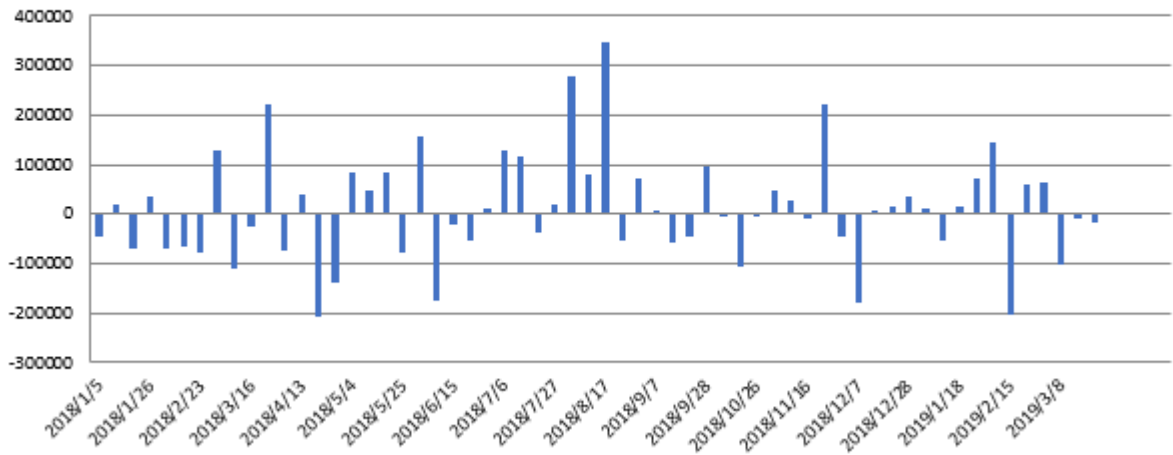
品种	手数	开仓价	最新价	平仓价	持仓盈亏	平仓盈亏
焦炭 1905	-4	1999	1973.5		10200	
橡胶 1905	-9	11845	11500		31050	
PTA1905	-31	6340	6384		-6820	
铁矿 1905						
PP1905	-34	8570	8635		-11050	
累计盈亏			23380			
收益率			0.47%			

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。

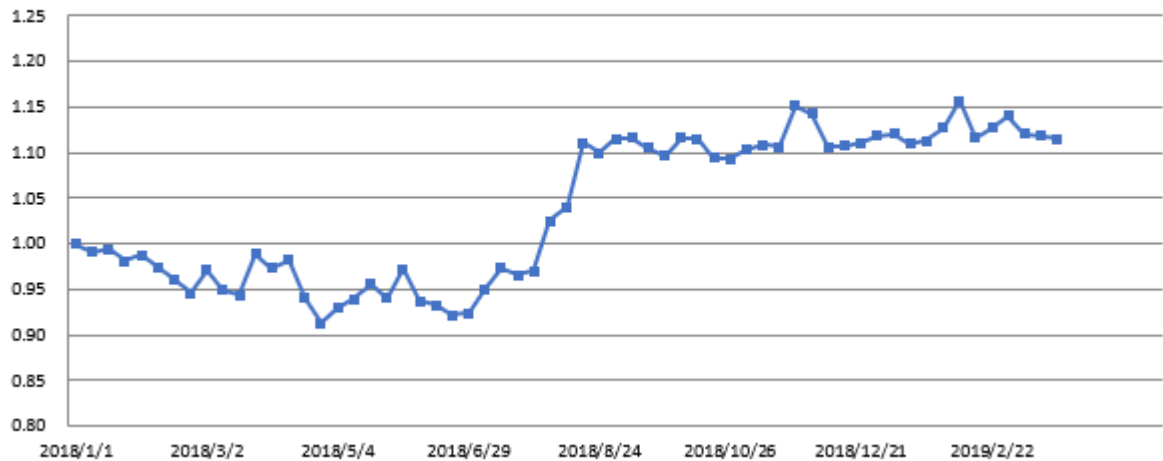
模拟盘平均开仓比例约为 15%，历史平均年化收益 23.7%，最大回撤 12%。

选品种详细参阅量化择时周报，每周商品热点跟踪。模拟盘组合按照总资金 2%止损。

选品种策略周收益统计



选品种策略周净值走势



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。