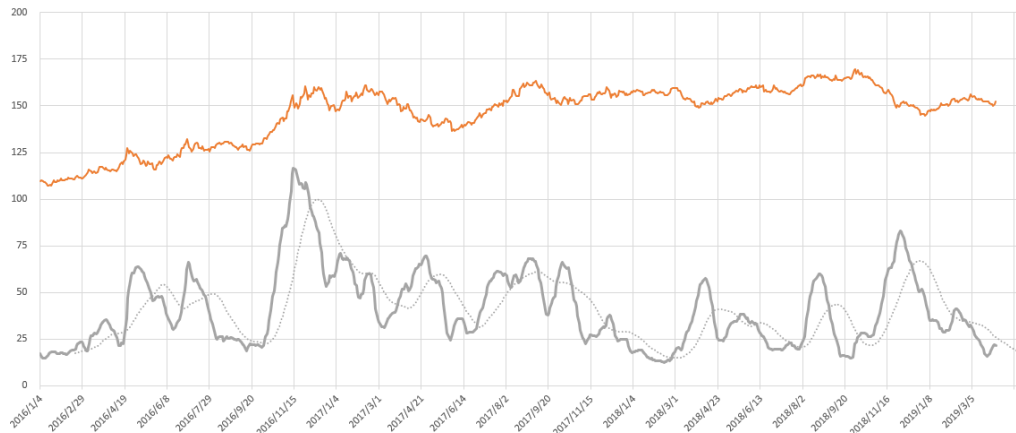


商品量化日报 CTA Daily Report

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

研究员：徐坚
从业资格号：F3052114
投询资格号：Z0013802

二. 商品持仓变动：

	日涨跌	日持仓变动
焦煤	1.63%	10.05%
原油	0.70%	-8.16%
焦炭	1.91%	-7.24%
沥青	0.35%	-6.24%
甲醇	2.16%	-6.06%
锰硅	0.37%	-4.34%
棕榈	0.54%	-3.90%
沪铜	1.33%	-3.87%
苹果	-0.62%	-3.71%
沪铅	1.23%	-3.01%
热卷	0.81%	-2.49%
燃油	0.40%	-1.49%
沪银	0.51%	-0.94%
沪镍	2.47%	-0.79%
豆油	0.26%	-0.67%
豆粕	0.43%	-0.59%
沪金	-0.04%	-0.38%
白糖	0.28%	-0.14%
橡胶	1.39%	-0.12%
螺纹	0.78%	0.04%
棉花	0.42%	1.27%
沪铝	1.05%	1.92%
玉米	0.05%	2.00%
PTA	0.74%	2.16%
PP	1.51%	2.40%
沪锌	1.67%	2.77%
动煤	2.10%	3.66%
铁矿	2.54%	5.55%

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	建议观望 *
棕油	建议持空	铝	建议持多
豆粕	建议观望	锌	建议持多
白糖	建议持空	镍	建议观望 *
棉花	建议持空	白银	建议持空
焦炭	建议观望 *	橡胶	建议持空
动煤	建议观望	PTA	建议观望 *
螺纹	建议持空	PP	建议观望 *
铁矿	建议观望	沥青	建议持多
锰硅	建议观望	甲醇	建议持空
5 年期债	建议观望 *		
10 年期债	建议观望 *		
IF	建议持多		
IH	建议持多 *		
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 21 期）：

品种	手数	开仓价	最新价	平仓价	持仓盈亏	平仓盈亏
甲醇 1905	-40	2401	2442		-16400	
橡胶 1909	-9	11585	11715		-11700	
焦炭 1905	-4	1984.5		2011.5		-10800
PTA1905	-31	6536		6538		-310
沪镍 1905	-11	101100		102750		-18150
累计盈亏			-57360			
收益率			-1.15%			

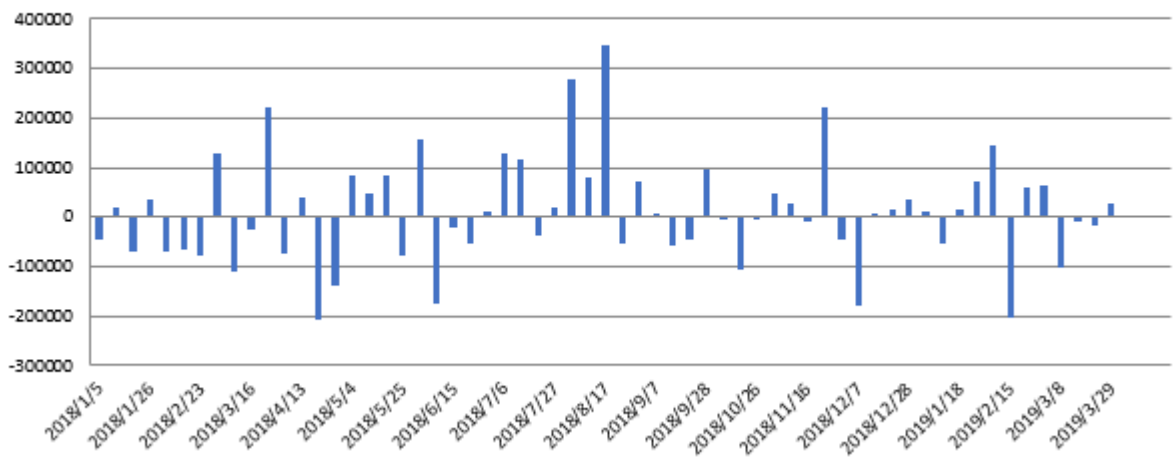
说明：模拟盘初始资金 500 万，每周选取 5 个市场热点品种，按照量化择时策略进行多空配置。

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。

商品量化日报 CTA Daily Report

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。