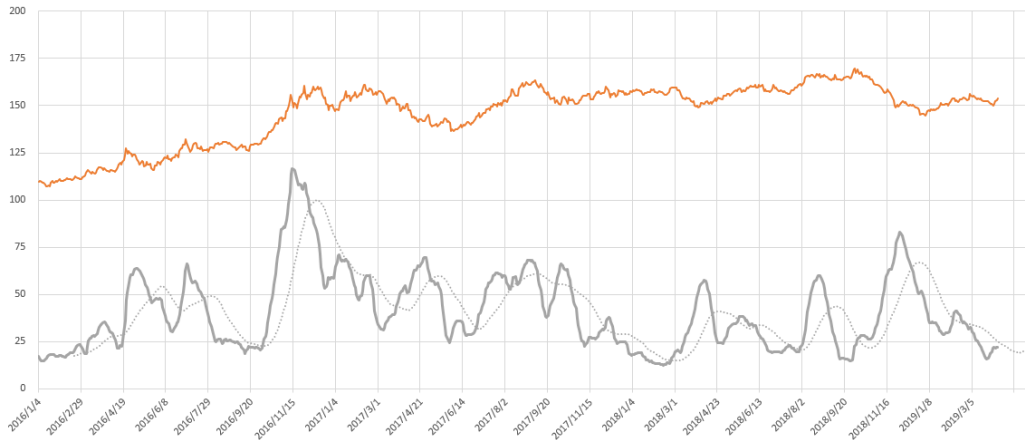


商品量化日报 CTA Daily Report

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
棕榈	1.02%	-7.73%
锰硅	0.29%	-7.15%
热卷	1.18%	-4.38%
甲醇	0.41%	-4.03%
焦煤	0.83%	-3.58%
沪锌	0.29%	-2.81%
橡胶	0.86%	-2.50%
螺纹	0.57%	-1.61%
沪金	0.25%	-0.55%
铁矿	3.30%	-0.34%
苹果	0.94%	-0.06%
白糖	0.02%	-0.02%
棉花	0.39%	0.03%
沥青	0.98%	0.18%
沪银	0.48%	0.23%
沪铝	0.11%	0.27%
豆粕	0.23%	0.61%
豆油	0.65%	0.69%
沪铜	0.41%	1.34%
PTA	-0.36%	1.49%
PP	0.69%	2.01%
沪铅	0.33%	2.16%
玉米	0.33%	2.24%
沪镍	1.44%	2.49%
燃油	0.61%	2.54%
动煤	1.40%	3.60%
焦炭	1.13%	4.27%
原油	0.55%	6.03%

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	建议持多	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	建议持多	沥青	建议持多
锰硅	建议观望	甲醇	建议持空
5 年期债	建议持空 *		
10 年期债	建议持空 *		
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	2448		-18800	
橡胶 1909	-9	11585	11770		-16650	
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			-64710			
收益率			-1.29%			

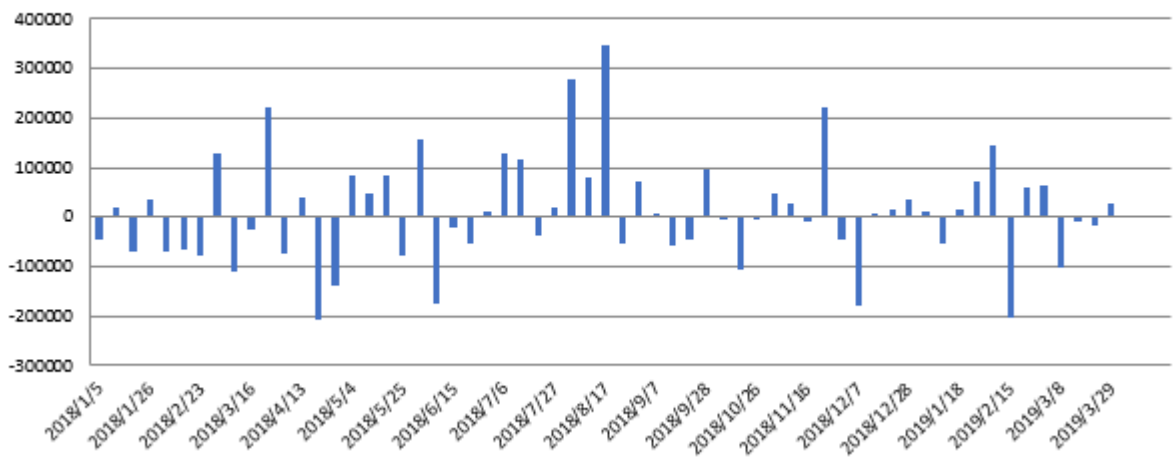
说明：模拟盘初始资金 500 万，每周选取 5 个市场热点品种，按照量化择时策略进行多空配置。

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。