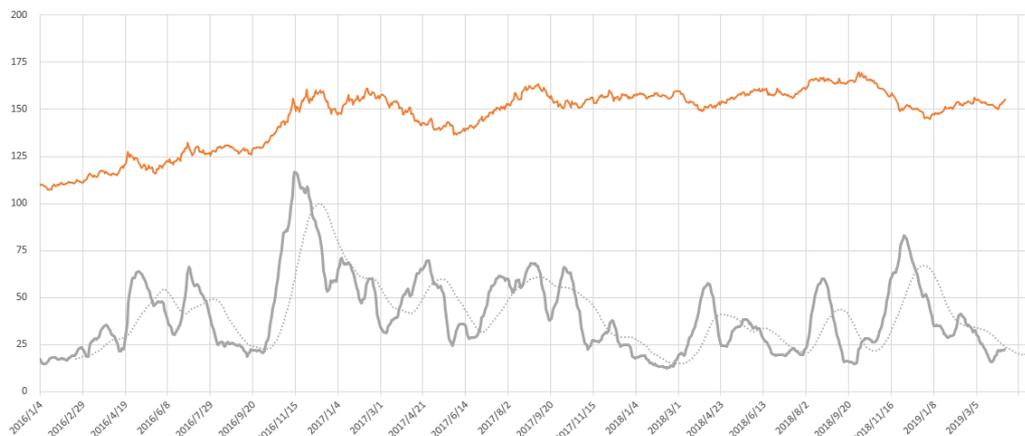


一. 商品指数走势:

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
甲醇	2.62%	■	-3.99%
玉米	-0.37%	■	-3.61%
沪铜	-0.54%	■	-2.66%
热卷	2.44%	■	-2.27%
橡胶	0.42%	■	-1.69%
棕榈	0.04%	■	-1.53%
沪锌	-0.83%	■	-1.27%
白糖	0.59%	■	-1.12%
螺纹	3.37%	■	-1.08%
豆粕	0.04%	■	-0.97%
动煤	0.59%	■	-0.46%
燃油	0.43%	■	-0.11%
沪金	0.41%	■	-0.10%
沪铅	-0.27%	■	0.34%
沥青	0.52%	■	0.36%
PP	2.44%	■	0.56%
苹果	-0.16%	■	0.74%
锰硅	1.73%	■	0.79%
豆油	0.07%	■	1.11%
沪银	0.22%	■	1.18%
沪铝	0.04%	■	1.25%
沪镍	0.13%	■	1.43%
棉花	0.81%	■	1.54%
铁矿	3.22%	■	5.16%
原油	1.45%	■	5.62%
PTA	0.77%	■	5.91%
焦炭	1.63%	■	9.64%
焦煤	1.59%	■	9.67%

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

三、商品操作建议：

持仓周期（中线）		持仓周期（中线）	
玉米	建议持多	铜	建议观望
棕油	建议观望 *	铝	建议持多
豆粕	建议持多	锌	建议持多
白糖	建议观望 *	镍	建议观望
棉花	建议观望 *	白银	建议持空
焦炭	建议持多 *	橡胶	建议持空
动煤	建议持多 *	PTA	建议观望
螺纹钢	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	建议观望 *
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22期）：

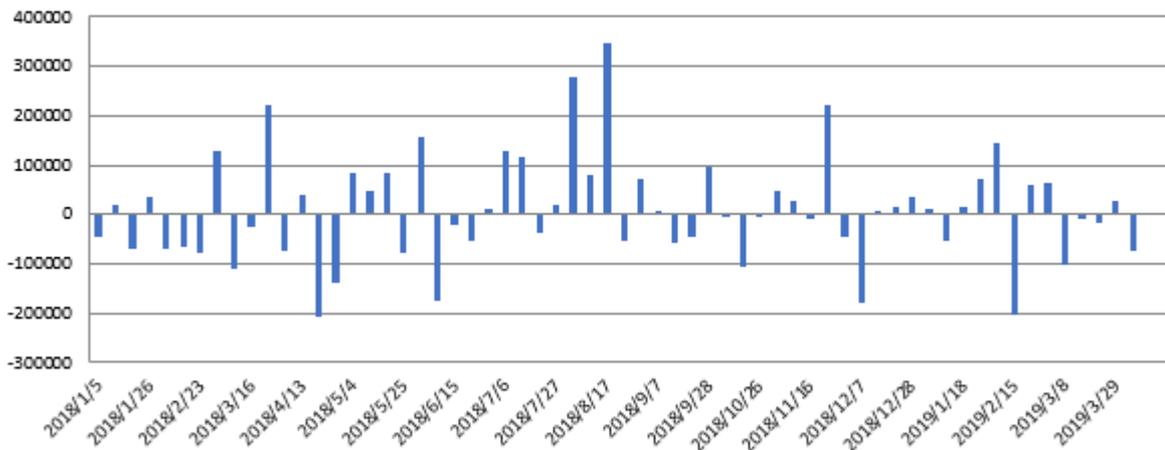
品种	手数	开仓价	最新价	平仓价	持仓盈亏	平仓盈亏
铁矿 1909	11	635	653.5		20350	
PTA1905						
沥青 1906	23	3546	3528		-4140	
沪锌 1905	12	23160	22850		-18600	
橡胶 1909	-9	11860	11835		2250	
累计盈亏					-140	
收益率					0.00%	

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。

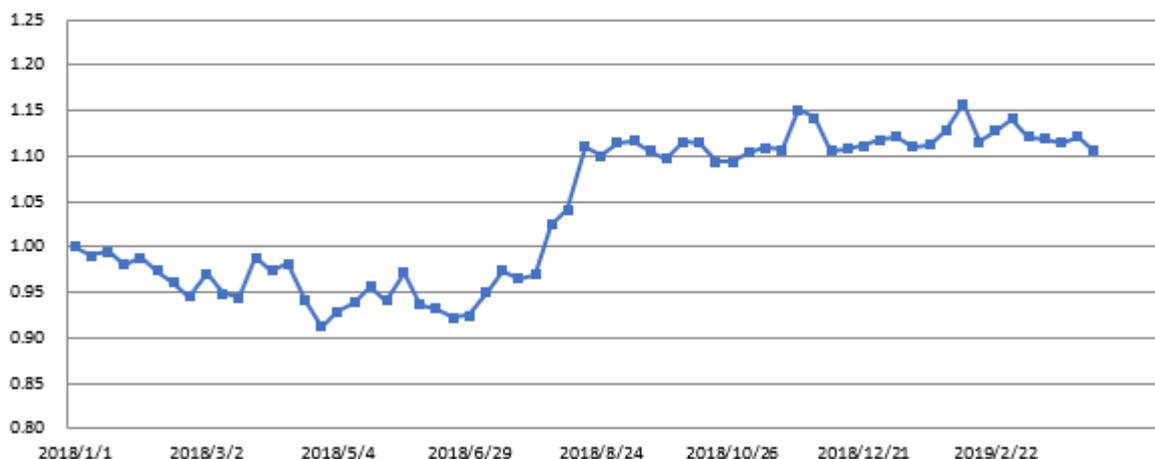
模拟盘平均开仓比例约为15%，历史平均年化收益23.7%，最大回撤12%。

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。