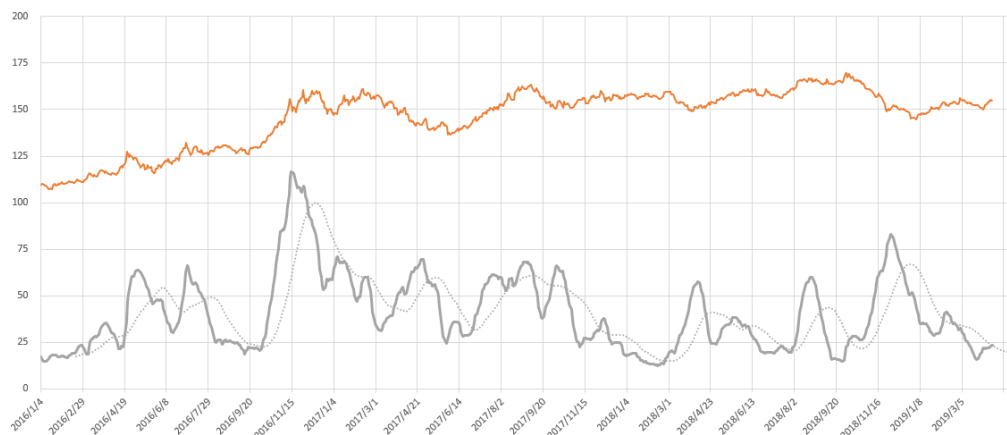


一. 商品指数走势:

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

投资资格号: Z0013802

二. 商品持仓变动:

	日涨跌	日持仓变动
沥青	-0.06%	-5.86%
甲醇	0.00%	-3.57%
锰硅	-1.05%	-3.04%
动煤	0.13%	-2.88%
橡胶	2.08%	-2.29%
沪金	0.47%	-2.22%
原油	-0.42%	-1.78%
沪铜	-0.52%	-1.29%
沪铝	0.25%	-0.68%
豆油	-0.25%	-0.22%
焦炭	-1.03%	-0.14%
螺纹	0.29%	0.14%
沪银	-0.11%	0.31%
沪镍	0.04%	0.42%
玉米	0.32%	0.46%
沪锌	-0.76%	0.58%
豆粕	-0.08%	0.98%
棕榈	-0.82%	1.57%
苹果	-0.32%	2.11%
热卷	-0.19%	2.13%
铁矿	-0.30%	2.33%
焦煤	0.19%	2.49%
PTA	-0.67%	3.27%
PP	0.24%	3.37%
燃油	-1.14%	4.66%
白糖	2.38%	9.83%
棉花	0.61%	11.08%
沪铅	-1.15%	11.97%

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	建议持多
棕油	建议观望	铝	建议持多
豆粕	建议持多	锌	建议持多
白糖	建议持多 *	镍	建议观望
棉花	建议持多	白银	建议观望
焦炭	建议持多	橡胶	建议观望 *
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）：

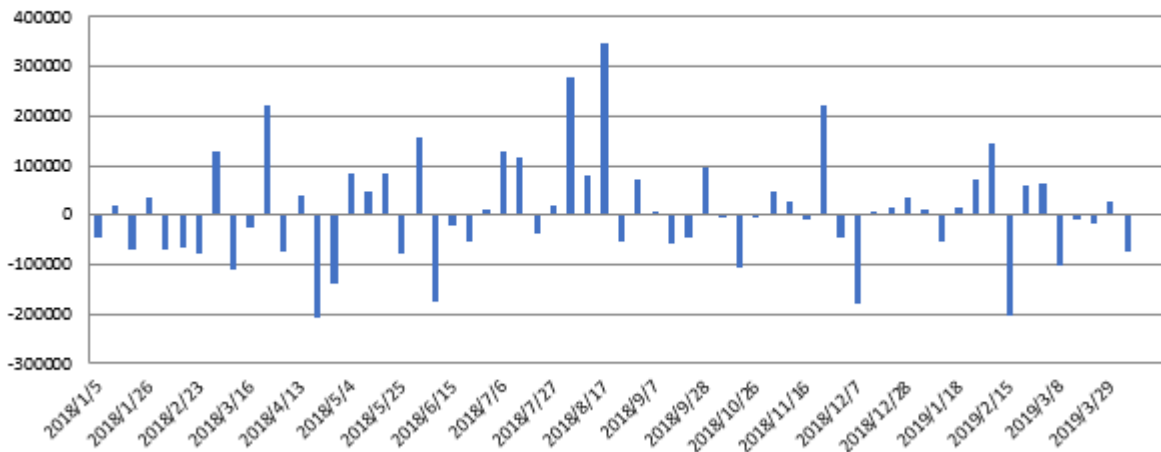
品种	手数	开仓价	最新价	平仓价	持仓盈亏	平仓盈亏
铁矿 1909	11	635	651		17600	
PTA1905						
沥青 1906	23	3546	3478		-15640	
沪锌 1905	12	23160	22585		-34500	
橡胶 1909	-9	11860	11955		-8550	
累计盈亏					-41090	
收益率					-0.82%	

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。

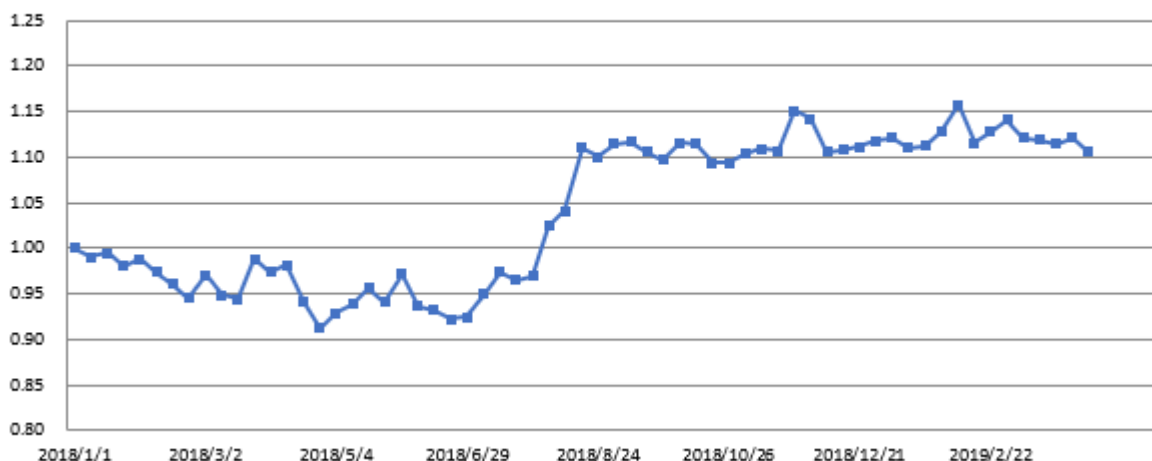
模拟盘平均开仓比例约为15%，历史平均年化收益23.7%，最大回撤12%。

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。