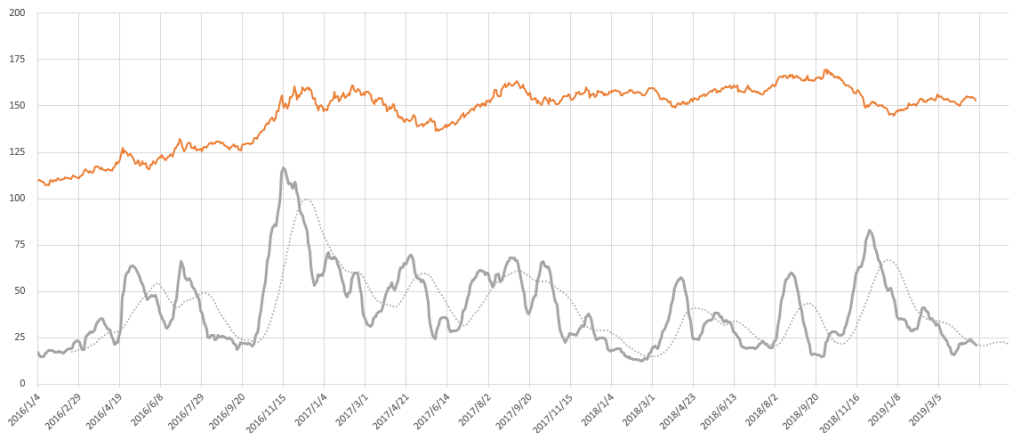


商品量化日报 CTA Daily Report

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
原油	-0.27%	-7.33%
白糖	-1.39%	-4.94%
玉米	-0.37%	-4.91%
苹果	-0.44%	-4.48%
动煤	-0.86%	-3.87%
铁矿	-0.47%	-2.17%
螺纹	-2.29%	-2.00%
棉花	-0.47%	-1.89%
沪铅	-0.46%	-1.76%
PTA	-4.51%	-1.54%
PP	-1.03%	-1.12%
沪铜	-0.02%	-1.00%
沪金	-0.64%	-0.57%
热卷	-1.96%	-0.51%
棕榈	-1.34%	0.21%
沪银	-0.25%	0.39%
豆油	-1.16%	0.41%
锰硅	0.16%	1.01%
豆粕	-0.19%	1.70%
沪锌	-1.22%	2.65%
沪铝	0.43%	2.69%
燃油	-1.12%	4.02%
橡胶	-2.05%	4.14%
焦炭	-1.54%	5.16%
沥青	-1.28%	5.76%
焦煤	0.00%	8.87%
甲醇	-2.19%	10.82%
沪镍	-2.07%	14.94%



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	建议持空 *
白糖	建议持多	镍	建议持空 *
棉花	建议持多	白银	建议持空
焦炭	建议观望	橡胶	建议观望
动煤	建议观望 *	PTA	建议持空 *
螺纹	建议持多	PP	建议持多
铁矿	建议观望 *	沥青	建议观望 *
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	建议观望		
IH	建议持多		
IC	建议持空		

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 23 期）：

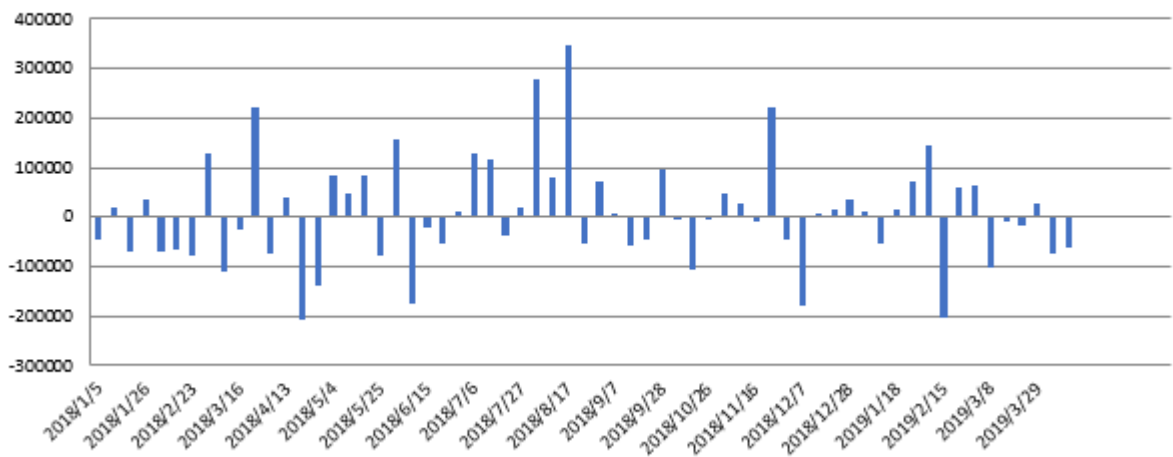
品种	手数	开仓价	最新价	平仓价	持仓盈亏	平仓盈亏
铁矿 1909	11	658.5		617.5	-45100	
动煤 1905	32	621.6		614.6	-22400	
锰硅 1905	-45	7484	7488		-900	
螺纹 1910	35	3820	3710		-38500	
白糖 1909	41	5252	5285		13530	
累计盈亏					-93370	
收益率					-1.87%	

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。

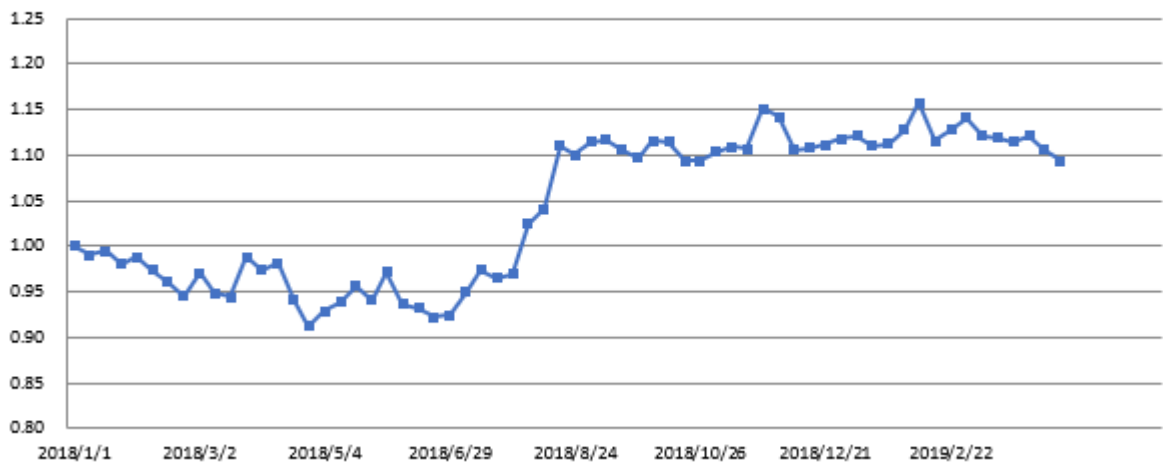
模拟盘平均开仓比例约为 15%，历史平均年化收益 23.7%，最大回撤 12%。

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。