

中融汇信投资研究中心
中融汇信量化研究

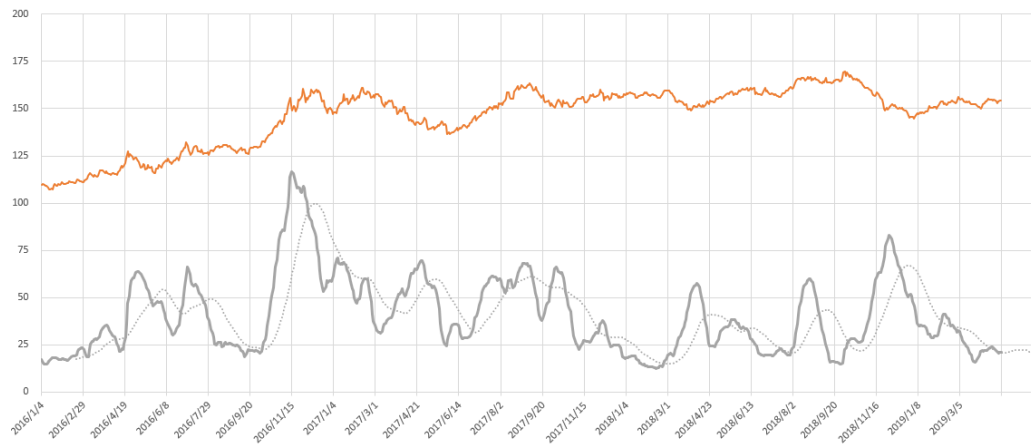
研究员：徐坚
从业资格号：F3052114
投询资格号：Z0013802



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

一. 商品指数走势：

文华商品指数走势与波动率对比



二. 商品持仓变动：

	日涨跌	日持仓变动
焦炭	0.52%	-9.71%
锰硅	0.00%	-7.82%
焦煤	0.38%	-7.45%
甲醇	0.12%	-6.98%
苹果	-1.88%	-1.27%
沪锌	0.05%	-1.17%
棕榈	-0.17%	-0.88%
豆粕	0.08%	-0.85%
沪铜	-0.18%	-0.82%
棉花	0.00%	-0.70%
白糖	-0.28%	-0.69%
热卷	-0.48%	-0.53%
橡胶	0.43%	-0.45%
沪银	-0.59%	-0.44%
PTA	0.36%	-0.13%
沥青	0.68%	0.01%
铁矿	0.16%	0.03%
沪金	-0.43%	0.08%
豆油	-0.07%	0.47%
玉米	-0.05%	0.72%
燃油	0.53%	0.83%
沪铝	0.00%	1.63%
PP	0.49%	1.66%
原油	1.70%	3.26%
沪铅	-0.36%	3.46%
螺纹	-0.39%	4.09%
沪镍	-0.17%	4.31%
动煤	0.20%	8.54%

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	建议观望
铁矿	建议观望	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 24 期）：

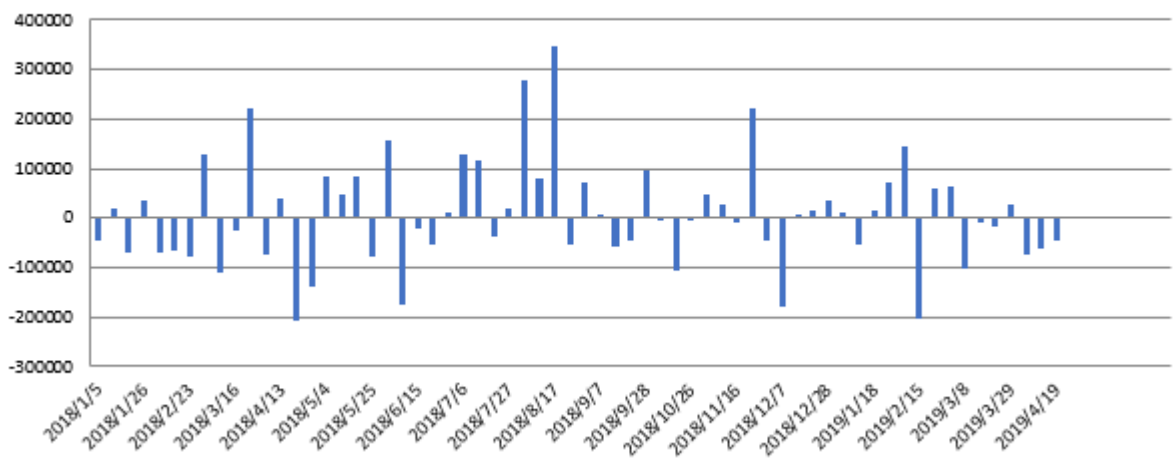
品种	手数	开仓价	最新价	平仓价	持仓盈亏	平仓盈亏
橡胶 1909						
白糖 1909	41	5350	5343		-2870	
锰硅 1909	-45	7322	7266		12600	
铁矿 1909						
焦炭 1909						
累计盈亏			9730			
收益率			0.19%			

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。

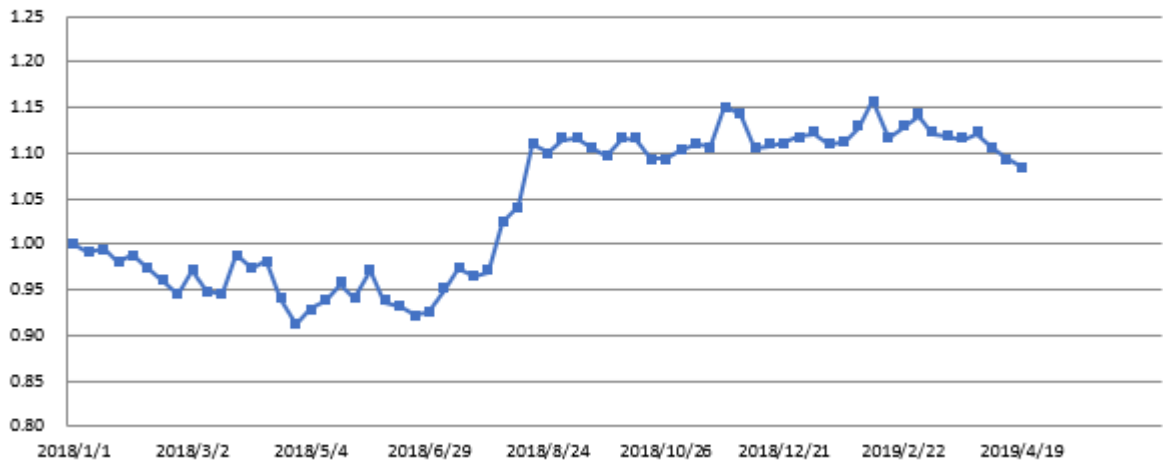
模拟盘平均开仓比例约为 15%，历史平均年化收益 23.7%，最大回撤 12%。

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。