

商品量化日报 CTA Daily Report

中融汇信投资研究中心  
中融汇信量化研究

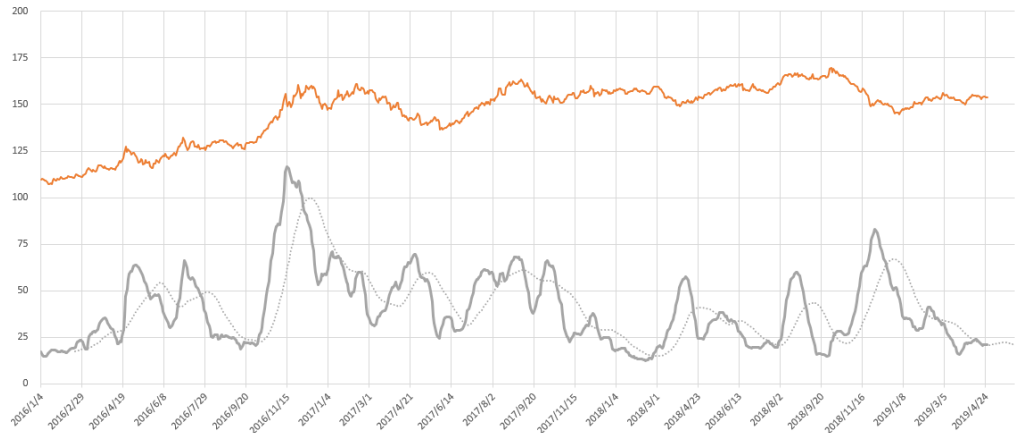
研究员：徐坚  
从业资格号：F3052114  
投询资格号：Z0013802



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   |
|-----|--------|---------|
| 焦煤  | -0.19% | -12.44% |
| 甲醇  | 0.57%  | -4.76%  |
| 棕榈  | 0.22%  | -4.06%  |
| 热卷  | -1.05% | -3.51%  |
| 白糖  | -1.15% | -3.13%  |
| 铁矿  | -0.56% | -3.12%  |
| 豆油  | -0.11% | -3.03%  |
| 锰硅  | -0.19% | -2.84%  |
| 棉花  | -0.57% | -2.65%  |
| 苹果  | 0.15%  | -2.28%  |
| 螺纹  | -0.56% | -1.88%  |
| 焦炭  | -0.49% | -1.74%  |
| 沪镍  | 0.06%  | -1.66%  |
| 动煤  | -0.10% | -1.59%  |
| 沪银  | 0.71%  | -1.54%  |
| 沪铅  | 1.07%  | -1.52%  |
| 沪铜  | 0.39%  | -1.46%  |
| 橡胶  | 0.17%  | -0.62%  |
| 沪锌  | 0.87%  | -0.25%  |
| 原油  | 1.71%  | -0.21%  |
| 玉米  | -0.05% | 0.14%   |
| PP  | -0.55% | 0.27%   |
| PTA | -0.50% | 1.85%   |
| 沪金  | 0.57%  | 3.71%   |
| 沪铝  | 0.57%  | 4.24%   |
| 豆粕  | -1.19% | 5.86%   |
| 沥青  | 2.82%  | 17.35%  |
| 燃油  | 3.17%  | 19.97%  |

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        | 建议观望 |
| 棕油       | 建议观望   | 铝        | 建议持多 |
| 豆粕       | 建议观望 * | 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       | 建议持空 * |          |      |
| 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）：

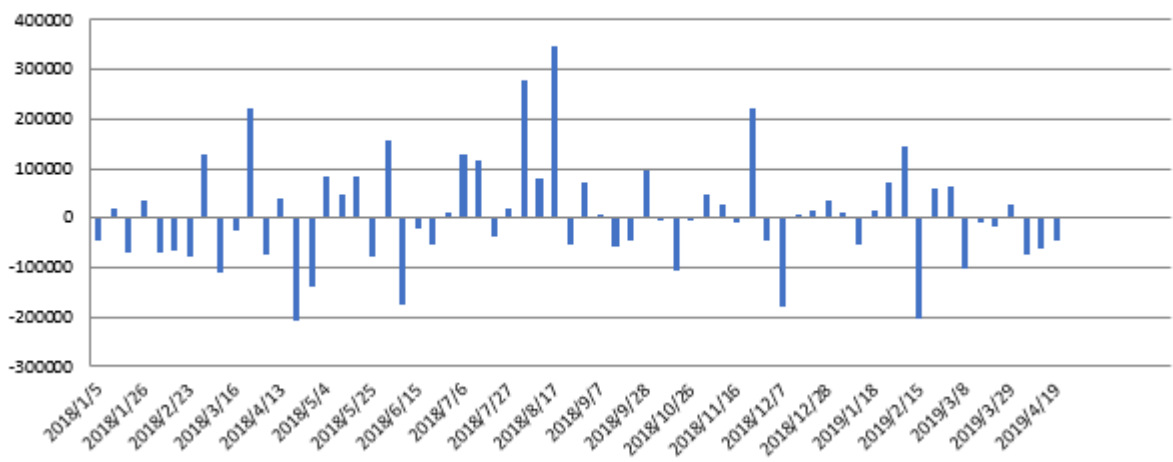
| 品种      | 手数  | 开仓价  | 最新价   | 平仓价 | 持仓盈亏   | 平仓盈亏 |
|---------|-----|------|-------|-----|--------|------|
| 橡胶 1909 |     |      |       |     |        |      |
| 白糖 1909 | 41  | 5350 | 5284  |     | -27060 |      |
| 锰硅 1909 | -45 | 7322 | 7184  |     | 31050  |      |
| 铁矿 1909 |     |      |       |     |        |      |
| 焦炭 1909 |     |      |       |     |        |      |
| 累计盈亏    |     |      | 3990  |     |        |      |
| 收益率     |     |      | 0.08% |     |        |      |

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。

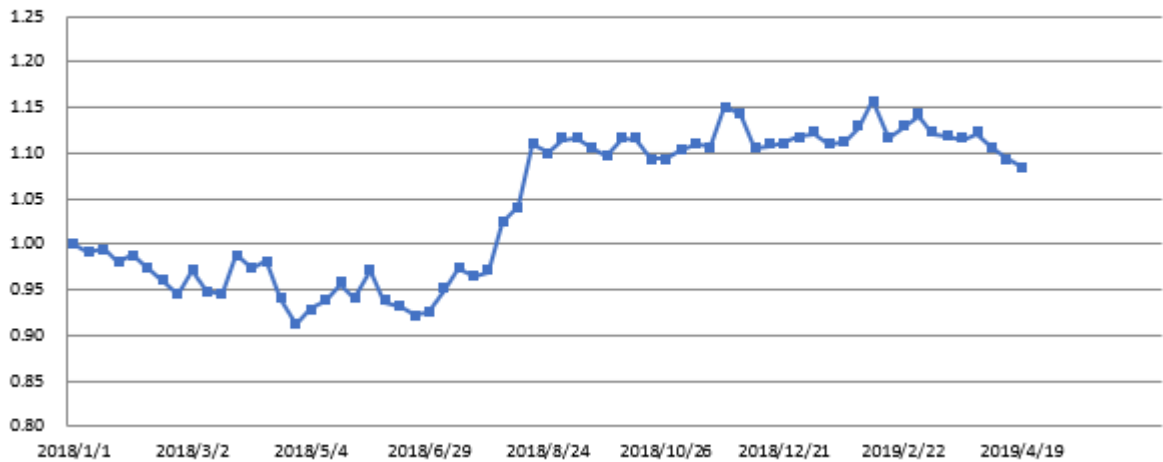
模拟盘平均开仓比例约为 15%，历史平均年化收益 23.7%，最大回撤 12%。

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。