

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

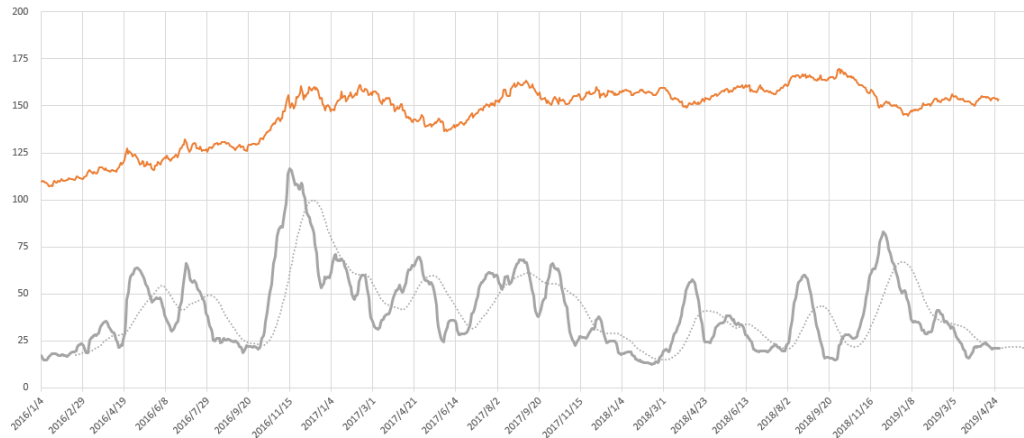
研究员：徐坚
从业资格号：F3052114
投询资格号：Z0013802



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
燃油	-3.69%	-15.04%
焦炭	1.41%	-12.37%
锰硅	0.70%	-10.57%
甲醇	0.54%	-9.86%
原油	-3.01%	-8.96%
焦煤	0.78%	-7.37%
沥青	-1.60%	-5.85%
沪镍	0.67%	-4.26%
PP	0.25%	-3.81%
白糖	-0.21%	-3.16%
铁矿	1.83%	-2.76%
豆粕	0.23%	-2.64%
动煤	0.13%	-2.47%
沪银	-0.11%	-2.01%
棕榈	-0.04%	-1.98%
螺纹	0.75%	-1.63%
玉米	0.68%	-1.59%
豆油	-0.07%	-1.57%
棉花	-0.67%	-1.54%
沪锌	0.00%	-0.50%
热卷	0.65%	-0.48%
苹果	-0.29%	-0.36%
沪铝	0.25%	-0.36%
PTA	-0.07%	-0.16%
沪铅	0.66%	0.30%
橡胶	-0.18%	0.95%
沪铜	-0.20%	1.45%
沪金	0.04%	1.74%

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	建议观望 *	镍	建议持空
棉花	建议观望	白银	建议观望 *
焦炭	建议观望	橡胶	建议持空 *
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	建议持空 *
5 年期债	建议持空		
10 年期债	建议持空		
IF	建议持空		
IH	建议持空		
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 25 期）：

品种	手数	开仓价	最新价	平仓价	持仓盈亏	平仓盈亏
沥青 1906	32	3602	3578		-7680	
白糖 1909						
锰硅 1909	-45	7220	7266		-10350	
铁矿 1909						
沪锌 1906	-11	21750	21720		1650	
累计盈亏					-16380	
收益率					-0.33%	

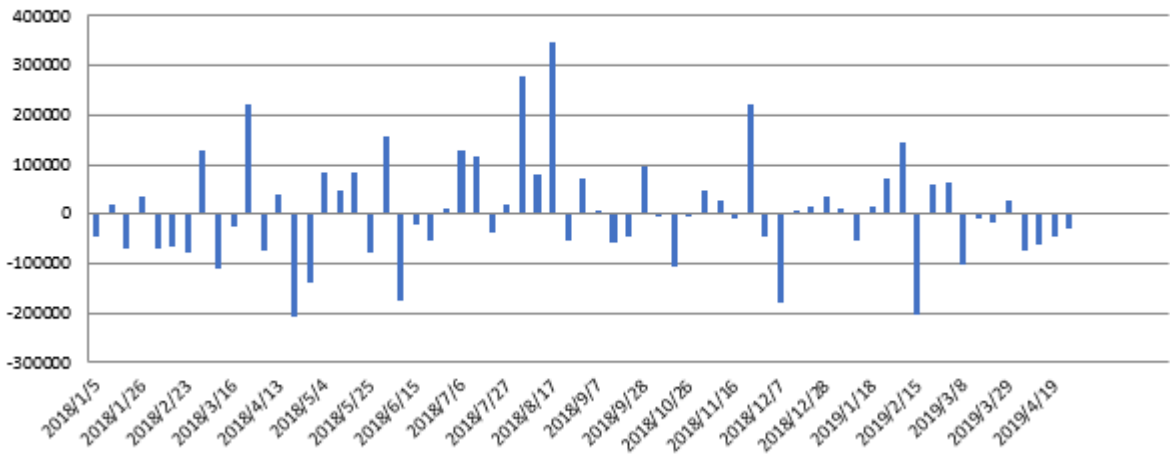
说明：模拟盘初始资金 500 万，每周选取 5 个市场热点品种，按照量化择时策略进行多空配置。

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。

商品量化日报 CTA Daily Report

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。