

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

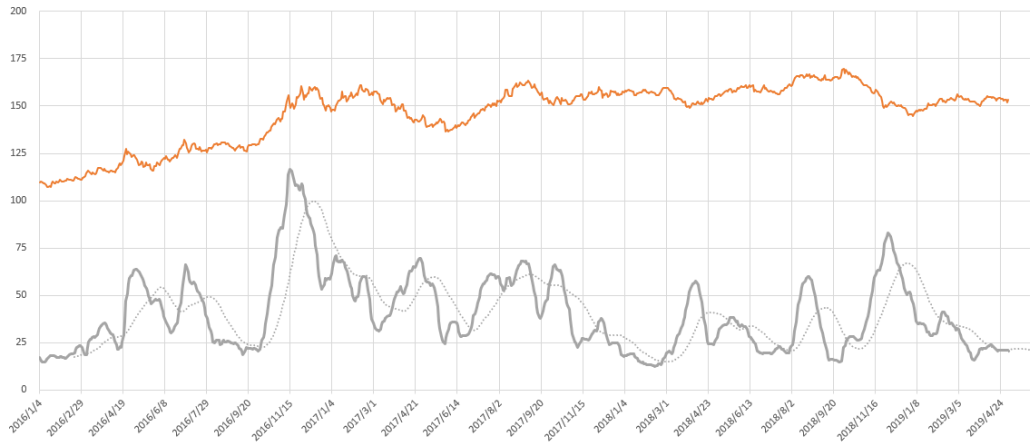
微信公众号：



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

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
豆粕	0.54%	-2.69%
沪铜	0.48%	-1.52%
橡胶	1.61%	-1.24%
沪镍	0.73%	-0.33%
棉花	1.63%	-0.22%
玉米	0.31%	-0.12%
沪银	0.31%	0.07%
螺纹	0.05%	0.07%
甲醇	1.24%	0.07%
沪锌	0.40%	0.14%
豆油	1.05%	0.34%
白糖	0.98%	0.52%
动煤	-0.85%	1.15%
沪铝	0.47%	1.55%
苹果	0.30%	1.62%
沪铅	-0.21%	1.94%
沥青	0.68%	1.97%
沪金	-0.09%	2.38%
棕榈	0.86%	3.10%
PTA	0.24%	4.43%
锰硅	-0.28%	5.41%
原油	2.43%	5.46%
PP	0.51%	5.79%
热卷	0.30%	6.61%
燃油	2.78%	9.62%
铁矿	2.12%	9.72%
焦煤	0.77%	13.12%
焦炭	2.62%	26.47%

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	建议持空
棕油	建议持空	铝	建议观望 *
豆粕	建议观望	锌	建议持空
白糖	建议观望	镍	建议持空
棉花	建议持空	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	建议持空
螺纹	建议观望	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 26 期）：

品种	手数	开仓价	最新价	平仓价	持仓盈亏	平仓盈亏
沪锌 1906	-11	21525	21620		-5225	
沥青 1912	32	3534	3574		12800	
螺纹 1910						
沪镍 1907	-11	95760	96300		-5940	
锰硅 1909	-45	7270	7064		46350	
累计盈亏					47985	
收益率					0.96%	

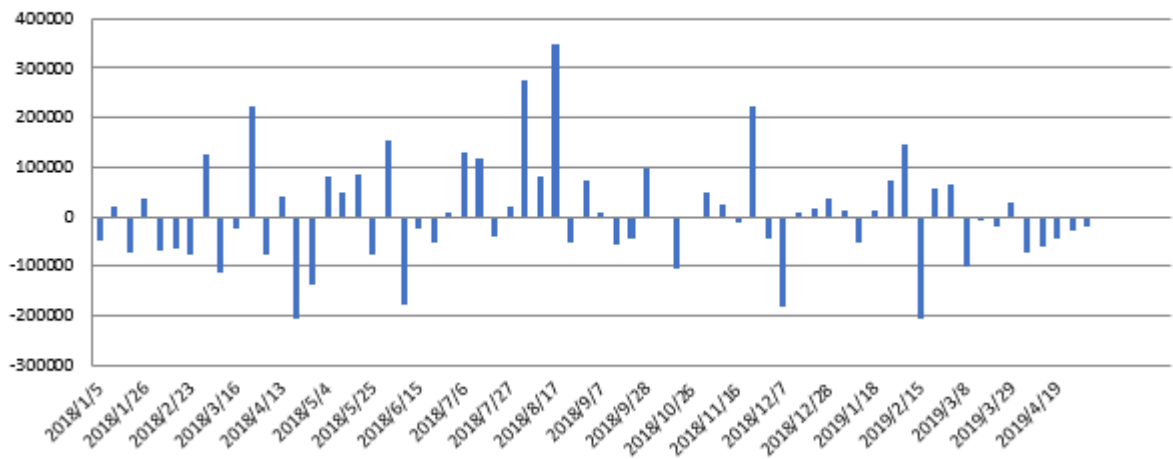
说明：模拟盘初始资金 500 万，每周选取 5 个市场热点品种，按照量化择时策略进行多空配置。

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%。

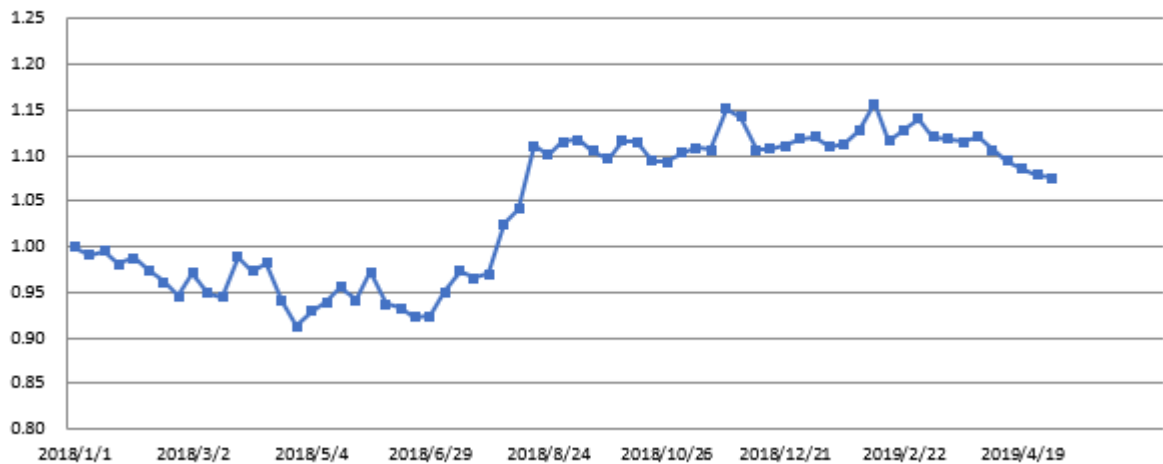
选品种详细参阅量化择时周报，每周商品热点跟踪。模拟盘组合按照总资金 2%止损。

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。