

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



中融汇信投资研究中心
中融汇信量化研究

二. 商品持仓变动：

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

	日涨跌	日持仓变动
焦炭	-0.50%	-3.29%
沪铜	0.54%	-1.63%
沪铅	0.88%	-1.60%
玉米	-0.45%	-1.40%
棕榈	0.09%	-0.93%
沥青	-0.07%	-0.65%
白糖	0.02%	-0.41%
铁矿	0.00%	0.12%
沪铝	0.32%	0.24%
螺纹	0.08%	0.32%
动煤	-0.21%	0.95%
燃油	0.49%	1.33%
棉花	-0.11%	1.46%
豆粕	-0.91%	1.53%
PTA	-0.47%	1.62%
苹果	-0.49%	1.66%
热卷	-0.03%	1.85%
豆油	0.04%	1.99%
沪锌	-0.32%	2.19%
沪银	0.42%	2.75%
沪镍	-0.31%	2.76%
沪金	0.67%	3.01%
锰硅	-0.41%	3.22%
橡胶	1.65%	3.37%
焦煤	-0.15%	3.56%
原油	0.52%	3.58%
PP	-1.26%	9.72%
甲醇	-1.25%	11.74%

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	建议观望	铜	建议持空
棕油	建议观望	铝	建议观望
豆粕	建议持多	锌	建议持空
白糖	建议持空	镍	建议观望 *
棉花	建议持空	白银	建议持多 *
焦炭	建议观望	橡胶	建议持多
动煤	建议持空	PTA	建议持空
螺纹	建议观望	PP	建议持空
铁矿	建议持多	沥青	建议持空
锰硅	建议持多	甲醇	建议持空
5 年期债	建议观望 *		
10 年期债	建议观望		
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 30 期）：

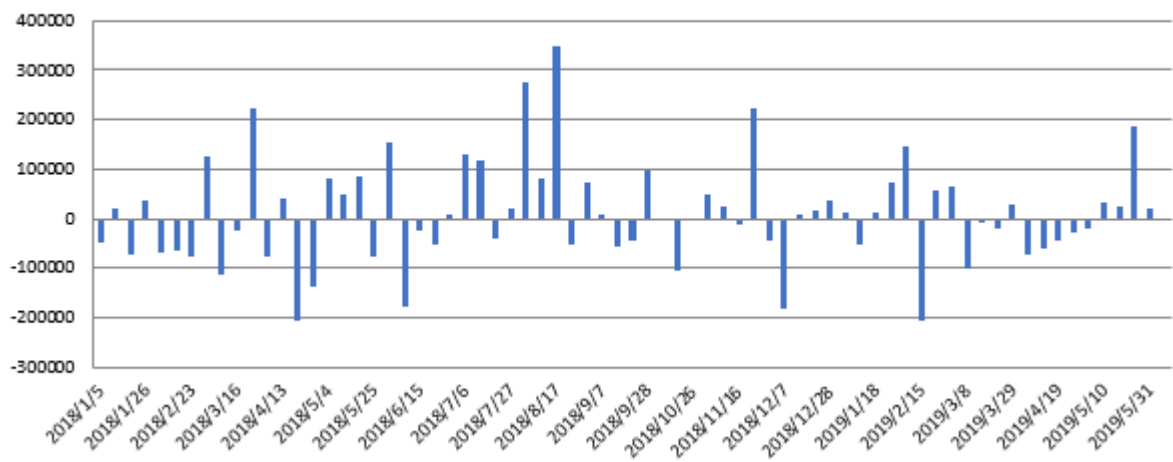
品种	手数	开仓价	最新价	平仓价	持仓盈亏	平仓盈亏
棉花 1909	-25	13470	13145		40625	
沥青 1912	-26	3076	2992		21840	
PTA 1909	-38	5316	5160		29640	
橡胶 1909	8	12205	12125		-6400	
沪铜 1907	-10	46150	46490		-17000	
累计盈亏					68705	
收益率					1.37%	

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。