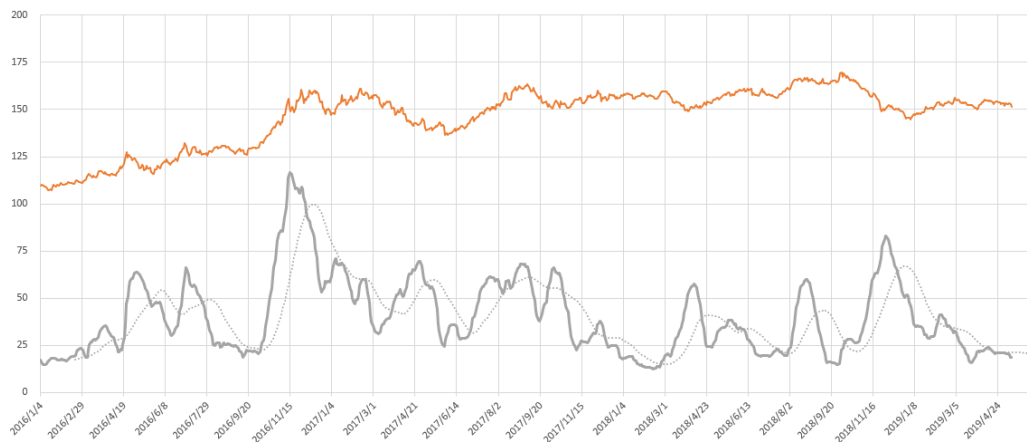


商品量化日报 CTA Daily Report

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
棉花	-5.21%	-12.97%
焦炭	-1.72%	-8.67%
焦煤	-1.00%	-7.26%
燃油	-1.68%	-6.26%
苹果	-1.39%	-6.22%
玉米	0.10%	-5.52%
锰硅	-0.39%	-4.50%
白糖	-1.62%	-2.52%
橡胶	-2.83%	-2.33%
沪铝	-0.21%	-1.86%
豆油	-0.07%	-1.39%
PTA	-3.50%	-1.38%
沪镍	-0.73%	-1.07%
动煤	-0.59%	-0.53%
棕榈	-0.09%	-0.09%
沪铅	-0.47%	0.63%
沪银	0.98%	1.38%
热卷	-0.56%	1.58%
沪锌	-0.60%	1.61%
铁矿	-1.53%	1.86%
沪铜	-0.31%	1.94%
豆粕	0.30%	2.46%
沥青	-2.87%	3.10%
螺纹	-0.82%	3.85%
原油	-0.10%	4.30%
沪金	1.18%	5.67%
甲醇	-1.94%	12.39%
PP	-2.46%	14.62%

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	建议持多	锌	建议持空
白糖	建议持空 *	镍	建议持空
棉花	建议持空	白银	建议持多 *
焦炭	建议持多	橡胶	建议观望
动煤	建议观望	PTA	建议持空
螺纹	建议持空	PP	建议持空
铁矿	建议观望	沥青	建议观望
锰硅	建议持空	甲醇	建议观望
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 27 期）：

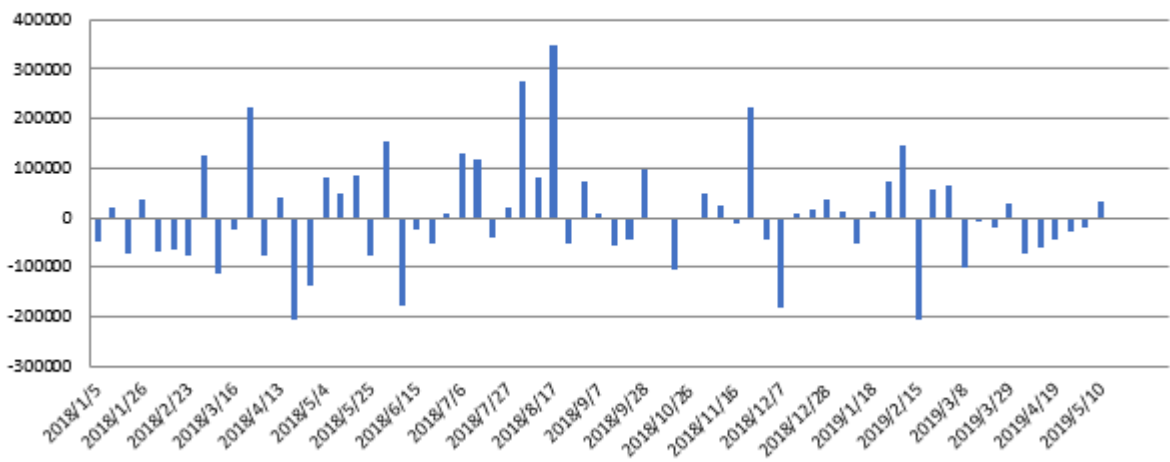
品种	手数	开仓价	最新价	平仓价	持仓盈亏	平仓盈亏
PTA1909	-38	5886	5560		61940	
焦炭 1909	5	2165	2091		-37000	
沪锌 1907	-11	20815	20690		6875	
沪镍 1907	-11	96330	95650		7480	
锰硅 1909	-45	7162	7200		-8550	
累计盈亏					30745	
收益率					0.61%	

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。