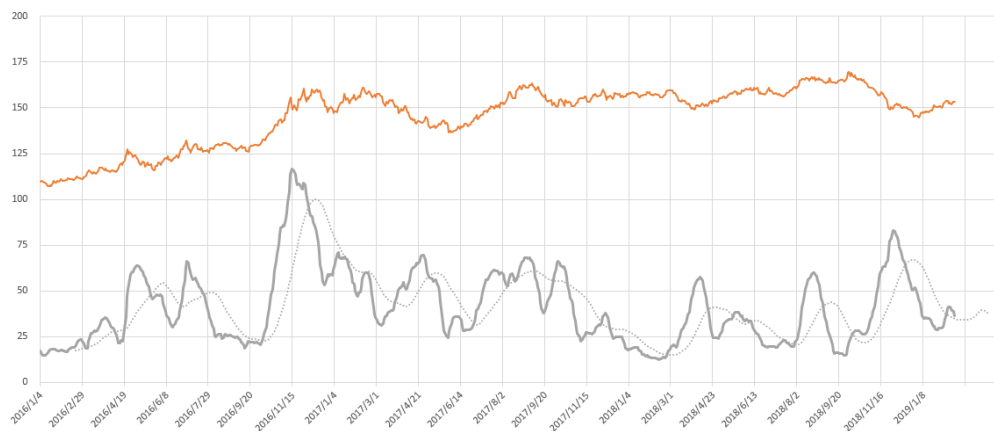


## 一. 商品指数走势:

文华商品指数走势与波动率对比



中融汇信研究院

中融汇信量化研究小组

## 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: 上海市浦东新区源深路

1088号平安财富大厦25楼

	日涨跌	日持仓变动
原油	-1.02%	-7.14%
甲醇	0.36%	-7.01%
棕榈	-1.86%	-3.06%
PP	0.09%	-2.51%
动煤	0.58%	-0.69%
铁矿	-1.77%	-0.60%
PTA	-0.34%	-0.06%
苹果	-0.10%	-0.04%
燃油	-0.93%	0.29%
沥青	0.19%	0.65%
豆油	-1.20%	1.00%
沪铝	0.37%	1.03%
橡胶	0.76%	1.52%
沪银	0.70%	2.18%
沪镍	1.53%	2.20%
沪锌	0.89%	2.71%
沪铜	0.71%	2.76%
白糖	0.53%	3.22%
沪金	0.70%	3.22%
螺纹	-0.47%	3.52%
玉米	-0.82%	3.55%
棉花	0.32%	3.95%
热卷	0.47%	4.06%
焦煤	0.87%	4.59%
焦炭	1.37%	5.53%
沪铅	-0.30%	5.61%
豆粕	-1.58%	8.80%
锰硅	2.14%	16.12%

### 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	建议持多
豆油	建议持多	铝	建议观望
豆粕	建议持空 *	锌	建议观望
白糖	建议观望	镍	建议持多
棉花	建议观望	白银	建议持多 *
焦炭	建议持多	橡胶	建议持多
动煤	建议持多	PTA	建议观望
螺纹钢	建议观望	PP	建议持空
铁矿	建议持多	沥青	建议持多
锰硅	建议持多	甲醇	建议观望
5年期债	建议观望		
10年期债	建议观望		
IF	建议持多		
IH	建议持多		
IC	建议持多		

说明：带“\*”标注为当日操作变化

### 四、每周模拟盘展示（第十五期）：

品种	手数	开仓价	最新价	平仓价	持仓盈亏	平仓盈亏
PTA1905						
铁矿 1905	19	628	619.5		-16150	
沪镍 1905	12	97100	100710		43320	
沥青 1906	23	3160	3202		9660	
动煤 1905	30	590	588		-6000	
累计盈亏					30830	
收益率					0.62%	

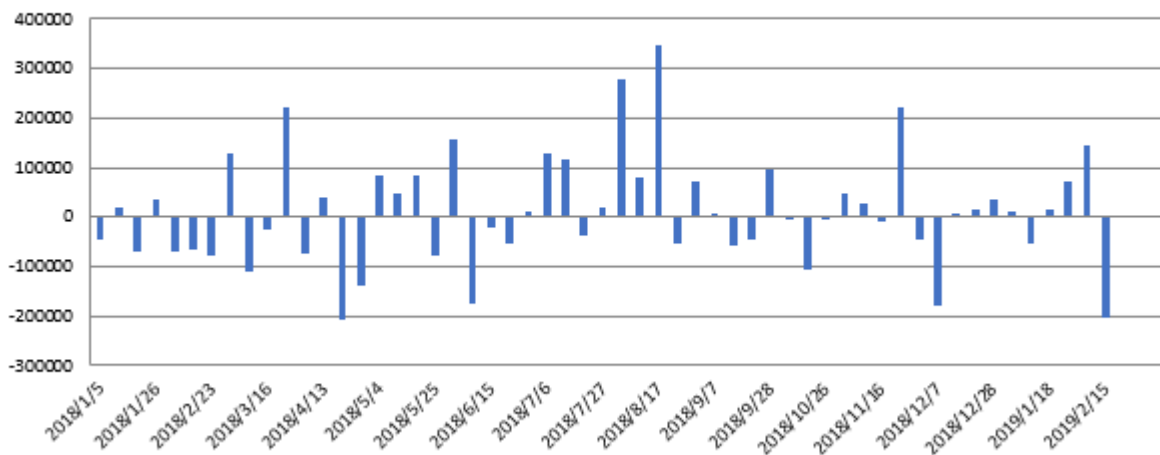
说明：模拟盘初始资金 500 万，每周选取 5 个市场热点品种，按照量化择时策略进行多空配置。

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%。

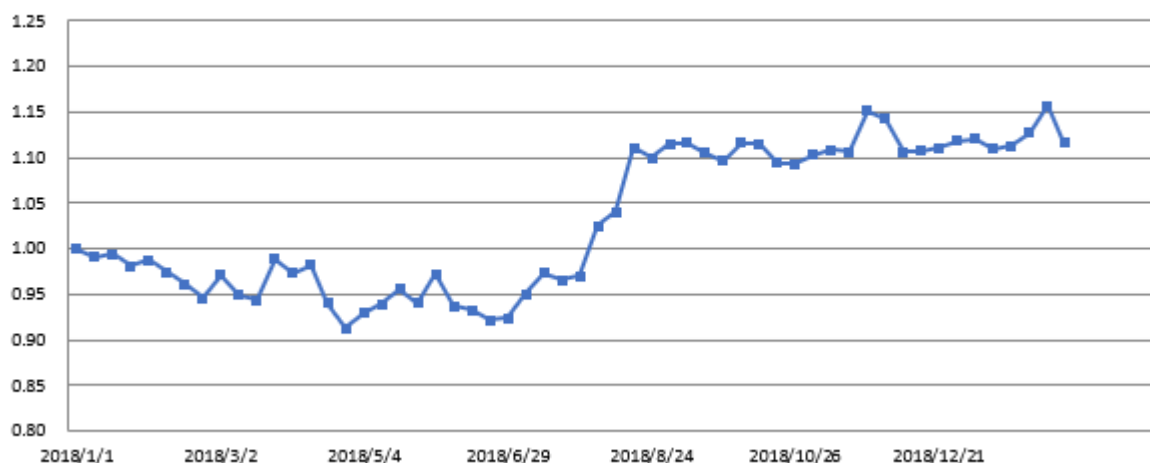
选品种详细参阅量化择时周报，每周商品热点跟踪。

（选品种策略本周改版中，暂时按照旧策略统计收益）

### 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。