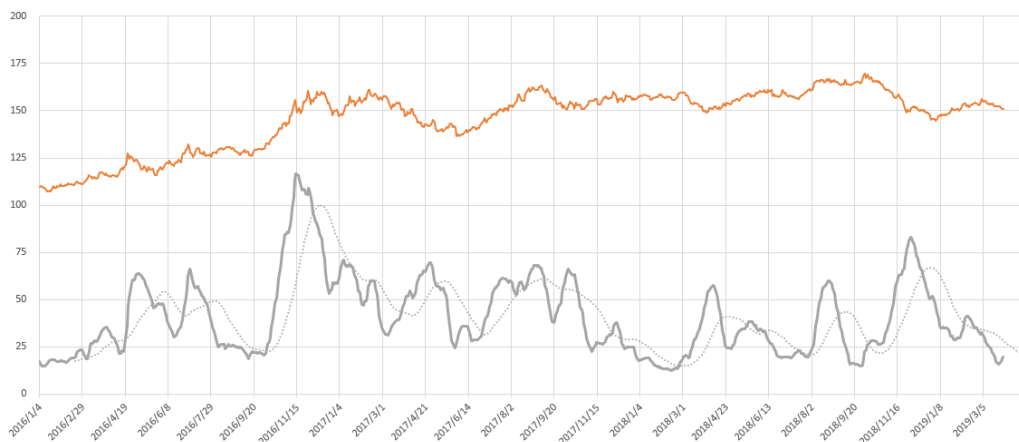


## 一. 商品指数走势:

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

研究员: 徐坚

从业资格号: F3052114

投询资格号: Z0013802

## 二. 商品持仓变动:

	日涨跌	日持仓变动
铁矿	0.76%	-3.15%
沪铜	0.27%	-2.94%
豆油	0.58%	-2.10%
热卷	0.14%	-1.76%
沪铅	0.03%	-1.72%
动煤	-0.61%	-1.72%
沪银	-0.41%	-1.55%
沪金	-0.02%	-1.16%
燃油	0.81%	-1.14%
沪铝	0.07%	-1.13%
螺纹	-0.31%	-0.82%
锰硅	-0.32%	-0.81%
PTA	-0.49%	-0.39%
PP	-0.07%	-0.36%
白糖	-0.30%	-0.31%
玉米	-0.22%	-0.20%
棉花	-0.42%	-0.05%
豆粕	0.00%	0.22%
苹果	0.65%	0.84%
沥青	1.88%	1.11%
焦煤	-0.20%	1.55%
橡胶	-1.28%	2.13%
棕榈	0.09%	2.64%
沪镍	1.14%	4.09%
沪锌	-0.02%	5.60%
焦炭	-1.07%	6.32%
原油	0.79%	9.13%
甲醇	-1.20%	10.80%

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

### 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	建议持空	铝	建议持多
豆粕	建议观望	锌	建议持多 *
白糖	建议持空	镍	建议持空
棉花	建议观望	白银	建议观望
焦炭	建议持空	橡胶	建议持空
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	建议持多
锰硅	建议观望	甲醇	建议持空 *
5年期债	建议持多		
10年期债	建议持多		
IF	建议持空		
IH	建议持空		
IC	建议持多		

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（第二十期）：

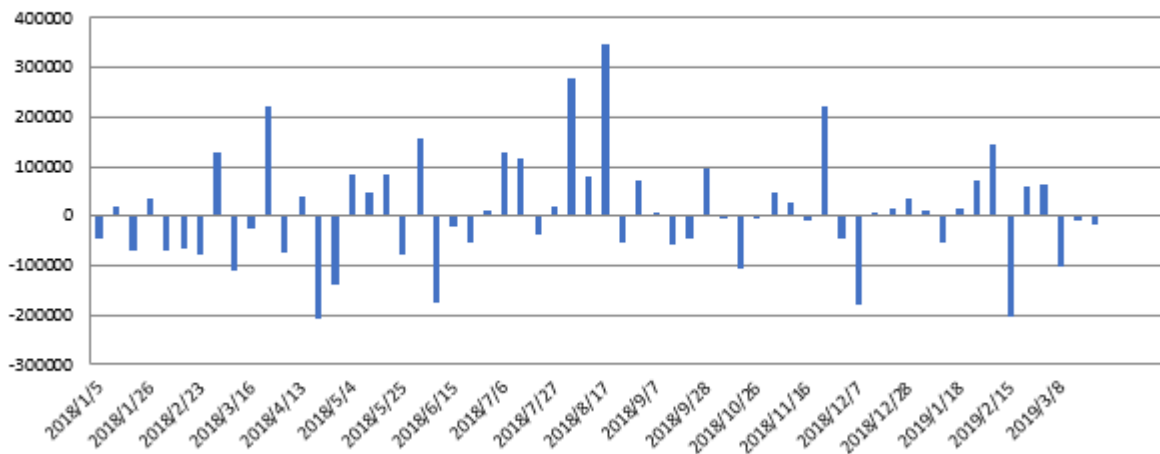
品种	手数	开仓价	最新价	平仓价	持仓盈亏	平仓盈亏
焦炭 1905	-4	1999	1948		20400	
橡胶 1905	-9	11845	11335		45900	
PTA1905	-31	6340	6340		0	
铁矿 1905						
PP1905	-34	8570	8603		-5610	
累计盈亏					60690	
收益率					1.21%	

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。

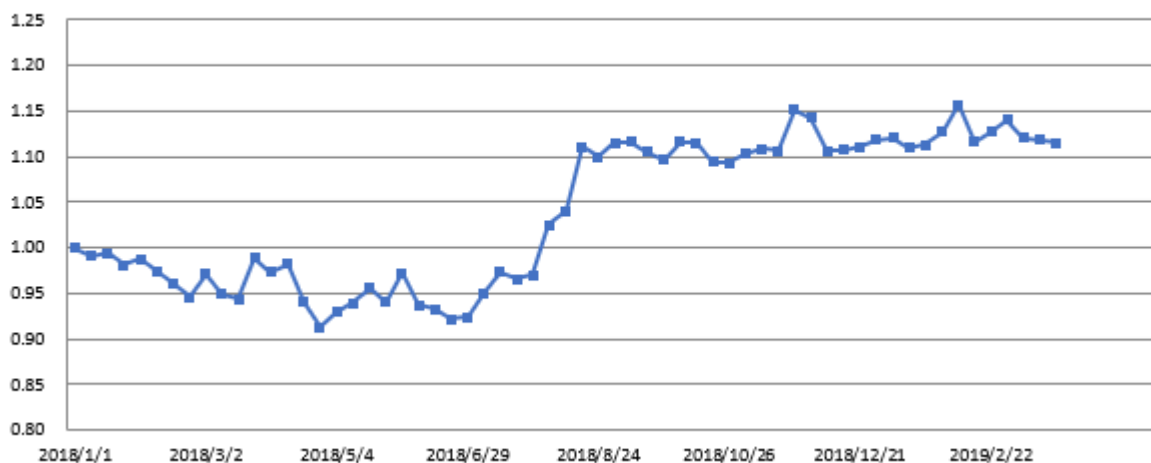
模拟盘平均开仓比例约为 15%，历史平均年化收益 23.7%，最大回撤 12%。

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。