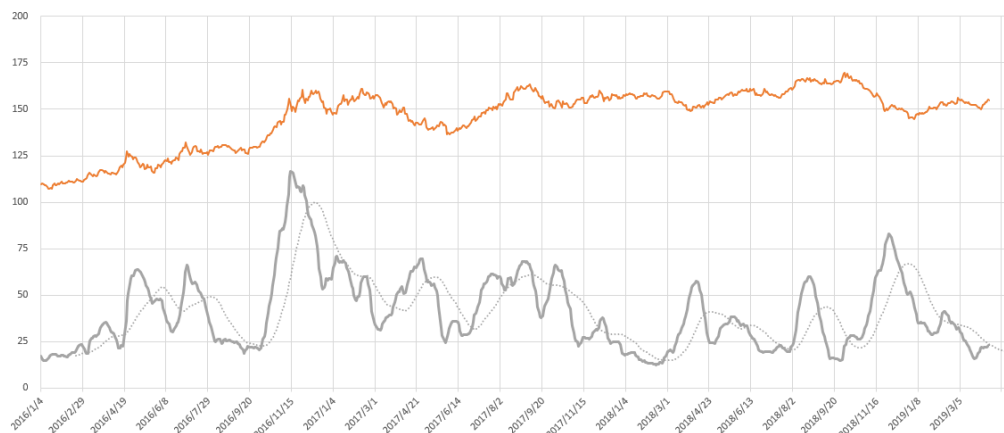


## 一. 商品指数走势:

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

投资资格号: Z0013802

## 二. 商品持仓变动:

	日涨跌	日持仓变动
焦炭	-1.28%	-4.53%
棕榈	1.31%	-2.46%
玉米	-0.48%	-2.34%
铁矿	-1.04%	-2.32%
白糖	-0.41%	-1.44%
豆粕	-0.46%	-1.02%
锰硅	-0.47%	-0.29%
沪锌	-0.66%	-0.17%
沪铅	0.12%	-0.15%
沪银	0.36%	-0.03%
苹果	1.28%	0.12%
沪镍	0.41%	0.34%
沪铝	0.00%	0.45%
沪金	0.12%	0.70%
PTA	0.29%	1.10%
热卷	-0.08%	1.29%
动煤	-0.52%	1.53%
豆油	0.54%	1.57%
螺纹	0.58%	1.62%
橡胶	-1.05%	2.72%
甲醇	-0.82%	3.12%
焦煤	-1.34%	3.16%
沥青	-1.26%	4.01%
棉花	0.45%	4.04%
原油	0.46%	4.45%
PP	-0.83%	4.55%
燃油	0.00%	5.11%
沪铜	1.03%	5.38%

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	建议持多	铜	建议观望
棕油	建议观望	铝	建议持多
豆粕	建议持多	锌	建议持多
白糖	建议观望	镍	建议观望
棉花	建议持多	白银	建议观望*
焦炭	建议持多	橡胶	建议持空
动煤	建议持多	PTA	建议观望
螺纹	建议持多	PP	建议持多
铁矿	建议持多	沥青	建议持多
锰硅	建议持空	甲醇	建议观望
5年期债	建议持空		
10年期债	建议持空		
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，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22期）：

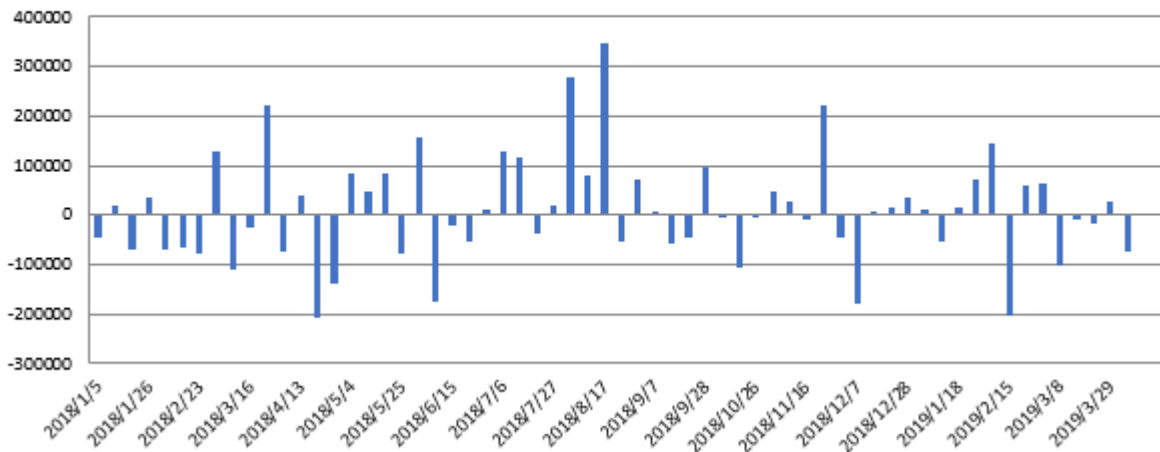
品种	手数	开仓价	最新价	平仓价	持仓盈亏	平仓盈亏
铁矿 1909	11	635	648		14300	
PTA1905						
沥青 1906	23	3546	3478		-15640	
沪锌 1905	12	23160	22740		-25200	
橡胶 1909	-9	11860	11700		14400	
累计盈亏					-12140	
收益率					-0.24%	

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。

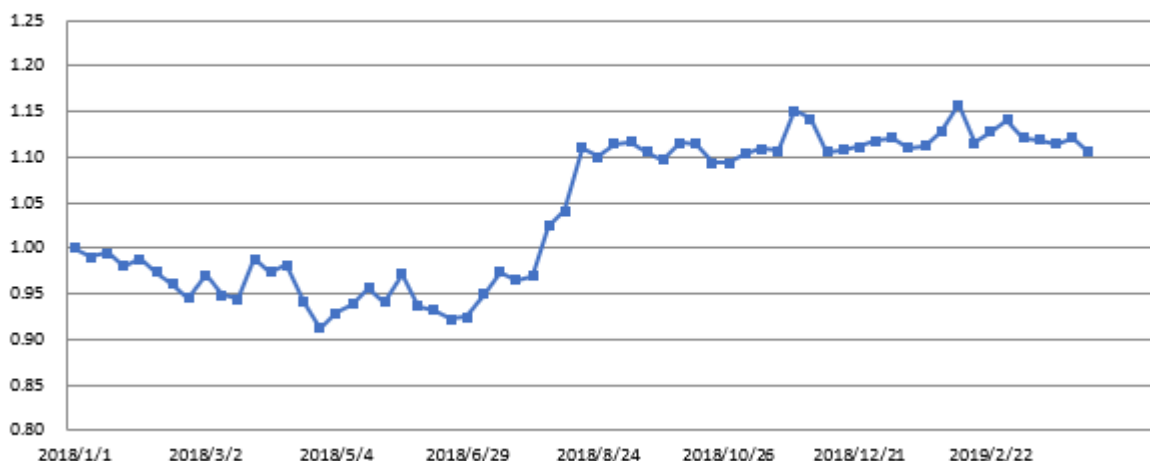
模拟盘平均开仓比例约为 15%，历史平均年化收益 23.7%，最大回撤 12%。

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。