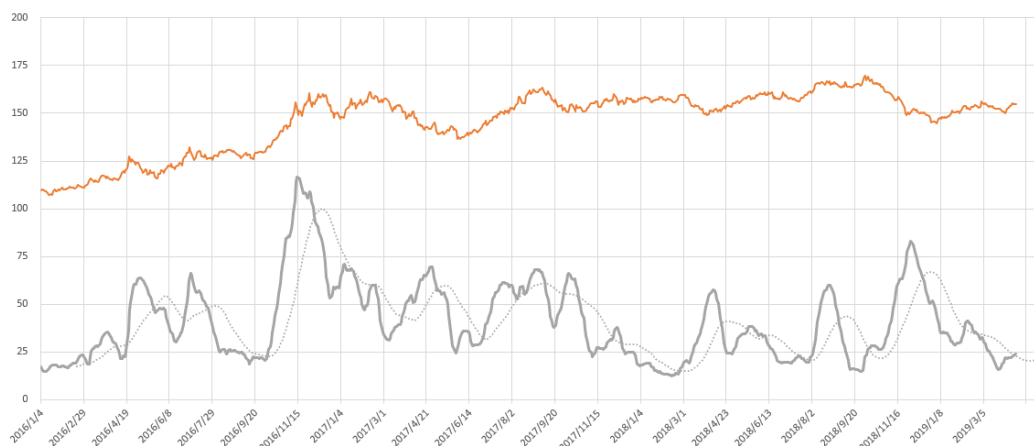


## 一. 商品指数走势:

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
玉米	0.32%	-1.84%
沪银	-0.25%	-1.63%
沪锌	0.22%	-1.59%
热卷	0.16%	-1.47%
沪镍	-0.58%	-1.38%
燃油	0.36%	-1.33%
沪铝	-0.07%	-0.91%
橡胶	-0.25%	-0.77%
焦煤	-0.35%	-0.56%
豆粕	0.35%	-0.16%
动煤	0.07%	0.23%
豆油	-0.18%	0.40%
苹果	-0.60%	0.60%
沪铜	-0.59%	0.84%
沪金	0.14%	1.10%
焦炭	-0.40%	1.11%
PP	0.15%	1.29%
螺纹	0.73%	1.35%
棉花	0.32%	1.52%
甲醇	-0.28%	1.96%
原油	0.82%	2.28%
白糖	0.31%	2.33%
PTA	0.73%	2.36%
铁矿	0.45%	2.48%
锰硅	-0.90%	3.78%
棕榈	-0.13%	4.05%
沥青	-0.12%	4.11%
沪铅	-1.44%	14.42%

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	建议持多
棕油	建议观望	铝	建议持多
豆粕	建议持多	锌	建议持多
白糖	建议持多	镍	建议观望
棉花	建议持多	白银	建议观望
焦炭	建议观望 *	橡胶	建议观望
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）：**

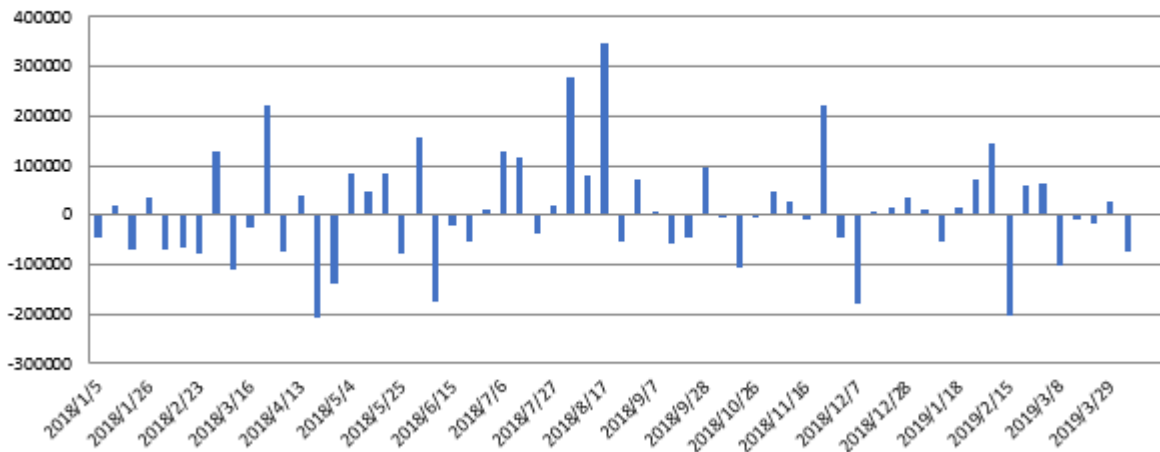
品种	手数	开仓价	最新价	平仓价	持仓盈亏	平仓盈亏
铁矿 1909	11	635	654.5		21450	
PTA1905						
沥青 1906	23	3546	3472		-17020	
沪锌 1905	12	23160	22395		-45900	
橡胶 1909	-9	11860		11955		-8550
累计盈亏					-50020	
收益率					-1.00%	

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。

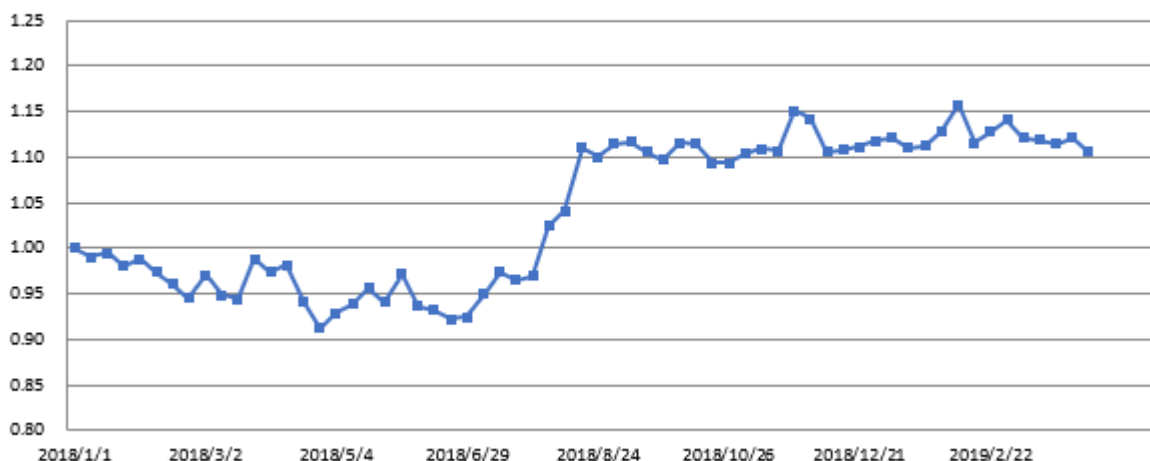
模拟盘平均开仓比例约为15%，历史平均年化收益23.7%，最大回撤12%。

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。