

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:

	日涨跌	日持仓变动
焦煤	0.11%	-9.89%
燃油	0.92%	-4.17%
锰硅	-0.87%	-2.48%
沪银	-0.94%	-2.24%
焦炭	0.07%	-2.19%
沥青	0.50%	-1.38%
沪铜	0.14%	-0.88%
沪铅	1.17%	-0.86%
棉花	0.10%	-0.80%
动煤	0.33%	-0.66%
沪镍	1.43%	-0.56%
沪铝	-0.04%	-0.40%
沪锌	-0.32%	-0.21%
沪金	-0.64%	-0.19%
豆油	0.28%	0.19%
螺纹	0.79%	0.63%
PTA	-0.03%	0.66%
白糖	0.08%	0.84%
棕榈	-0.04%	0.98%
橡胶	0.76%	1.01%
豆粕	0.20%	1.13%
甲醇	0.20%	1.33%
苹果	0.25%	1.72%
铁矿	2.66%	1.90%
PP	-0.28%	3.10%
玉米	1.22%	3.11%
热卷	1.14%	3.96%
原油	0.32%	7.03%

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

三、商品操作建议：

持仓周期（中线）		持仓周期（中线）	
玉米	建议持空	铜	建议持多
豆油	建议持空 *	铝	建议持多
豆粕	建议持空	锌	建议观望
白糖	建议持多	镍	建议持多
棉花	建议持多	白银	建议观望 *
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	建议观望	PP	建议观望
铁矿	建议观望	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（第十六期）：

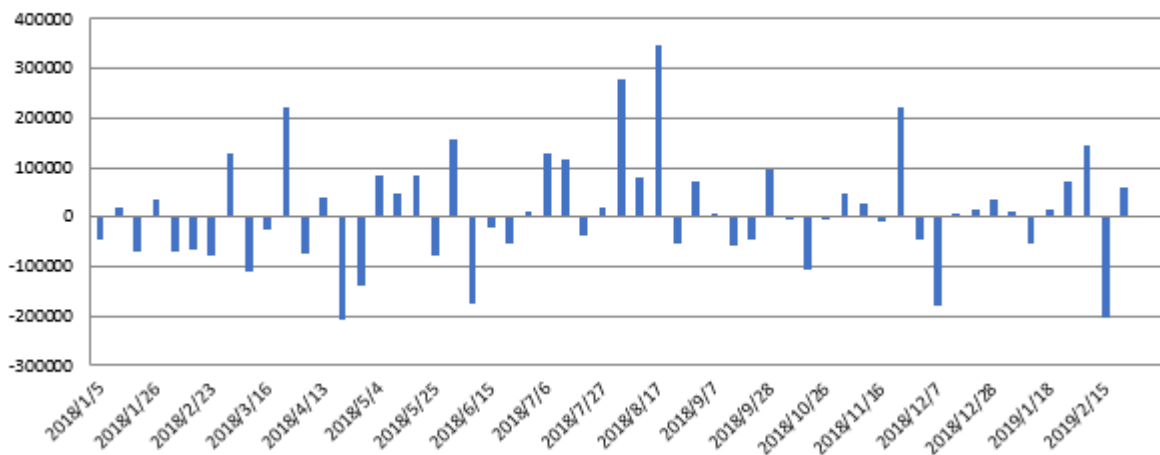
品种	手数	开仓价	最新价	平仓价	持仓盈亏	平仓盈亏
橡胶 1905	9	12625	12500		-11250	
焦炭 1905	4	2168	2124.5		-17400	
沪镍 1905	12	102930	102690		-2880	
沥青 1906	23	3306	3258		-11040	
白糖 1905						
累计盈亏					-31320	
收益率					-0.63%	

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。