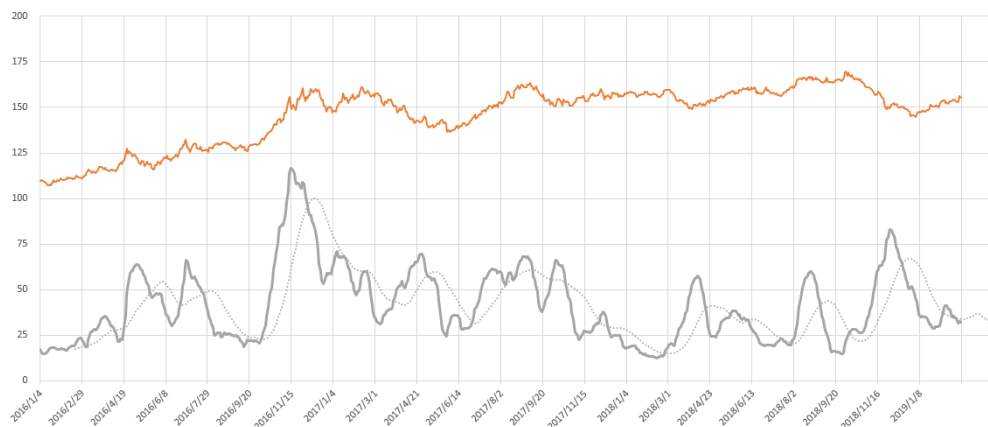


## 一. 商品指数走势:

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
焦煤	-2.21%	-7.37%
沪铅	-0.39%	-5.21%
热卷	-0.87%	-4.24%
橡胶	-2.09%	-2.61%
动煤	-0.65%	-2.18%
铁矿	-0.65%	-1.42%
苹果	-0.74%	-0.66%
白糖	-1.10%	-0.63%
沪镍	0.12%	-0.53%
沪铜	-1.03%	-0.24%
沪锌	-0.72%	-0.04%
棉花	0.00%	0.09%
螺纹	0.00%	0.21%
玉米	-0.33%	0.22%
沥青	-0.99%	0.67%
沪铝	0.37%	1.05%
沪金	-1.40%	1.12%
焦炭	-2.76%	3.27%
沪银	-2.21%	3.68%
PP	1.05%	4.05%
棕榈	0.90%	4.26%
燃油	-2.56%	4.57%
豆粕	-1.26%	5.07%
甲醇	0.75%	5.75%
豆油	0.59%	6.92%
原油	-2.89%	7.34%
PTA	0.46%	7.83%
锰硅	1.03%	14.04%

**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	建议持空 *
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	建议持多
铁矿	建议观望	沥青	建议持多 *
锰硅	建议持多	甲醇	建议持多 *
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

**四、每周模拟盘展示（第十七期）：**

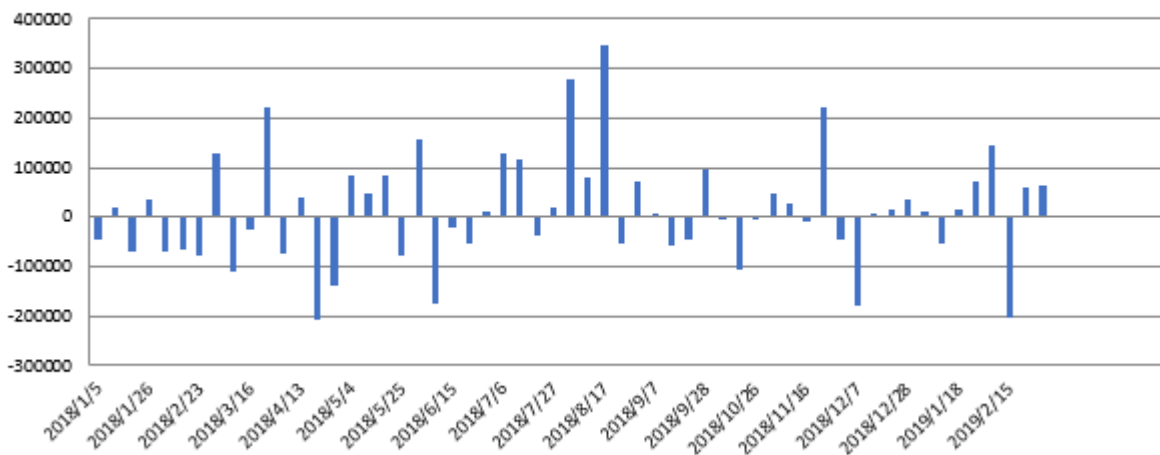
品种	手数	开仓价	最新价	平仓价	持仓盈亏	平仓盈亏
沥青 1906	23	3420	3398		-5060	
动煤 1905	30	620.2	615.4		-14400	
沪镍 1905	12	104690	104910		2640	
橡胶 1905	9	12770	12495		-24750	
沪铜 1904	8	50530	50010		-20800	
累计盈亏					-57310	
收益率					-1.15%	

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。

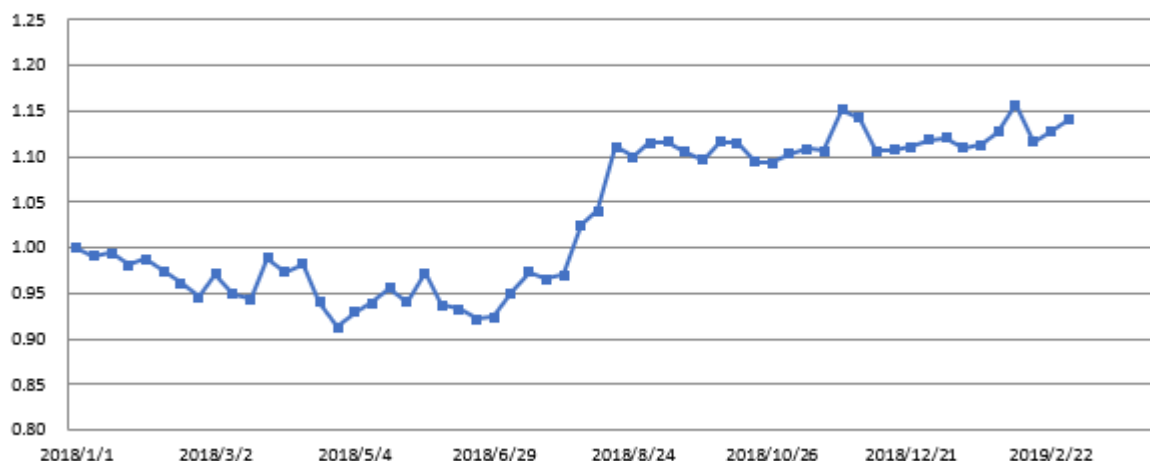
模拟盘平均开仓比例约为 15%，历史平均年化收益 23.7%，最大回撤 12%。

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。