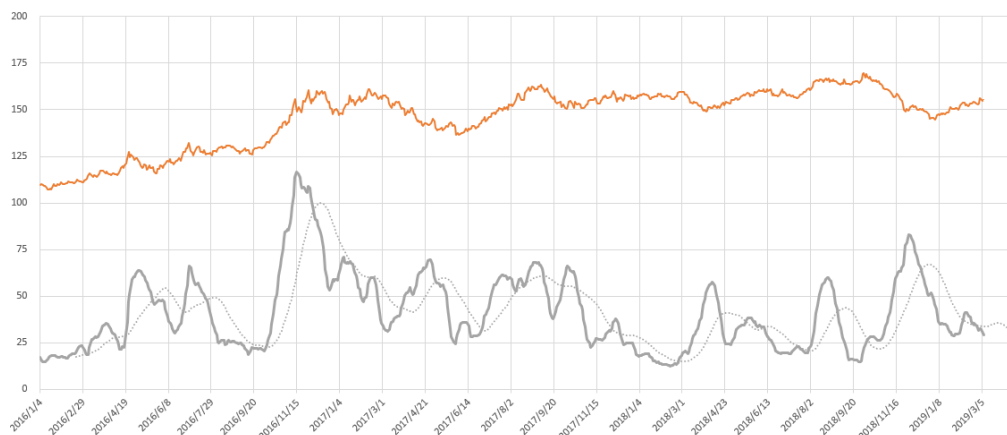


一. 商品指数走势:

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	-0.65%	-4.18%
原油	0.83%	-2.45%
沪铅	-0.31%	-2.43%
苹果	0.86%	-1.14%
豆粕	0.84%	-0.95%
橡胶	-0.12%	-0.79%
动煤	0.53%	-0.69%
棉花	0.26%	-0.58%
热卷	-1.82%	0.52%
沪铜	-0.16%	0.64%
玉米	-0.27%	0.67%
白糖	-0.35%	0.77%
沪铝	-0.44%	0.79%
沪锌	0.14%	0.96%
沪镍	0.27%	1.48%
铁矿	-1.88%	1.60%
沪金	0.53%	1.63%
沪银	0.70%	1.75%
PP	0.31%	1.77%
棕榈	-0.13%	2.59%
锰硅	0.34%	2.89%
螺纹	-1.37%	3.30%
沥青	-0.12%	3.58%
甲醇	0.15%	3.90%
焦炭	-1.11%	4.28%
豆油	0.41%	4.55%
燃油	0.10%	9.01%
PTA	1.65%	9.73%

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	建议观望 *	橡胶	建议持多
动煤	建议持多	PTA	建议持多 *
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）：

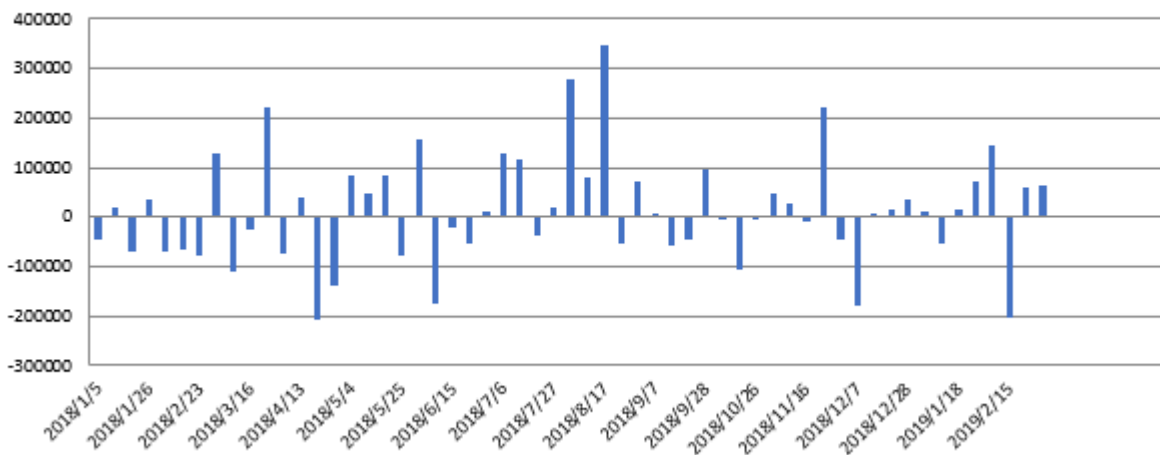
品种	手数	开仓价	最新价	平仓价	持仓盈亏	平仓盈亏
沥青 1906	23	3420	3372		-11040	
动煤 1905	30	620.2	615.6		-13800	
沪镍 1905	12	104690	106040		16200	
橡胶 1905	9	12770	12445		-29250	
沪铜 1904	8	50530	49840		-27600	
累计盈亏					-54450	
收益率					-1.09%	

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。

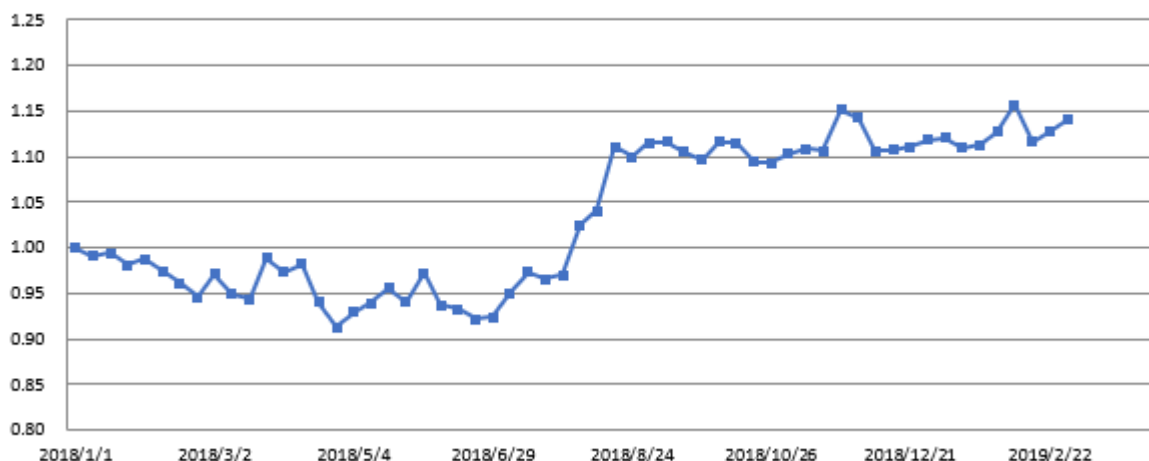
模拟盘平均开仓比例约为 15%，历史平均年化收益 23.7%，最大回撤 12%。

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。