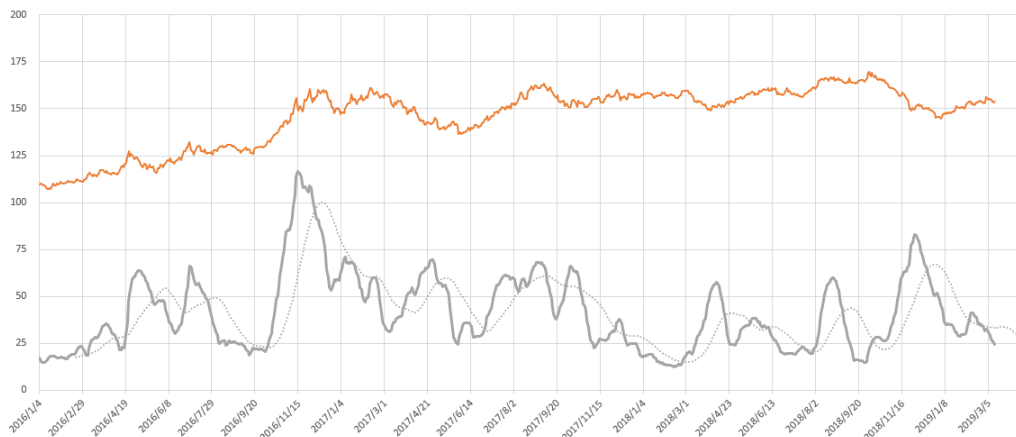


一. 商品指数走势:

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
焦炭	1.76%	-6.93%
焦煤	0.28%	-2.69%
棉花	0.20%	-2.08%
锰硅	0.67%	-1.86%
铁矿	2.13%	-1.49%
豆油	-0.73%	-1.43%
沪镍	0.28%	-1.01%
PP	0.44%	-0.97%
白糖	-0.63%	-0.47%
螺纹	2.14%	-0.37%
PTA	0.00%	-0.13%
橡胶	0.37%	0.22%
沪金	-0.18%	0.44%
沪银	0.36%	0.63%
燃油	1.10%	0.70%
沪铝	0.07%	0.75%
动煤	0.00%	0.80%
沪锌	0.28%	1.15%
豆粕	-0.51%	1.21%
沪铜	0.49%	1.23%
苹果	-0.12%	1.29%
玉米	0.38%	1.37%
沪铅	-0.29%	1.46%
沥青	1.95%	1.52%
热卷	2.12%	1.60%
棕榈	0.04%	1.64%
原油	1.29%	7.54%
甲醇	1.62%	11.64%

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	建议观望
豆油	建议持多	铝	建议持多
豆粕	建议持空	锌	建议观望
白糖	建议观望	镍	建议持多
棉花	建议观望	白银	建议持空
焦炭	建议持空	橡胶	建议观望
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	建议观望		
10年期债	建议观望		
IF	建议持多		
IH	建议持空		
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（第十八期）：

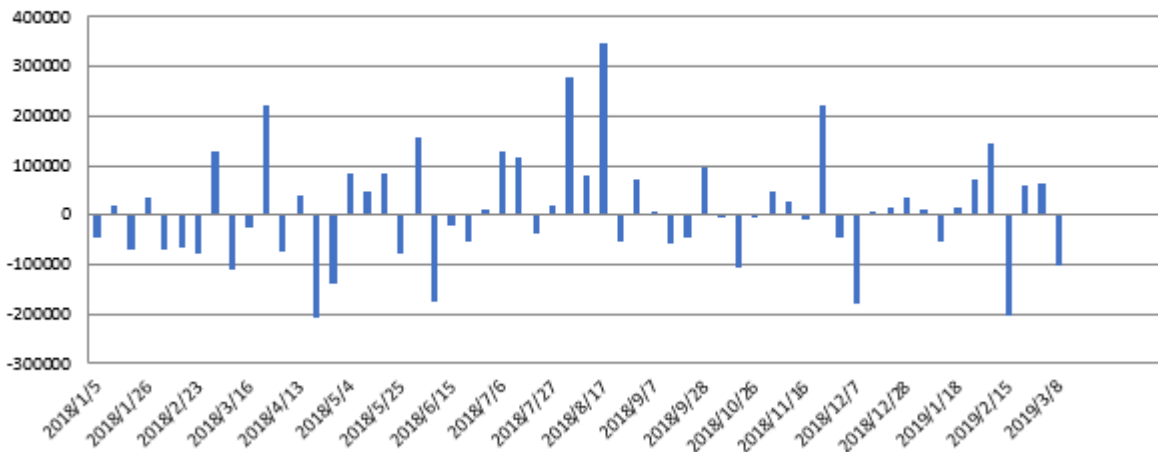
品种	手数	开仓价	最新价	平仓价	持仓盈亏	平仓盈亏
焦炭 1905	-4	2000	2005		-2000	
白银 1906	-37	3579	3614		-19425	
沪锌 1905						
锰硅 1905	35	7798	7924		22050	
橡胶 1905						
累计盈亏					625	
收益率					0.01%	

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。

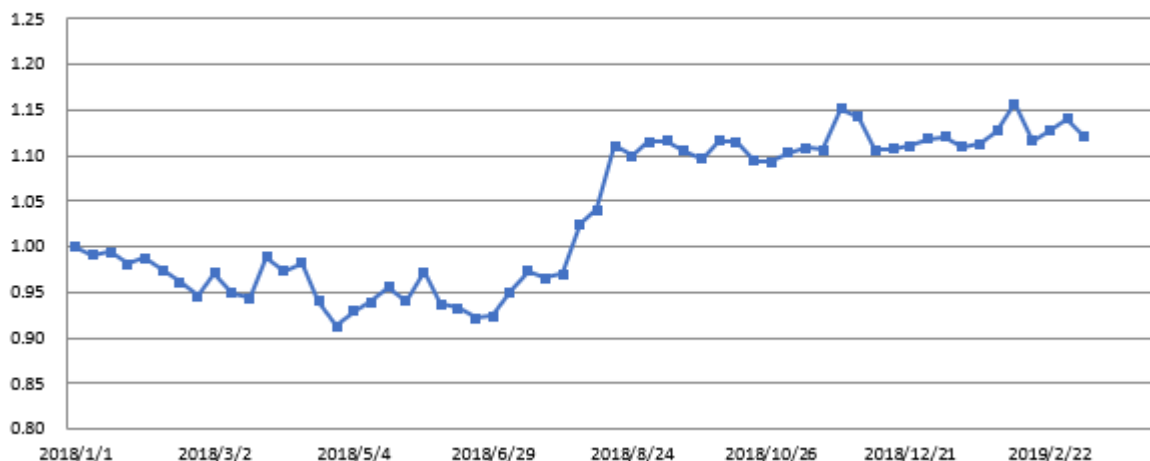
模拟盘平均开仓比例约为 15%，历史平均年化收益 23.7%，最大回撤 12%。

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。