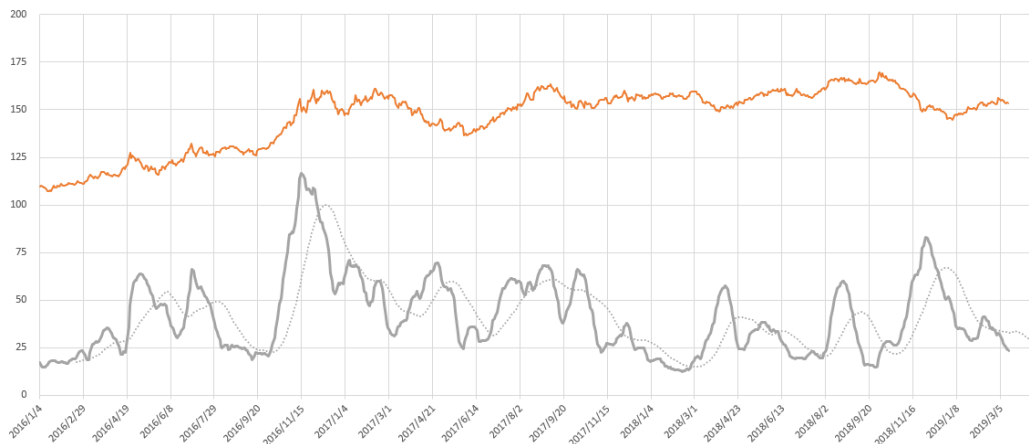


## 一. 商品指数走势:

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
甲醇	-0.19%	-9.62%
原油	0.36%	-5.28%
热卷	-1.08%	-3.27%
沪铝	0.48%	-2.05%
沪铜	-0.28%	-2.02%
豆油	-0.56%	-1.94%
沥青	0.96%	-0.83%
动煤	-0.61%	-0.68%
沪铅	0.12%	-0.68%
豆粕	0.79%	-0.65%
沪银	0.11%	-0.19%
铁矿	-1.25%	0.32%
棉花	0.81%	0.44%
苹果	-0.36%	0.49%
白糖	0.41%	0.58%
PP	0.02%	0.86%
沪金	0.47%	1.28%
螺纹	-0.48%	1.58%
焦煤	0.20%	1.96%
玉米	-0.70%	2.19%
沪锌	1.11%	2.45%
橡胶	-1.18%	2.54%
沪镍	-1.37%	2.82%
PTA	-0.99%	3.44%
焦炭	-0.78%	4.78%
燃油	0.85%	5.10%
锰硅	-0.23%	5.66%
棕榈	-1.29%	7.84%

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	建议观望	铜	建议观望
豆油	建议观望 *	铝	建议持多
豆粕	建议持空	锌	建议观望
白糖	建议观望	镍	建议观望 *
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	建议观望 *	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):

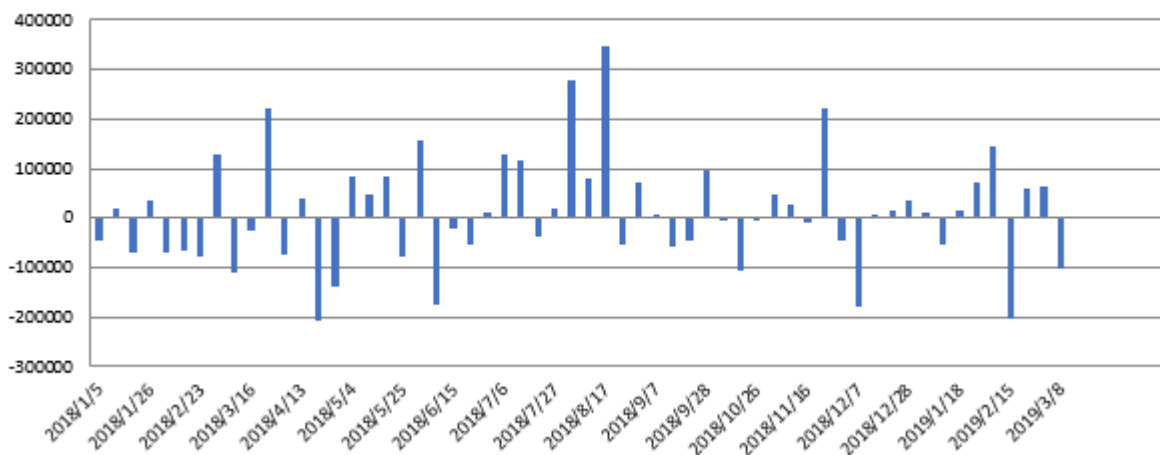
品种	手数	开仓价	最新价	平仓价	持仓盈亏	平仓盈亏
焦炭 1905	-4	2000	1985.5		5800	
白银 1906	-37	3579	3617		-21090	
沪锌 1905						
锰硅 1905	35	7798	7900		17850	
橡胶 1905						
累计盈亏					2560	
收益率					0.05%	

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。

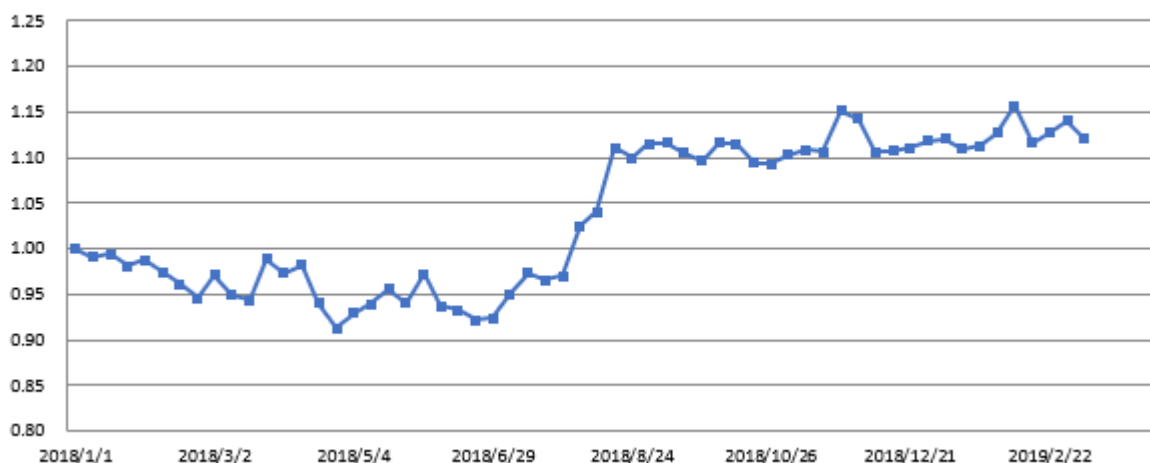
模拟盘平均开仓比例约为 15%, 历史平均年化收益 23.7%, 最大回撤 12%。

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。