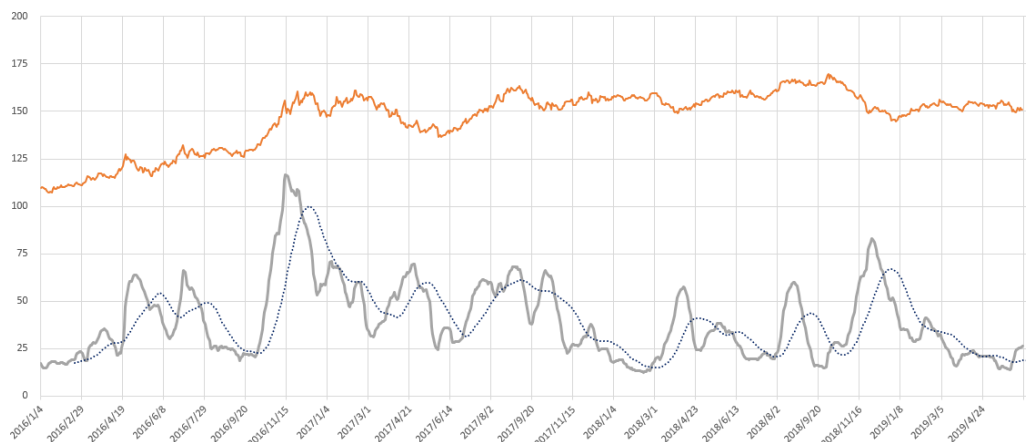


一. 商品指数走势:

文华商品指数走势与波动率对比



中融汇信投资研究中心

中融汇信量化研究

二. 商品持仓变动:

研究员: 徐坚

从业资格号: F3052114

投询资格号: Z0013802

	日涨跌	日持仓变动
燃油	0.33%	-7.02%
焦煤	-0.29%	-5.46%
沪金	-1.06%	-4.68%
沪银	-1.03%	-3.36%
沪镍	-0.47%	-1.43%
动煤	0.24%	-1.41%
铁矿	-2.01%	-0.69%
沪铝	-0.72%	-0.33%
苹果	-0.26%	0.04%
PP	0.20%	0.20%
豆油	0.76%	0.30%
沪铅	0.03%	0.48%
PTA	1.32%	0.49%
白糖	-0.92%	0.72%
沪锌	-1.16%	0.76%
橡胶	-1.69%	0.77%
豆粕	2.03%	1.75%
沪铜	-0.37%	1.85%
沥青	-0.81%	1.90%
玉米	0.35%	2.19%
热卷	-1.14%	2.78%
棉花	0.40%	3.02%
甲醇	0.04%	3.55%
棕榈	-0.23%	3.91%
锰硅	1.16%	4.21%
螺纹	-1.36%	6.66%
原油	-0.07%	7.16%
焦炭	-2.04%	13.48%

微信公众号:



联系方式: 021-51557572

网址: <http://zrhxqh.com/>

地址: 上海市自由贸易试验区

东育路 255 弄 5 号 29 层

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	建议持空
棕油	建议持空	铝	建议持空
豆粕	建议持多	锌	建议持空
白糖	建议观望	镍	建议观望
棉花	建议观望 *	白银	建议持多
焦炭	建议持空 *	橡胶	建议观望 *
动煤	建议观望	PTA	建议持空
螺纹	建议观望	PP	建议持空
铁矿	建议持多	沥青	建议持空
锰硅	建议持多	甲醇	建议持空
5年期债	建议持多 *		
10年期债	建议持多 *		
IF	建议持多		
IH	建议持多		
IC	建议持空		

说明：带“*”标注为当日操作变化，2019/3/21日品种调整，调出‘豆油’，新增‘棕榈油’。

四、每周模拟盘展示（第32期）：

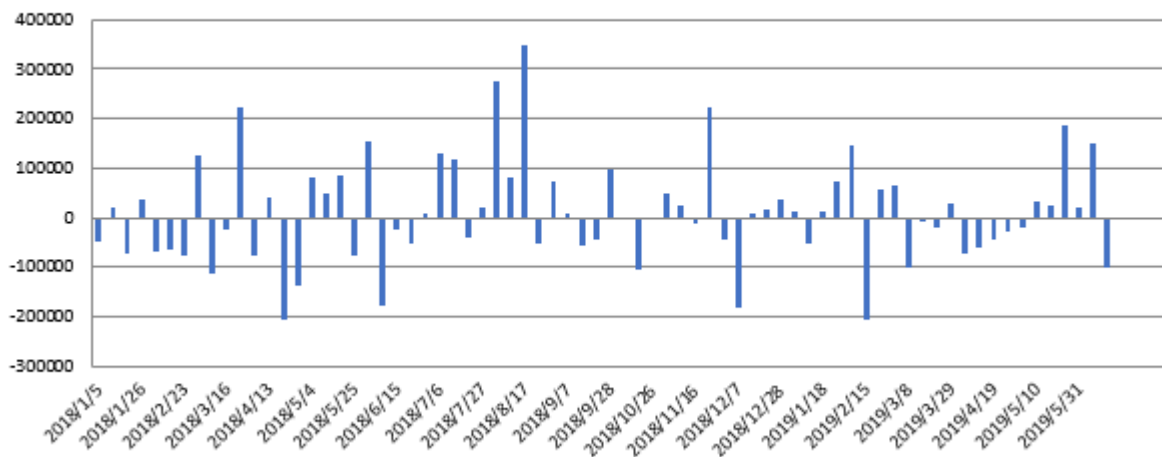
品种	手数	开仓价	最新价	平仓价	持仓盈亏	平仓盈亏
棉花 1909	-25	13455		13640		-23125
沥青 1912	-26	2952	2928		6240	
PTA1909	-38	5232	5318		-16340	
豆粕 1909	72	2924	2972		34560	
沪铜 1908	-10	46310	46150		8000	
累计盈亏					9335	
收益率					0.19%	

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。