

第1节 通达信商品指数划分

通达信商品指数：分为两大指数：**工业品指数**和**农产品指数**；包含 11 个**板块**和 8 个**单品种**，具体见以下工业品和农产品指数的说明；

工业品指数：包含 7 个板块和 2 个单品种，**石油板块**：沥青、低硫油、燃油、原油、液化气；**化工板块**：顺丁橡胶、20 号胶、橡胶、乙二醇、短纤、PTA、PVC、甲醇、乙烯、丙烯、尿素、苯乙烯、纯碱；**钢铁板块**：铁矿、热卷、螺纹；**有色板块**：沪铝、沪锌、沪锡、碳酸锂、沪铜、国际铜、沪铅、工业硅、沪镍、氧化铝；**煤炭板块**：焦煤、焦炭、动煤；**建材板块**：螺纹、玻璃；**铁合金**：锰硅、硅铁；**单品种**：不锈钢、纸浆。

农产品指数：包含 4 个板块和 6 个单品种，**谷物板块**：玉米、豆一；**油脂板块**：菜油、豆油、棕榈；**软商品**：白糖、郑棉；**饲料板块**：豆粕、玉米、菜粕；**单品种**：花生、鸡蛋、淀粉、苹果、红枣、生猪。

谷物板块：玉米、豆一

油脂板块：菜油、豆油、棕榈

石油板块：沥青、低硫油、燃油、原油、液化气

化工板块：顺丁橡胶、20 号胶、橡胶、乙二醇、短纤、PTA、PVC、甲醇、乙烯、丙烯、尿素、苯乙烯、纯碱

钢铁板块：铁矿、热卷、螺纹

有色板块：沪铝、沪锌、沪锡、碳酸锂、沪铜、国际铜、沪铅、工业硅、沪镍

软商品：白糖、郑棉

建材板块：螺纹、玻璃

煤炭板块：焦煤、焦炭、动煤。

铁合金：锰硅、硅铁

饲料板块：豆粕、菜粕

贵金属指数：黄金、白银

金融期货指数：沪深、中证、上证、十债、五债、二债、中千、30 债

油脂链：花生、豆粕、豆二、菜油、豆油、棕榈、菜粕

玉米链：玉米、淀粉

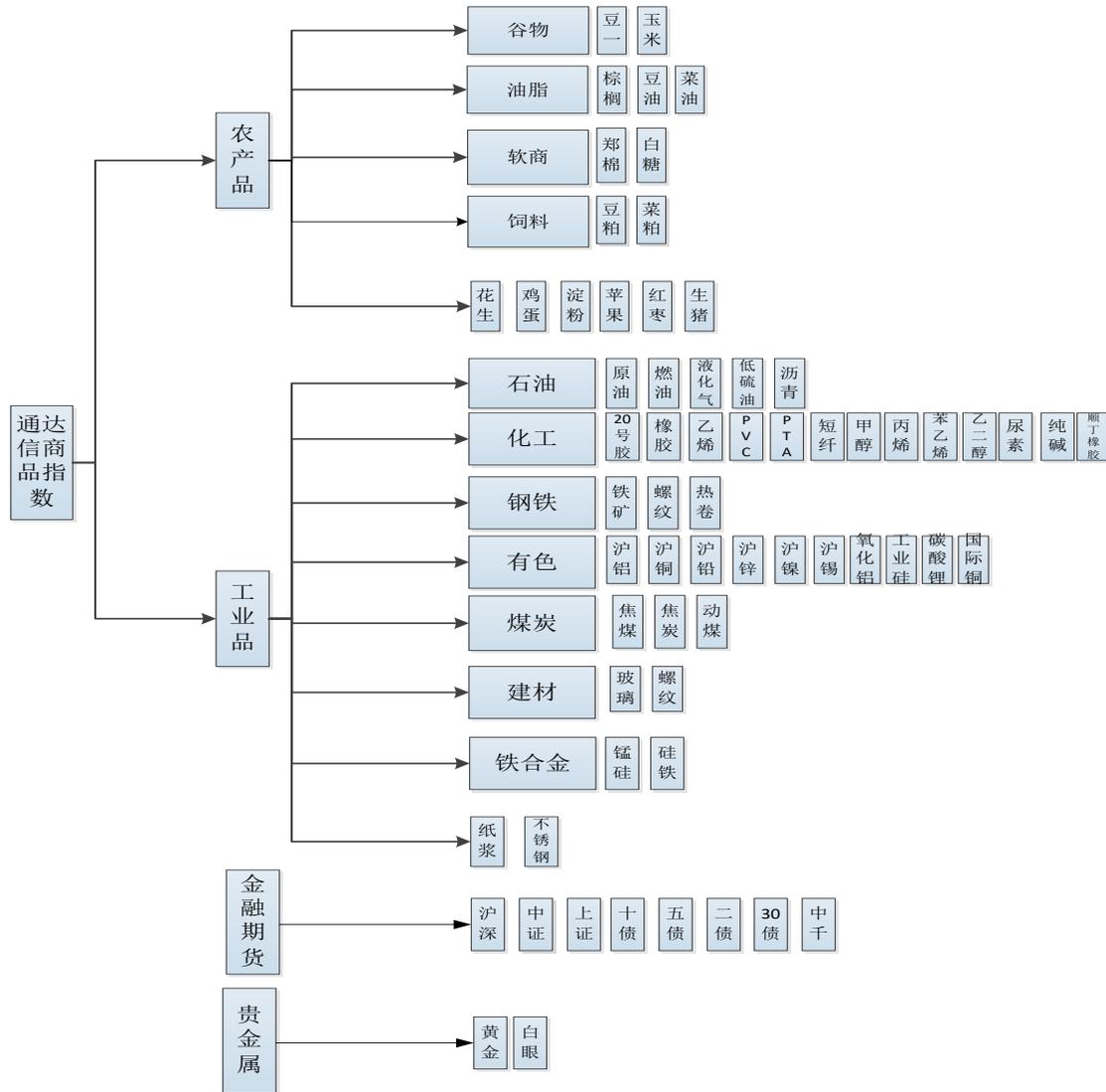
生猪链：豆粕、玉米、生猪

塑化链：乙烯、丙烯、PVC

聚酯链：PTA、乙二醇、短纤

黑链：焦炭、焦煤、铁矿石、螺纹钢、热卷、锰硅、硅铁

系列指数划分如下图所示：



第2节 通达信商品指数说明

2.1 商品指数说明

A、各品种指数：此品种各月份合约品种的现价按照持仓量的加权平均， $\sum(\text{现价} * \text{持仓}) / \sum \text{持仓}$ 。

B、商品指数：包含的各品种指数指数化后（基日子商品指数都是 100 点）的算术平均值。

2.2 商品指数计算

郑棉指数：以下是所有郑棉商品的相关假设行情数据

商品代码	商品名称	商品现价	商品持仓量	现价*持仓
CF1303	郑棉 1303	19365	650	12587250
CF1305	郑棉 1305	19970	30538	609843860
CF1307	郑棉 1307	19865	234	4648410
CF1309	郑棉 1309	19820	138470	2744475400
CF1311	郑棉 1311	20000	1176	23520000
CF1401	郑棉 1401	19975	17398	347525050
$\sum(\text{现价} * \text{持仓})$				3742599970
$\sum \text{持仓}$				188466
郑棉指数				$3742599970 / 188466 = 19858$

钢铁指数：基日指数和交易日指数现价为假设值

基日	包含的品种指数	品种指数现价
	铁矿指数	510.0
	螺纹指数	3685
	热卷指数	3779
	钢铁指数计算	$(510.0/510.0*100+3685/3685*100+3779/3779*100)/3=100$
交易日	包含的品种指数	品种指数现价
	铁矿指数	630.0
	螺纹指数	3943
	热卷指数	3870
	钢铁指数计算	$(630.0/510.0*100+3943/3685*100+3870/3779*100)/3=110.98$

农产品指数：农产品指数真正包含了（豆一、玉米、棕榈、豆油、菜油、郑棉、白糖、菜粕、豆粕、花生、鸡蛋、淀粉、苹果、红枣、生猪等子商品指数）

这里假设农产品指数包含的商品指数有豆油、豆一、玉米三个方便计算

基日	包含的品种指数	品种指数现价
	豆油	3600
	豆一	3700
	玉米	3800
	农产品指数计算	$(3600/3600*100+3700/3700*100+3800/3800*100)/3=100$
交易日	包含的品种指数	品种指数现价
	豆油	3900
	豆一	3650
	玉米	3870
	农产品指数计算	$(3900/3600*100+3650/3700*100+3870/3800*100)/3=102.94$