

## 日度报告-金融期货

## 基于 SVM 的期货日度行情预测



报告日期: 2018 年 9 月 21 日

赵彤彤 分析师(金融工程)

从业资格号: F3046641

Tel: 8621-63325888-2733

Email: [tongtong.zhao@orientfutures.com](mailto:tongtong.zhao@orientfutures.com)

## ★2018 年 9 月 21 日期货行情预测结果

根据重复 10 次 SVM 模型预测的结果, 平均预测概率大于等于 70% (定义为预测确定性为“中”和“高”) 的品种被认定为基于 SVM 模型所得到的看涨 (方向为+) 或看跌 (方向为-) 的品种。

## 看涨的品种:

上证 50 股指期货、螺纹钢、铁矿石、焦煤、焦炭、锰硅、沪锌、沪铜、沪金、沪银、塑料、聚丙烯、甲醇、玻璃、玉米、豆一、鸡蛋

## 看跌的品种:

五年期国债期货、十年期国债期货、动力煤、沪铅、PTA、沥青、棕榈油、菜油、玉米淀粉、白糖

## ★SVM 预测模型简介

我们使用 SVM 模型对不同期货品种的历史基本行情数据进行训练, 优化得到最优参数值, 并用最优参数和最近的收盘数据对未来一段时间内的价格涨跌情况进行预测。最高价、最低价由对最近一个交易日内 5 分钟数据进行 SVM 回归预测得到, 预测涨跌方向和预测确定性由近 5 个交易日的日度基本行情指标得到。SVM 模型历史预测准确率在 50%-60% 之间, 预测结果仅做参考。

**重要事项:** 本报告版权归上海东证期货有限公司所有。未获得东证期货书面授权, 任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。本报告的信息均来源于公开资料, 我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证, 也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正, 但文中的观点、结论和建议仅供参考, 报告中的信息或意见并不构成交易建议, 投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。  
有关分析师承诺, 见本报告最后部分。并请阅读报告最后一页的免责声明。  
百萬報告 实时更新 日更千篇

基于 SVM 的期货日度行情预测结果 (2018-09-21)

期货类别	期货名称	主力合约	预测高价	预测低价	预测方向	预测确定性
金融期货	上证 50 股指期货	#VALUE!	2504.6	2458.8	+	中
	沪深 300 股指期货	#VALUE!	3343.8	3270.6	+	低
	中证 500 股指期货	#VALUE!	4781.2	4668.8	+	低
	五年期国债期货	TF1812	97.6	97.4	-	中
	十年期国债期货	T1812	94.4	94.2	-	中
黑色产业链期货	螺纹钢	RB1901	4196.0	4142.0	+	高
	热轧卷板	HC1901	4028.0	3977.0	-	低
	铁矿石	I1901	510.5	504.0	+	中
	焦煤	JM1901	1310.0	1292.0	+	高
	焦炭	J1901	2345.0	2308.0	+	中
	动力煤	ZC901	637.4	629.8	-	中
	锰硅	SM901	8500.0	8412.0	+	中
有色金属期货	沪镍	NI1811	103630.0	101590.0	+	低
	沪锌	ZN1811	21640.0	21020.0	+	中
	沪铝	AL1811	14565.0	14465.0	-	低
	沪铅	PB1811	18570.0	18230.0	-	中
	沪铜	CU1811	49680.0	49330.0	+	中
	沪锡	SN1901	144720.0	142650.0	-	低
贵金属期货	沪金	AU1812	268.3	267.5	+	高
	沪银	AG1812	3444.0	3412.0	+	中
能源化工期货	塑料	L1901	9530.0	9475.0	+	高
	聚丙烯	PP1901	10102.0	10038.0	+	高
	甲醇	MA901	3346.0	3280.0	+	高
	PTA	TA901	7202.0	7090.0	-	高
	PVC	V1901	6720.0	6670.0	+	低
	橡胶	RU1901	12290.0	12045.0	-	低
	玻璃	FG901	1371.0	1337.0	+	中
	沥青	BU1812	3706.0	3586.0	-	中
农产品期货	玉米	C1901	1888.0	1882.0	+	中
	棕榈油	P1901	4774.0	4714.0	-	高
	豆油	Y1901	5798.0	5768.0	-	低
	菜油	OI901	6670.0	6623.0	-	中
	菜粕	RM901	2395.0	2335.0	-	低
	豆一	A1901	3735.0	3705.0	+	中

豆粕	M1901	3204.0	3163.0	-	低
鸡蛋	JD1901	3959.0	3923.0	+	中
玉米淀粉	CS1901	2354.0	2346.0	-	高
白糖	SR901	4940.0	4886.0	-	高
郑棉	CF901	16060.0	15865.0	-	低
苹果	AP901	12380.0	11776.0	-	低

资料来源：Wind，东证衍生品研究院（注：表中预测概率为预测准确度，是模型重复 10 次后的平均值，如果预测确定性为“中”和“高”则为模型看涨或看跌的品种。）

**期货走势评级体系（以收盘价的变动幅度为判断标准）**

走势评级	短期（1-3 个月）	中期（3-6 个月）	长期（6-12 个月）
强烈看涨	上涨 15%以上	上涨 15%以上	上涨 15%以上
看涨	上涨 5-15%	上涨 5-15%	上涨 5-15%
震荡	振幅-5%-+5%	振幅-5%-+5%	振幅-5%-+5%
看跌	下跌 5-15%	下跌 5-15%	下跌 5-15%
强烈看跌	下跌 15%以上	下跌 15%以上	下跌 15%以上

**上海东证期货有限公司**

上海东证期货有限公司（简称东证期货）是东方证券股份有限公司全资子公司，注册资本达15亿元，系国内四家期货交易所的结算会员。

东证期货专注于金融期货和商品期货的研究与服务，提供权威、及时的研发产品服务和投资策略；专注于信息技术的创新，创建安全、快捷的交易通道，开发多样化、个性化的交易系统；专注于构筑全面的风险管理和客户服务平台。

东证期货管理团队管理经验丰富，业绩出众，在业内享有盛誉。人才管理及激励机制完善，公司拥有硕士学历以上人员占比30%，具有海外证券和期货经历的高端人才占比10%。

2010年，东证期货发展迅猛，成绩斐然，成为业内进步最快、最受瞩目的期货公司之一。2011年初，东证期货荣获2010年度中国金融期货交易所年度会员金奖，同时获投资者教育奖、客户管理奖、技术管理奖和功能发挥奖等四项单项大奖；荣获上海期货交易所优胜会员第七名，铜、橡胶和燃料油三项企业服务奖；荣获大连商品交易所优秀会员第九名；东证期货研究所荣获大连商品交易所、和讯网第二届全国“十大期货研发团队”农产品团队全国第二名、化工团队全国第五名；荣获郑州商品交易所行业进步奖等。

东证期货全年无风险事故，充分体现了公司稳健经营，稳步发展的经营宗旨。

## 分析师承诺

### 赵彤彤

本人具有中国期货业协会授予的期货执业资格或相当的专业胜任能力，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收到任何形式的报酬。

## 免责声明

本报告由上海东证期货有限公司（以下简称“本公司”）制作及发布。

本研究报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本研究报告是基于本公司认为可靠的且目前已公开的信息撰写，本公司力求但不保证该信息的准确性和完整性，客户也不应该认为该信息是准确和完整的。同时，本公司不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司会适时更新我们的研究，但可能会因某些规定而无法做到。除了一些定期出版的报告之外，绝大多数研究报告是在分析师认为适当的时候不定期地发布。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应寻求专家意见。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买投资标的的邀请或向人作出邀请。

在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，投资者需自行承担风险。

本报告主要以电子版形式分发，间或也会辅以印刷品形式分发，所有报告版权均归本公司所有。未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、转发或公开传播本报告的全部或部分内容，不得将报告内容作为诉讼、仲裁、传媒所引用之证明或依据，不得用于营利或用于未经允许的其它用途。

如需引用、刊发或转载本报告，需注明出处为东证衍生品研究院，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

## 东证衍生品研究院

地址：上海市中山南路318号东方国际金融广场2号楼22楼

联系人：梁爽

电话：8621-63325888-1592

传真：8621-33315862

网址：[www.orientfutures.com](http://www.orientfutures.com)

Email：[research@orientfutures.com](mailto:research@orientfutures.com)