中 国 大 宗 商 品 指 数

财新智库 Caixin Insight

GRESHAM INVESTMENT MANAGEMENT LLC
We know commodities® | We know futures®

2019 年 12 月

设计方案

- 从上海期货交易所、郑州商品交易所、大连商品交易所内上市的实物商品期货品种中选取交易具有一定活跃度、以人民币计价交易的 33 种商品合约
- 依据产量和流动性进行相应的权重分配

指数特色

- 具有显著的宏观经济代表性
- 强调投资组合的全面性和分散化
- 反映中国大宗商品市场运行状况的基准

指数基本信息[1]（至 2019 年 12 月 31 日）

全称	简称	合约总数	货币
中国大宗商品指数	CCI	33	人民币
发布日期	**调样频率**	**指数计算**	**指数分发**
2018/5/9	每年 12 月	每天收盘	FTP 或邮件
基期	**基指**	**上月收盘**	**本月收盘**
2009/1/9	100	185.14	191.62

指数价格回报表现，估值指标及风险指标[2,3]（至 2019 年 12 月 31 日）

价格指数走势

2009.1-2019.12（人民币）

指数年度价格收益

年度	CCI
2019	12.30%
2018	-2.76%
2017	17.29%
2016	50.83%
2015	-12.63%
2014	-14.86%
2013	-7.39%
2012	3.31%
2011	-17.50%
2010	16.86%
2009	44.56%

收益率

	持有期收益			年化收益			
	今年以来	近一个月	近三个月	近一年	近三年	近五年	2009年1月以来
中国大宗商品指数	12.30%	3.50%	2.37%	12.30%	8.59%	11.03%	6.10%

风险信息

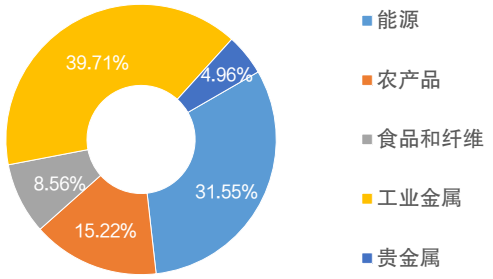
	近一年			2009年1月以来		
	波动率	夏普比率	最大回撤	波动率	夏普比率	最大回撤
中国大宗商品指数	7.64%	1.40	-7.33%	11.40%	0.40	-48.33%

[1] 数据来源：财新智库，格盛集团
[2] 数据来源：财新智库，过去回报不代表未来收益
[3] 收益计算：指数收益为超额收益，未计算抵押品回报

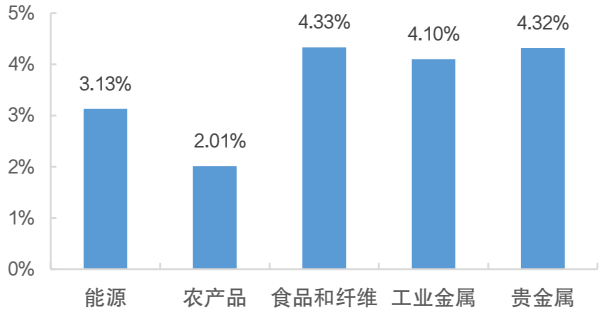
CCI 中国大宗商品指数

板块分布及权重商品[4,5] （2019 年 11 月 29 日 至 2019 年 12 月 31 日）

板块权重分布



板块月度涨跌幅



前十大权重商品

商品简称	所属板块	本月月末指数点位	上月月末指数点位	本月涨跌幅	月末权重（%）
铁矿石	工业金属	20.6116	19.4468	5.99%	10.76%
动力煤	能源	18.3700	17.9836	2.15%	9.59%
螺纹钢	工业金属	18.0359	17.3642	3.87%	9.41%
冶金焦炭	能源	13.8556	13.1464	5.39%	7.23%
阴极铜	工业金属	11.0820	10.6953	3.62%	5.78%
黄玉米	农产品	9.2972	9.2491	0.52%	4.85%
热轧卷板	工业金属	9.1213	8.5839	6.26%	4.76%
豆粕	农产品	8.1396	8.1308	0.11%	4.25%
PTA	能源	7.6345	7.4501	2.47%	3.98%
铝	工业金属	6.9127	6.7595	2.27%	3.61%
合计		**123.06**	**118.81**	3.58%	**64.22%**

[4] 板块分类参照国际标准
[5] 数据来源：财新智库，格盛集团

关于财新智库:

财新智库以“成为新经济时代中国金融基础设施建造商”为愿景，打造集研究、数据、指数为一体的高端金融服务平台。作为财新的重要一翼，财新智库致力于对中国宏观经济结构调整、资本市场国际化、中国产业走出去和金融科技健康发展的问题的一揽子解决方案，为金融机构和企业客户提供量身定制的合作方案，提升企业价值，实现突破性发展。详细信息，敬请浏览 www.caixininsight.com

关于格盛集团

格盛资产管理集团（简称格盛集团）总部位于纽约，自 1987 年起 30 年来专注于大宗商品期货市场的投资，至 2018 年 3 月底管理资金超过 75 亿美金，是全球历史最悠久、资产规模最大的大宗商品专属基金。详细信息，敬请浏览 www.greshamllc.com

如需了解更多信息，敬请垂询：

财新智库 阮伟佳

电话：+86（21）33830502-820

邮箱：weijiaruan@caixin.com

格盛集团 邵瑾

电话: +65 69140046/ +65 81839108

邮箱: bjs@greshamllc.com

免责声明

财新智库投资发展（武汉）有限公司将本着专业、负责的态度，努力确保所提供指数数据的准确性和可靠性，但并不对此予以担保。本文件不构成投资建议,不是购买或销售的要约，亦不作为您投资判断、参考的决策依据。任何人因该等指数数据不准确、缺失或因依赖其任何内容而造成的任何损失和损害，财新智库概不承担任何责任（无论其为侵权、违约或其他责任）。

财新智库并未就指数及/或本文件中的任何信息做出过任何明示或暗示的声明或保证，包括对其准确性、完整性、及时性、特定目的的适用性、安全性及非侵权等的保证。任何人因上述信息不准确、缺失或因依赖其任何内容而造成的任何损失和损害，财新智库概不承担责任（无论其为侵权、违约或其他责任）。

本文件中的所有信息都是制作本文件时的即时信息，随着时间的推移可能会发生变更。本文件中对预期的陈述并不必然代表将来或可能的表现、未来事件或该产品的未来财务表现。