



南华期货
NANHUA FUTURES

CFTC 非商业基金周度持仓状况

0451-58896626

品种	截止 3 月 14 日当周		总持仓	CFTC 非商业持仓						
				多头	空头	净持仓	多头占比	空头占比	净持仓占比	
贵金属	黄金	本期	426170	210315	104277	106038	49.35	24.47	24.88	黄金
	--CME	变化	-8231	-19654	7993	-27647	-3.59	2.30	-5.89	
	白银	本期	186936	102675	19797	82878	54.93	10.59	44.33	白银
	--CME	变化	-5462	-10762	-187	-10575	-4.03	0.20	-4.24	
工业品	铜	本期	260056	110578	88139	22439	42.52	33.89	8.63	铜
	--CME	变化	-7323	-7201	79	-7280	-1.53	0.96	-2.49	
	原油	本期	2240261	687026	253226	433800	30.67	11.30	19.36	原油 NYMEX
	-- NYMEX	变化	102729	4850	79575	-74725	-1.25	3.18	-4.43	
	原油	本期	624077	91841	68682	23159	14.72	11.01	3.71	原油 ICE
	--ICE	变化	15248	-444	-139	-305	-0.44	-0.30	-0.14	
	原糖	本期	769600	220065	76789	143276	28.59	9.98	18.62	原糖
	-- ICE	变化	4010	542	23742	-23200	-0.08	3.05	-3.13	
农产品	大豆	本期	676014	201032	95554	105478	29.74	14.13	15.60	大豆
	-- CBOT	变化	-550	-27105	10796	-37901	-3.98	1.61	-5.59	
	豆粕	本期	356730	122437	32903	89534	34.32	9.22	25.10	豆粕
	-- CBOT	变化	-6594	-1673	1442	-3115	0.16	0.56	-0.40	
	豆油	本期	380049	99352	81268	18084	26.14	21.38	4.76	豆油
	-- CBOT	变化	12360	-819	24565	-25384	-1.10	5.96	-7.06	
	玉米	本期	1376269	400781	287976	112805	29.12	20.92	8.20	玉米
	-- CBOT	变化	2862	-46462	39623	-86085	-3.44	2.84	-6.29	
	小麦	本期	453186	162166	219908	-57742	35.78	48.52	-12.74	小麦
	-- CBOT	变化	37274	3402	34662	-31260	-2.39	3.99	-6.37	
	棉花	本期	274706	141400	16197	125203	51.47	5.90	45.58	棉花
	-- ICE	变化	1349	-1907	-443	-1464	-0.95	-0.19	-0.76	
金融产品	美元指数	本期	74452	54704	6961	47743	73.48	9.35	64.13	美元指数
	-- ICE	变化	-9059	-2836	472	-3308	4.57	1.58	3.00	
	10 年期美国国债	本期	3155363	610939	805331	-194392	19.36	25.52	-6.16	10 年期美国 国债
	-- CBOT	变化	-99116	83077	-21045	104122	3.14	0.13	-0.12	
品种	截止 3 月 14 日当周		总持仓	多头	空头	净持仓	多头占比	空头占比	净持仓占比	

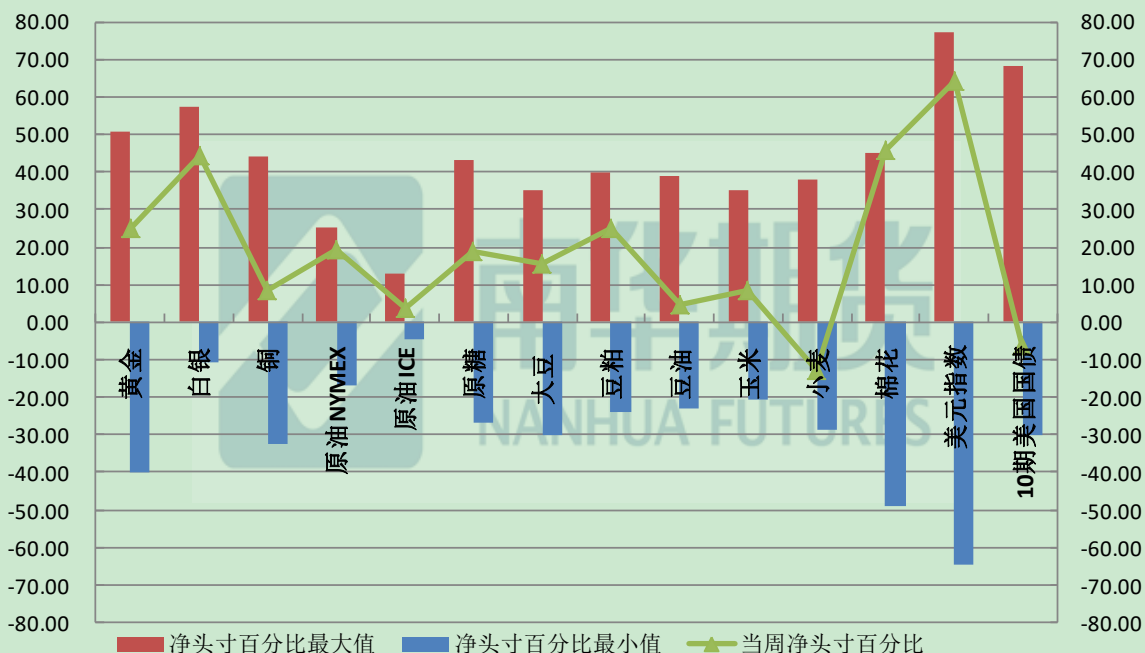


南华期货
NANHUA FUTURES

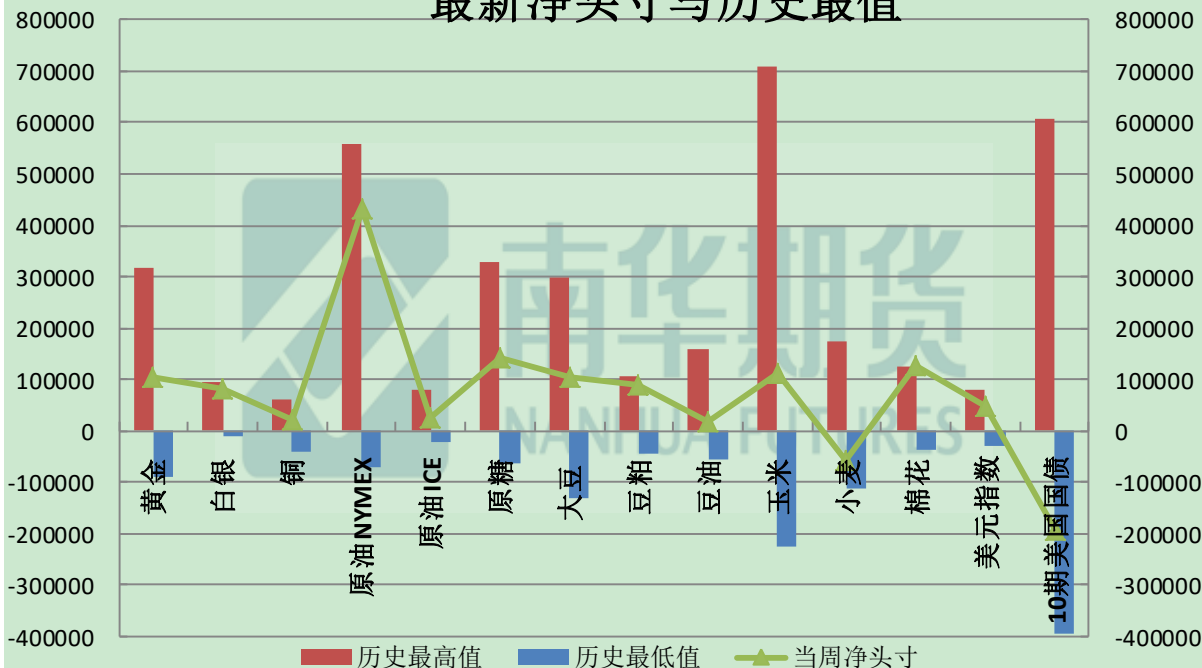
CFTC 非商业基金周度持仓状况

0451-58896626

最新净头寸比例与历史最值



最新净头寸与历史最值



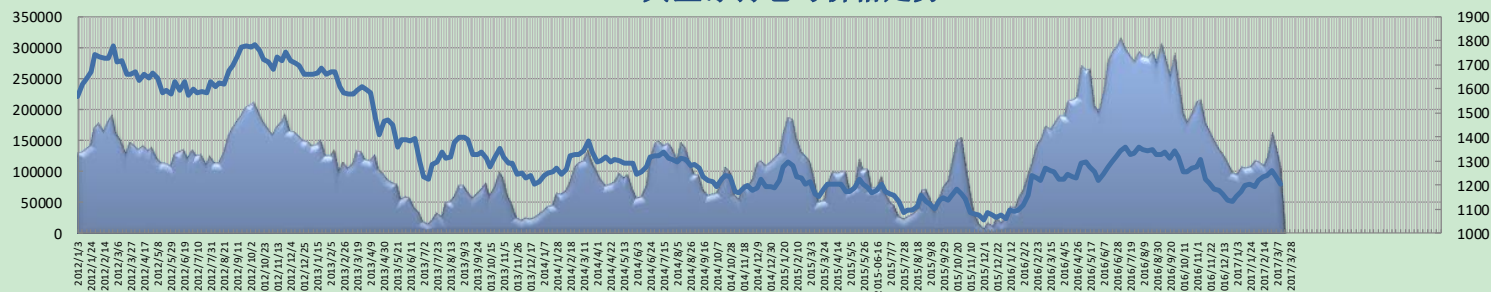


南华期货
NANHUA FUTURES

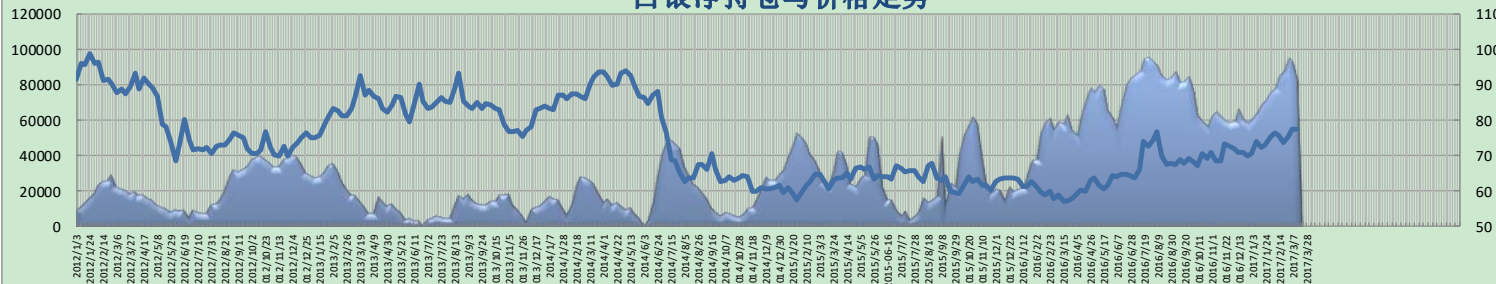
CFTC 非商业基金周度持仓状况

0451-58896626

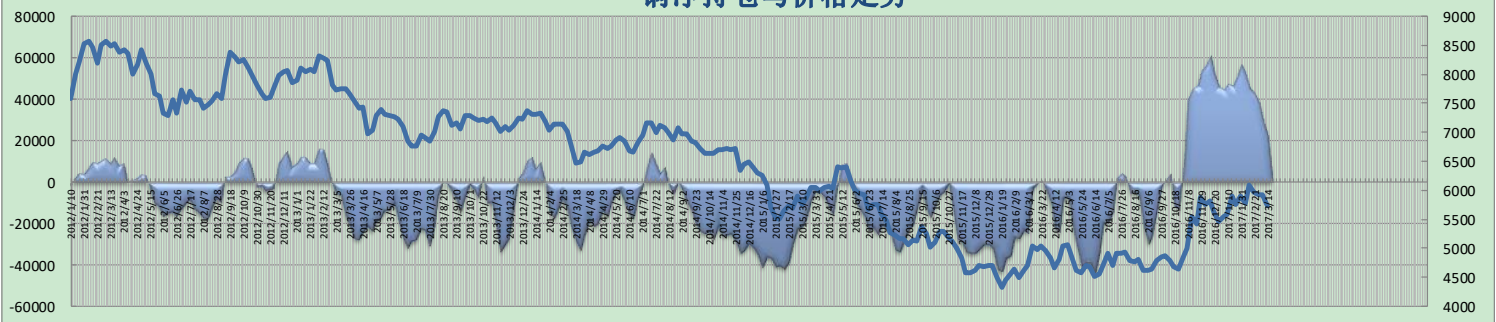
黄金净持仓与价格走势



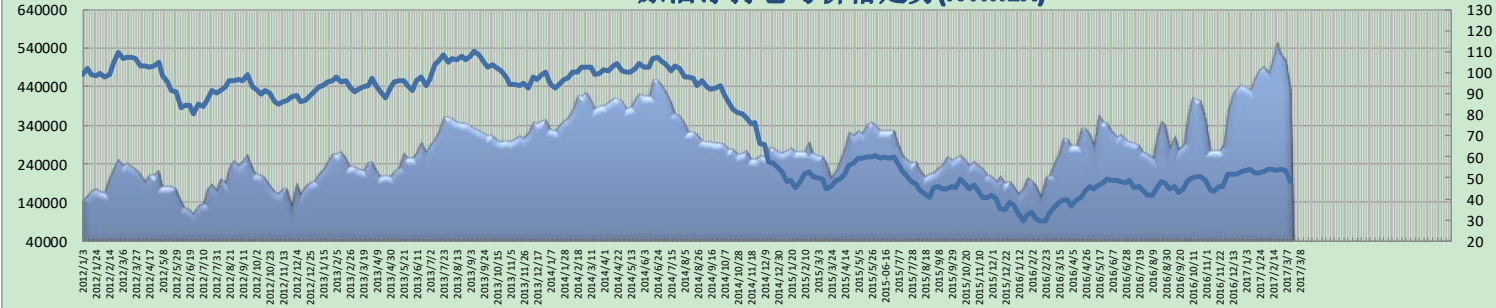
白银净持仓与价格走势



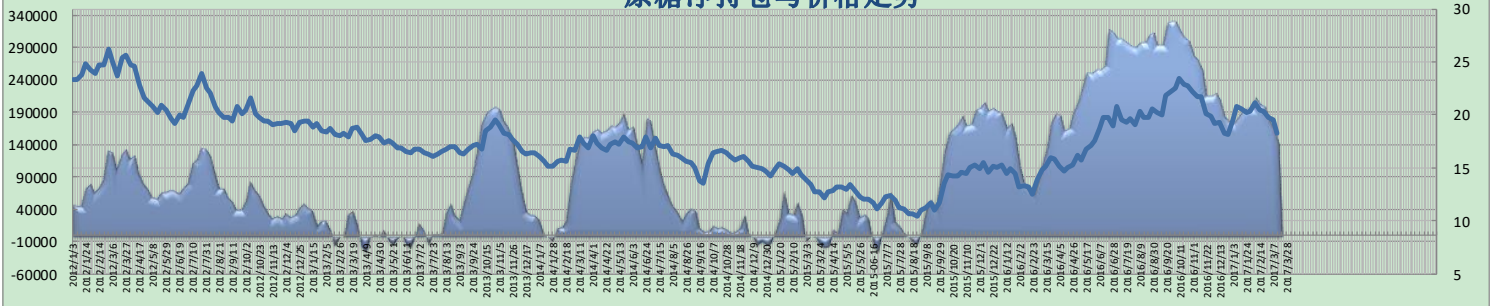
铜净持仓与价格走势



原油净持仓与价格走势(NYMEX)



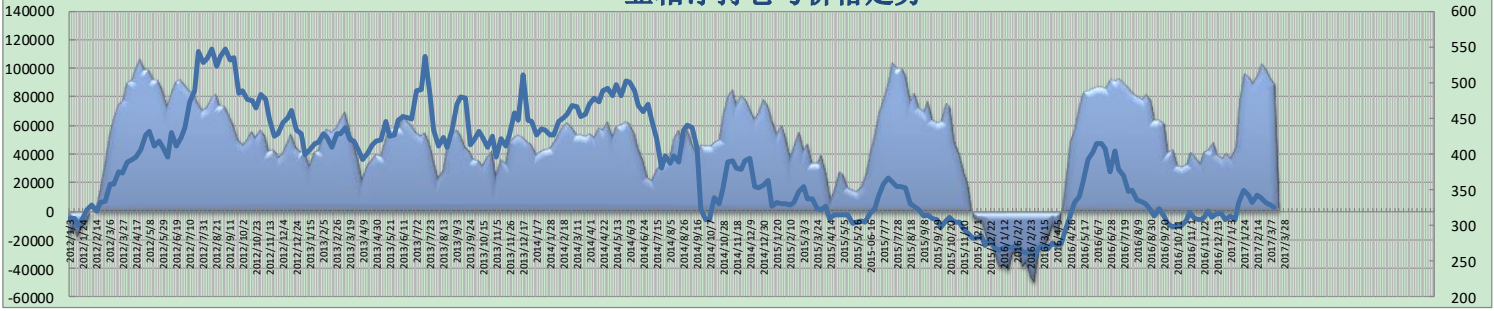
原糖净持仓与价格走势



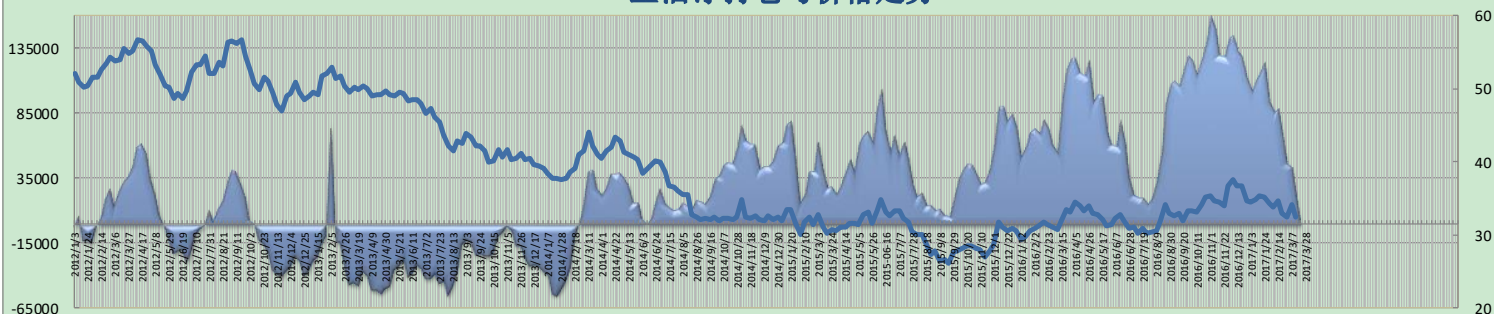
大豆净持仓与价格走势



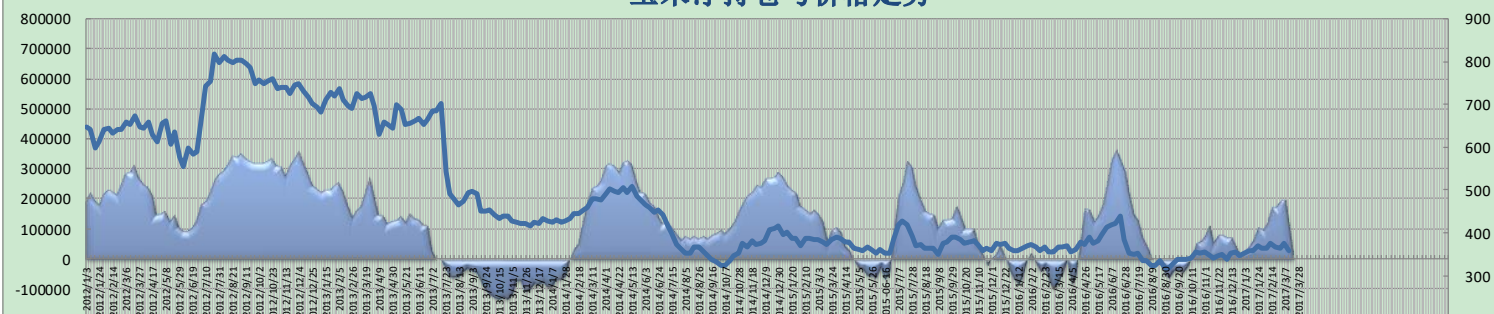
豆粕净持仓与价格走势



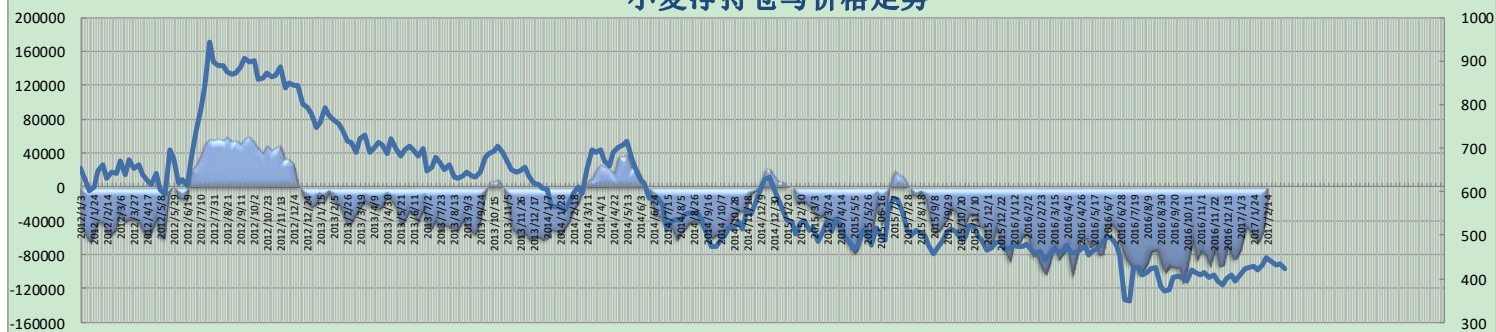
豆油净持仓与价格走势



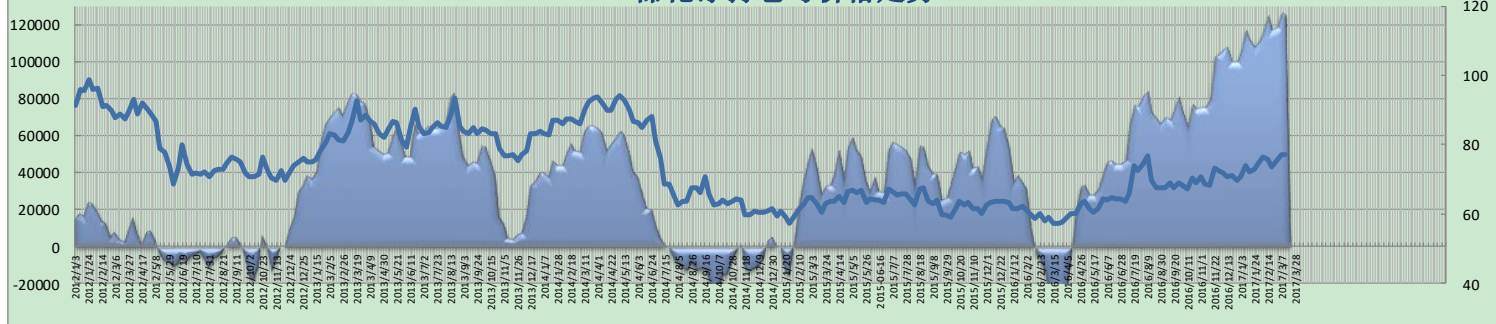
玉米净持仓与价格走势



小麦净持仓与价格走势



棉花净持仓与价格走势



3. 14CFTC 非商业基金持仓周度分析:

- **期价守强**
- 本期美棉多头减仓 1907 手，空头减仓 443 手，净多持仓自历史峰值 12.67 万手微降至 12.5 万手。本周美棉指数回调上升通道上沿依旧有效，周末中阳线收复 10 日均线，期价呈现强势特征。
- **期价反弹**
- 本期黄金多头减仓 19654 手，空头增仓 7993 手，净多持仓从 13.3 万降至 10.6 万手，本周期价跌至 1200 附近止跌并在周末收出一根长阳线回至 1222 附近，MACD 线柱也在缩减向上，预计短期还将反弹。
- 本期铜多头减仓 7201 手，空头增仓 79 手，净多持仓从 2.97 万降至 2.2 万手，本周期铜指数连续稳步反弹并已站上短期均线，MACD 绿柱转为红柱，短期维持反弹思路。
- **期价止跌走稳**
- 本期 NYMEX 原油多头增仓 4850 手，空头大增 79575 手，净多持仓从 50.5 万手降至 43.38 万手，本周期价指数最低至 48.37 后略有止跌企稳，但从空头大幅进场推断，期价仍存在跌至 45.2 附近的可能。
- 本期原糖多头增仓 542 手，空头增仓 23742 手，净多持仓由 16.6 万降至 14.3 万手，本周期价至 12 月中旬的前低位置后收出一根长下引线，初步显示该位置的技术支撑有效。
- 本期小麦多头增仓 3402 手，空头增仓 34662 手，净空由 2.6 万升至 5.8 万手，本周小麦期价先跌后稳，周末收于 10 日线附近，由于净空压力再增，预计本周仍受上方均线压制。
- 本期美玉米多头减仓 46462 手，空头增仓 39623 手，净多持仓由 19.9 万降至 11.3 万手。本周玉米期价在震荡区间上沿提供了技术支撑，但期价仍未走出 20 日线压制。
- **豆类持仓压力重返**
- 美豆多头减仓 27105 手，空头增仓 10796 手，净多持仓由 14.3 万降至 10.5 万手。豆粕多头减仓 1673 手，空头增仓 1442 手，净多持仓由 9.3 万降至 8.9 万手。豆油多头减仓 819 手，空头增仓 24565 手，净多持仓由 4.3 万降至 1.8 万手。本周美豆期价弱至 10 日线附近挣扎，其 1000 美分关口时时被挑战，豆粕、豆油同步虽走稳，由于利多题材匮乏，预计豆类期价仍延续偏弱走势。

历史持仓头寸:

	历史最高值	历史最低值	当周净头寸	当周净头寸 百分比	历史最值时间
黄金	315963	-88363	133685	30.77	2016 年 7 月 5 日
白银	96077	-10379	93453	48.57	2016 年 7 月 26 日
铜	61115	-41984	29719	11.11	2016 年 12 月 13 日
原油 NYMEX	508456	-71928	508525	23.79	2017 年 2 月 14 日
原油 ICE	78226	-21016	23464	3.85	
原糖	329296	-61733	166476	21.74	2016 年 9 月 27 日
大豆	296715	-130465	143379	21.19	
豆粕	107252	-43052	92649	25.50	
豆油	160160	-55087	43468	11.82	2016 年 11 月 1 日
玉米	708755	-226300	198890	14.48	
小麦	173055	-113320	-26482	-6.37	2016 年 10 月 4 日
棉花	126667	-36309	126667	46.34	2017 年 3 月 7 日
美元指数	81270	-28351	51051	61.13	
10 期美国国债	608492	-396489	-298514	-9.17	2017 年 1 月 10 日

南华期货分支机构

南华期货股份有限公司

杭州市西湖大道 193 号定安名都 3 层
客服电话: 4008888910 www.nanhua.net

萧山营业部

杭州市萧山区金城路 429 号天汇园一幢 B 座 3 层
电话: 0571-83869588

台州营业部

台州市椒江区耀达路 99 号 4 楼
电话: 0576-88539900

温州营业部

温州市府路新益大厦 1 幢 1401 室
电话: 0577-89971820

宁波营业部

宁波市和义路 77 号汇金大厦 9 楼
电话: 0574-87273868

慈溪营业部

慈溪市浒山街道开发大道 1277 号香格大厦 7 楼
电话: 0574-63925104

嘉兴营业部

嘉兴市中山路 751 号粮食大厦五楼
电话: 0573-82158136

绍兴营业部

绍兴市中兴南路 95 号中兴商务楼 1 幢(南楼)5-6 层
电话: 0575-85095800

成都营业部

成都市锦江区东大街紫东楼段 35 号 17 层 1706 号房
电话: 028-86532693

兰州营业部

兰州市庆阳路 488 号万盛商务大厦 26 楼(胜利宾馆斜对面)
电话: 0931-8805310

大连营业部

大连市沙河口区中山路 554D-6 号和平现代城 B 座 3 层 4 号
电话: 0411-84378378

北京营业部

北京市宣武门外大街 28 号 2 幢
电话: 010-63556906

太原营业部

太原市迎泽区解放南路 2 号景峰国际商务大厦 25 层
电话: 0351-2118016

余姚营业部

余姚市舜达西路 285 号中塑商务中心 3 号楼 1601
电话: 0574-62509001

哈尔滨营业部

哈尔滨市香坊区中山路 93 号保利大厦二层、八层
电话: 0451-82345618

郑州营业部

郑州市未来路 73 号锦江国际花园 9 号楼 14 层
电话: 0371-65613227

青岛营业部

青岛市闽江路 2 号国华大厦 B 座 2501 室
电话: 0532-85803555

沈阳营业部

沈阳市沈河区北站路 51 号 15 层 C 室
电话: 024-22566878

天津营业部

天津市河西区友谊路 41 号大安大厦 A 座 8 层
电话: 022-88371080

上海世纪大道营业部

上海市浦东新区世纪大道 1589 号长泰国际金融大厦 26 层
电话: 021-50431979

上海虹桥路营业部

上海市虹桥路 663 号 1 楼、3 楼、7 楼
电话: 021-52585211

深圳营业部

深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 2703 室
电话: 0755-82577529

广州营业部

广州市天河区天河北路 28 号时代广场东座 717 房、718 房
电话: 020-38806542

芜湖营业部

安徽芜湖市中山北路 77 号侨鸿国际商城 904、906、908 室
电话: 0553-3880212

重庆营业部

重庆市南岸区亚太路 1 号 1 幢 1 层 1-2
电话: 023-62611588

永康营业部

永康市丽州中路 63 号 11 楼
电话: 0579-89292777

南通营业部

江苏省南通市南大街 89 号总部大厦 89 号六层
电话: 0513-89011160

厦门营业部

厦门市思明区鹭江道 96 号之二钻石海岸 B 幢 2104-2107 室
电话: 0592-2120370

普宁营业部

广东省普宁市中信华府南向门市东起 3 至 8 间首层至二层
电话: 0663-2663886

海宁营业部

海宁市钱江西路 238 号广隆财富中心 301
电话: 0573-80703000

免责声明

本报告中的信息均来源于已公开的资料，尽管我们相信报告中资料来源的可靠性，但我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。也不保证我公司所做出的意见和建议不会发生任何的变更，在任何情况下，我公司报告中的信息和所表达的意见和建议以及所载的数据、工具及材料均不能作为您所进行期货买卖的绝对依据。由于报告在编写时融入了该分析师个人的观点和见解以及分析方法，如与南华期货公司发布的其他信息有不一致及有不同的结论，未免发生疑问，本报告所载的观点并不代表了南华期货公司的立场，所以请谨慎参考。我公司不承担因根据本报告所进行期货买卖操作而导致的任何形式的损失。

另外，本报告所载资料、意见及推测只是反映南华期货公司在本报告所载明的日期的判断，可随时修改，毋需提前通知。未经南华期货公司允许批准，本报告内容不得以任何范式传送、复印或派发此报告的材料、内容或复印本予以任何其他人，或投入商业使用。如遵循原文本意的引用、刊发，需注明出处“南华期货公司”，并保留我公司的一切权利。



公司总部地址：杭州西湖大道 193 号定安名都 3 层 邮编：31002

全国统一客服热线：400 8888 910

网址：www.nanhua.net