



南华期货
NANHUA FUTURES

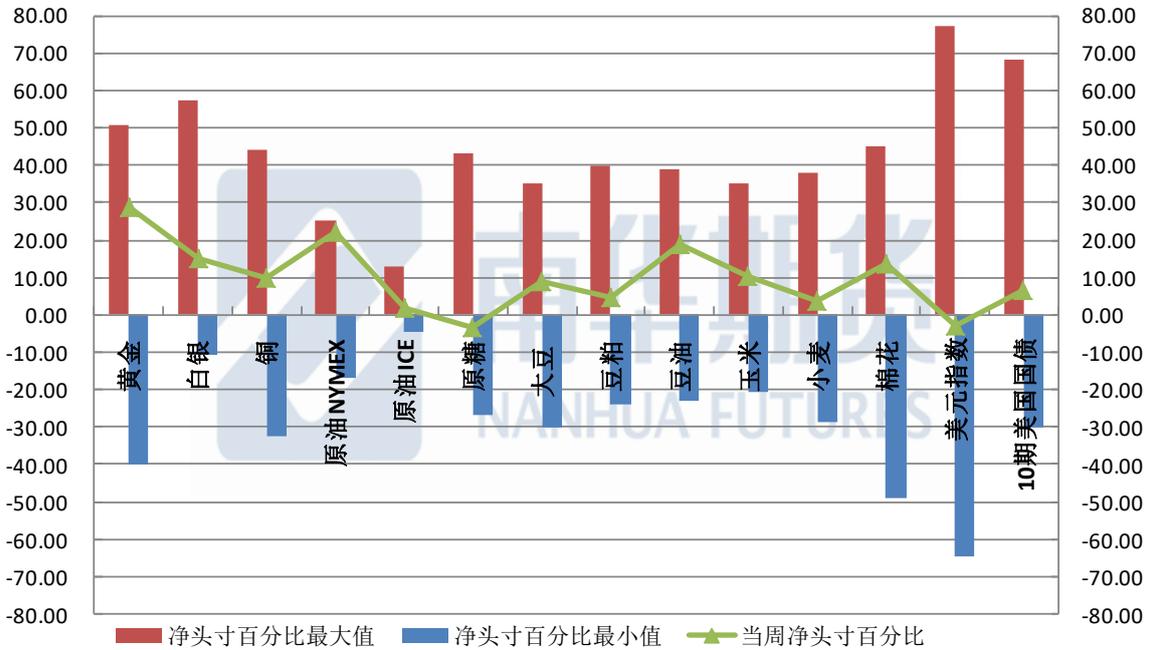
CFTC 非商业基金周度持仓状况

0451-58896626

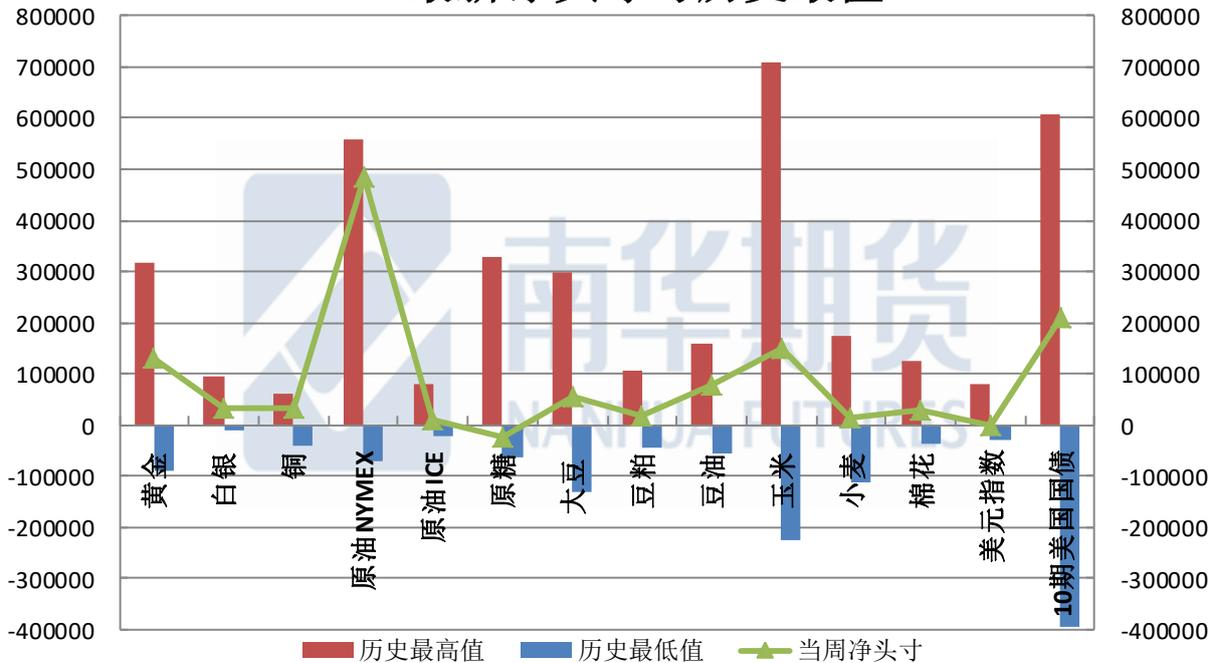
品种	截止 8 月 1 日当周		总持仓	CFTC 非商业持仓						
				多头	空头	净持仓	多头占比	空头占比	净持仓占比	
贵金属	黄金	本期	448709	239766	110094	129672	53.43	24.54	28.90	黄金
	--CME	变化	-15118	19467	-19374	38841	5.94	-3.38	9.32	
	白银	本期	207258	92259	61500	30759	44.51	29.67	14.84	白银
	--CME	变化	911	1394	-9948	11342	0.48	-4.95	5.43	
工业品	铜	本期	321510	153081	121866	31215	47.61	37.90	9.71	铜
	--CME	变化	23246	15839	8881	6958	1.60	0.02	1.58	
	原油	本期	2219691	717912	231147	486765	32.34	10.41	21.93	原油 NYMEX
	-- NYMEX	变化	69720	58862	-4565	63427	1.69	-0.55	2.24	
	原油	本期	584987	85715	74471	11244	14.65	12.73	1.92	原油 ICE
	--ICE	变化	28774	2361	12006	-9645	-0.33	1.50	-1.83	
	原糖	本期	762626	174500	200233	-25733	22.88	26.26	-3.37	原糖
	-- ICE	变化	-8434	-6118	-22324	16206	-0.54	-2.61	2.06	
农产品	大豆	本期	623648	172123	117418	54705	27.60	18.83	8.77	大豆
	-- CBOT	变化	-4467	1890	5970	-4080	0.50	1.08	-0.59	
	豆粕	本期	346002	80922	65238	15684	23.39	18.85	4.53	豆粕
	-- CBOT	变化	-3696	-2586	-2069	-517	-0.49	-0.39	-0.10	
	豆油	本期	408440	125632	49436	76196	30.76	12.10	18.66	豆油
	-- CBOT	变化	5179	2974	-1187	4161	0.34	-0.45	0.79	
	玉米	本期	1434247	401287	253092	148195	27.98	17.65	10.33	玉米
	-- CBOT	变化	34172	7040	30910	-23870	-0.18	1.78	-1.96	
	小麦	本期	442403	154638	139125	15513	34.95	31.45	3.51	小麦
	-- CBOT	变化	15891	3808	9061	-5253	-0.41	0.95	-1.36	
	棉花	本期	216622	75238	45963	29275	34.73	21.22	13.51	棉花
	-- ICE	变化	38	-336	-2680	2344	-0.16	-1.24	1.08	
金融产品	美元指数	本期	51424	27331	28898	-1567	53.15	56.20	-3.05	美元指数
	-- ICE	变化	1440	1502	564	938	1.47	-0.49	1.96	
	10 年期美国国债	本期	3227493	850606	639726	210880	26.36	19.82	6.53	10 年期美 美国国债
	-- CBOT	变化	27476	-23096	46708	-69804	-0.95	1.29	-2.11	
品种	截止 8 月 1 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	



最新净头寸比例与历史最值



最新净头寸与历史最值



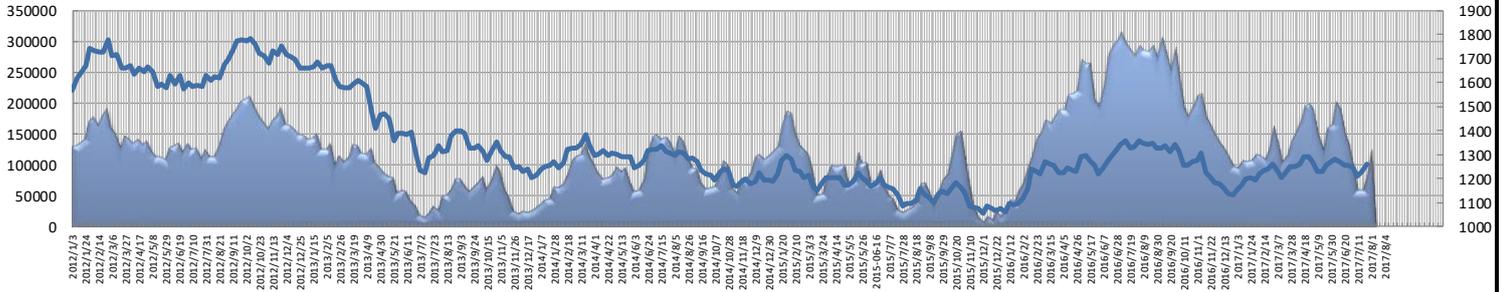


南华期货
NANHUA FUTURES

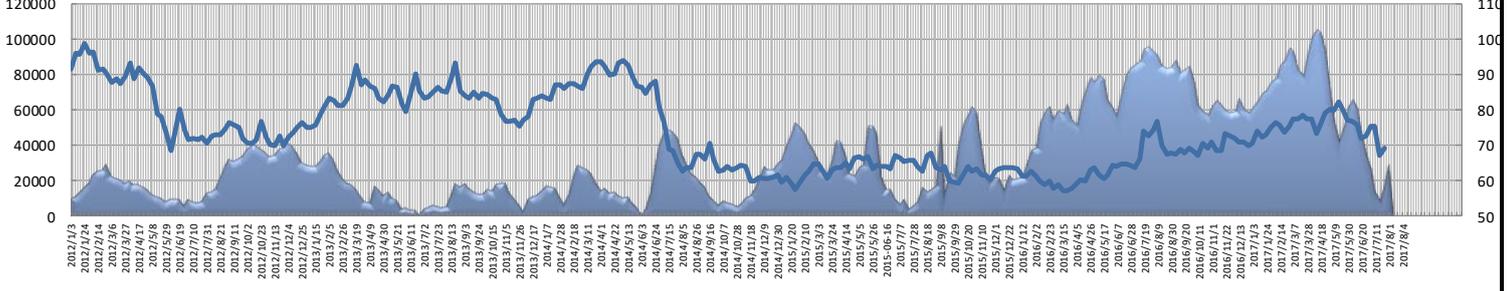
CFTC 非商业基金周度持仓状况

0451-58896626

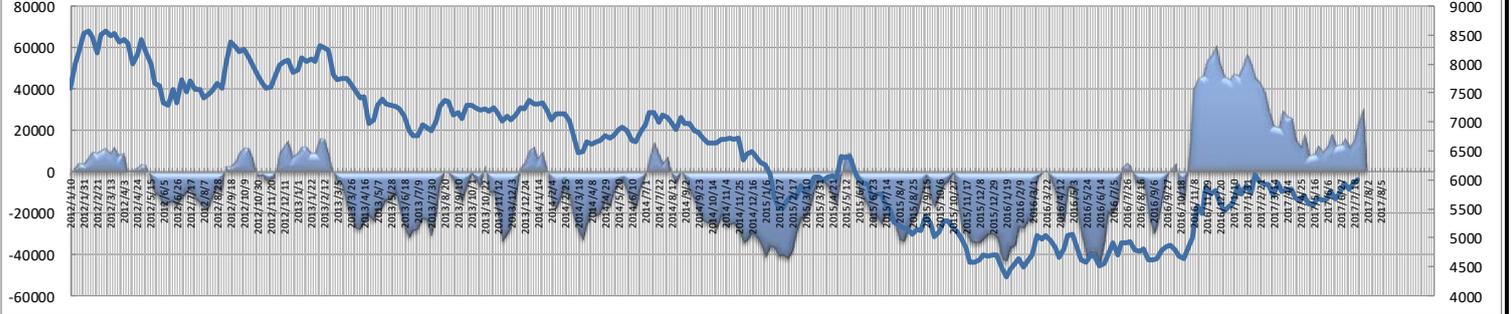
黄金净持仓与价格走势



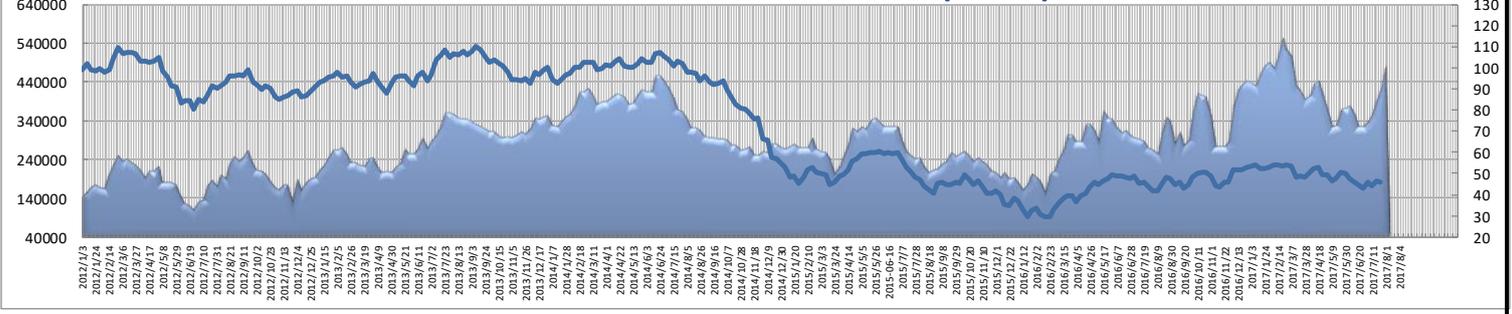
白银净持仓与价格走势



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



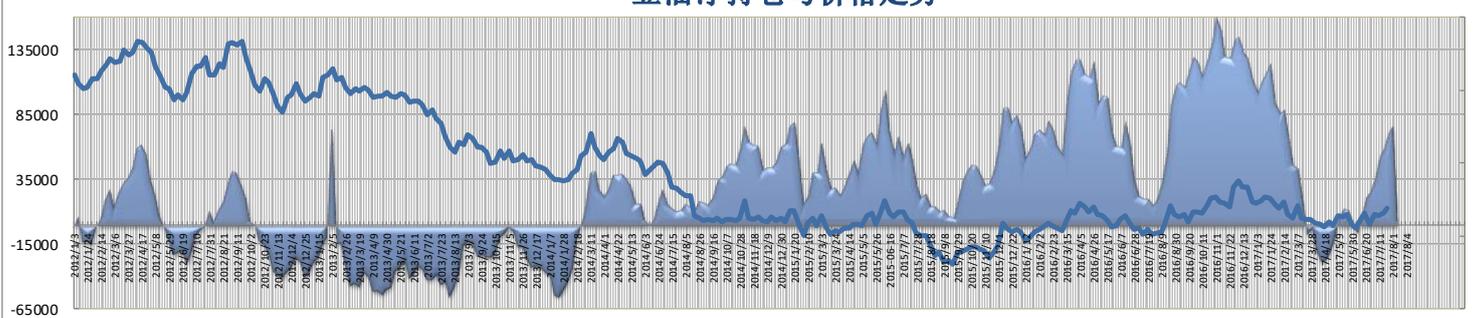
大豆净持仓与价格走势



豆粕净持仓与价格走势



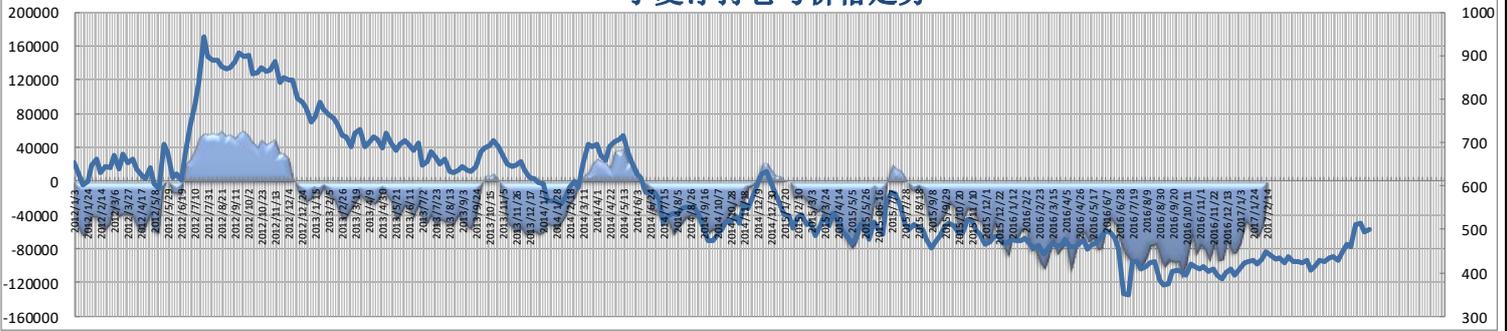
豆油净持仓与价格走势



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



8. ICFTC 非商业基金持仓周度分析:

- **维持偏强**
- 本期 NYMEX 原油多头增仓 5.89 手，空头减仓 4565 手，净多持仓由 42.3 万升至 48.7 万手，本周期价依托 10 日线震荡，维持短期上升通道，在净多持续增长配合下，预计本轮有望冲击 52 美元位置。
- 本期铜多头增仓 1.59 万手，空头增仓 8881 手，净多持仓从 2.4 万手升至 3.1 万手，本周期铜指数守住走平的 5 日线，距离前高仅一步之遥，但因该位置也是本轮反弹 0.382，若仍未能有效上攻，则谨慎期价回调。
- 本期美棉多头增仓 336 手，空头减仓 2680 手，净多持仓自 2.7 万增至 2.9 万手。本周期价回试 20 日线确认技术有效性，期价开始小幅攀升，若能攻破上方 60 日线，则期价转为走势偏强格局。
- **震荡偏弱**
- 本期黄金多头增仓 1.94 手，空头减仓 1.93 万手，净多持仓由 9 万升至 13 万手，本周期价受阻于 1280，周末一根中阴线跌破 10 日线，期价暂回区间震荡形态。
- 本期原糖多头减仓 6118 手，空头减仓 2.2 万手，净空从 4.2 万降至 2.57 万手，本周期价虽突破 15 美分，但周末收至 20 日线附近，再度回到均线系统之内，重新进入偏弱震荡态势。
- 本期美麦多头增仓 3808 手，空头减仓 9061 手，净多 2.1 万降至 1.55 万手，期价未能守住 500 美分，本周背靠 5 日线走弱并收在短期均线系统之下，预计美麦考验 470 附近的支撑作用。
- 本期美玉米多头增仓 7040 手，空头增仓 3.1 万手，由净多 17.2 万手降至 14.8 万手。天气转好令期价依托 5 日线走弱，期价上方的均线系统再度承压，预计继续维持震荡偏弱形态。
- **美豆油净多仍在增长**
- 美豆多头增仓 1890 手，空头增仓 5970 手，由净多 5.9 万微降至 5.47 万。豆粕多头减仓 2586 手，空头减仓 2069 手，净多 1.62 万微降至 1.57 万手。豆油多头增仓 2974 手，空头减仓 1187 手，由净多 7.2 万手升至 7.6 万手。美豆指数两个长阴线之后，配合天气好转，期价周度跌幅扩大已至 960 附近，市场已开始对 8 月报告做出预期，关注单产是否在 47-48，但若高于 48 则可能继续走弱，但相对于豆油已连续 4 周增多减空的态势，可考虑在豆油上寻机少量试多。

历史持仓头寸:

	历史最高值	历史最低值	8.1 当周净头寸	当周净头寸 百分比	历史最值时间
黄金	315963	-88363	129672	28.90	2016年7月5日
白银	96077	-10379	30759	14.84	2016年7月26日
铜	61115	-41984	31215	9.71	2016年12月13日
原油 NYMEX	508456	-71928	486765	21.93	2017年2月14日
原油 ICE	78226	-21016	11244	1.92	
原糖	329296	-61733	-25733	-3.37	2016年9月27日
大豆	296715	-130465	54705	8.77	
豆粕	107252	-43052	15684	4.53	
豆油	160160	-55087	76196	18.66	2016年11月1日
玉米	708755	-226300	148195	10.33	
小麦	173055	-113320	15513	3.51	2016年10月4日
棉花	126667	-36309	29275	13.51	2017年3月7日
美元指数	81270	-28351	-1567	-3.05	
10期美国国债	608492	-396489	210880	6.53	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