

商品指数报告

2017年9月11日星期一

南华期货研究所指数研究小组

0571-87839256

曹扬慧 cyh@nawaa.com

投资咨询证号：Z0000505

助理分析师

吴晨 wuchen@nawaa.com

南华商品指数大幅下跌

2017年9月4日-2017年9月8日 南华商品指数系列市场数据

指数名称	本周收盘	上周收盘	涨跌点数	涨跌幅	本周最大值	本周最小值
南华商品指数	1446.71	1472.40	-25.68	-1.74%	1482.23	1446.71
工业品指数	2175.58	2226.00	-50.41	-2.26%	2240.58	2175.58
农产品指数	850.99	855.15	-4.16	-0.49%	861.77	850.99
金属指数	2771.61	2899.38	-127.77	-4.41%	2911.93	2771.61
能化指数	1468.49	1474.97	-6.48	-0.44%	1486.91	1468.49

资料来源：南华期货研究所

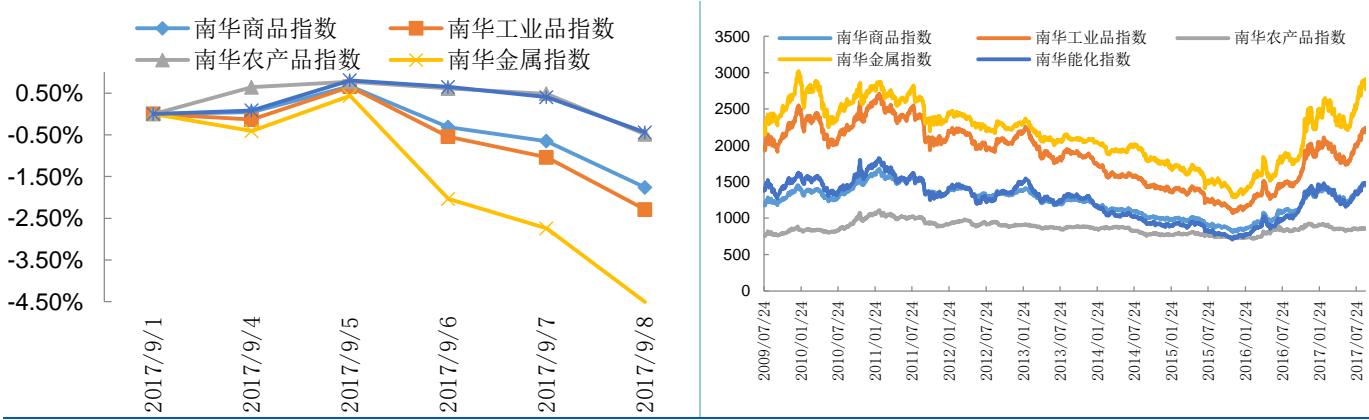
本周南华商品指数市场数据

贡献度最大的6种商品

本周收盘	商品	本周收盘	上周收盘	涨跌幅	贡献度
上周收盘	铁矿石	1186.31	1293.96	-8.32%	-0.70%
涨跌点数	螺纹钢	757.88	786.13	-3.59%	-0.37%
涨跌幅	铜	4143.43	4236.59	-2.20%	-0.26%
商品总数	焦炭	1030.34	1004.18	2.61%	0.21%
上涨商品	白糖	725.12	756.38	-4.13%	-0.17%
下跌商品	聚丙烯	1545.09	1598.92	-3.37%	-0.16%

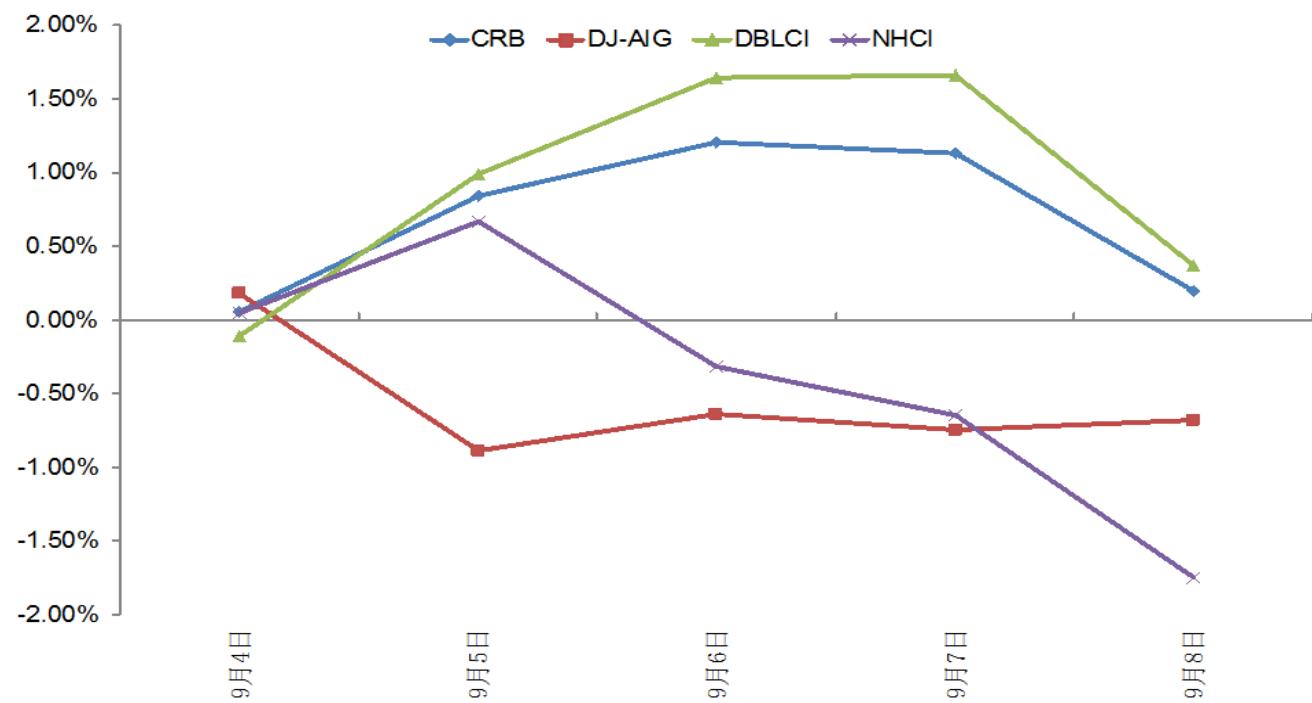
资料来源：南华期货研究所

图1、南华商品指数走势



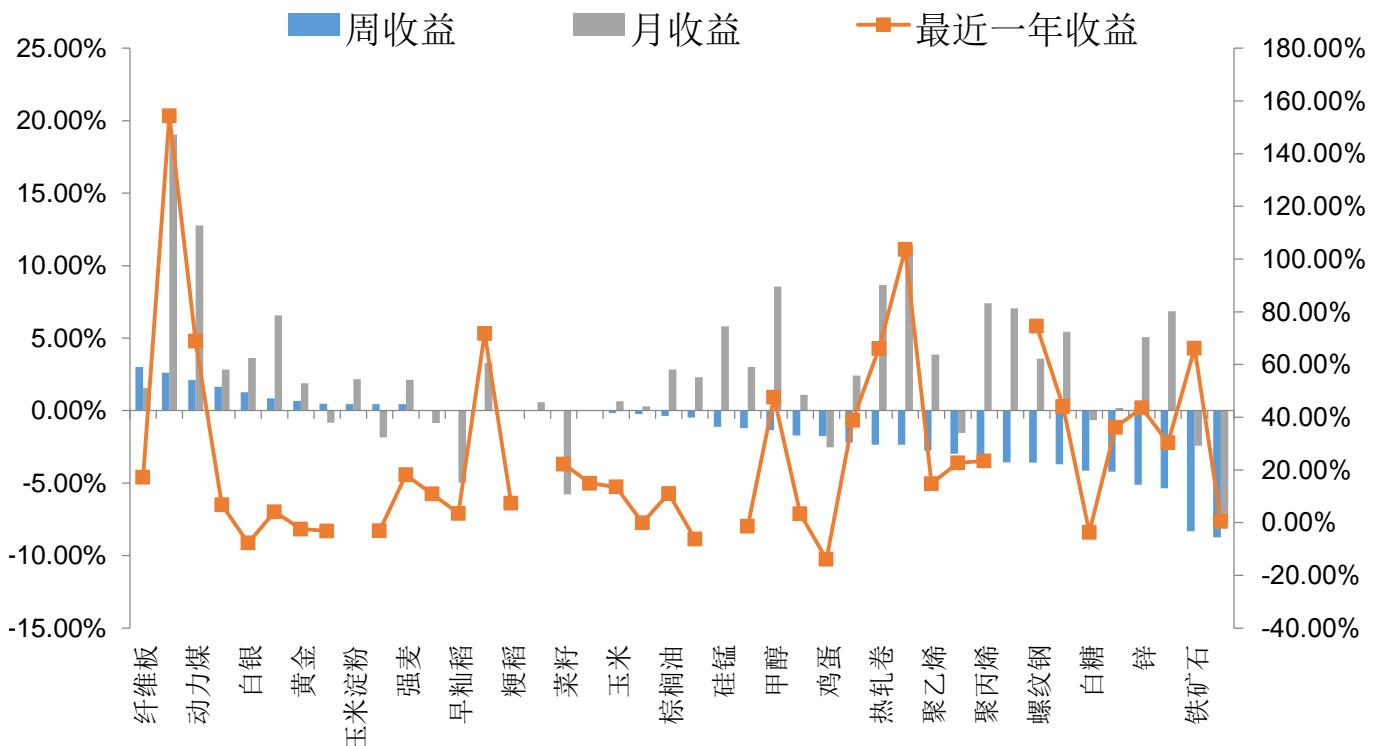
数据来源：南华研究

图2、南华商品指数与国际商品指数对比图



数据来源：南华研究

图3、主要商品近期收益图



数据来源：南华研究

本周商品成交金额排行

商品	本周成交金额(亿元)	上周成交金额(亿元)	环比增幅	成交金额占比
螺纹钢	10515	10782	-2.47%	13.16%
铁矿石	9827	9225	6.53%	12.30%
橡胶	8186	5709	43.40%	10.24%
铜	6240	5549	12.46%	7.81%
焦炭	5942	5765	3.07%	7.44%
沪镍	3856	3642	5.87%	4.82%

资料来源: bloomberg、南华期货研究所

本周商品成交量排行

商品	本周成交量(手)	上周成交量(手)	环比增幅	成交量占比
螺纹钢	26173488	27730648	-5.62%	20.66%
铁矿石	17477006	16356662	6.85%	13.79%
热轧卷	6384949	5868943	8.79%	5.04%
PTA	6103357	5783961	5.52%	4.82%
沥青	6014532	3981100	51.08%	4.75%
豆粕	5751856	5388576	6.74%	4.54%

资料来源: bloomberg、南华期货研究所

本周商品持仓量排行

商品	本周持仓量(手)	上周持仓量(手)	环比增幅	持仓量占比
螺纹钢	4229236	4618786	-8.43%	15.66%
豆粕	2517204	2528536	-0.45%	9.32%
PTA	2247981	2424827	-7.29%	8.33%
铁矿石	1836252	1689100	8.71%	6.80%
玉米	1413144	1503312	-6.00%	5.23%
菜粕	1136040	1119454	1.48%	4.21%

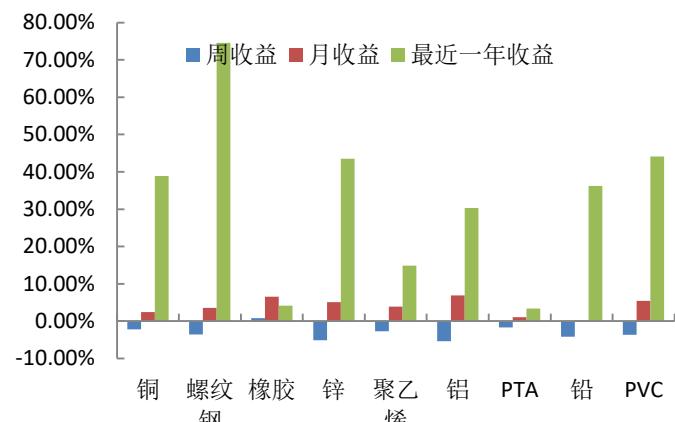
资料来源: bloomberg、南华期货研究所

本周南华工业品指数市场数据
贡献度最大的 6 种商品

本周收盘	2175.58	商品	本周收盘	上周收盘	涨跌幅	贡献度
上周收盘	2226.00	铁矿石	1186.31	1293.96	-8.32%	-0.78%
涨跌点数	-50.41	螺纹钢	757.88	786.13	-3.59%	-0.45%
涨跌幅	-2.26%	铜	4143.43	4236.59	-2.20%	-0.33%
商品总数	17	焦炭	1030.34	1004.18	2.61%	0.24%
上涨商品	3	沥青	330.03	361.59	-8.73%	-0.17%
下跌商品	14	聚丙烯	1545.09	1598.92	-3.37%	-0.17%

资料来源: bloomberg、南华期货研究所

工业品指数三个月走势图

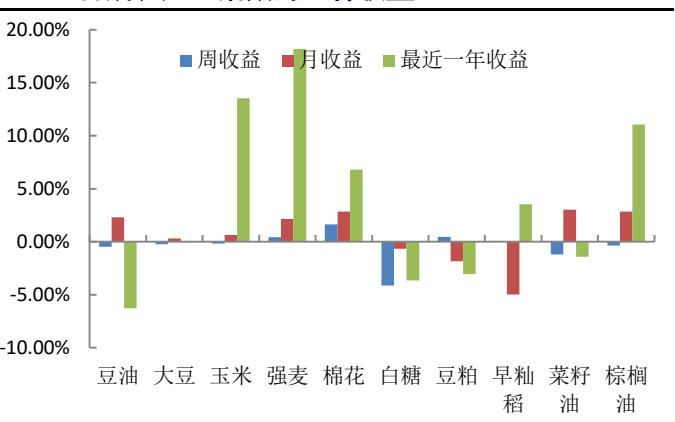
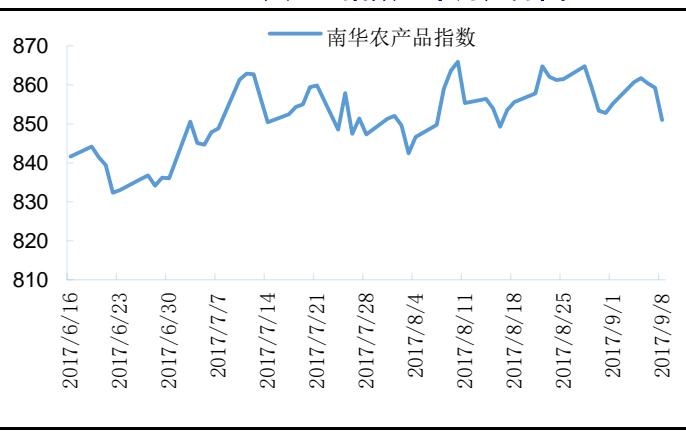
构成工业品指数的品种收益


资料来源：南华期货研究所

本周南华农产品指数市场数据
贡献度最大的3种商品

本周收盘	850.99	商品	本周收盘	上周收盘	涨跌幅	贡献度
上周收盘	855.15					
涨跌点数	-4.16	白糖	725.12	756.38	-4.13%	-0.53%
涨跌幅	-0.49%					
商品总数	11	棉花	702.45	691.17	1.63%	0.10%
上涨商品	5					
下跌商品	6	豆粕	1892.53	1884.17	0.44%	0.08%

资料来源：bloomberg、南华期货研究所

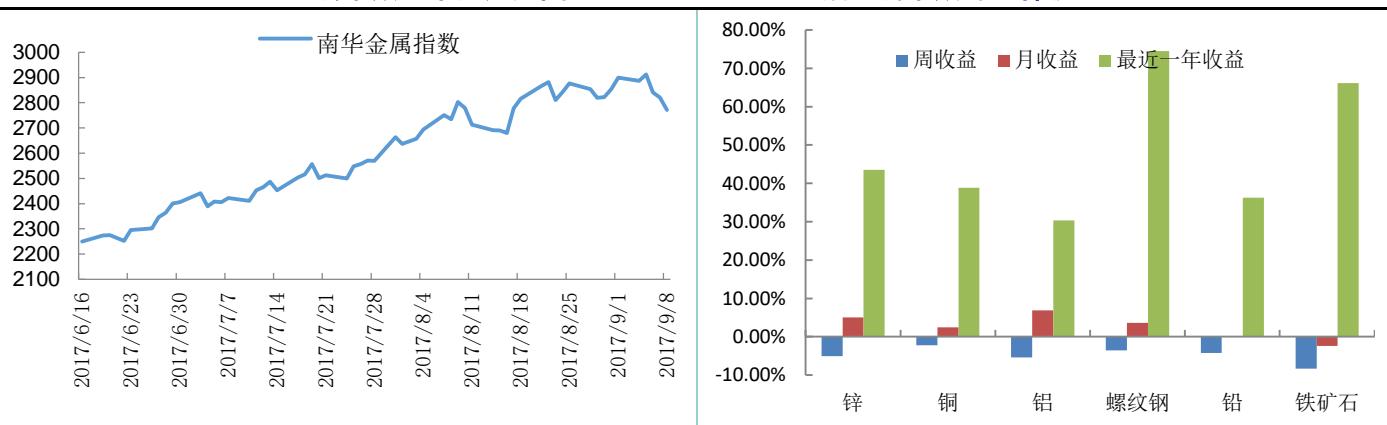
农产品指数三个月走势图
构成农产品指数的品种收益


资料来源：南华期货研究所

本周南华金属指数市场数据
贡献度最大的 3 种商品

本周收盘	2771. 61	商品	本周收盘	上周收盘	涨跌幅	贡献度
上周收盘	2899. 38					
涨跌点数	-127. 77	铁矿石	1186. 31	1293. 96	-8. 32%	-1. 91%
涨跌幅	-4. 41%					
商品总数	7	螺纹钢	757. 88	786. 13	-3. 59%	-0. 90%
上涨商品	0					
下跌商品	7	铜	4143. 43	4236. 59	-2. 20%	-0. 55%

资料来源: bloomberg、南华期货研究所

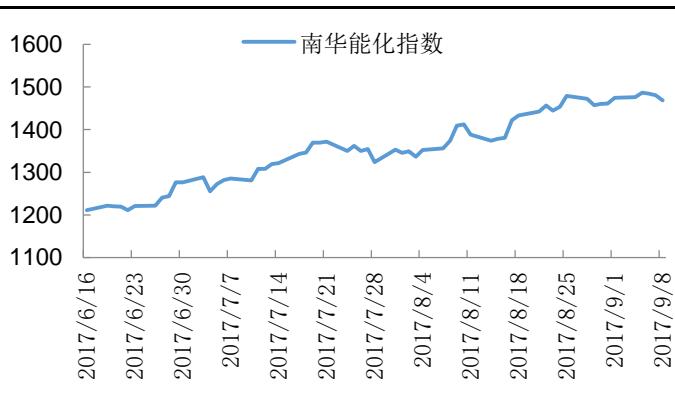
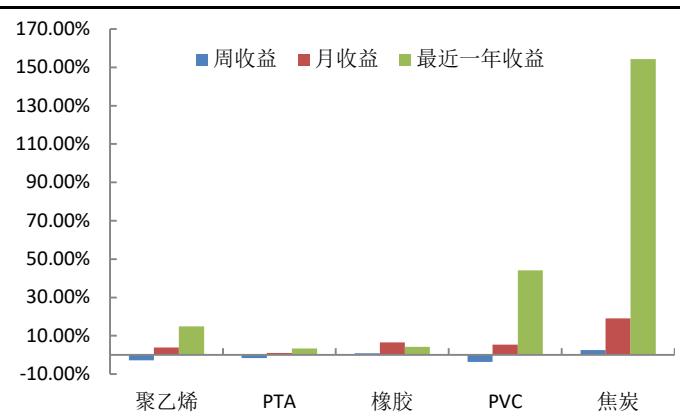
金属指数三个月走势图
构成金属指数的品种收益


资料来源: 南华期货研究所

本周南华能化指数市场数据
贡献度最大的 3 种商品

本周收盘	1468. 49	商品	本周收盘	上周收盘	涨跌幅	贡献度
上周收盘	1474. 97					
涨跌点数	-6. 48	焦炭	1030. 34	1004. 18	2. 61%	0. 46%
涨跌幅	-0. 44%					
商品总数	11	聚丙烯	1545. 09	1598. 92	-3. 37%	-0. 31%
上涨商品	3					
下跌商品	8	动力煤	1427. 50	1398. 10	2. 10%	0. 28%

资料来源: bloomberg、南华期货研究所

能化指数三个月走势图

构成能化指数的品种收益


资料来源：南华期货研究所

- 注释：1. 文中的涨跌幅为(今日收盘价-昨日收盘价)与昨日收盘价的比值。
2. 文中的贡献度为涨跌幅和权重的乘积。
3. 南华商品指数剔除了商品合约换月时的价差，反映了投资商品期货的真实收益率。
4. 本文中的“一周”指的是截止目前为止的最近五个交易日。
5. 本文中成交金额和持仓金额均为名义金额。

南华期货分支机构

萧山营业部

杭州市萧山区北干街道金城路 438 号东南科技研发中心 2101 室 哈尔滨市香坊区中山路 93 号 801、802、804、810、811 室
电话：0571-83869601

台州营业部

台州市经济开发区东商务区巨鼎国际商厦 203 室
电话：0576-88539900

温州营业部

浙江省温州市车站大道 2 号华盟商务广场 1801
电话：0577- 89971808

宁波分公司

宁波市海曙区和义路 77 号 901、902
电话：0574-87280438

宁波营业部

浙江省宁波市和义路 77 号汇金大厦 9 楼
电话：0574-87274729

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 133 号综合大楼东五楼
电话：0573-82153186

绍兴营业部

绍兴市越城区昆仑商务中心 1 棱 1 单元 3101 室
电话：0575-85095807

成都营业部

四川省成都市高新区天府大道北段 1700 号 1 栋 2 单元 12 层 1209 号
电话：028-86532609

兰州营业部

甘肃省兰州市城关区张掖路街道酒泉路 437-451 号
金地商务大厦 11 楼 001 号
电话：0931-8805351

大连营业部

大连市沙河口区会展路 129 号大连国际金融中心 A 座
大连期货大厦第 34 层 3401、3410 号
电话：0411-39048000

北京分公司

北京市西城区宣武门外大街 28 号 2 棱 B803、B805 室
电话：010-63155309

北京营业部

北京市西城区宣武门外大街 28 号 2 棱 B801、B802、B608、B609 室
永康市丽州中路 63 号 11 楼
电话：010-63161286

哈尔滨营业部

哈尔滨市香坊区中山路 93 号 801、802、804、810、811 室
电话：0451-58896600

郑州营业部

郑州市商务外环路 30 号期货大厦 1306 室
电话：0371-65613227

青岛营业部

青岛市闽江路 2 号 1 单元 2501 室
电话：0532-80798985

沈阳营业部

沈阳市沈河区北站路 51 号闽商总部大厦 15 层 C 室
电话：024-22566699

天津营业部

天津市河西区友谊路与平交道交口东南侧 大安大厦 A 座 1003
电话：022-28378072

上海分公司

上海浦东新区芳甸路 1155 号嘉里城 801-802 单元
电话：021-20220312、021-50431979

上海芳甸路营业部

上海浦东新区芳甸路 1155 号嘉里城 803-804 单元
电话：021-20220312、021-50431979

上海虹桥路营业部

上海市虹桥路 663 号 1 楼、7 楼
电话：021-52586179

深圳分公司

深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 2701、2702 室
电话：0755-82577529

深圳营业部

深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 2703、2705 室
电话：0755-82577909

广州营业部

广州市天河区珠江新城花城大道 68 号环球都会广场 2008 单元
电话：020-38810969

芜湖营业部

芜湖市镜湖区伟星时代金融中心 1002 室
电话：0553-3880212

重庆营业部

重庆市江北区建新南路 1 号 20-2、20-3
电话：023-62611588

永康营业部

永康市丽州中路 63 号 11 楼
电话：0579-89292777

太原营业部

太原市迎泽区解放南路 2 号山西景峰国际商务大厦 8 层 805 室
电话：0351-2118018

南通营业部

江苏省南通市南大街 89 号总部大厦六层 603、604 室
电话：0513-89011168

余姚营业部

余姚市城区余姚中国塑料城国际商务中心 3 幢 102 室
电话：0574-62509011

厦门营业部

厦门市思明区鹭江道 96 号之二砖石海岸 B 栋 1903 单元
电话：0592-2120291

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：0663-2663855

汕头营业部

汕头市龙湖区金砂路 103 号星光华庭商铺 112、212 号房复式
电话：0754-89980339

桐乡营业部

浙江省桐乡市梧桐街道凤鸣路 1048 号一层、七层
电话：

南昌营业部

江西省南昌市红谷滩新区中央广场 B 区准甲办公室 1405 室（第 14
层）
电话：0791-83828829

舟山营业部

浙江省舟山市定海临城街道翁山路 555 号交易中心大楼三层
3232、3233、3234、3235 室
电话：0580-8125381

义乌营业部

浙江省义乌市宾王路 208 号 2 楼
电话：0574-85201116

苏州营业部

苏州工业园区苏惠路 88 号环球财富广场 1 幢 2909 室
电话：0512-87660825

免责申明

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。