南华期货 NANHUA FUTURES

CFTC 非商业基金周度持仓状况

0451-58896626

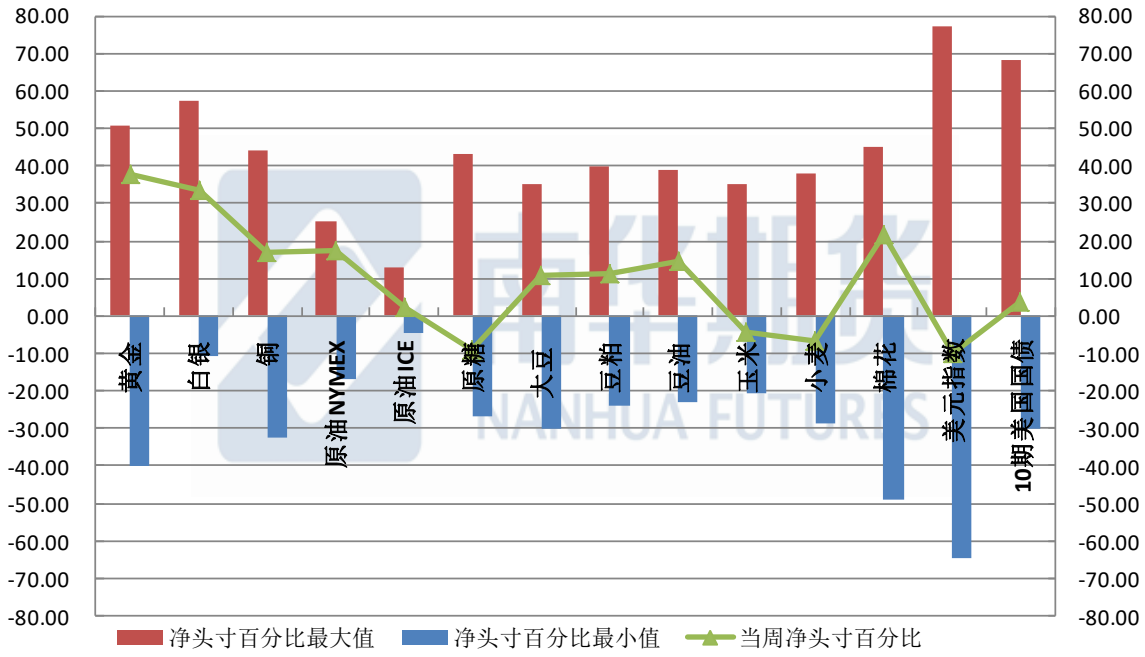
品种	截止 10 月 17 日当周		总持仓	CFTC 非商业持仓						
				多头	空头	净持仓	多头占比	空头占比	净持仓占比	
贵金属	黄金	本期	528800	284617	83893	200724	53.82	15.86	37.96	黄金
	--CME	变化	8795	5390	4778	612	0.13	0.65	-0.52	
	白银	本期	191928	94825	30910	63915	49.41	16.10	33.30	白银
	--CME	变化	3670	2630	-2177	4807	0.43	-1.47	1.90	
工业品	铜	本期	306618	155965	104478	51487	50.87	34.07	16.79	铜
	--CME	变化	16839	7946	-2803	10749	-0.21	-2.95	2.73	
	原油	本期	2440472	701946	272421	429525	28.76	11.16	17.60	原油 NYMEX
	-- NYMEX	变化	2993	16624	4160	12464	0.65	0.16	0.49	
	原油	本期	618556	107263	91758	15505	17.34	14.83	2.51	原油 ICE
	--ICE	变化	-1685	-700	2363	-3063	-0.07	0.42	-0.49	
	原糖	本期	700150	171307	233548	-62241	24.47	33.36	-8.89	原糖
	-- ICE	变化	6091	-6850	7319	-14169	-1.20	0.76	-1.96	
农产品	大豆	本期	744280	178320	96436	81884	23.96	12.96	11.00	大豆
	-- CBOT	变化	27104	20746	-16895	37641	1.99	-2.85	4.83	
	豆粕	本期	381697	88572	44956	43616	23.20	11.78	11.43	豆粕
	-- CBOT	变化	18826	3697	-6235	9932	-0.19	-2.33	2.14	
	豆油	本期	443985	126685	61187	65498	28.53	13.78	14.75	豆油
	-- CBOT	变化	11974	6653	246	6407	0.75	-0.33	1.07	
	玉米	本期	1489037	382349	446526	-64177	25.68	29.99	-4.31	玉米
	-- CBOT	变化	39160	7811	10328	-2517	-0.15	-0.10	-0.06	
	小麦	本期	478128	167119	198733	-31614	34.95	41.56	-6.61	小麦
	-- CBOT	变化	17140	138	7697	-7559	-1.27	0.12	-1.39	
	棉花	本期	229812	84000	34024	49976	36.55	14.81	21.75	棉花
	-- ICE	变化	338	-2544	2140	-4684	-1.16	0.91	-2.07	
金融产品	美元指数	本期	46646	28420	33127	-4707	60.93	71.02	-10.09	美元指数
	-- ICE	变化	873	-784	252	-1036	-2.87	-0.80	-2.07	
	10 年期美国国债	本期	3036524	774341	668050	106291	25.50	22.00	3.50	10 年期美国国债
	-- CBOT	变化	-100376	-73187	13128	-86315	-1.52	1.12	-1.58	
品种	截止 10 月 17 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

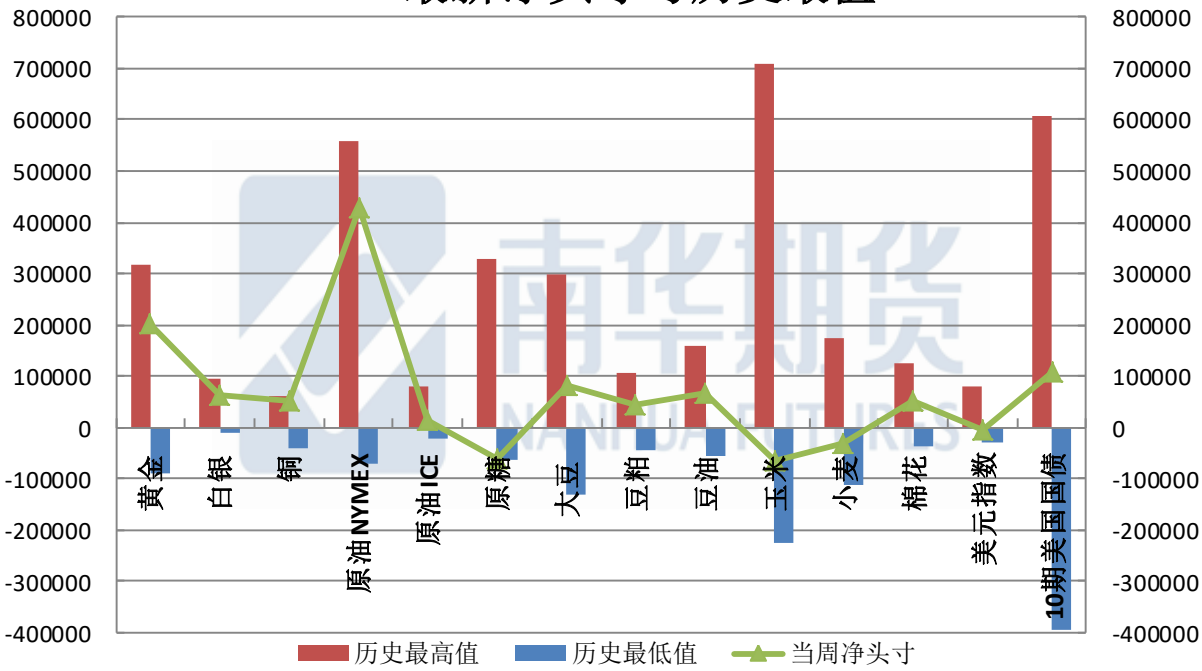
CFTC 非商业基金周度持仓状况

0451-58896626

最新净头寸比例与历史最值



最新净头寸与历史最值



10.17CFTC 非商业基金持仓周度分析：

- **期价高位震荡**
- 本期铜多头增仓 7946 手，空头减仓 2803 手，净多持仓从 4.1 万手增至 5.1 万手。本周周初期价突破 9 月前高，但随后回落收于 5 日线附近，预计下周期价或继续调整，谨慎回调或至 20 日线附近。
- 本期 NYMEX 原油多头增仓 1.66 万手，空头增仓 4160 手，净多持仓由 41.7 万升至 43 万手，本周期价维持在 52 附近震荡，但多头资金未能推动期价再创新高，建议谨慎偏多思路。
- **期价震荡**
- 本期黄金多头增仓 5390 手，空头增仓 4778 手，净多持仓保持在 20 万手。周初期价未能守住 1300 关口，随后调整至 1280 附近，短期均线在上方成压，下方暂看前低 1264 技术支撑作用。
- **期价偏弱**
- 本期美麦多头增仓 138 手，空头增仓 7697 手，净空 2.4 万升至 3.2 万手，期价在均线系统之下偏弱行走。
- 本期美玉米多头增仓 7811 手，空头增仓 1 万手，净空 6.17 万手升至 6.4 万手。期价维持在短期均线之下行走，由于净空压力再增，预计期价或下破 8 月末的前低。
- 本期原糖多头减仓 6850 手，空头增仓 7319 手，净空自 4.8 万手升至 6.2 万手，期价受上方半年线压制，本周期价再度收于短期均线之下，由于净空压力再增，预计期价维持偏弱形态。
- 本期美棉多头减仓 2544 手，空头增仓 2140 手，净多持仓自 5.47 万降至 5 万手。近期期价阴多阳少，本周再度收于短期均线之下，预计期价继续盘弱。
- **豆类多头再增**
- 美豆多头增仓 2.1 万手，空头减仓 1.7 万手，由净多 4.4 万升至 8.2 万手。豆粕多头增仓 3697 手，空头减仓 6235 手，净多 3.4 万升至 4.4 万手。豆油多头增仓 6653 手，空头增仓 246 手，净多 5.9 万升至 6.5 万手。10 月 USDA 报告使得豆类多头资金重新入场，但本周豆粕期价几乎已回吐报告涨幅，美豆回吐了报告一半涨幅，而豆油却稳步走高，预计美豆指数跌破 990 后面临短线调整，豆油或再度强于豆粕。

历史持仓头寸：

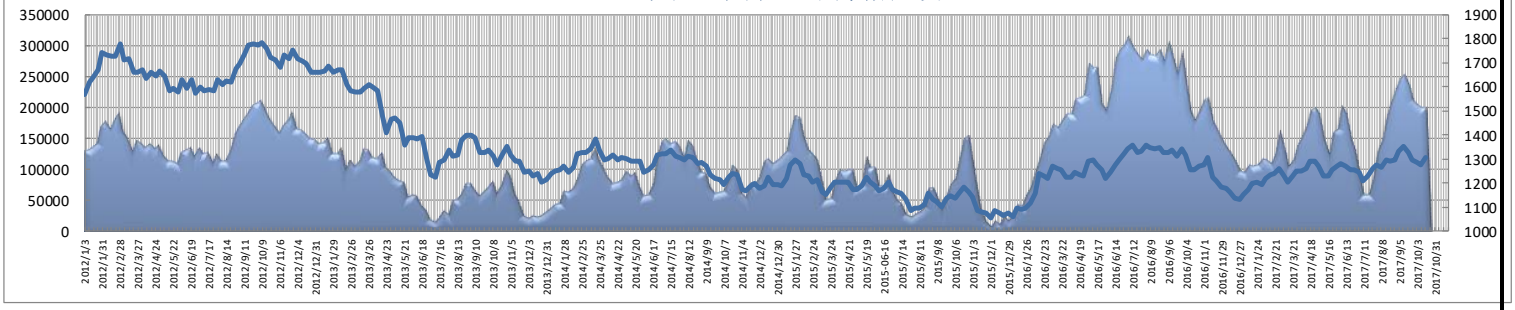
	历史最高值	历史最低值	10.17 当周净头寸	当周净头寸 百分比	历史最值时间
黄金	315963	-88363	**200724**	**37.96**	2016 年 7 月 5 日
白银	96077	-10379	**63915**	**33.30**	2016 年 7 月 26 日
铜	61115	-41984	**51487**	**16.79**	2016 年 12 月 13 日
原油 NYMEX	508456	-71928	**429525**	**17.60**	2017 年 2 月 14 日
原油 ICE	78226	-21016	**15505**	**2.51**	
原糖	329296	-61733	**-62241**	**-8.89**	2016 年 9 月 27 日
大豆	296715	-130465	**81884**	**11.00**	
豆粕	107252	-43052	**43616**	**11.43**	
豆油	160160	-55087	**65498**	**14.75**	2016 年 11 月 1 日
玉米	708755	-226300	**-64177**	**-4.31**	
小麦	173055	-113320	**-31614**	**-6.61**	2016 年 10 月 4 日
棉花	126667	-36309	**49976**	**21.75**	2017 年 3 月 7 日
美元指数	81270	-28351	**-4707**	**-10.09**	
10 期美国国债	608492	-396489	**106291**	**3.50**	2017 年 1 月 10 日

南华期货 NANHUA FUTURES

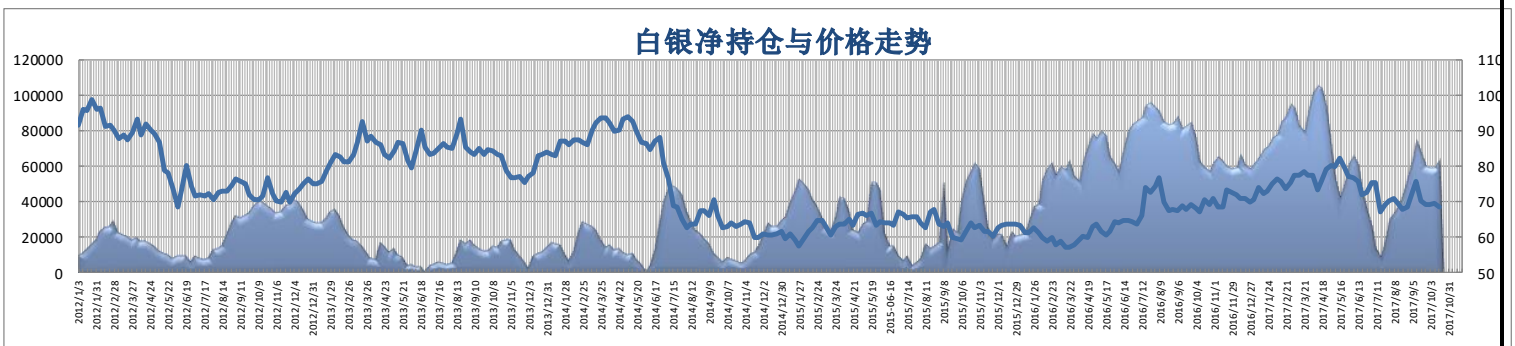
CFTC 非商业基金周度持仓状况

0451-58896626

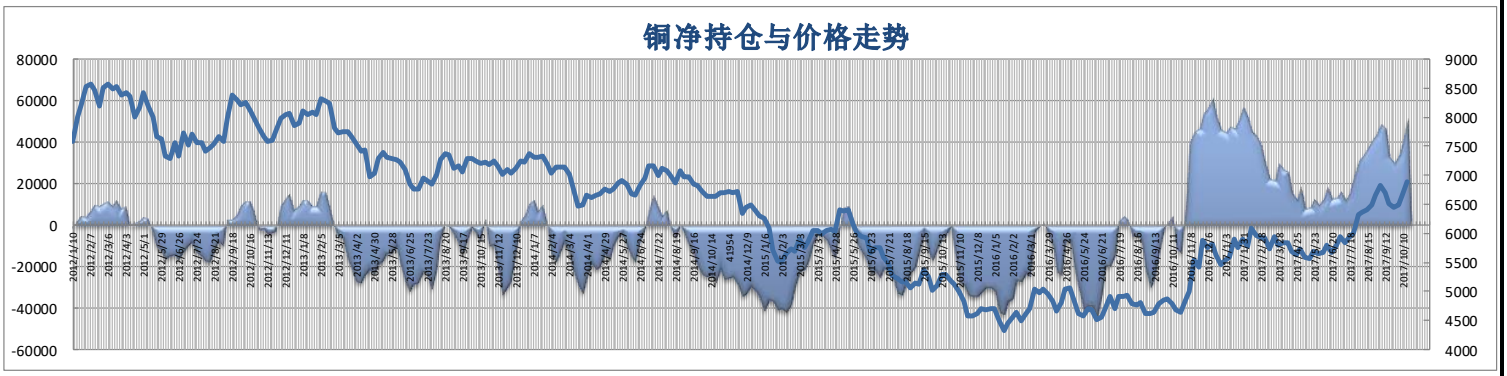
黄金净持仓与价格走势



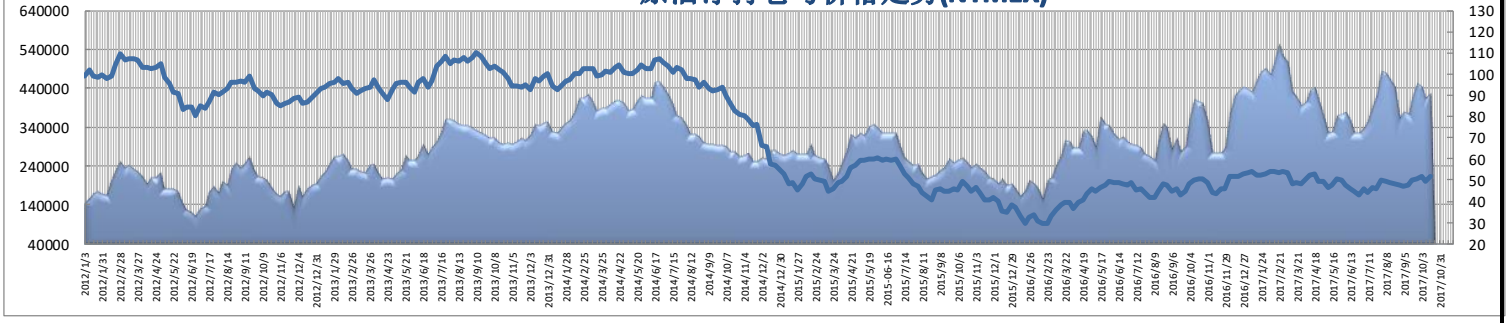
白银净持仓与价格走势



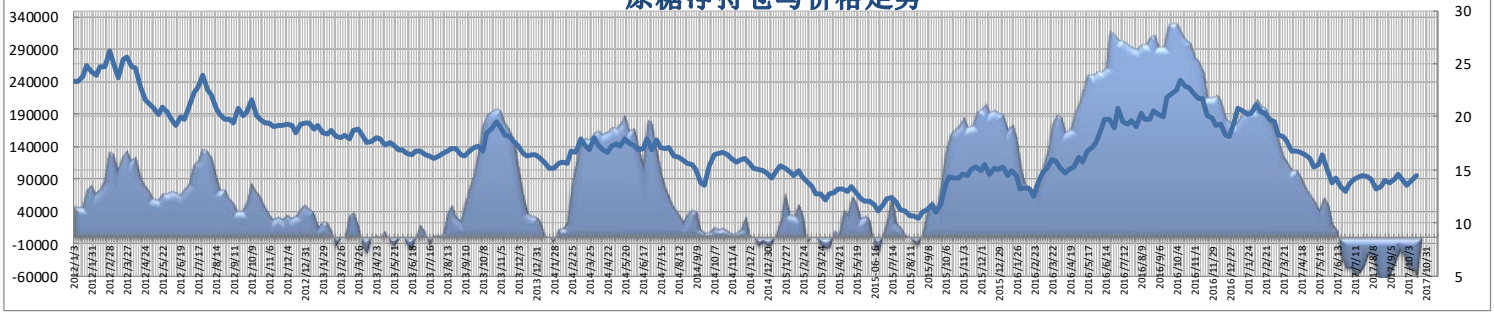
铜净持仓与价格走势



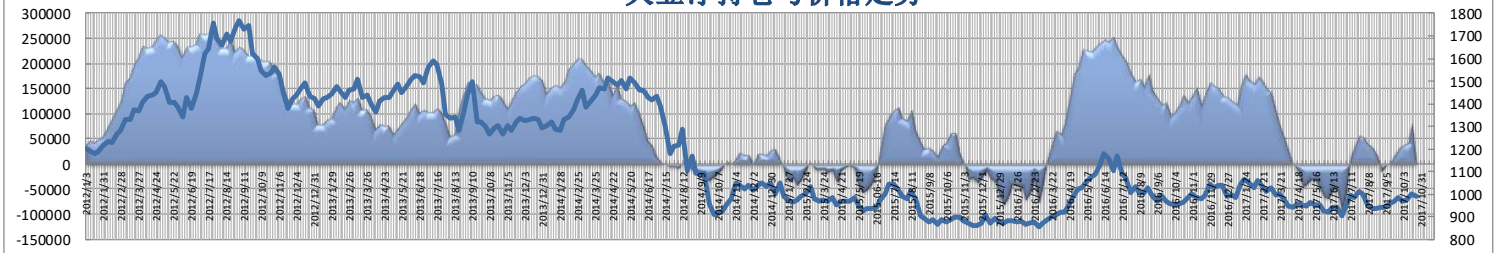
原油净持仓与价格走势(NYMEX)



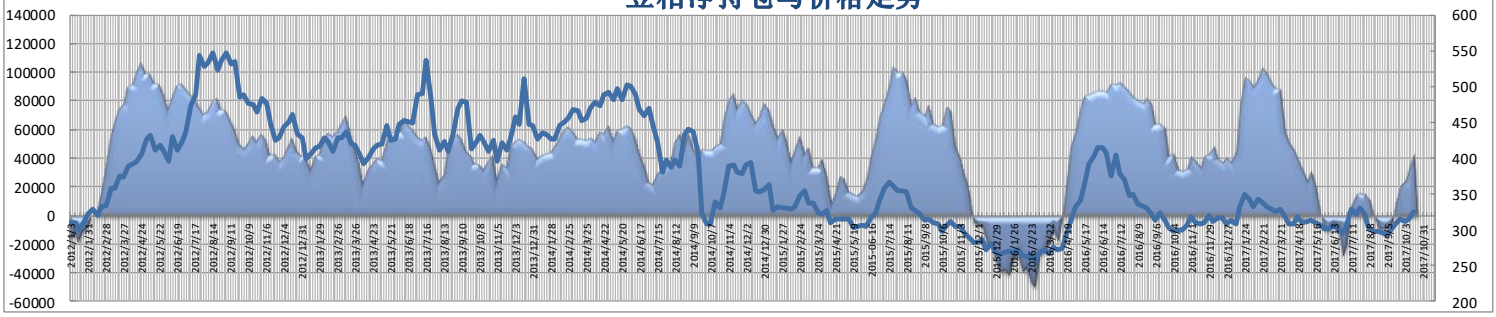
原糖净持仓与价格走势



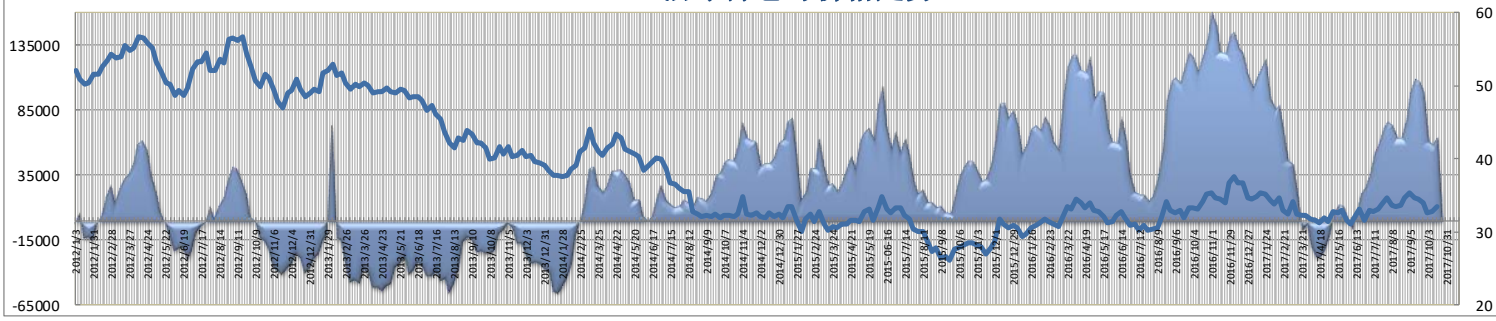
大豆净持仓与价格走势



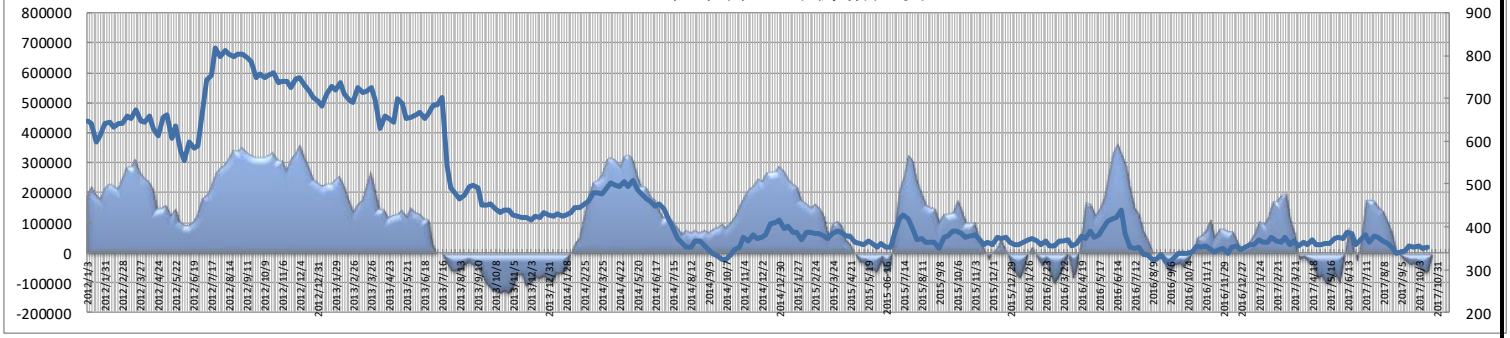
豆粕净持仓与价格走势

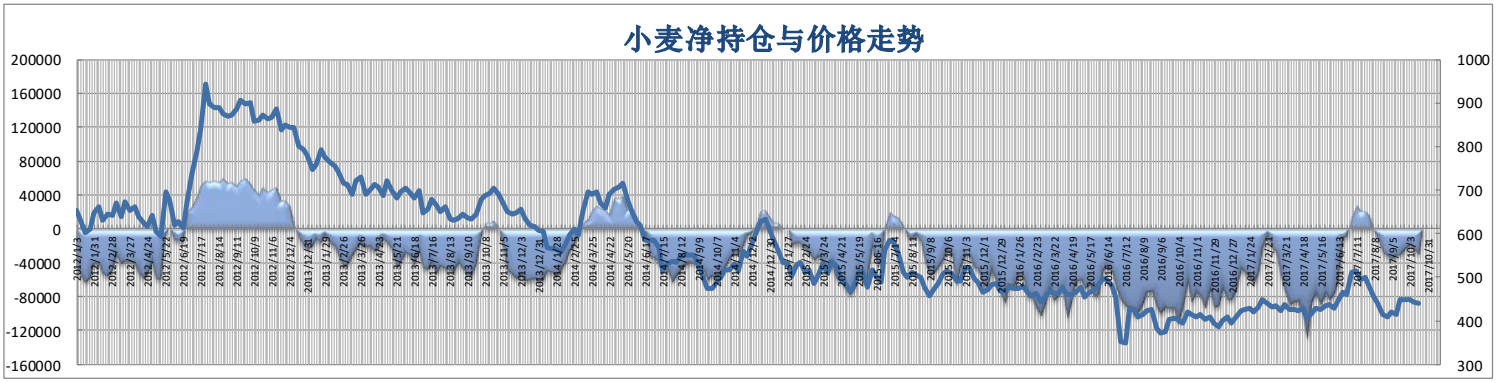


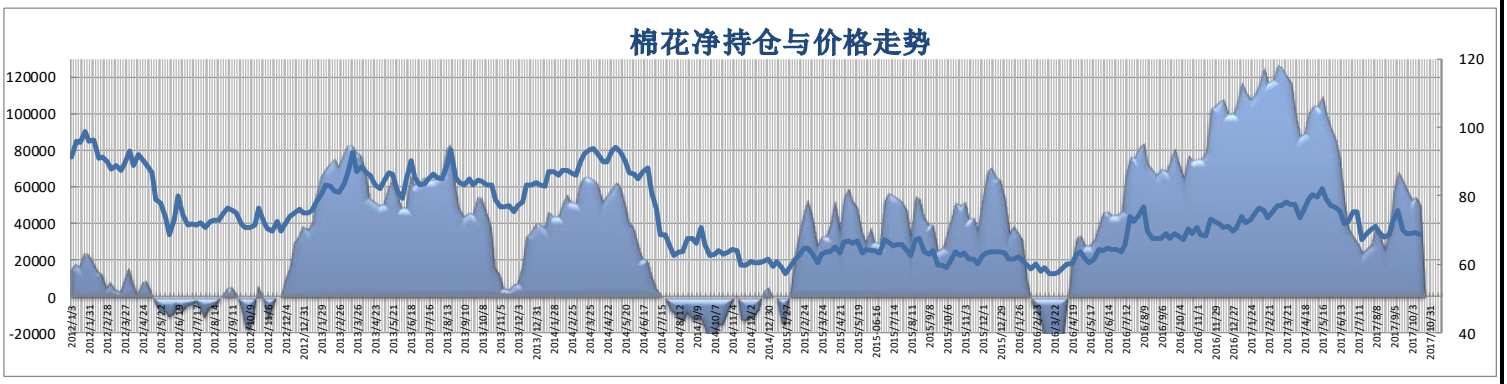
豆油净持仓与价格走势



玉米净持仓与价格走势




小麦净持仓与价格走势
200000
160000
120000
80000
40000
0
-40000
-80000
-120000
-160000
1000
900
800
700
600
500
400
300


棉花净持仓与价格走势
120000
100000
80000
60000
40000
20000
0
-20000
120
100
80
60
40

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。

南华期货 NANHUA FUTURES

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