



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 24 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	526674	275521	84136	191385	52.31	15.97	36.34	黄金
	--CME	变化	-2126	-9096	243	-9339	-1.51	0.11	-1.62	
	白银	本期	193899	95413	30293	65120	49.21	15.62	33.58	白银
	--CME	变化	1971	588	-617	1205	-0.20	-0.48	0.28	
工业品	铜	本期	308996	155756	102504	53252	50.41	33.17	17.23	铜
	--CME	变化	2378	-209	-1974	1765	-0.46	-0.90	0.44	
	原油	本期	2371940	710682	263855	446827	29.96	11.12	18.84	原油 NYMEX
	-- NYMEX	变化	-68532	8736	-8566	17302	1.20	-0.04	1.24	
	原油	本期	597980	110878	88872	22006	18.54	14.86	3.68	原油 ICE
	-- ICE	变化	-20576	3615	-2886	6501	1.20	0.03	1.17	
	原糖	本期	717017	173476	236343	-62867	24.19	32.96	-8.77	原糖
	-- ICE	变化	16867	2169	2795	-626	-0.27	-0.39	0.12	
农产品	大豆	本期	765011	169915	113422	56493	22.21	14.83	7.38	大豆
	-- CBOT	变化	20731	-8405	16986	-25391	-1.75	1.87	-3.62	
	豆粕	本期	391895	91348	47230	44118	23.31	12.05	11.26	豆粕
	-- CBOT	变化	10198	2776	2274	502	0.10	0.27	-0.17	
	豆油	本期	446435	126578	56713	69865	28.35	12.70	15.65	豆油
	-- CBOT	变化	2450	-107	-4474	4367	-0.18	-1.08	0.90	
	玉米	本期	1546282	380873	451429	-70556	24.63	29.19	-4.56	玉米
	-- CBOT	变化	57245	-1476	4903	-6379	-1.05	-0.79	-0.25	
	小麦	本期	514130	170805	203708	-32903	33.22	39.62	-6.40	小麦
	-- CBOT	变化	36002	3686	4975	-1289	-1.73	-1.94	0.21	
	棉花	本期	233822	83680	33185	50495	35.79	14.19	21.60	棉花
	-- ICE	变化	4010	-320	-839	519	-0.76	-0.61	-0.15	
金融产品	美元指数	本期	51132	32463	36664	-4201	63.49	71.70	-8.22	美元指数
	-- ICE	变化	4486	4043	3537	506	2.56	0.69	1.87	
	10 年期美国国债	本期	3171273	870062	716465	153597	27.44	22.59	4.84	10 年期美 国国债
	-- CBOT	变化	134749	95721	48415	47306	1.93	0.59	4.33	
品种	截止 10 月 24 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		

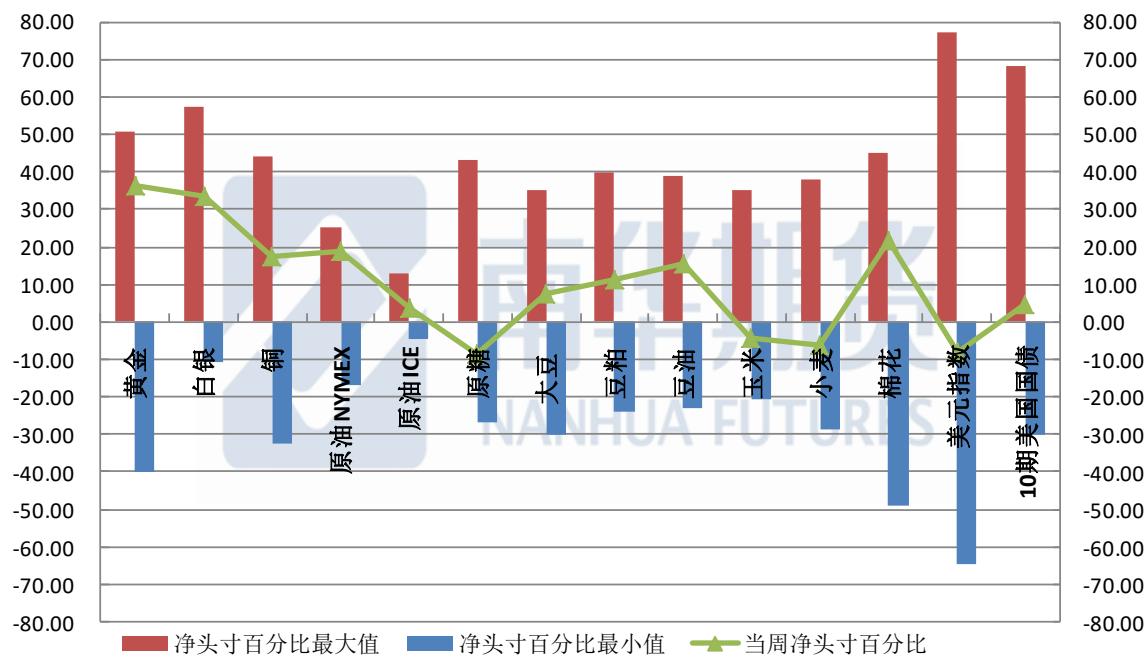


南华期货
NANHUA FUTURES

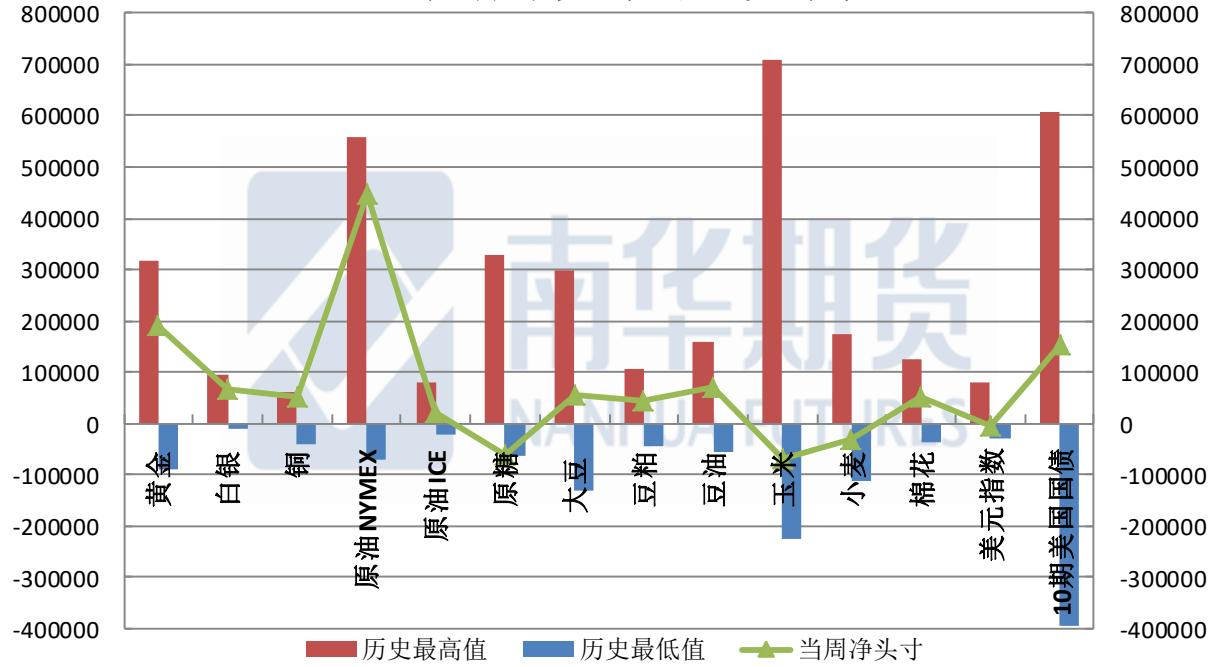
CFTC 非商业基金周度持仓状况

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. 24CFTC 非商业基金持仓周度分析:

- **期价创新高**
- 本期 NYMEX 原油多头增仓 8736 手，空头减仓 8566 手，净多持仓由 43 万升至 44.6 万手，周末期价长阳突破已至 4 月初前高位置，但上方区域为 2 月净多头寸历史新高 55.7 万手仍未有效突破的位置，建议谨慎偏多思路。
- **期价技术突破**
- 本期原糖多头增仓 2169 手，空头增仓 2795 手，净空自 6.22 万微升至 6.29 万手，周末期价突破半年线收中阳线，预计迎来技术反弹行情，可依托均线系统短线试多。
- **期价调整走弱**
- 本期铜多头减仓 209 手，空头减仓 1974 手，净多持仓从 5.1 万手增至 5.3 万手。本周期价回落至 20 日线，预计下周或在 60 日线附近获得支撑。
- 本期黄金多头减仓 9096 手，空头增仓 243 手，净多持仓由 20 万降至 19.1 万手。本周期价暂获得 1264 技术支撑，但上方均线系统压力较重，建议依托均线谨慎偏空操作。
- 本期美麦多头增仓 3686 手，空头增仓 4975 手，净空 3.2 万升至 3.29 万手，期价保持在均线系统之下偏弱行走。
- 本期美玉米多头减仓 1476 手，空头增仓 4903 手，净空 6.4 万升至 7.1 万手。本周期价略有反复，上方 60 日线承压，由于净空压力再增，预计期价或下破 8 月末的前低。
- 本期美棉多头减仓 320 手，空头减仓 839 手，净多持仓自 5 万微升至 5.1 万手。本周周初一根长阳未能延续反弹行情，周末期价再度收于短期均线附近，盘面仍显疲态。
- **美豆空头入场期价调整**
- 美豆多头减仓 8405 手，空头增仓 1.7 万手，由净多 8.4 万降至 5.6 万手。豆粕多头增仓 2776 手，空头增仓 2274 手，净多维持在 4.4 万手。豆油多头减仓 107 手，空头减仓 4474 手，净多 6.6 万被动升至 7 万手。美豆自 10 月报告后已连续两周回调，暂回落于 20 日线附近，豆粕回落已接近半年线，而豆油期价依托均线稳步上行，预计在 11 月报告出台前保持油强粕弱格局。

历史持仓头寸：

	历史最高值	历史最低值	10.24 当周净头寸	当周净头寸 百分比	历史最值时间
黄金	315963	-88363	191385	36.34	2016 年 7 月 5 日
白银	96077	-10379	65120	33.58	2016 年 7 月 26 日
铜	61115	-41984	53252	17.23	2016 年 12 月 13 日
原油 NYMEX	556607	-71928	446827	18.84	2017 年 2 月 21 日
原油 ICE	78226	-21016	22006	3.68	
原糖	329296	-61733	-62867	-8.77	2016 年 9 月 27 日
大豆	296715	-130465	56493	7.38	
豆粕	107252	-43052	44118	11.26	
豆油	160160	-55087	69865	15.65	2016 年 11 月 1 日
玉米	708755	-226300	-70556	-4.56	
小麦	173055	-113320	-32903	-6.40	2016 年 10 月 4 日
棉花	126667	-36309	50495	21.60	2017 年 3 月 7 日
美元指数	81270	-28351	-4201	-8.22	
10 期美国国债	608492	-396489	153597	4.84	2017 年 1 月 10 日

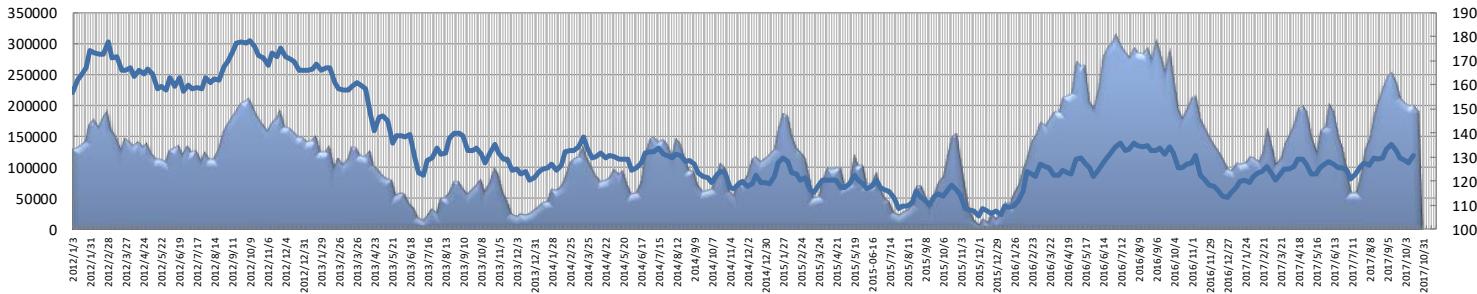


南华期货
NANHUA FUTURES

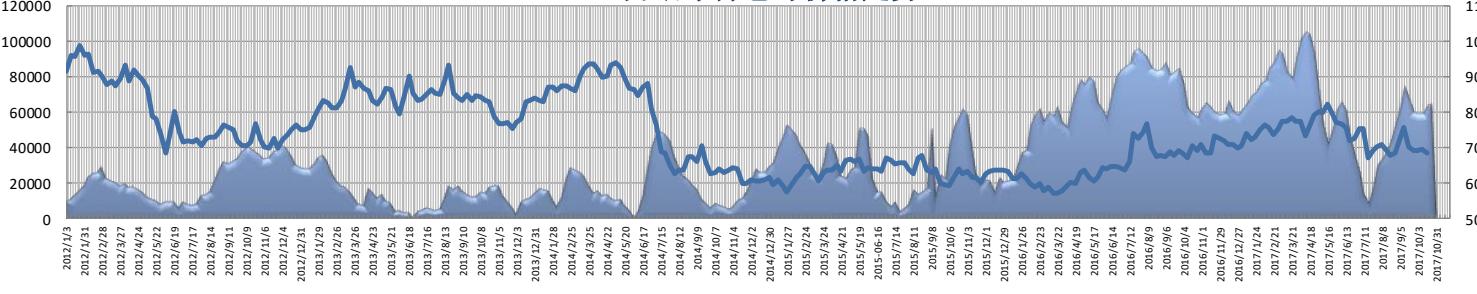
CFTC 非商业基金周度持仓状况

0451-58896626

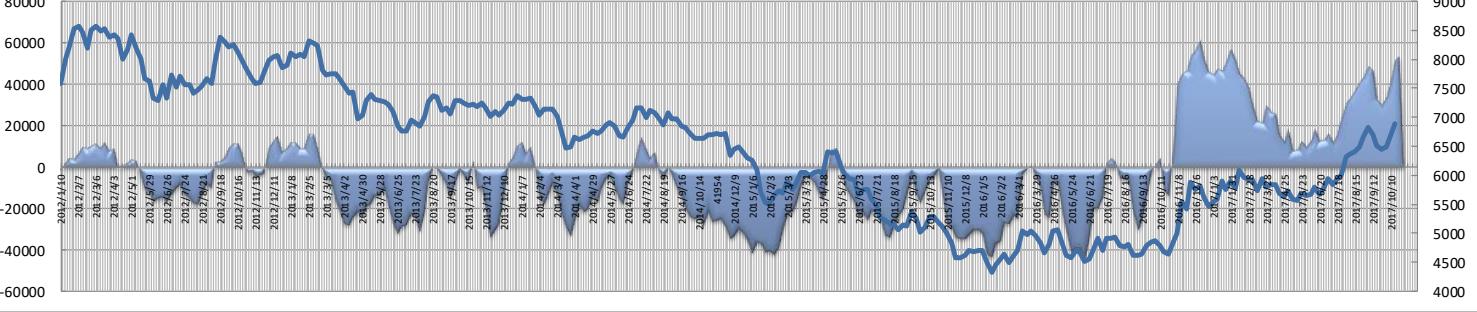
黄金净持仓与价格走势



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



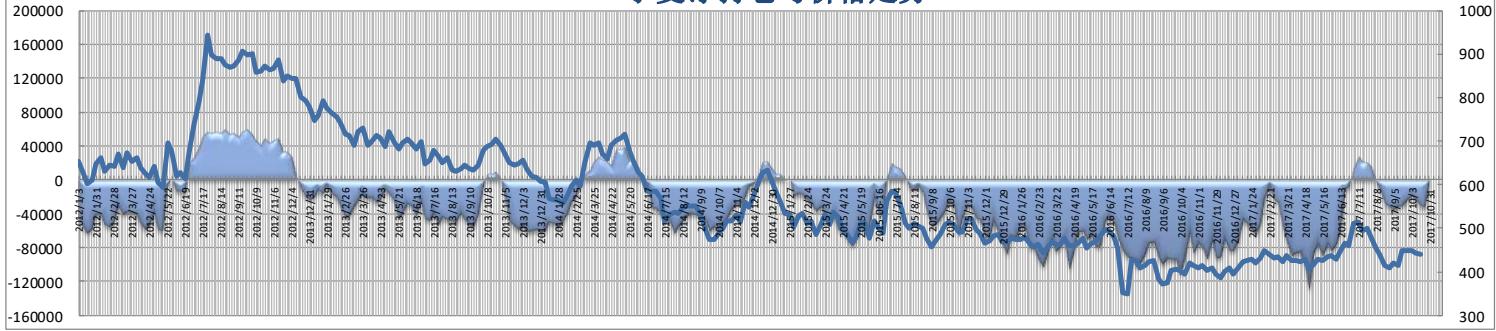
豆油净持仓与价格走势



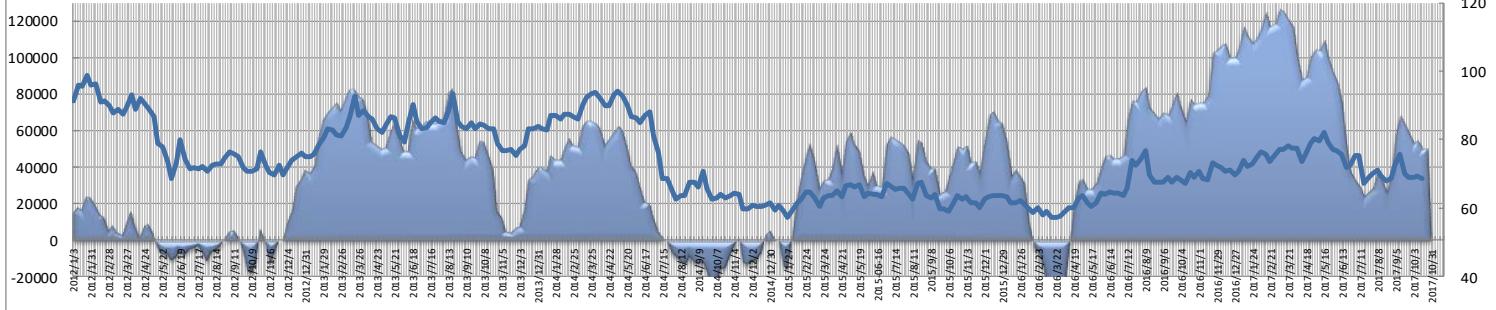
玉米净持仓与价格走势



小麦净持仓与价格走势



棉花净持仓与价格走势



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。



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