



南华期货
NANHUA FUTURES

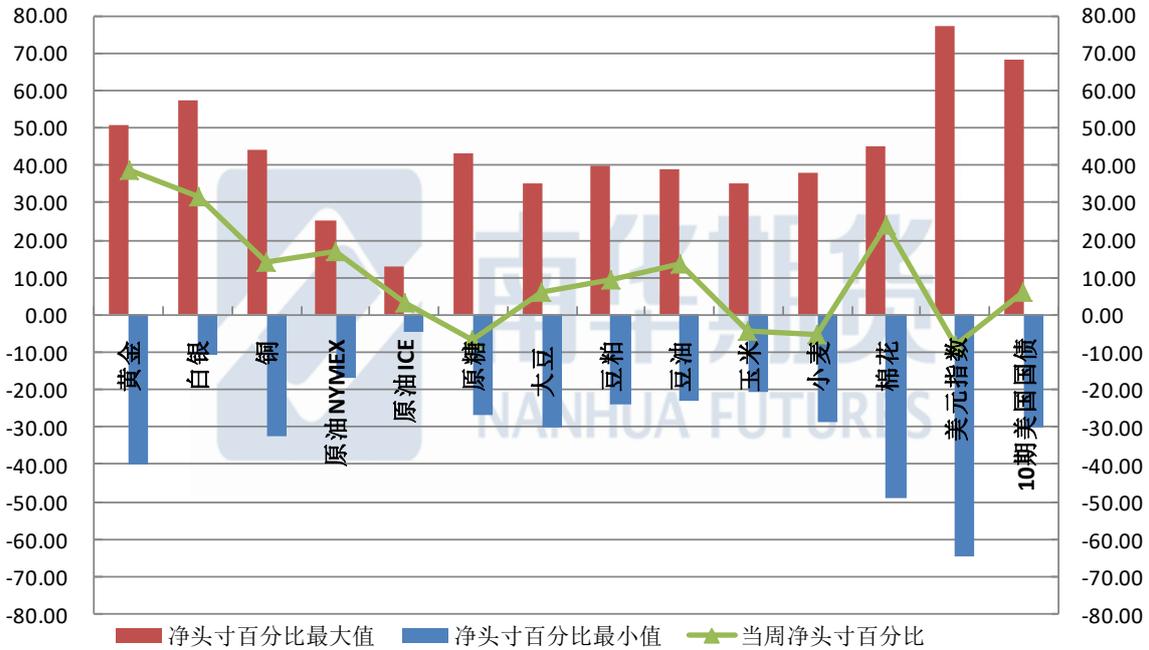
CFTC 非商业基金周度持仓状况

0451-58896626

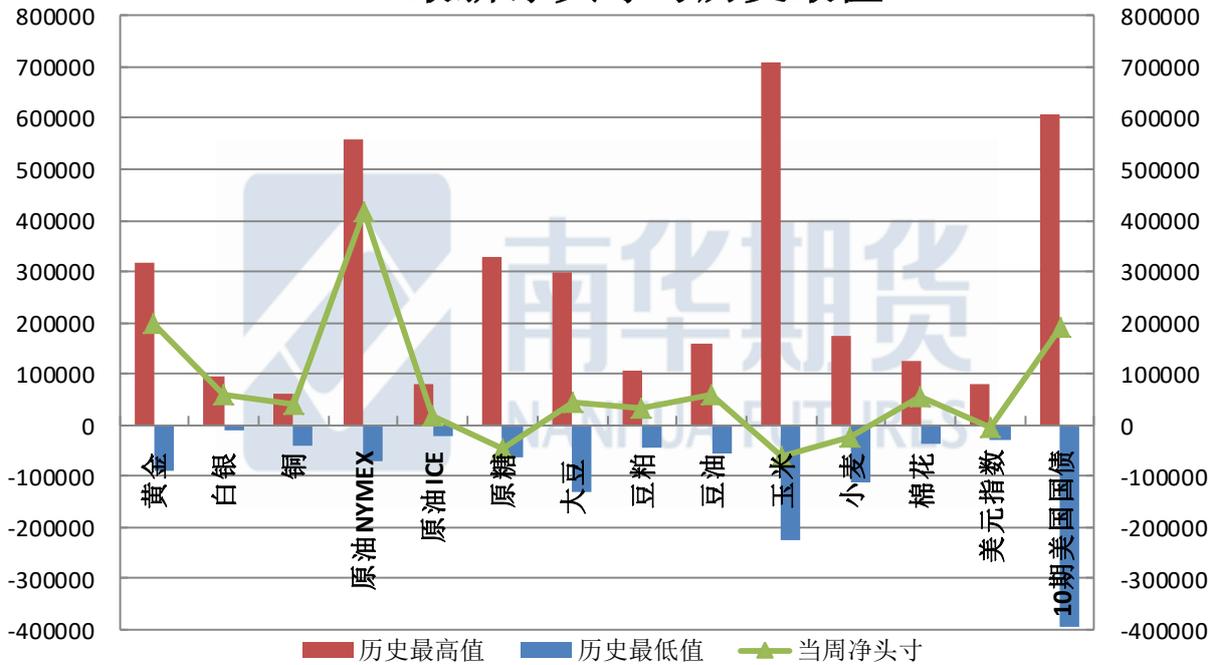
品种	截止 10 月 10 日当周		总持仓	CFTC 非商业持仓						
				多头	空头	净持仓	多头占比	空头占比	净持仓占比	
贵金属	黄金	本期	520005	279227	79115	200112	53.70	15.21	38.48	黄金
	--CME	变化	-5122	-8069	-4326	-3743	-1.01	-0.68	-0.34	
	白银	本期	188258	92195	33087	59108	48.97	17.58	31.40	白银
	--CME	变化	4764	1098	1169	-71	-0.67	0.18	-0.85	
工业品	铜	本期	289779	148019	107281	40738	51.08	37.02	14.06	铜
	--CME	变化	16282	7769	860	6909	-0.20	-1.89	1.69	
	原油	本期	2437479	685322	268261	417061	28.12	11.01	17.11	原油 NYMEX
	-- NYMEX	变化	-33747	-2289	24966	-27255	0.29	1.16	-0.87	
	原油	本期	620241	107963	89395	18568	17.41	14.41	2.99	原油 ICE
	--ICE	变化	-3358	13580	1757	11823	2.27	0.36	1.91	
	原糖	本期	694059	178157	226229	-48072	25.67	32.60	-6.93	原糖
	-- ICE	变化	10180	-2246	-955	-1291	-0.71	-0.62	-0.09	
农产品	大豆	本期	717176	157574	113331	44243	21.97	15.80	6.17	大豆
	-- CBOT	变化	22131	-5849	-11958	6109	-1.54	-2.22	0.68	
	豆粕	本期	362871	84875	51191	33684	23.39	14.11	9.28	豆粕
	-- CBOT	变化	-3101	1248	-7581	8829	0.54	-1.95	2.49	
	豆油	本期	432011	120032	60941	59091	27.78	14.11	13.68	豆油
	-- CBOT	变化	8568	364	2871	-2507	-0.48	0.39	-0.87	
	玉米	本期	1449877	374538	436198	-61660	25.83	30.09	-4.25	玉米
	-- CBOT	变化	16650	-469	14088	-14557	-0.33	0.63	-0.97	
	小麦	本期	460988	166981	191036	-24055	36.22	41.44	-5.22	小麦
	-- CBOT	变化	21950	2802	7715	-4913	-1.17	-0.31	-0.86	
	棉花	本期	229474	86544	31884	54660	37.71	13.89	23.82	棉花
	-- ICE	变化	-29	-74	-1222	1148	-0.03	-0.53	0.50	
金融产品	美元指数	本期	45773	29204	32875	-3671	63.80	71.82	-8.02	美元指数
	-- ICE	变化	-2147	-2005	-1603	-402	-1.33	-0.13	-1.20	
	10 年期美国国债	本期	3136900	847528	654922	192606	27.02	20.88	6.14	10 年期美国 国债
	-- CBOT	变化	31254	-19463	20087	-39550	-0.90	0.44	-0.47	
品种	截止 10 月 10 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



10. 10CFTC 非商业基金持仓周度分析:

➤ 期价维持走强

➤ 本期铜多头增仓 7769 手，空头增仓 860 手，净多持仓从 3.38 万手增至 4.1 万手。本周连续 5 日收阳上行，期价已接近 9 月初高点，预计期价有望突破。

➤ 期价震荡走强

➤ 本期 NYMEX 原油多头减仓 2289 手，空头增仓 2.5 万手，净多持仓由 44.4 万降至 41.7 万手，本周一、二两天收复了上周末的一根长阴线，其后期价震荡走高收于均线系统之上，本轮回调结束开始重新向上，预计挑战前高 53 附近。

➤ 本期黄金多头减仓 8069 手，空头减仓 4326 手，净多持仓由 20.4 万微降至 20 万手。本周期价连续上行，并于周末收于均线系统及 1300 之上，预计期价重新向上，建议依托均线偏多操作。

➤ 期价震荡

➤ 本期美麦多头增仓 2802 手，空头增仓 7715 手，净空 1.9 万升至 2.4 万手，周末期价结束之前的连续小阴线，且 KD 出现底部金叉，预计期价或出现短期反弹。

➤ 本期美玉米多头减仓 469 手，空头增仓 1.4 万手，净空 4.7 万手升至 6.17 万手。期价在 10 月 usda 供需报告当日略有反复，随后站稳短期均线，由于净空压力在增，预计期价走势反弹高度有限。

➤ 本期原糖多头减仓 2246 手，空头减仓 955 手，净空自 4.68 万手升至 4.8 万手，由于净空压力再增，本周期价仍在均线处纠结，因上方半年线压制也将与均线汇合，谨慎期价超卖后出现突破重要均线的技术反弹。

➤ 本期美棉多头减仓 74 手，空头减仓 1222 手，净多持仓自 5.35 万升至 5.47 万手。本周期价仍在短期均线处震荡，预计期价继续盘弱，或有技术反弹预计空间受限。

➤ 豆类受报告推动走好

➤ 美豆多头减仓 5849 手，空头减仓 1.2 万手，由净多 3.8 万升至 4.4 万手。豆粕多头增仓 1248 手，空头减仓 7581 手，净多 2.49 万升至 3.37 万手。豆油多头增仓 364 手，空头增仓 2871 手，净多 6.1 万降至 5.9 万手。10 月 12 日 USDA 供需报告下调单产和期末库存的意外利多，使得当日美豆期价涨幅达 2.76% 随后站上 1000 整数关口，美豆自 9 月中旬以来自净空转为净多后缓慢增加，豆粕跟从美豆基本同步净空转净多后缓慢增加，预计期价有望挑战 7 月初的高点，而豆油自 9 月中旬以来净多持续减少，本周期价被动上行，预计反弹力度不及美豆豆粕。

历史持仓头寸:

	历史最高值	历史最低值	10. 10 当周净头寸	当周净头寸 百分比	历史最值时间
黄金	315963	-88363	200112	38.48	2016 年 7 月 5 日
白银	96077	-10379	59108	31.40	2016 年 7 月 26 日
铜	61115	-41984	40738	14.06	2016 年 12 月 13 日
原油 NYMEX	508456	-71928	417061	17.11	2017 年 2 月 14 日
原油 ICE	78226	-21016	18568	2.99	
原糖	329296	-61733	-48072	-6.93	2016 年 9 月 27 日
大豆	296715	-130465	44243	6.17	
豆粕	107252	-43052	33684	9.28	
豆油	160160	-55087	59091	13.68	2016 年 11 月 1 日
玉米	708755	-226300	-61660	-4.25	
小麦	173055	-113320	-24055	-5.22	2016 年 10 月 4 日
棉花	126667	-36309	54660	23.82	2017 年 3 月 7 日
美元指数	81270	-28351	-3671	-8.02	
10 期美国国债	608492	-396489	192606	6.14	2017 年 1 月 10 日

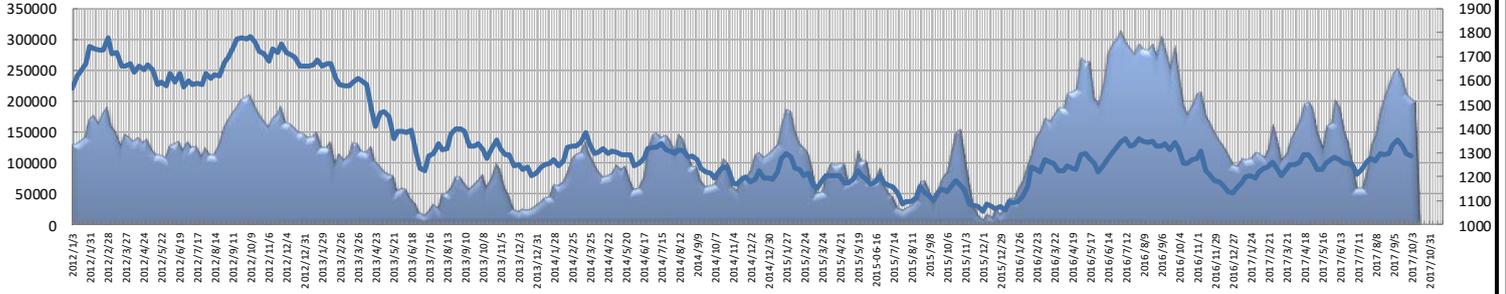


南华期货
NANHUA FUTURES

CFTC 非商业基金周度持仓状况

0451-58896626

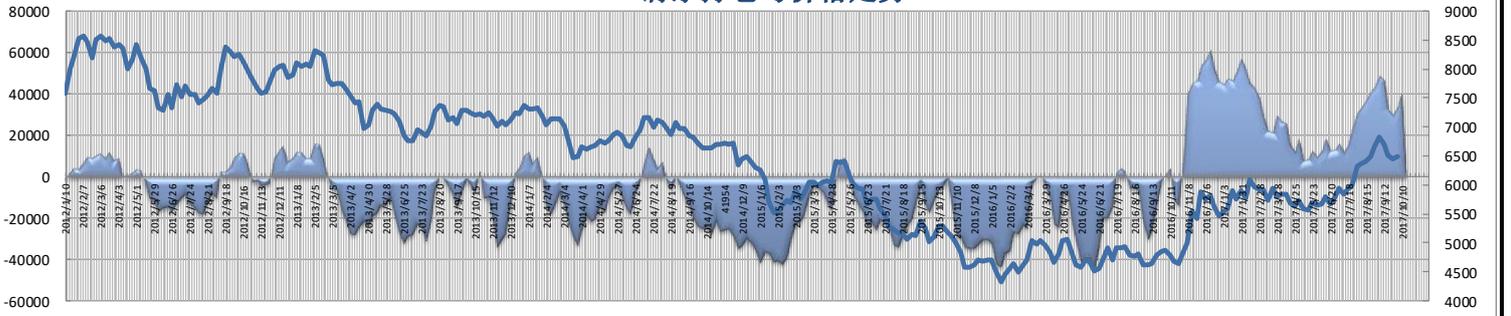
黄金净持仓与价格走势



白银净持仓与价格走势



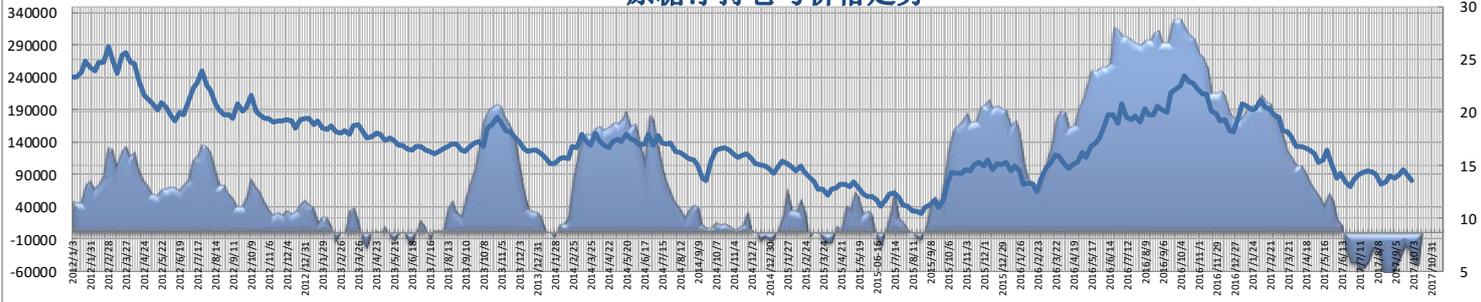
铜净持仓与价格走势



原油净持仓与价格走势(NYMEX)



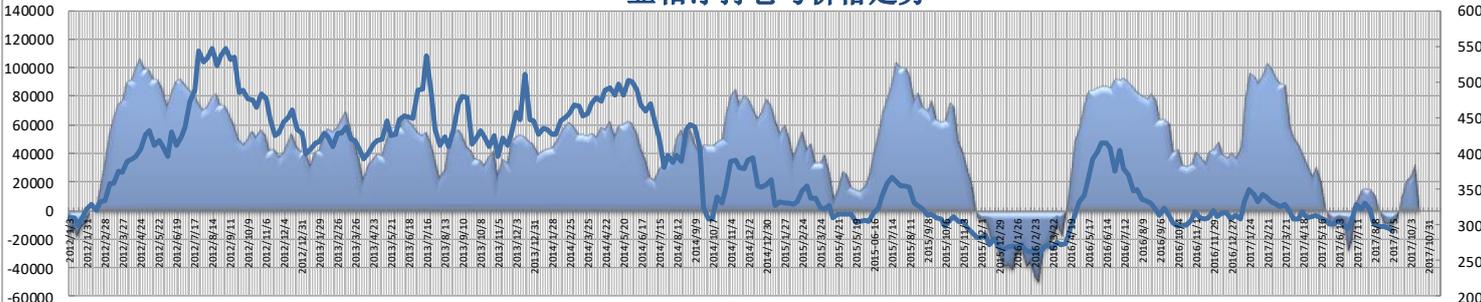
原糖净持仓与价格走势图



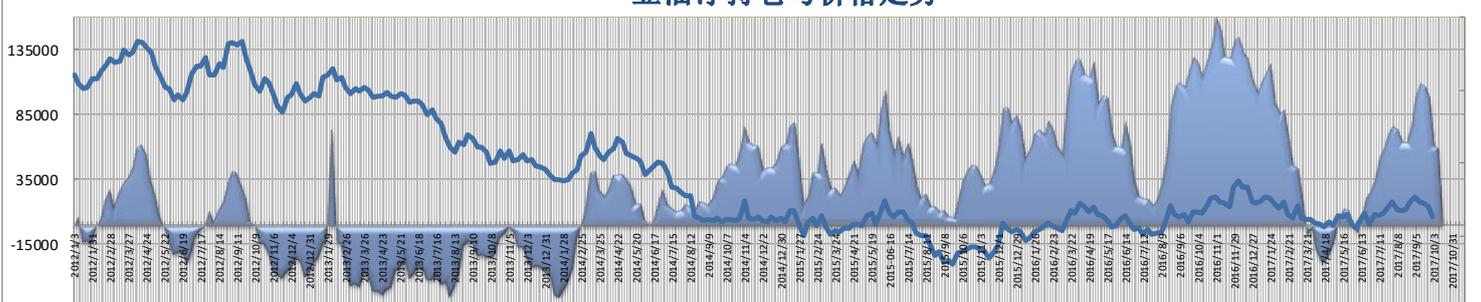
大豆净持仓与价格走势图



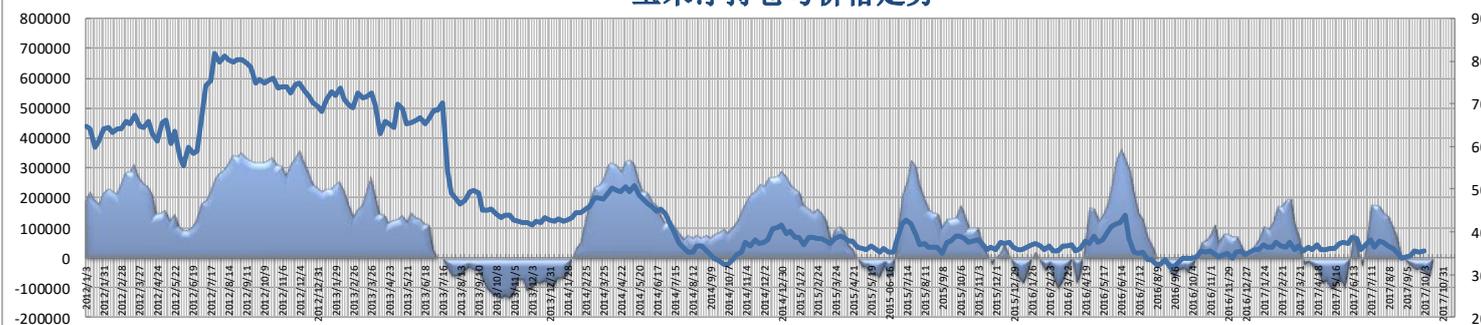
豆粕净持仓与价格走势图



豆油净持仓与价格走势图



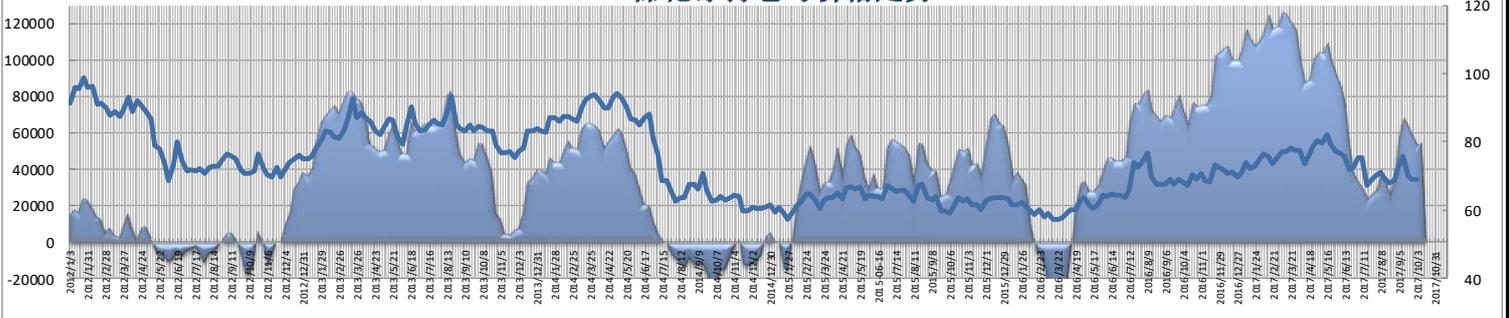
玉米净持仓与价格走势图



小麦净持仓与价格走势



棉花净持仓与价格走势



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