

# 商品指数报告

2017 年 11 月 6 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](mailto:cyh@nawaa.com)

投资咨询证号：Z0000505

**南华商品指数周涨幅 1.4%**
**2017 年 10 月 30 日-2017 年 11 月 3 日 南华商品指数系列市场数据**

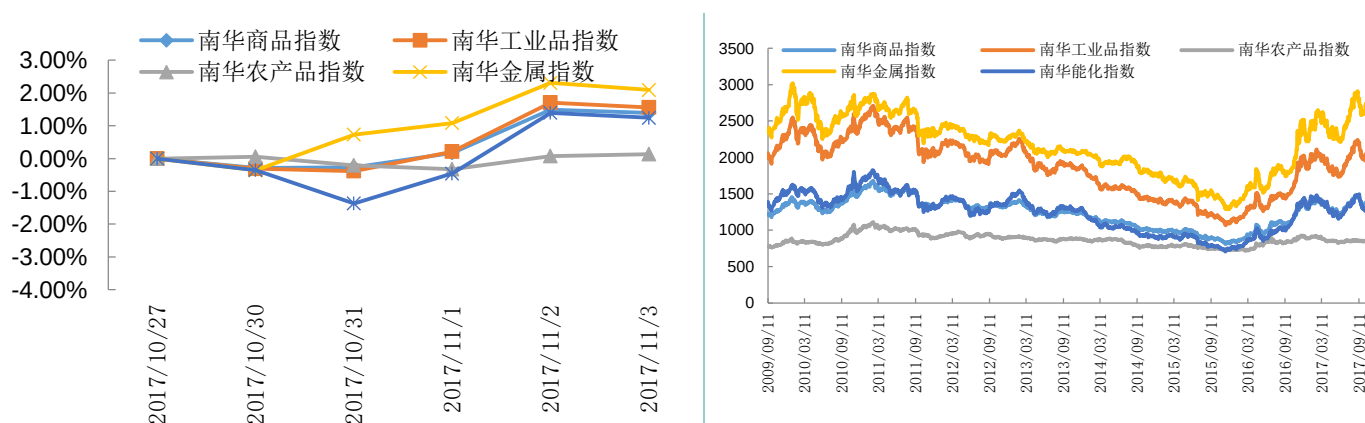
| 指数名称   | 本周收盘    | 上周收盘    | 涨跌点数  | 涨跌幅   | 本周最大值   | 本周最小值   |
|--------|---------|---------|-------|-------|---------|---------|
| 南华商品指数 | 1355.91 | 1337.21 | 18.70 | 1.40% | 1357.33 | 1333.32 |
| 工业品指数  | 2005.89 | 1974.85 | 31.04 | 1.57% | 2008.86 | 1967.32 |
| 农产品指数  | 854.28  | 853.11  | 1.17  | 0.14% | 854.28  | 850.34  |
| 金属指数   | 2677.75 | 2622.34 | 55.40 | 2.11% | 2683.53 | 2613.00 |
| 能化指数   | 1285.17 | 1269.28 | 15.89 | 1.25% | 1287.12 | 1252.03 |

资料来源：南华期货研究所

**本周南华商品指数市场数据**

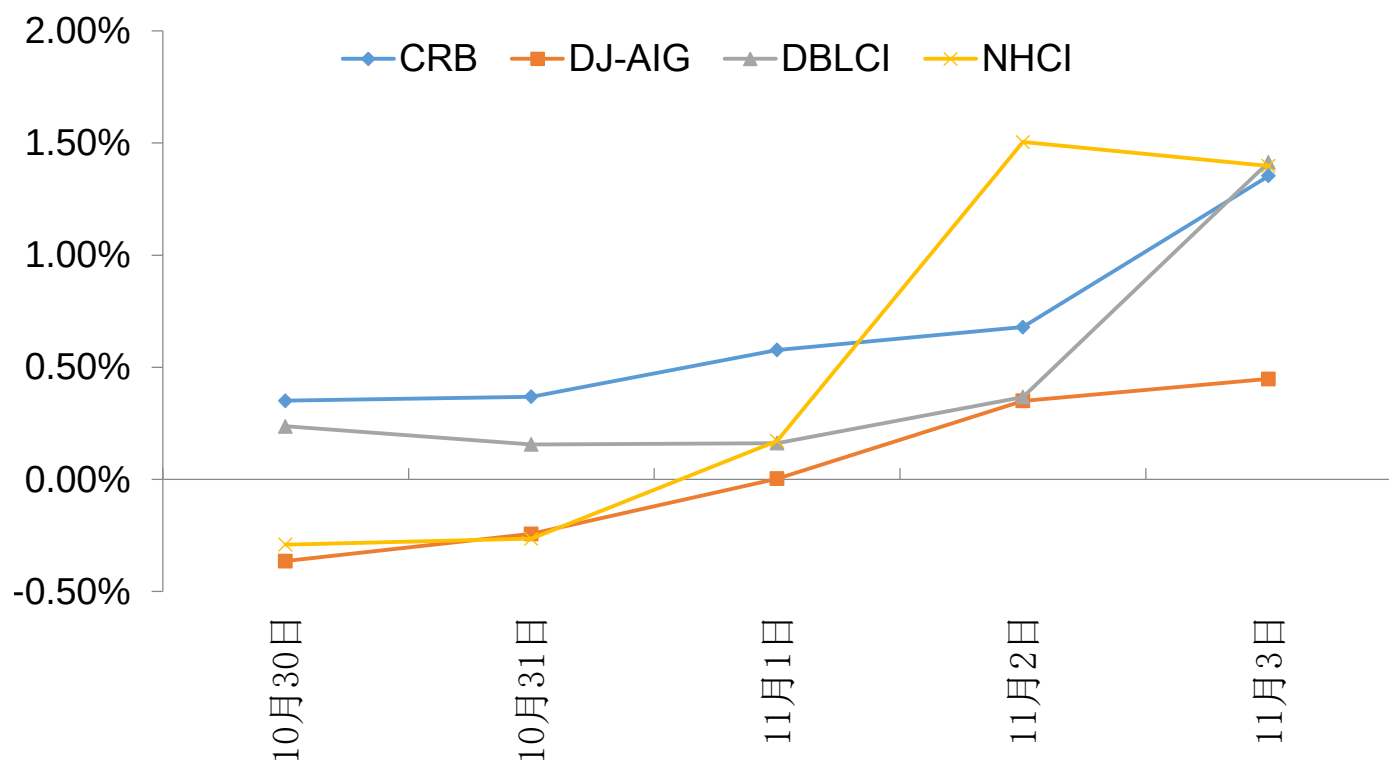
| 本周收盘 | 1355.91 | 商品  | 本周收盘    | 上周收盘    | 涨跌幅   | 贡献度   |
|------|---------|-----|---------|---------|-------|-------|
| 上周收盘 | 1337.21 | 沪镍  | 966.59  | 882.83  | 9.49% | 0.33% |
| 涨跌点数 | 18.70   | 铁矿石 | 975.46  | 949.94  | 2.69% | 0.23% |
| 涨跌幅  | 1.40%   | 橡胶  | 440.83  | 429.24  | 2.70% | 0.19% |
| 商品总数 | 20      | 焦煤  | 1060.32 | 1027.48 | 3.20% | 0.12% |
| 上涨商品 | 16      | 聚丙烯 | 1497.79 | 1465.02 | 2.24% | 0.11% |
| 下跌商品 | 4       | 螺纹钢 | 699.04  | 692.27  | 0.98% | 0.10% |

资料来源：南华期货研究所

**贡献度最大的 6 种商品**
**图 1、南华商品指数走势**


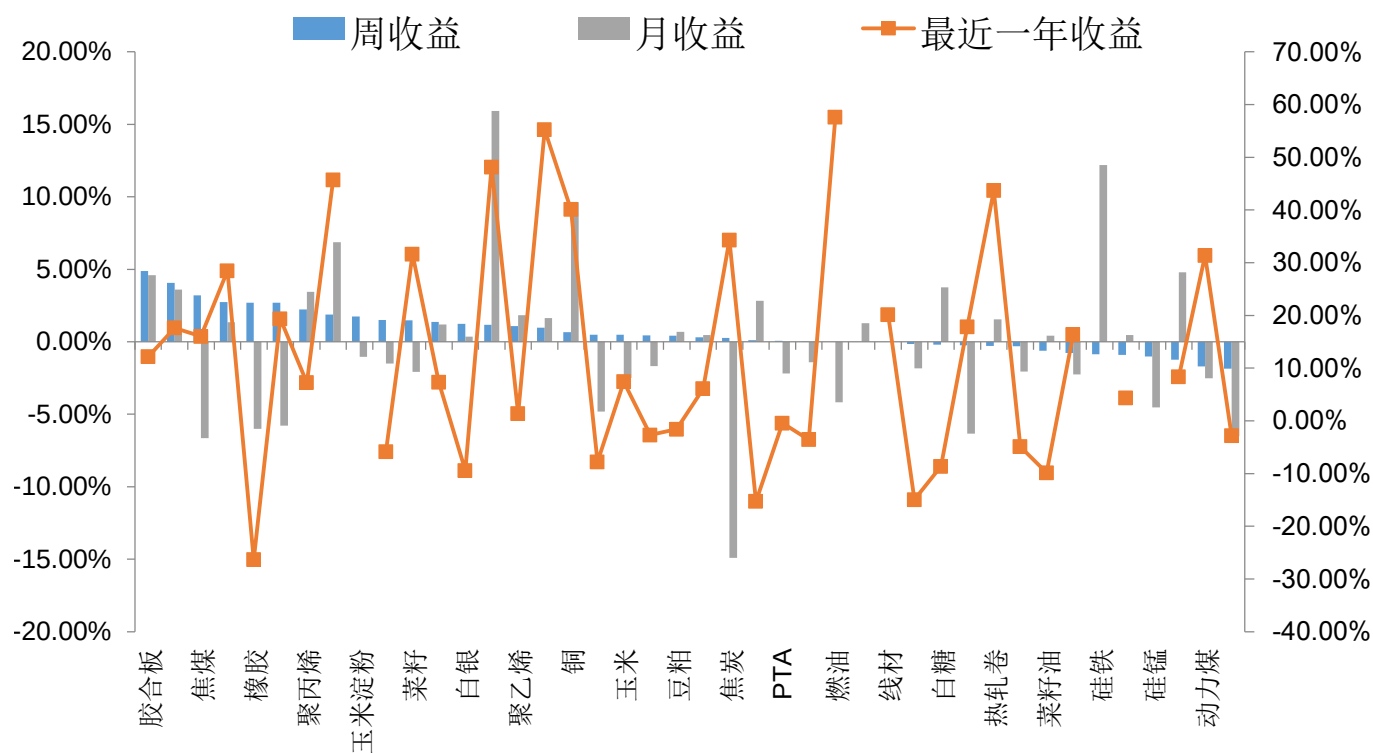
数据来源：南华研究

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 | 9064       | 10770      | -15.83% | 14.40% |
| 铜   | 6167       | 7386       | -16.51% | 9.80%  |
| 铁矿石 | 6130       | 7964       | -23.03% | 9.74%  |
| 锌   | 4494       | 4343       | 3.46%   | 7.14%  |
| 橡胶  | 4350       | 5364       | -18.90% | 6.91%  |
| 焦炭  | 4016       | 5009       | -19.83% | 6.38%  |

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 | 24978418 | 29209484 | -14.49% | 22.63% |
| 铁矿石 | 13997902 | 17431562 | -19.70% | 12.68% |
| 热轧卷 | 7076684  | 6966718  | 1.58%   | 6.41%  |
| 甲醇  | 5612385  | 6419713  | -12.58% | 5.09%  |
| 豆粕  | 4395236  | 4684100  | -6.17%  | 3.98%  |
| PTA | 3731112  | 2631824  | 41.77%  | 3.38%  |

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 | 3970802  | 4112304  | -3.44% | 14.54% |
| 铁矿石 | 2631732  | 2780534  | -5.35% | 9.64%  |
| 豆粕  | 2624893  | 2468624  | 6.33%  | 9.61%  |
| 玉米  | 1372043  | 1337194  | 2.61%  | 5.02%  |
| PTA | 1333596  | 1382144  | -3.51% | 4.88%  |
| 热轧卷 | 1155997  | 1269444  | -8.94% | 4.23%  |

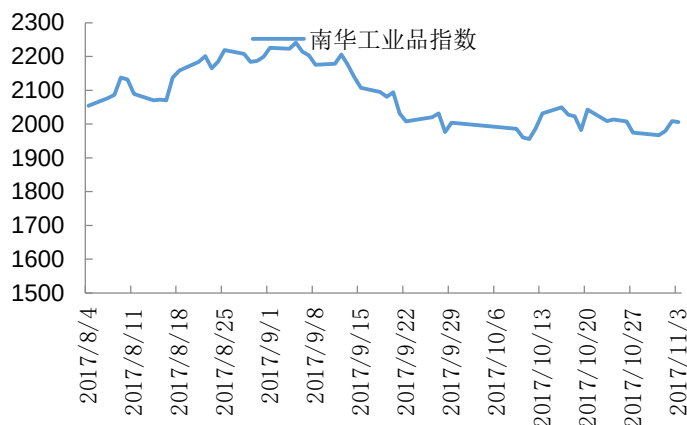
资料来源：bloomberg、南华期货研究所

**本周南华工业品指数市场数据**
**贡献度最大的 6 种商品**

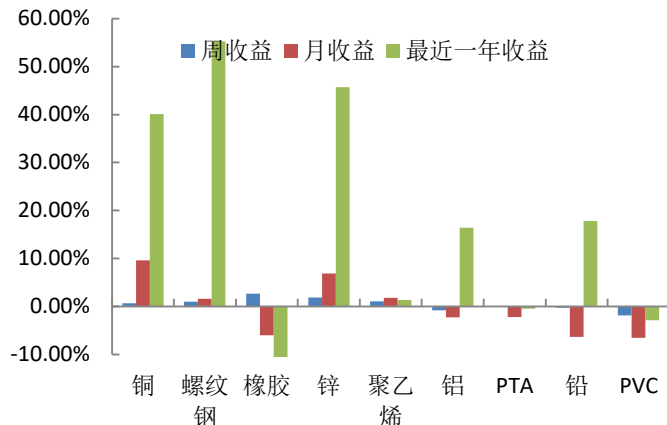
| 本周收盘 | 2005.89 | 商品  | 本周收盘    | 上周收盘    | 涨跌幅    | 贡献度    |
|------|---------|-----|---------|---------|--------|--------|
| 上周收盘 | 1974.85 | 沪镍  | 966.59  | 882.83  | 9.49%  | 0.47%  |
| 涨跌点数 | 31.04   | 橡胶  | 440.83  | 429.24  | 2.70%  | 0.27%  |
| 涨跌幅  | 1.57%   | 铁矿石 | 975.46  | 949.94  | 2.69%  | 0.25%  |
| 商品总数 | 17      | 动力煤 | 1363.36 | 1386.97 | -1.70% | -0.13% |
| 上涨商品 | 14      | 螺纹钢 | 699.04  | 692.27  | 0.98%  | 0.12%  |
| 下跌商品 | 3       | 焦煤  | 1060.32 | 1027.48 | 3.20%  | 0.12%  |

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

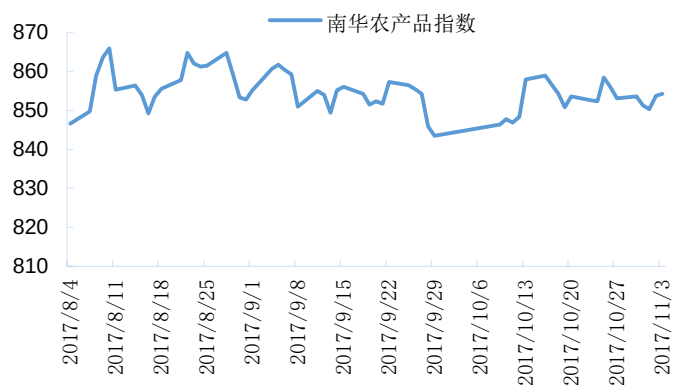
本周南华农产品指数市场数据

贡献度最大的 3 种商品

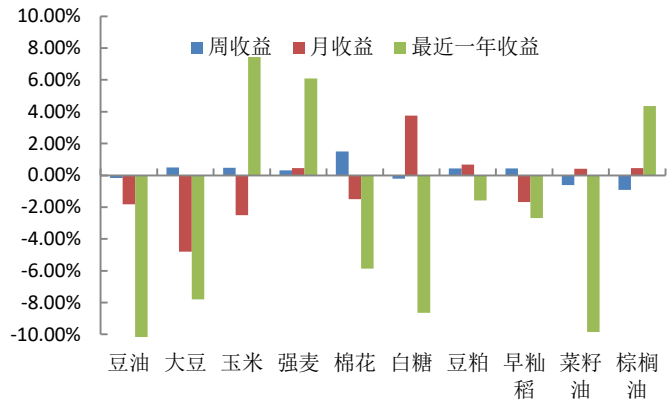
| 本周收盘 | 854.28 | 商品  | 本周收盘    | 上周收盘    | 涨跌幅    | 贡献度    |
|------|--------|-----|---------|---------|--------|--------|
| 上周收盘 | 853.11 |     |         |         |        |        |
| 涨跌点数 | 1.17   | 棉花  | 685.07  | 674.92  | 1.51%  | 0.09%  |
| 涨跌幅  | 0.14%  |     |         |         |        |        |
| 商品总数 | 11     | 棕榈油 | 488.55  | 493.04  | -0.91% | -0.08% |
| 上涨商品 | 7      |     |         |         |        |        |
| 下跌商品 | 4      | 豆粕  | 1956.79 | 1948.43 | 0.43%  | 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

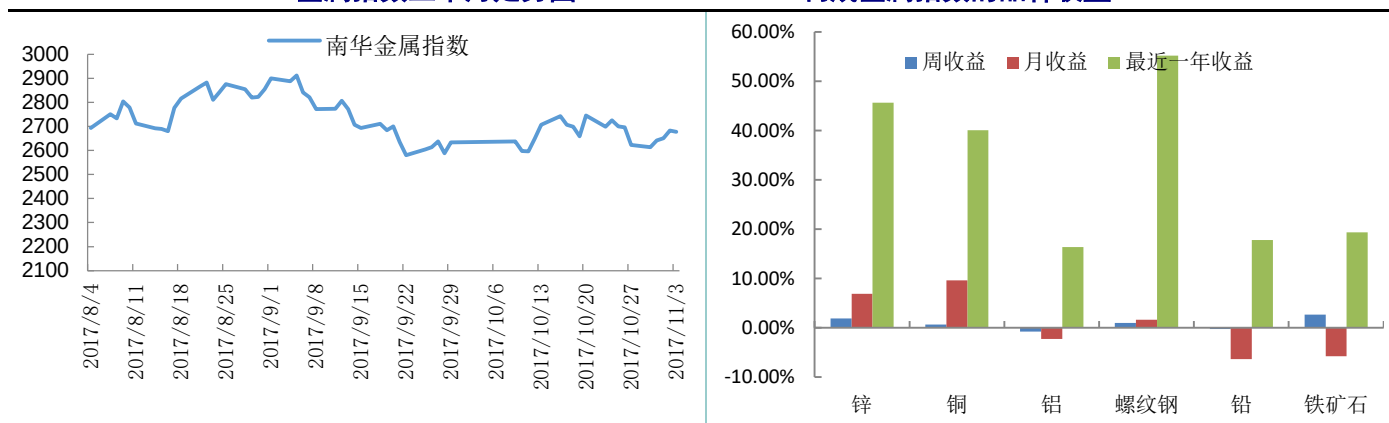


资料来源：南华期货研究所

**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 | 2677.75 | 商品  | 本周收盘   | 上周收盘   | 涨跌幅   | 贡献度   |
| 上周收盘 | 2622.34 |     |        |        |       |       |
| 涨跌点数 | 55.40   | 沪镍  | 966.59 | 882.83 | 9.49% | 1.03% |
| 涨跌幅  | 2.11%   |     |        |        |       |       |
| 商品总数 | 7       | 铁矿石 | 975.46 | 949.94 | 2.69% | 0.62% |
| 上涨商品 | 5       |     |        |        |       |       |
| 下跌商品 | 2       | 螺纹钢 | 699.04 | 692.27 | 0.98% | 0.24% |

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**


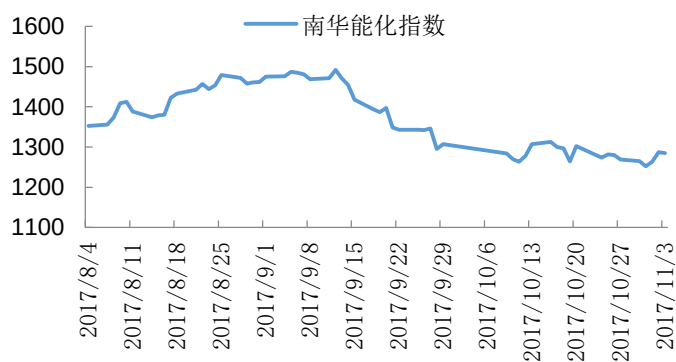
资料来源: 南华期货研究所

**本周南华能化指数市场数据**
**贡献度最大的 3 种商品**

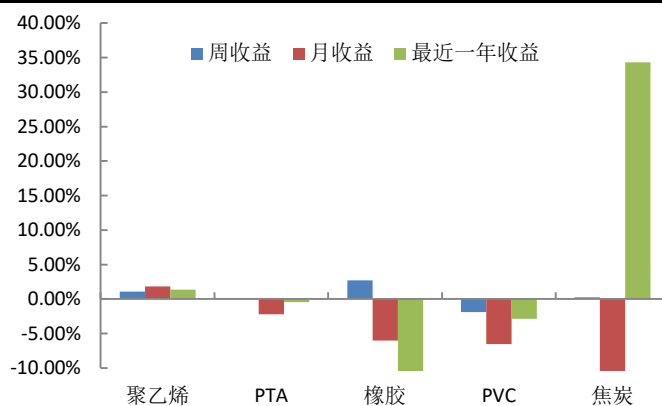
|      |         |     |         |         |        |        |
|------|---------|-----|---------|---------|--------|--------|
| 本周收盘 | 1285.17 | 商品  | 本周收盘    | 上周收盘    | 涨跌幅    | 贡献度    |
| 上周收盘 | 1269.28 |     |         |         |        |        |
| 涨跌点数 | 15.89   | 橡胶  | 440.83  | 429.24  | 2.70%  | 0.58%  |
| 涨跌幅  | 1.25%   |     |         |         |        |        |
| 商品总数 | 11      | 动力煤 | 1363.36 | 1386.97 | -1.70% | -0.23% |
| 上涨商品 | 9       |     |         |         |        |        |
| 下跌商品 | 2       | 焦煤  | 1060.32 | 1027.48 | 3.20%  | 0.22%  |

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  
电话: 0571-83869601

### 台州营业部

台州市经济开发区商务区巨鼎国际大厦 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 幢 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 幢 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 幢 B801、B802、B608、B609 室  
电话: 010-63161286

### 哈尔滨营业部

哈尔滨市香坊区中山路 93 号 801、802、810 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

**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

**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

**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：

**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

**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

**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

**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

**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

**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

**义乌营业部**

浙江省义乌市宾王路 208 号 2 楼  
电话：0574-85201116



## 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。