



CFTC 基金流向跟踪

CFTC 基金流向跟踪

2015 年 3 月 1 日

备注说明：CFTC 公布的期货总持仓代表着投资者对该品种的信心，其中包括的非商业持仓即基金持仓与期货价格具有明显的正相关性，大量的文献已经证明，这里不再详述，为跟踪基金在期货市场上的操做意图及流向，我们选取了能源板块；农产品板块；软商品板块及金属板块进行持仓跟踪，所选品种均为各种板块中交易最活跃的，也是基金最有兴趣参与的期货品种，希望对此的跟踪分析可以为投资者带来一定的指导意义。

品种	总持仓		基金多头		基金空头		基金净多		基金持仓多/空比值	
	本期值	较上期变化	本期值	较上期变化	本期值	较上期变化	本期值	较上期变化	本期值	较上期变化
原油	1695437	5471	317774	8615	119347	18746	198427	-10131	2.663	-0.41
天然气	984419	-17591	212791	3439	276796	11027	-64005	-7588	0.769	-0.02
玉米	1294525	-67631	217942	-3212	155056	13885	62886	-17097	1.406	-0.16
小麦	401742	-8843	71529	-963	103793	6372	-32264	-7335	0.689	-0.05
大豆	677947	-24757	101549	8535	78215	-5948	23334	14483	1.298	0.19
豆油	364790	-23885	67598	-2413	42556	2430	25042	-4843	1.588	-0.16
原糖	836197	-21145	150708	-2208	185130	23978	-34422	-26186	0.814	-0.13
棉花	183230	2695	65934	7032	20219	-6388	45715	13420	3.261	1.05
黄金	399307	9777	124595	-4000	35108	2205	89487	-6205	3.549	-0.36
白银	166676	-8517	44139	-3920	15117	-503	29022	-3417	2.920	-0.16
铜	171520	-14155	39964	3655	40288	-5193	-324	8848	0.992	0.19

分析：

能源板块：资金在能源上总体流出，原油、天然气处于基金净多减少状态；

农产品板块：资金在农产品上流出，玉米、小麦、豆油基金净多呈减少状态，大豆则相反；

软商品板块：资金在软商品上总体流出，原糖基金净多减少，棉花则相反；

金属板块：资金在金属板块总体流出，黄金、白银基金净多减少，铜则增加；



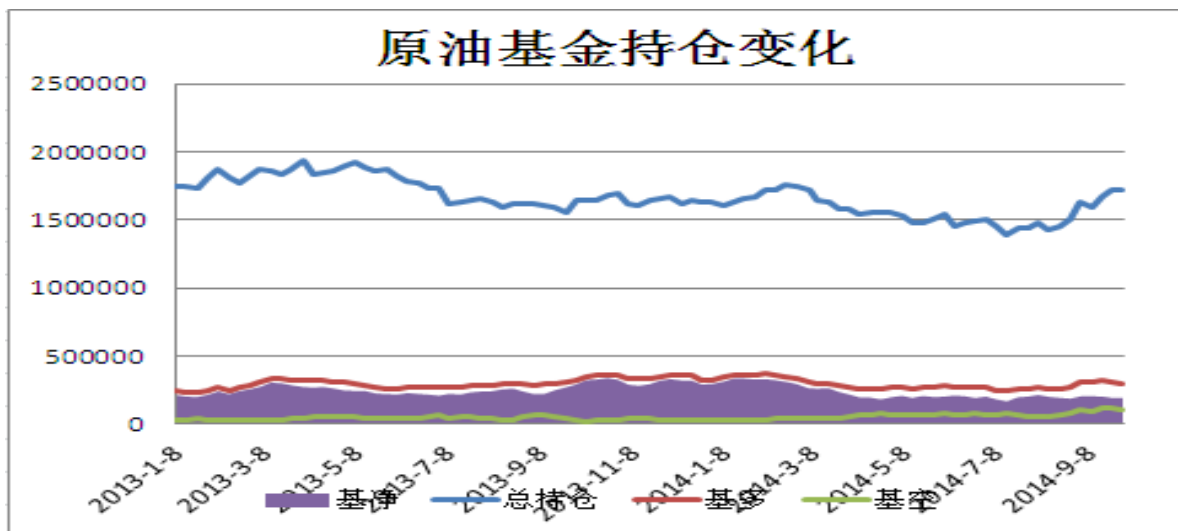


图 1 原油期货持仓结构（单位：手）

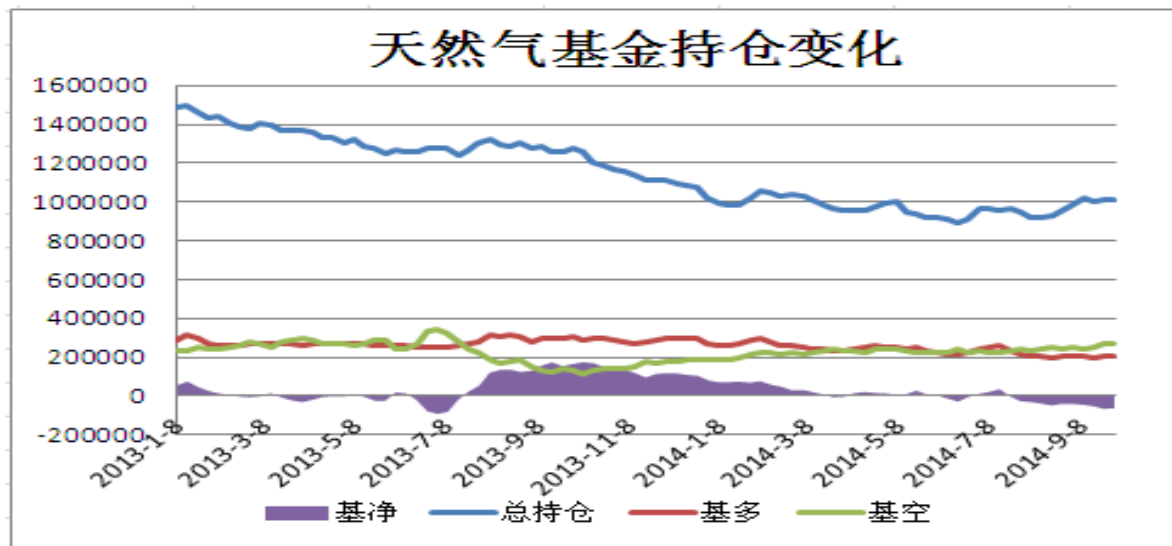


图 2 天然气期货持仓结构（单位：手）

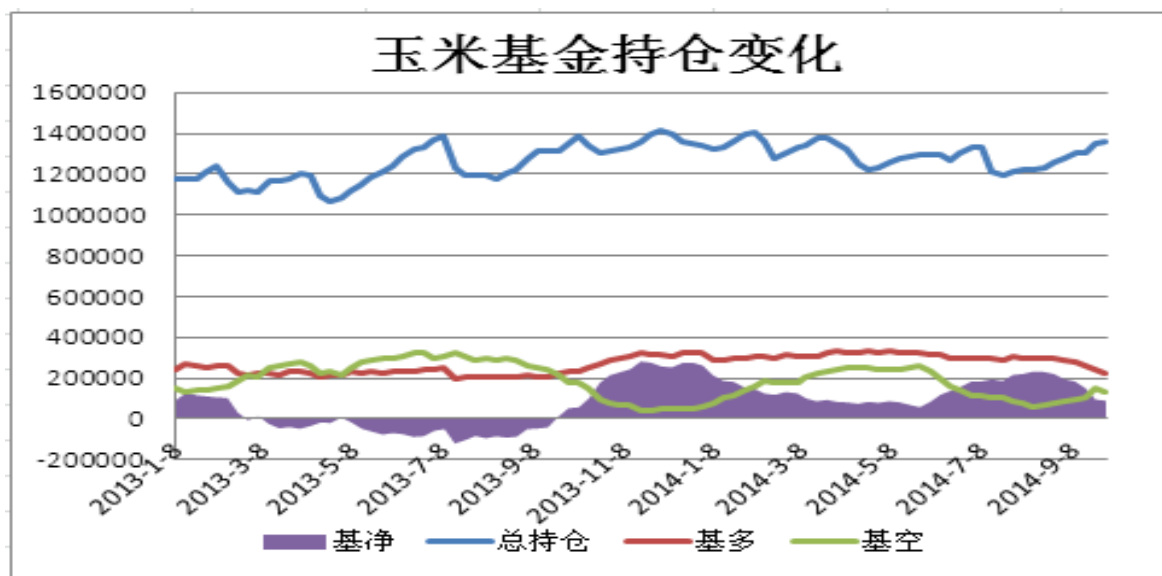


图 3 玉米期货持仓结构（单位：手）

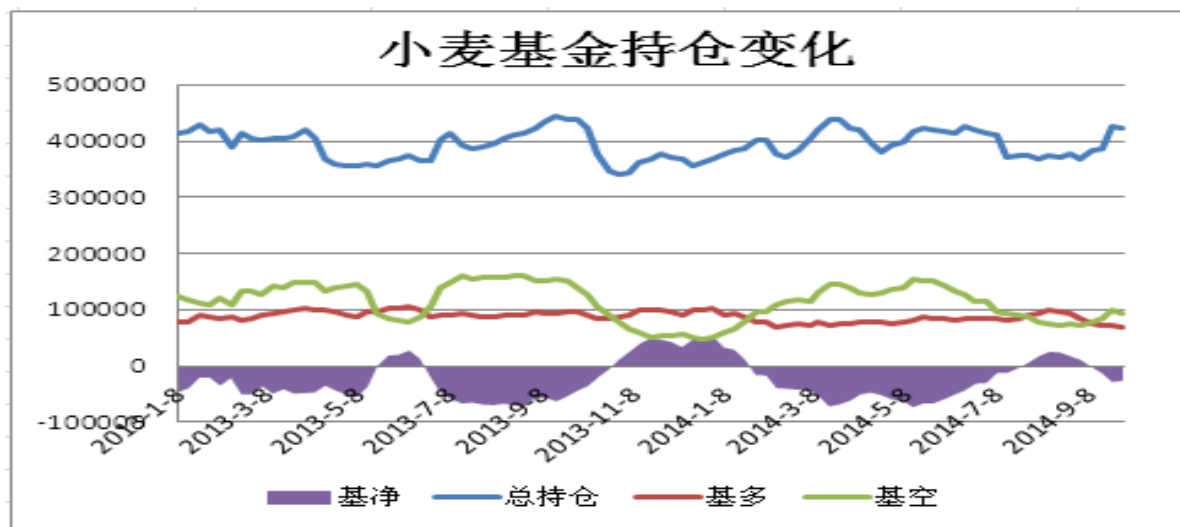


图 4 小麦期货持仓结构 (单位: 手)

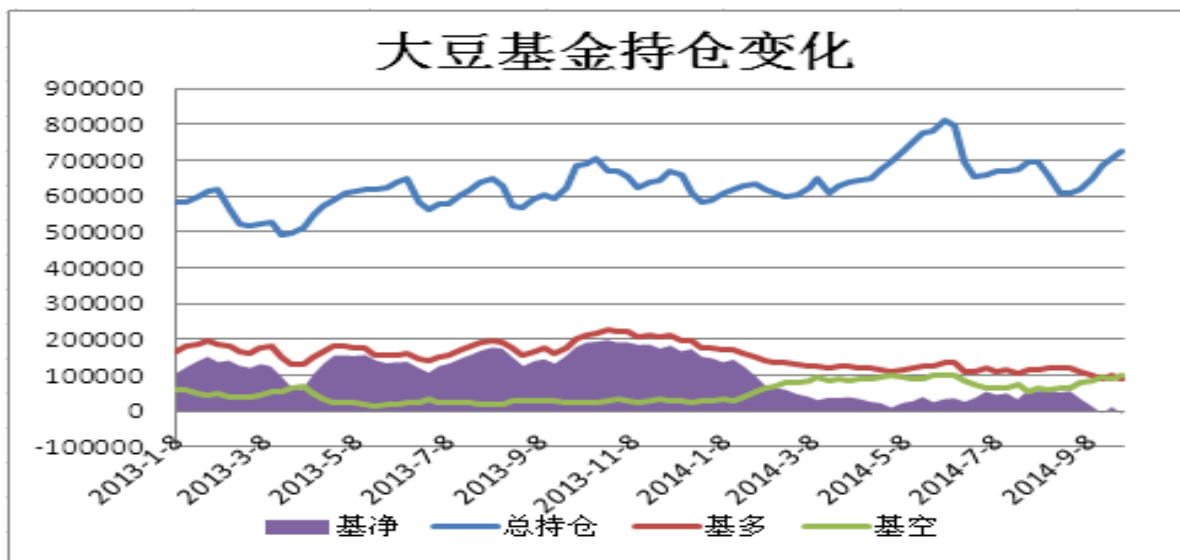


图 5 大豆期货持仓结构 (单位: 手)

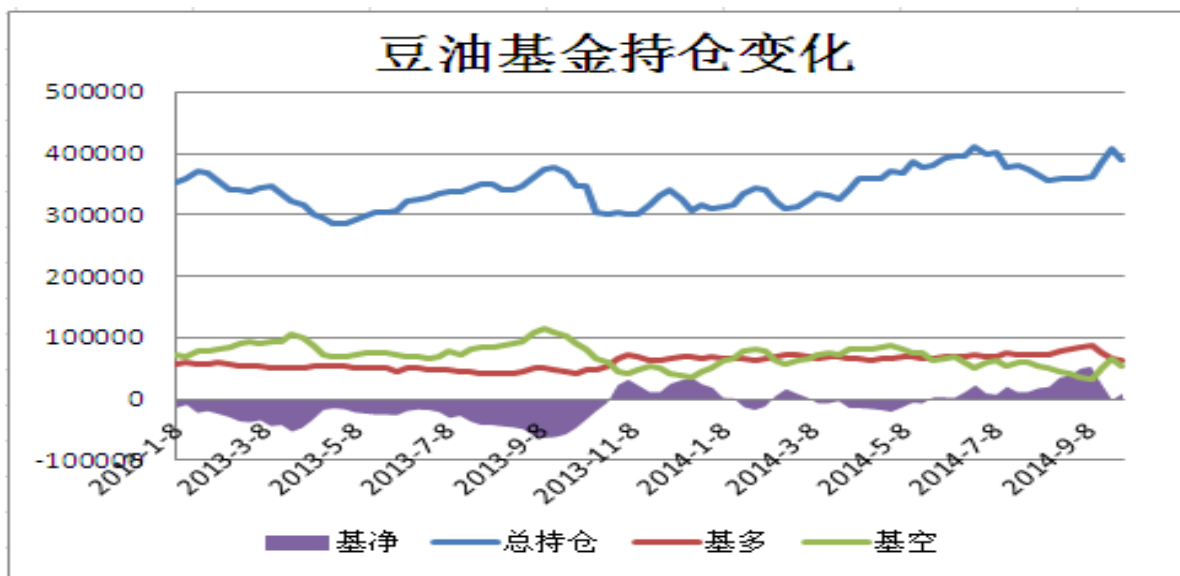


图 6 豆油期货持仓结构 (单位: 手)

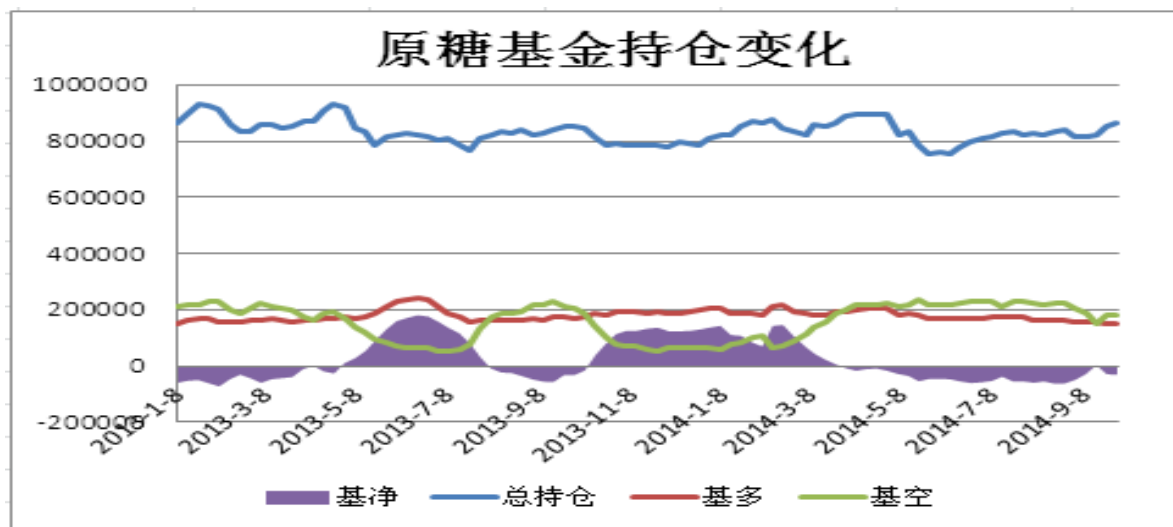


图 7 原糖期货持仓结构 (单位: 手)

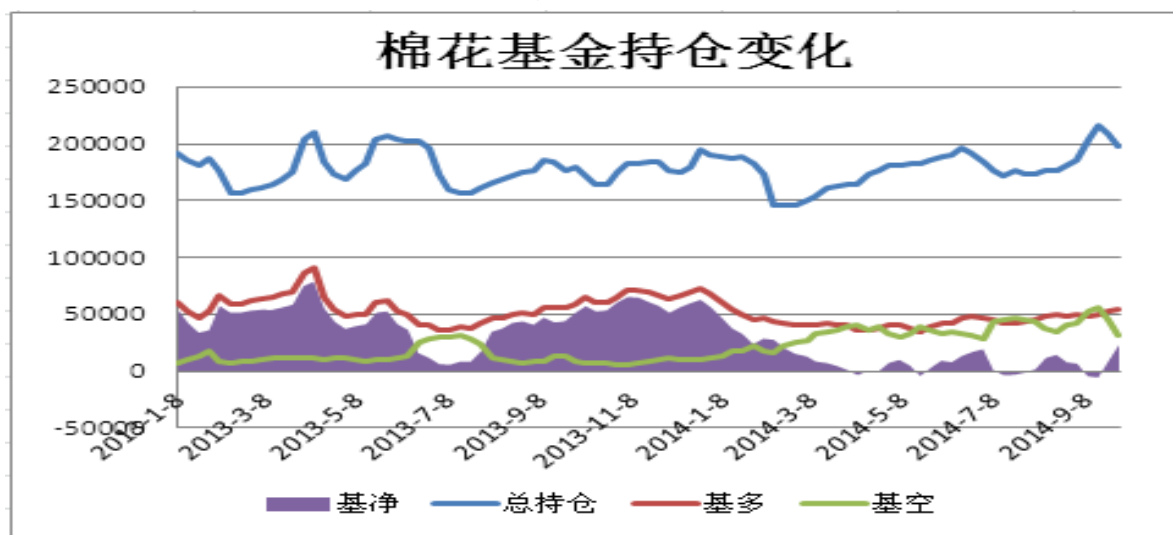


图 8 棉花期货持仓结构 (单位: 手)

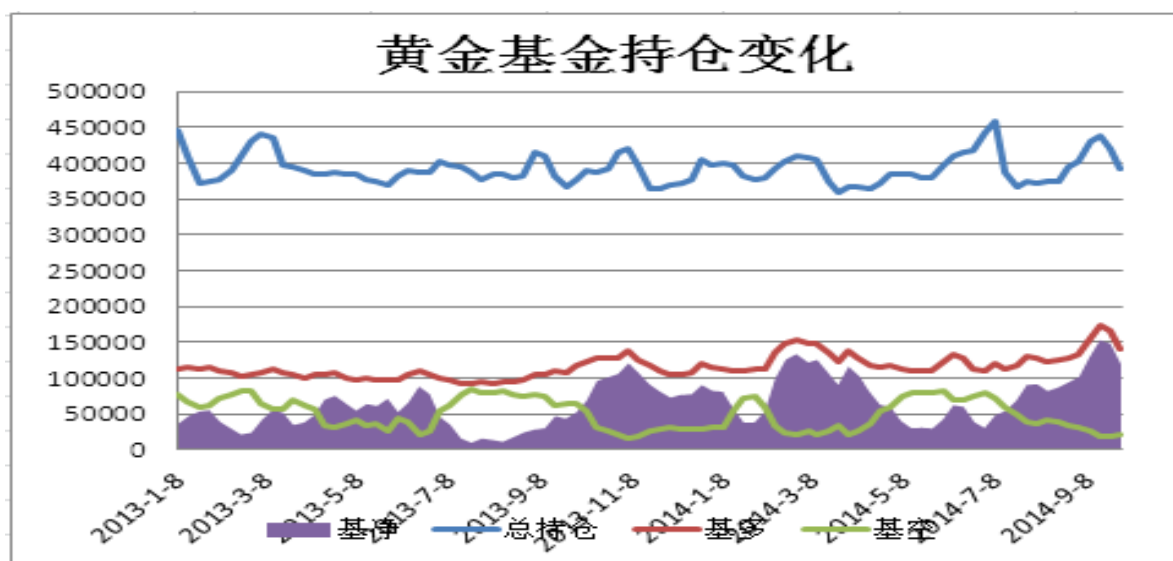


图 9 黄金期货持仓结构 (单位: 手)

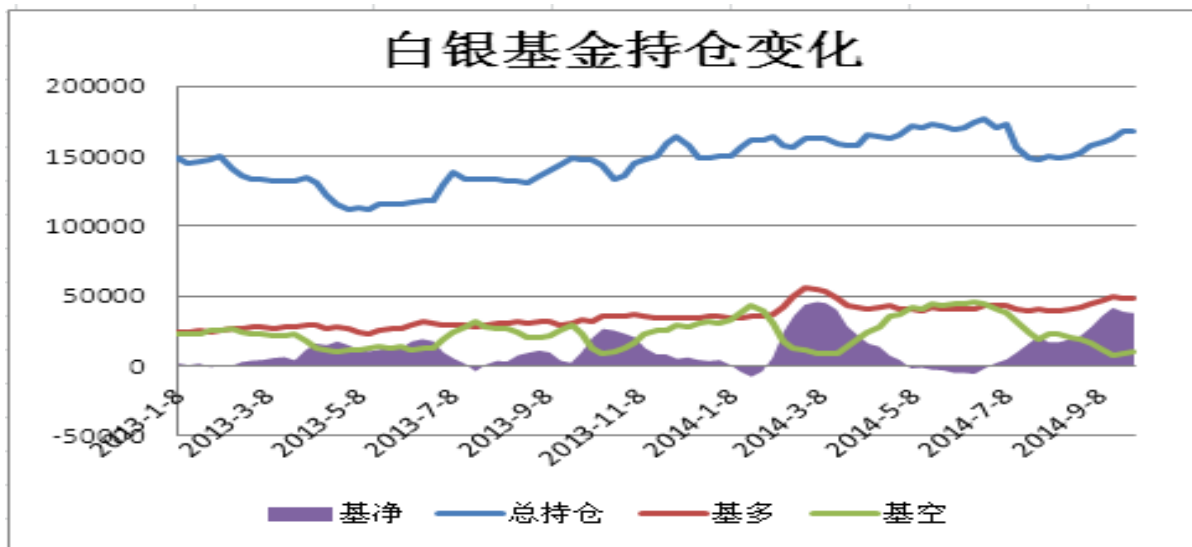


图 10 白银期货持仓结构 (单位: 手)

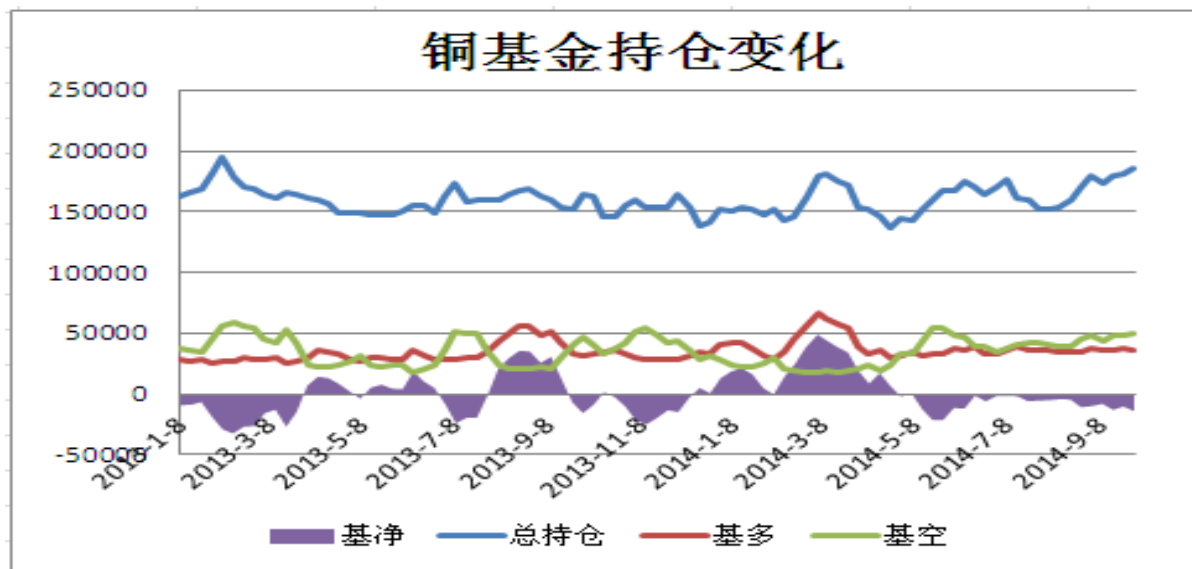


图 11 铜期货持仓结构 (单位: 手)

免责声明

本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，也不保证本公司作出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述期货买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资作出任何形式的担保。本报告版权归大地期货有限公司所有。未获得大地期货有限公司事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“大地期货有限公司”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。

公司总部地址：浙江省杭州市延安路511号(浙江元通大厦十二楼)
联系电话：0571-85158929 **邮政编码：310006**

衢州营业部地址	衢州市下街165号	电话：0570-8505858	邮编：324000
宁波营业部地址	宁波市海曙区冷静街8号银亿时代广场9-6	电话：0574-87193738	邮编：315000
台州营业部地址	台州市路桥区腾达路台州塑料化工市场1501-1504号	电话：0576-82567007	邮编：318050
温州营业部地址	温州市黎明中路143号海关大楼四楼东首	电话：0577-88102788	邮编：325000
诸暨营业部地址	绍兴诸暨市暨阳北路8号时代商务中心C座4楼	电话：0575-81785991	邮编：311800
厦门营业部地址	厦门市思明区鹭江道96号之一钻石海岸A幢2705	电话：0592-2058665	邮编：361001
济南营业部地址	济南市历下区文化西路13号海辰办公写字楼1-302室	电话：0531-55638700	邮编：250063
上海营业部地址	上海市浦东新区松林路357号20层C、D座	电话：021-60756218	邮编：200122
北京营业部地址	北京市海淀区西三环北路89号中国外文大厦B座1102室	电话：010-68731988	邮编：100089
金华营业部地址	金华市婺江西路28号时代商务中心1幢1502-1503室	电话：0579-82983181	邮编：321001