



CFTC 基金流向跟踪

CFTC 基金流向跟踪

2015 年 3 月 22 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	1760721	89827	314564	13430	170068	29219	144496	-15789	1.850	-0.29
天然气	987946	14804	215904	5039	266350	-18120	-50446	23159	0.811	0.07
玉米	1330967	85527	186082	-11919	249140	66005	-63058	-77924	0.747	-0.33
小麦	426797	2352	54636	2238	123310	1908	-68674	330	0.443	0.01
大豆	716017	37776	80507	-4281	94847	13465	-14340	-17746	0.849	-0.19
豆油	370707	12253	67419	-6080	62072	9889	5347	-15969	1.086	-0.32
原糖	864924	17810	131636	-7081	230724	-7452	-99088	371	0.571	-0.01
棉花	181641	227	57471	-3302	38681	11747	18790	-15049	1.486	-0.77
黄金	429738	18820	97847	-9185	78623	20264	19224	-29449	1.245	-0.59
白银	178524	9399	43056	1002	31552	5035	11504	-4033	1.365	-0.22
铜	164490	251	40981	-294	37123	-1795	3858	1501	1.104	0.04

分析:

能源板块: 资金在能源上流入, 原油处于基金净多减少状态, 天然气则增加;

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

软商品板块: 资金在软商品上流入, 棉花基金净多减少, 原糖则相反;

金属板块: 资金在金属板块流入, 黄金、白银基金净多减少, 铜则增加;

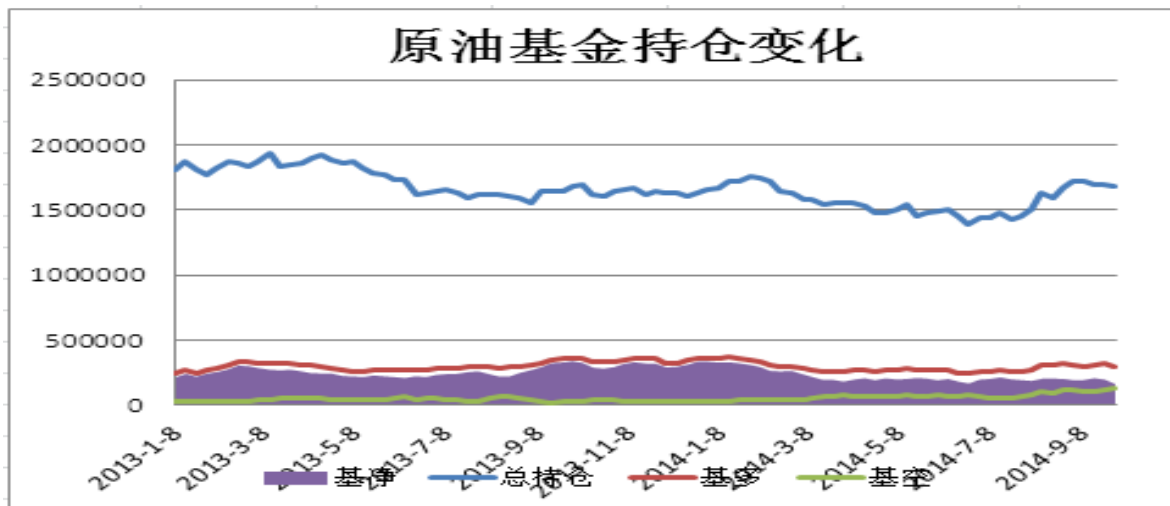


图 1 原油期货持仓结构（单位：手）

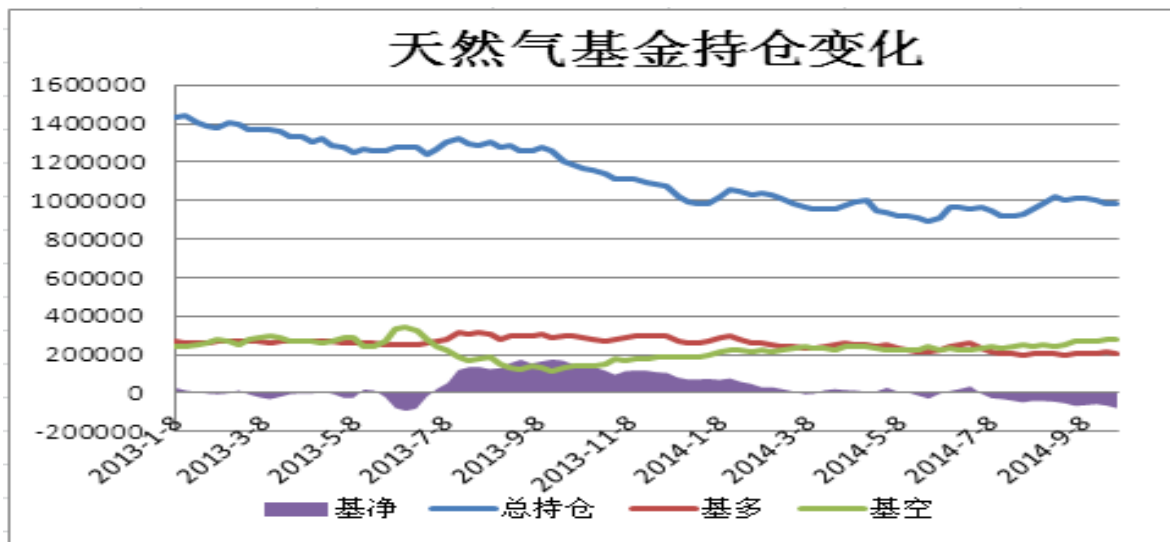


图 2 天然气期货持仓结构（单位：手）

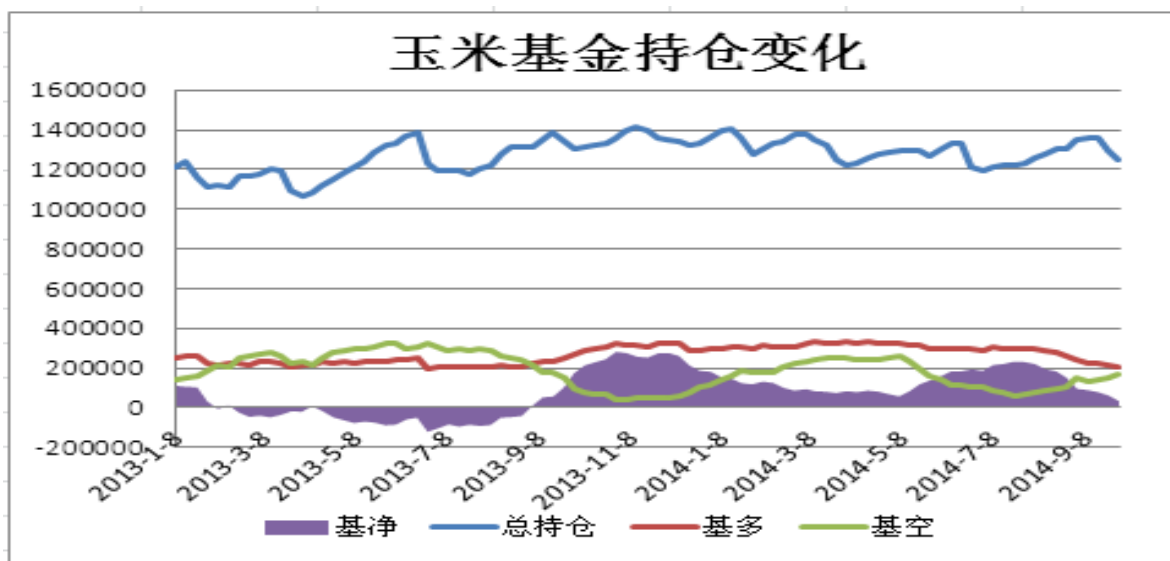


图 3 玉米期货持仓结构（单位：手）

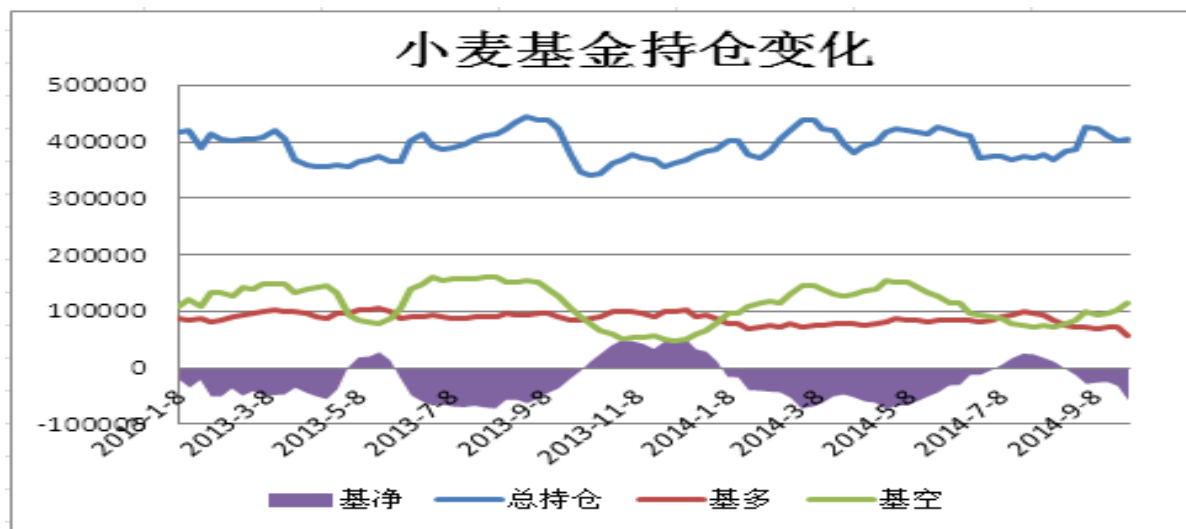


图 4 小麦期货持仓结构（单位：手）

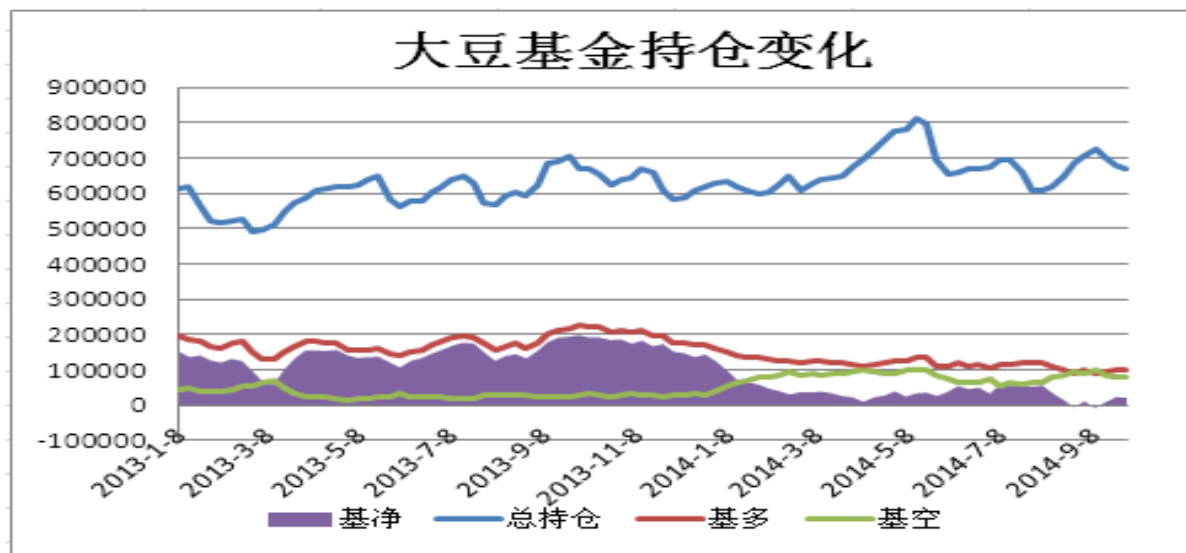


图 5 大豆期货持仓结构（单位：手）

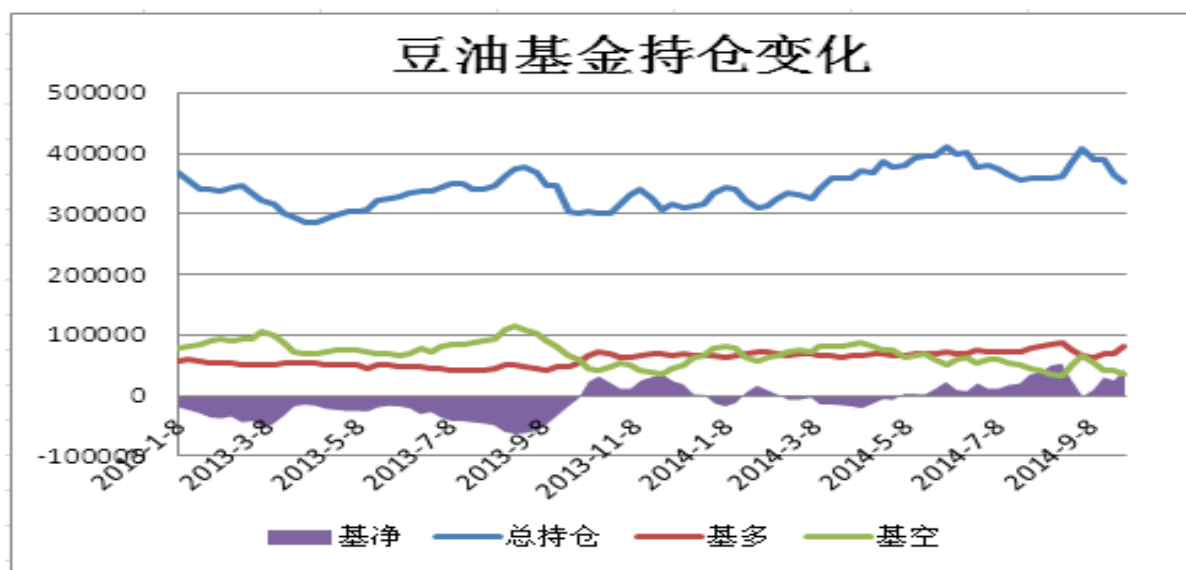


图 6 豆油期货持仓结构（单位：手）

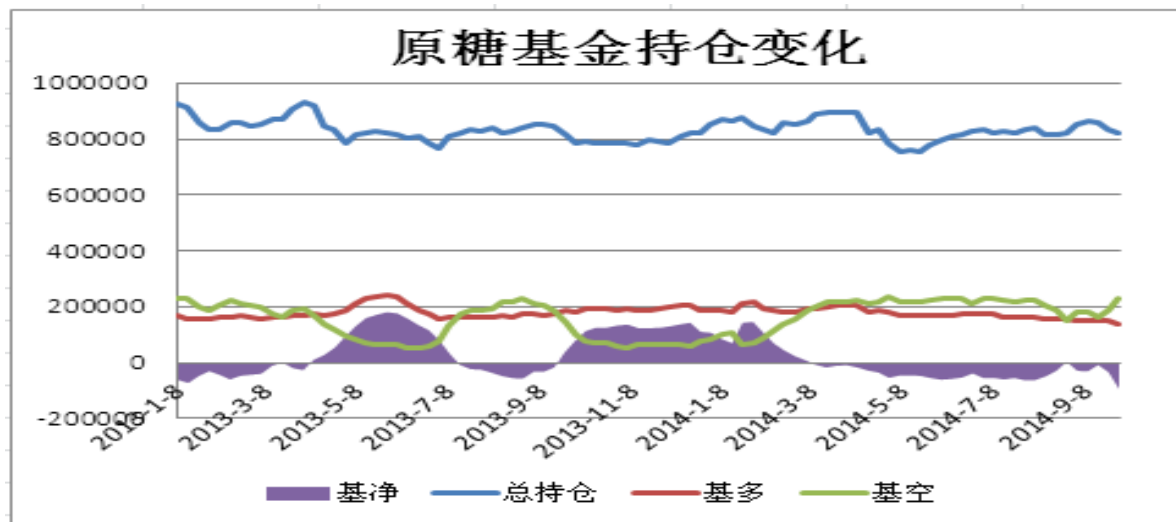


图 7 原糖期货持仓结构 (单位: 手)

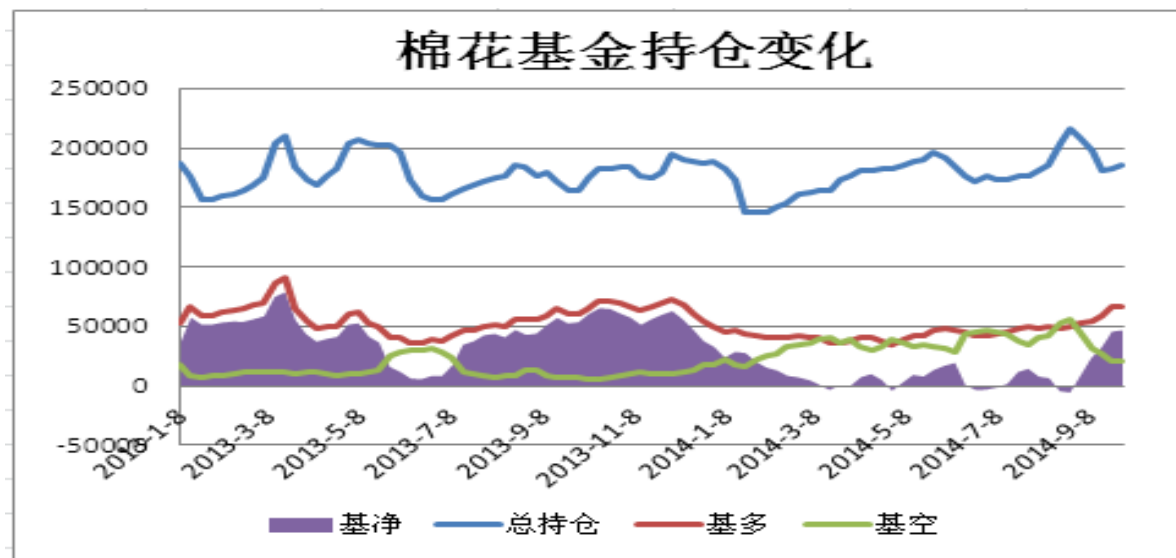


图 8 棉花期货持仓结构 (单位: 手)

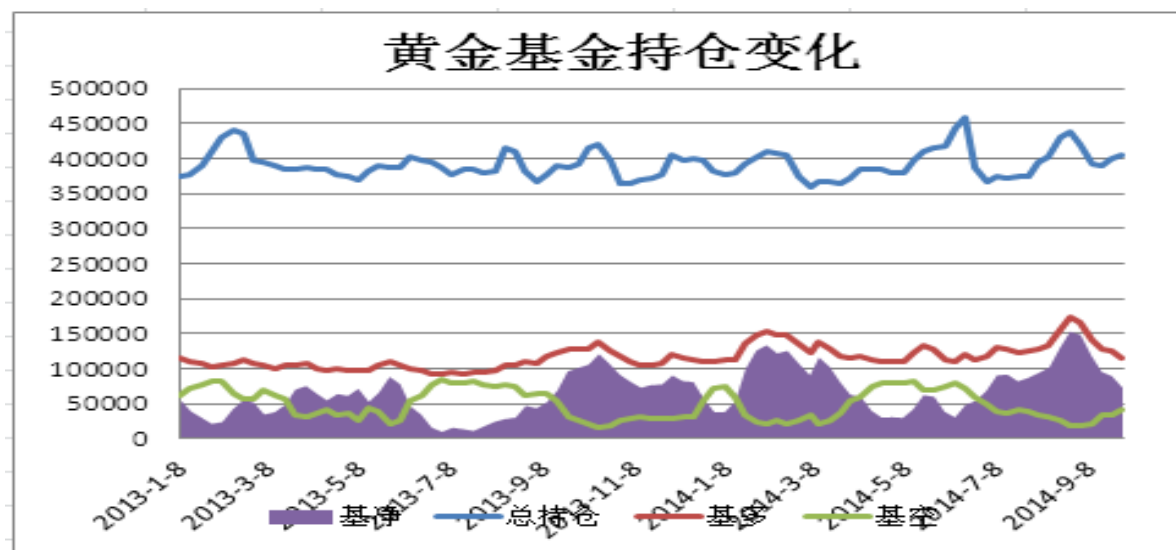


图 9 黄金期货持仓结构 (单位: 手)

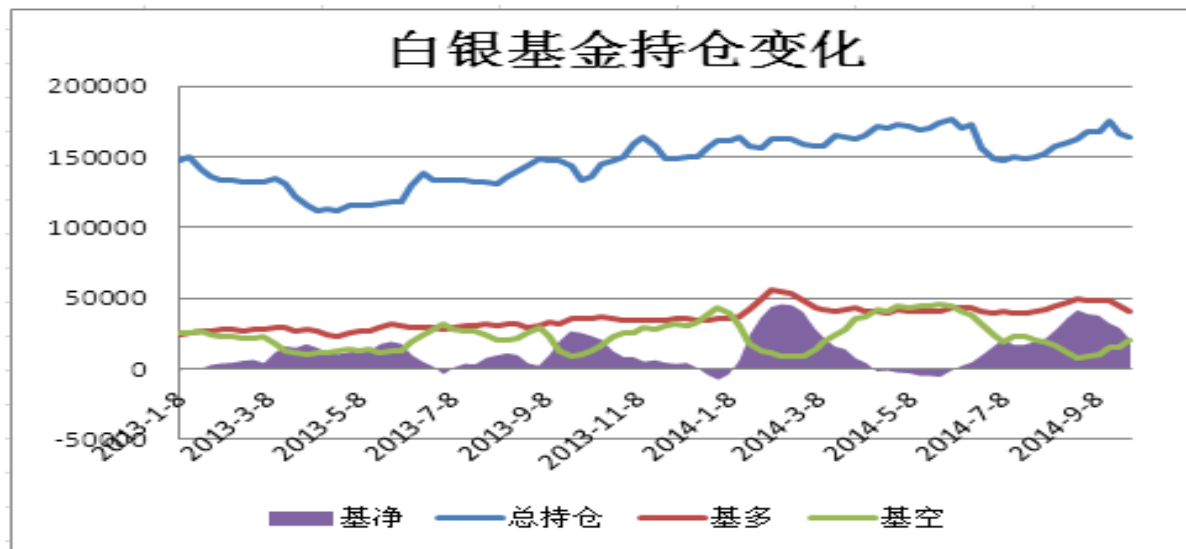


图 10 白银期货持仓结构 (单位: 手)

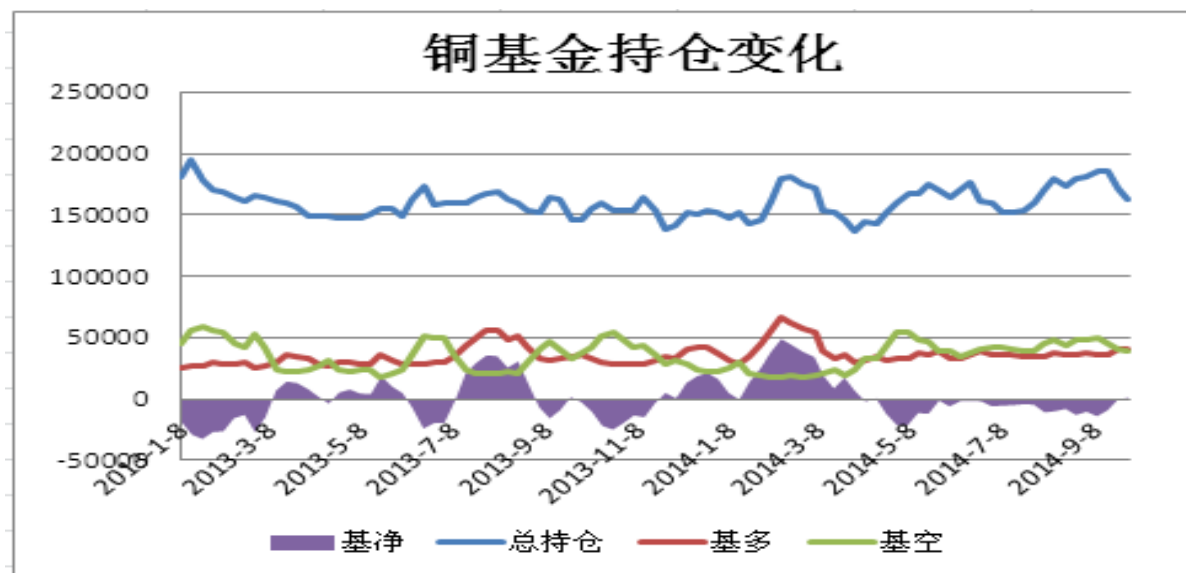


图 11 铜期货持仓结构 (单位: 手)

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