



CFTC 基金流向跟踪

CFTC 基金流向跟踪

2015 年 3 月 29 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	1748067	-12654	315174	610	173210	3142	141964	-2532	1.820	-0.03
天然气	956871	-31075	196691	-19213	268384	2034	-71693	-21247	0.733	-0.08
玉米	1333440	2473	193574	7492	214501	-34639	-20927	42131	0.902	0.16
小麦	427942	1145	53510	-1126	119619	-3691	-66109	2565	0.447	0.00
大豆	728285	12268	82536	2029	95806	959	-13270	1070	0.861	0.01
豆油	374969	4262	65565	-1854	60453	-1619	5112	-235	1.085	0.00
原糖	883334	18410	127961	-3675	237514	6790	-109553	-10465	0.539	-0.03
棉花	184204	2563	55113	-2358	31030	-7651	24083	5293	1.776	0.29
黄金	433767	4029	98784	937	87349	8726	11435	-7789	1.131	-0.11
白银	172659	-5865	46032	2976	26415	-5137	19617	8113	1.743	0.38
铜	165590	1100	43482	2501	28496	-8627	14986	11128	1.526	0.42

分析:

能源板块: 资金在能源上流出, 原油、天然气处于基金净多减少状态;

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

软商品板块: 资金在软商品上流入, 棉花基金净多增加, 原糖则相反;

金属板块: 资金在金属板块总体流出, 黄金基金净多减少, 铜、白银则增加;

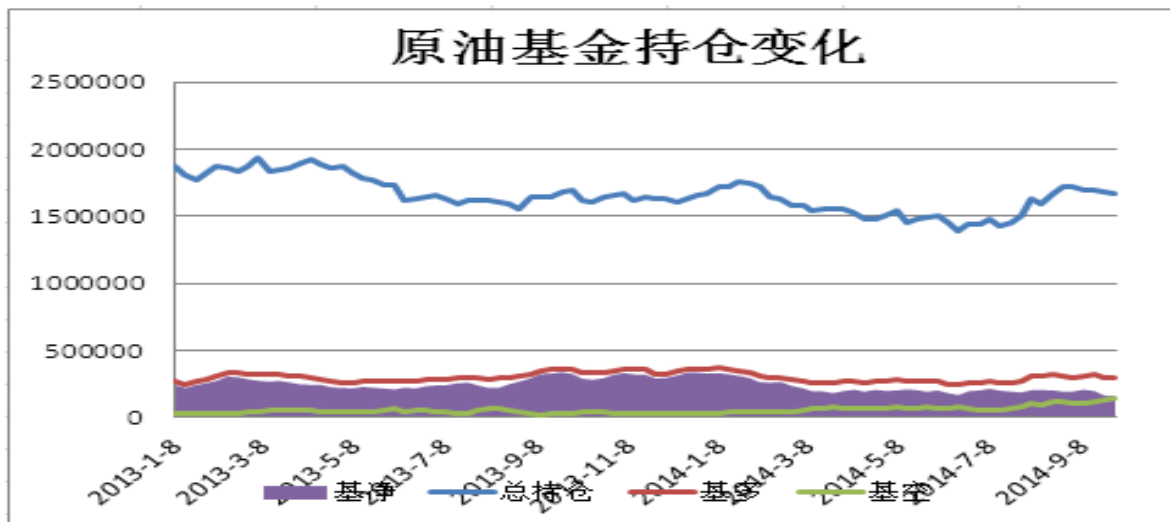


图 1 原油期货持仓结构（单位：手）

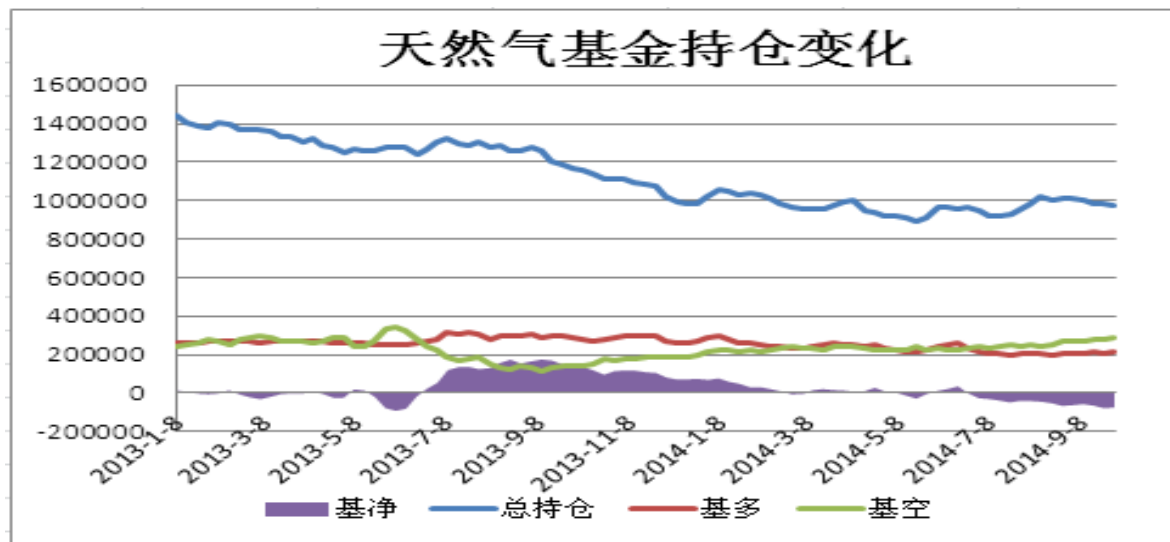


图 2 天然气期货持仓结构（单位：手）

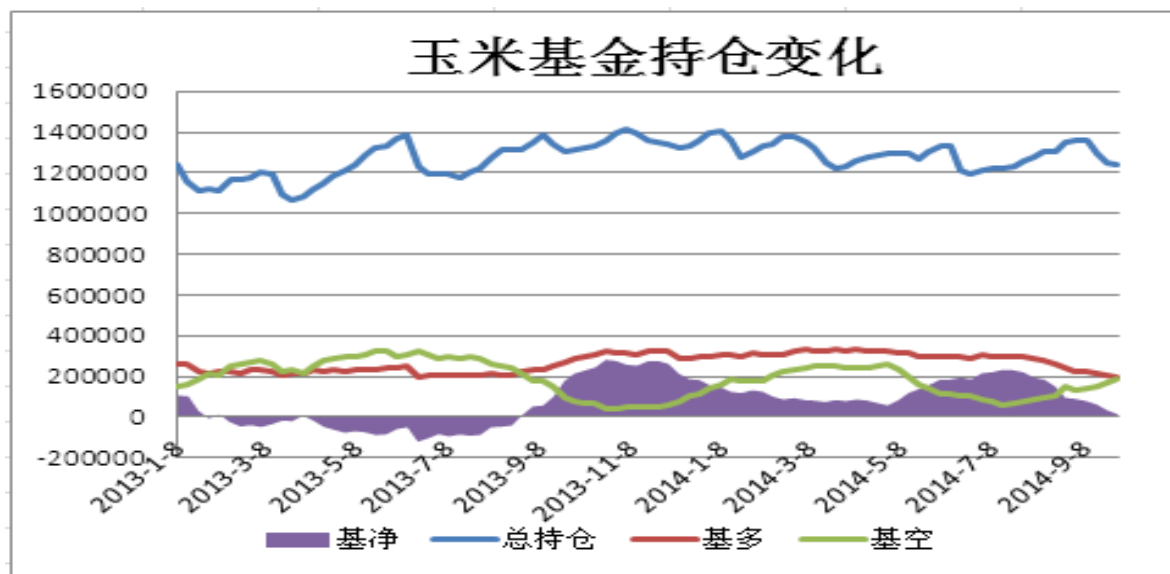


图 3 玉米期货持仓结构（单位：手）

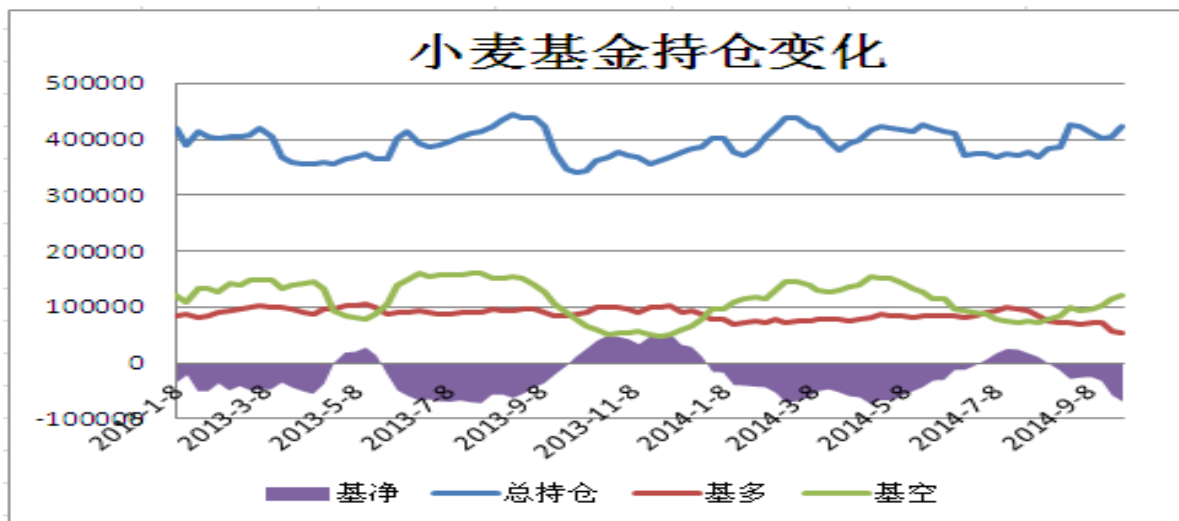


图 4 小麦期货持仓结构（单位：手）

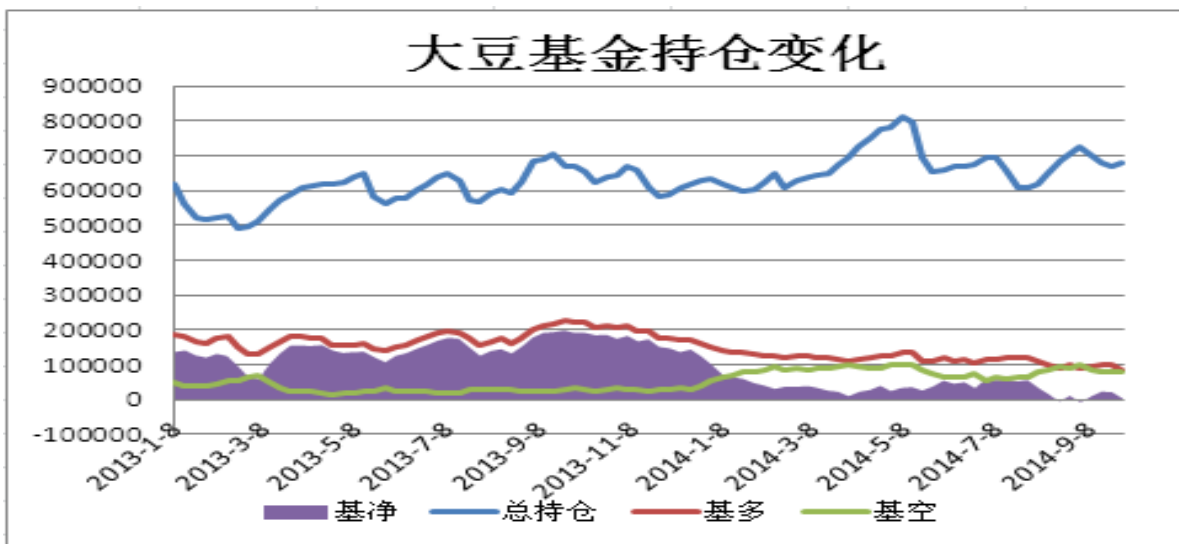


图 5 大豆期货持仓结构（单位：手）

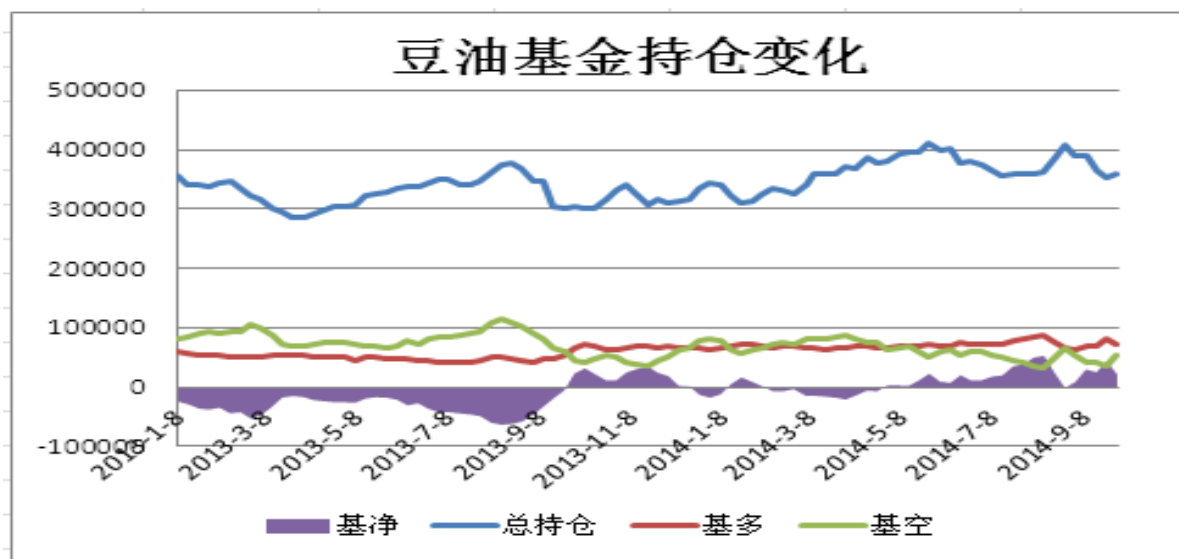


图 6 豆油期货持仓结构（单位：手）

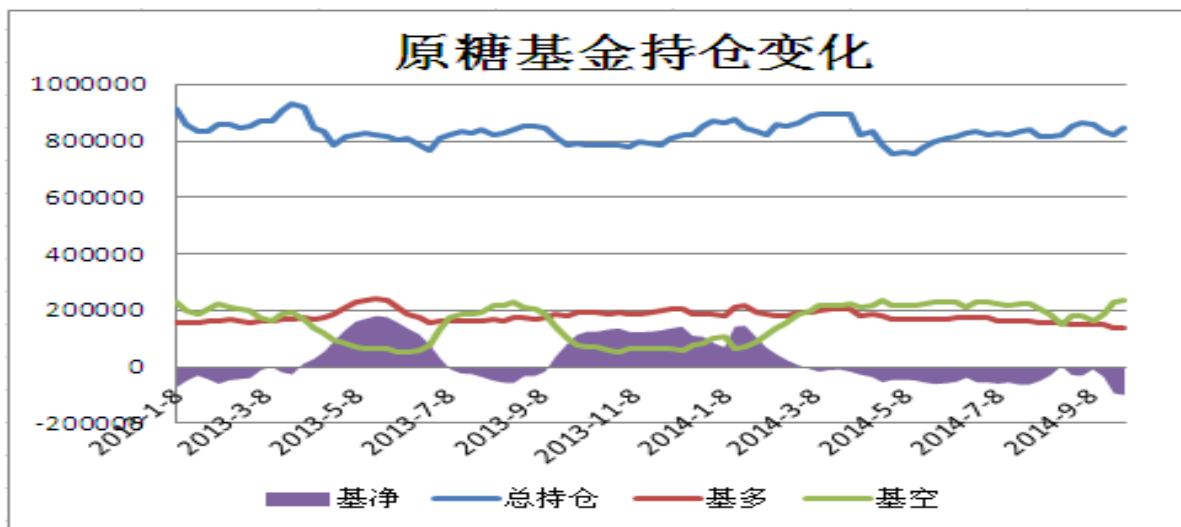


图 7 原糖期货持仓结构 (单位: 手)

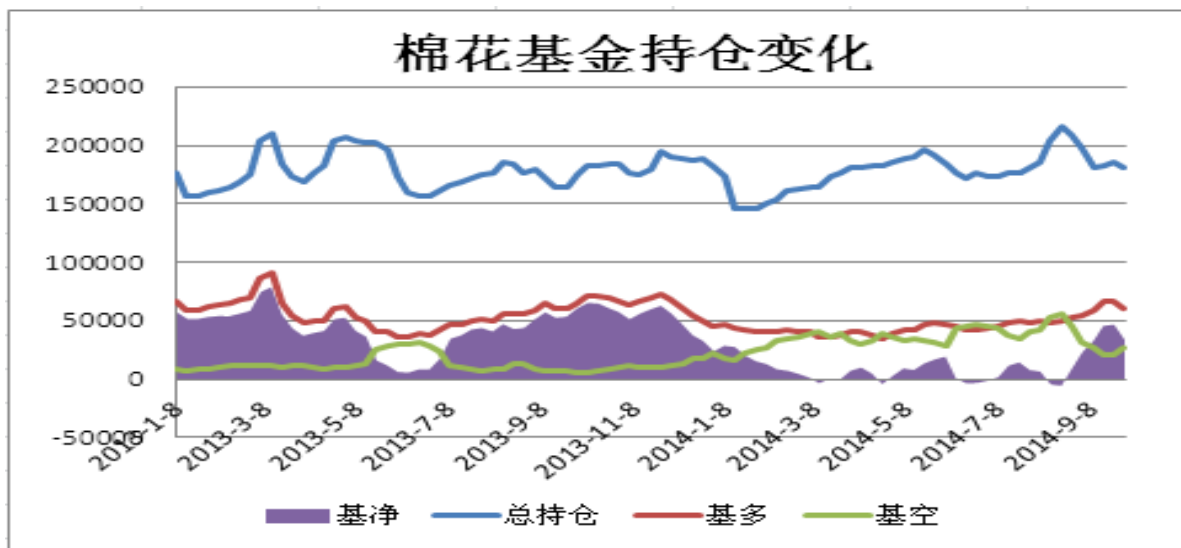


图 8 棉花期货持仓结构 (单位: 手)

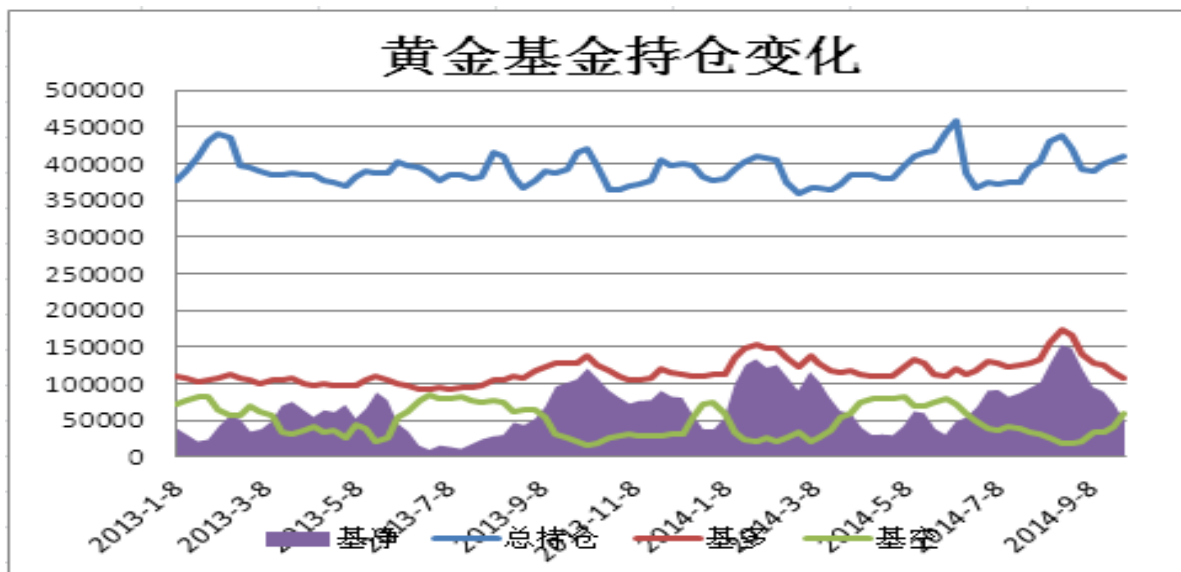


图 9 黄金期货持仓结构 (单位: 手)

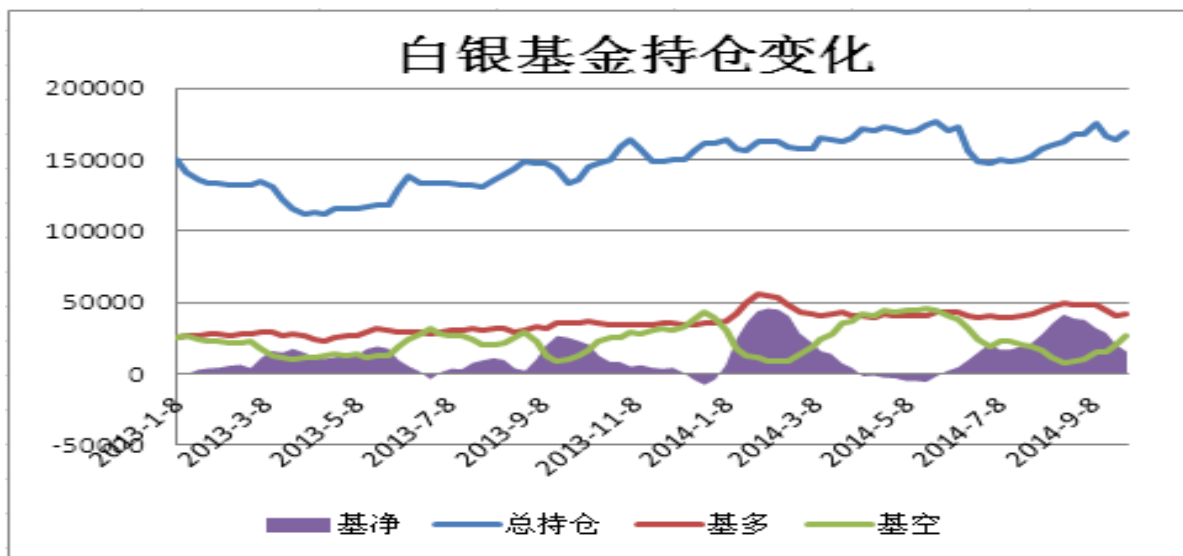


图 10 白银期货持仓结构 (单位: 手)

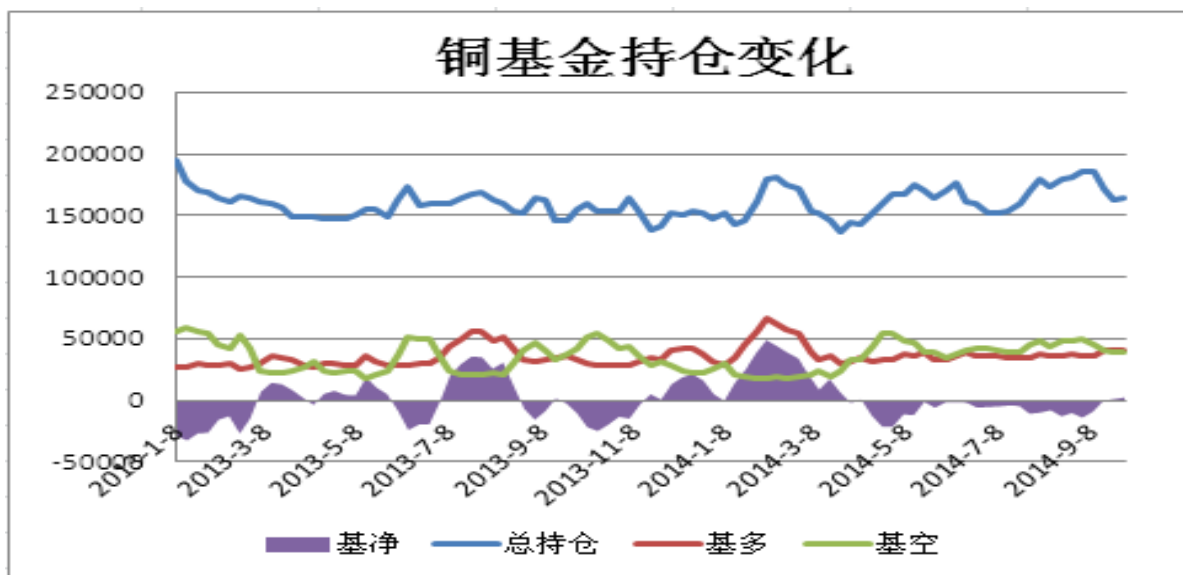


图 11 铜期货持仓结构 (单位: 手)

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