



华泰期货有限公司
HUATAI FUTURES CO., LTD.

商品周度流动性观察



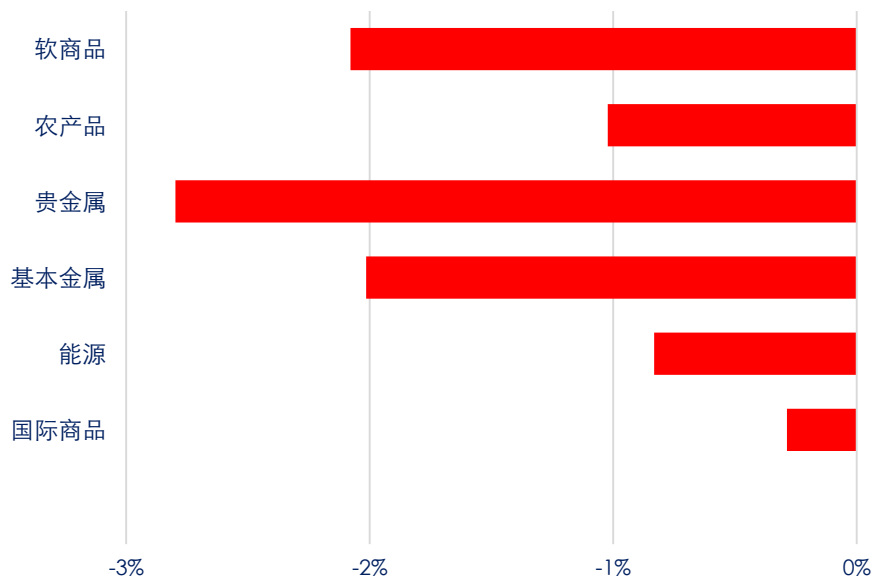
商品市场表现

商品持仓变化

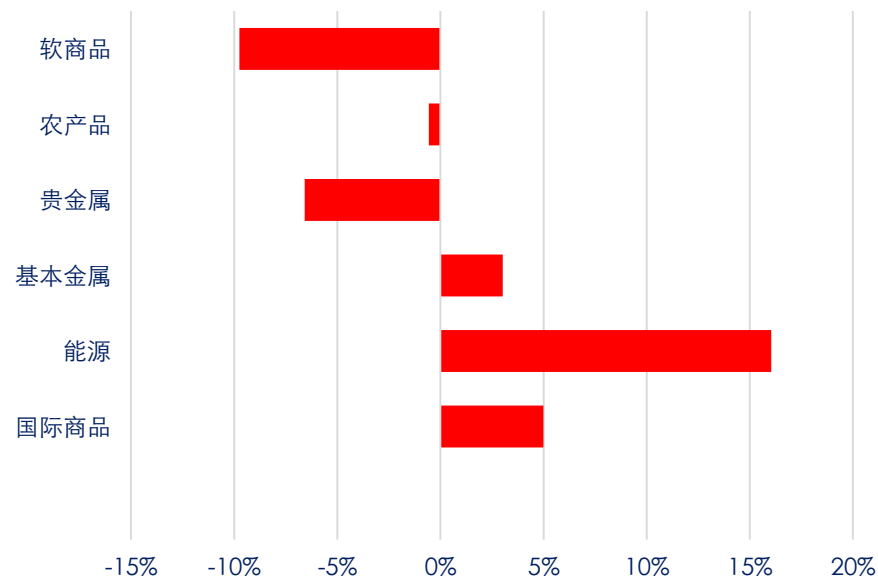
重点关注品种

外盘商品持仓

板块周涨跌幅



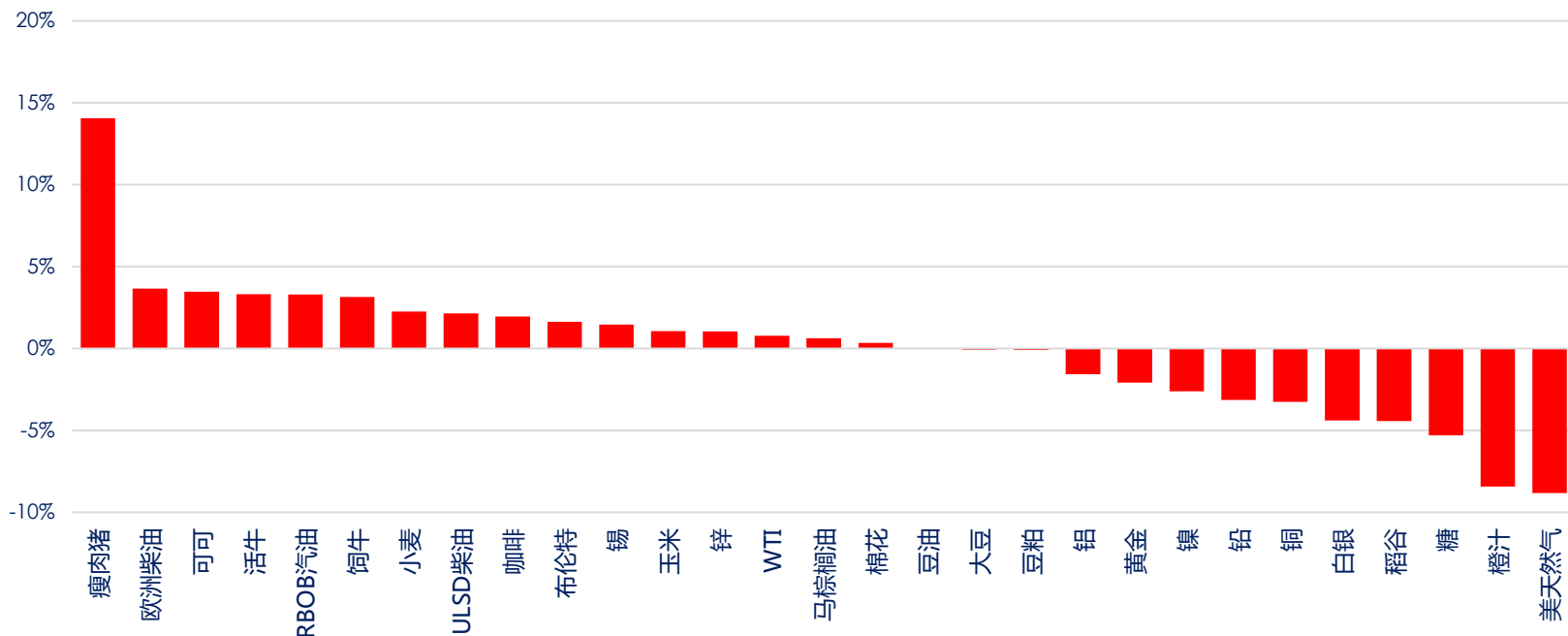
板块月涨跌幅



上周美联储加息更偏鹰派，美元、美债收益率走强，国际商品（尤其是贵金属）普遍调整

原油受到利比亚供应回升影响，短期自身基本面也存在压力

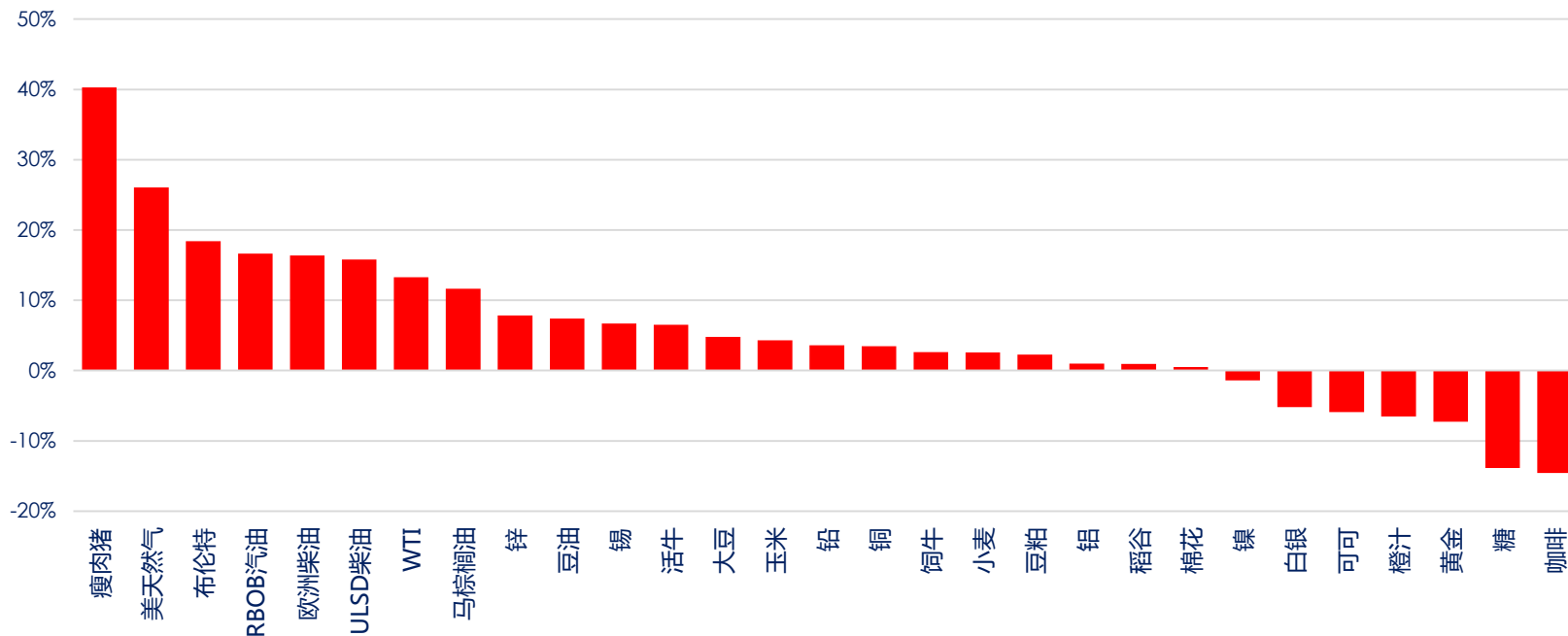
周涨跌幅变化



外盘周度涨幅前五商品：瘦肉猪、欧洲柴油、可可、活牛、美汽油

外盘周度跌幅前五商品：天然气、橙汁、糖、稻谷、白银

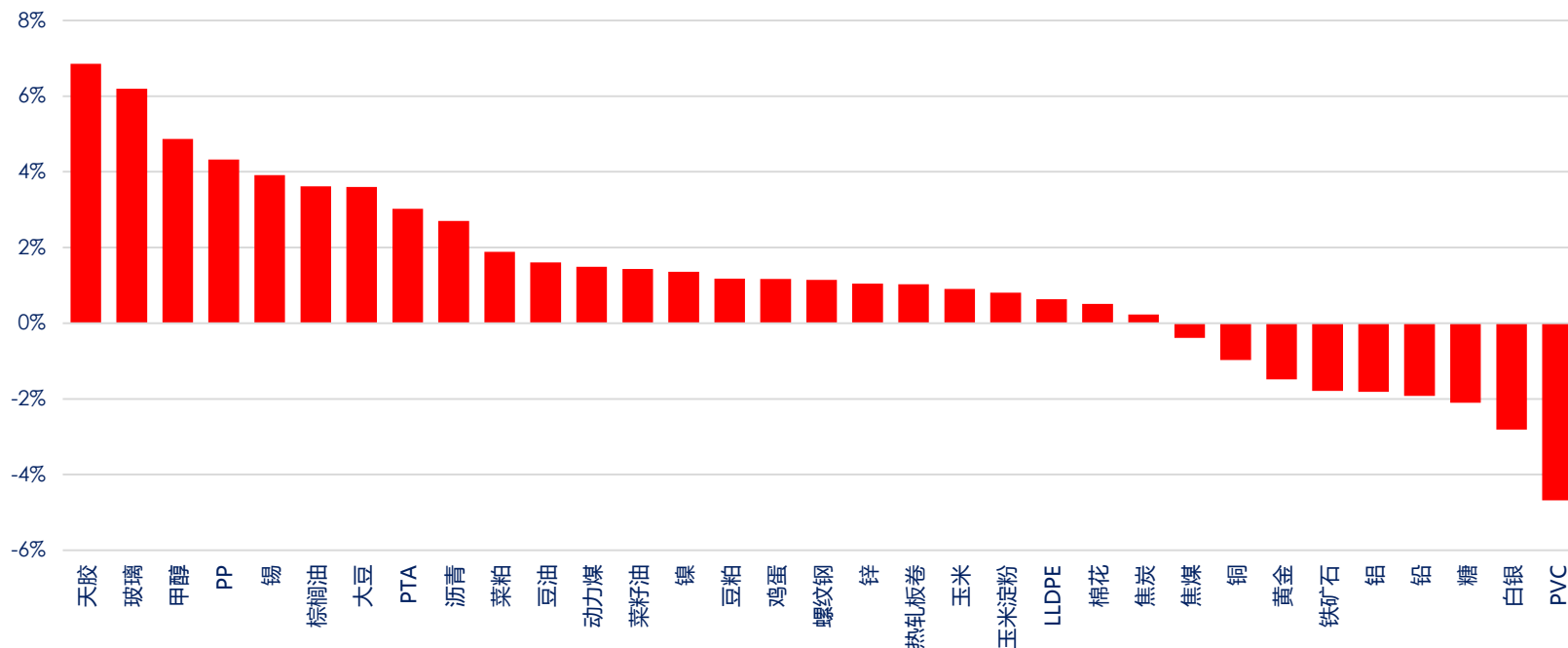
月涨跌幅变化



外盘月度涨幅前五商品：瘦肉猪、天然气、布伦特、美汽油、欧洲柴油

外盘月度跌幅前五商品：咖啡、原糖、黄金、橙汁、可可

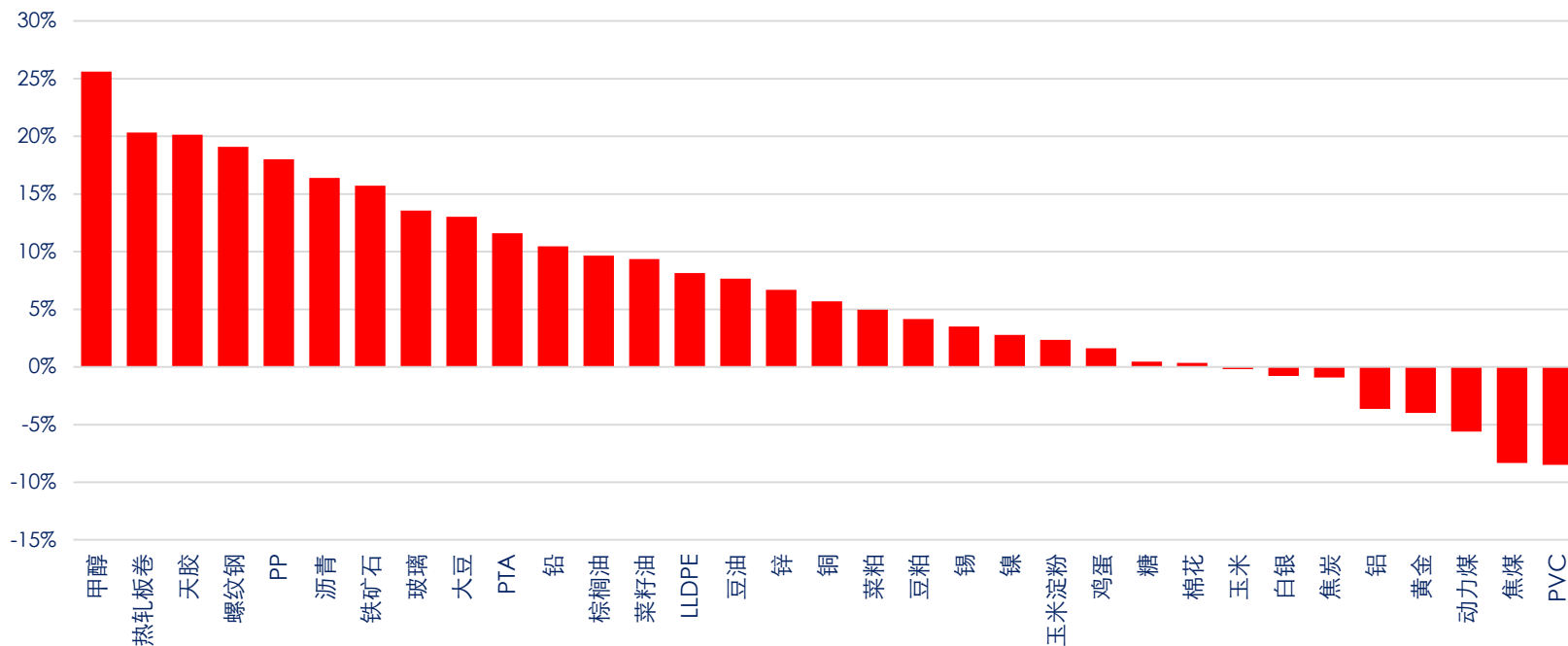
国内商品周涨跌幅



内盘周度涨幅前五商品：天胶、玻璃、甲醇、PP、锡

内盘周度跌幅前五商品：PVC、白银、白糖、铅、铁矿石

国内商品月涨跌幅变化



内盘月度涨幅前五商品：甲醇、热轧、天胶、螺纹、PP

内盘月度跌幅前五商品：PVC、焦煤、动力煤、黄金、铝

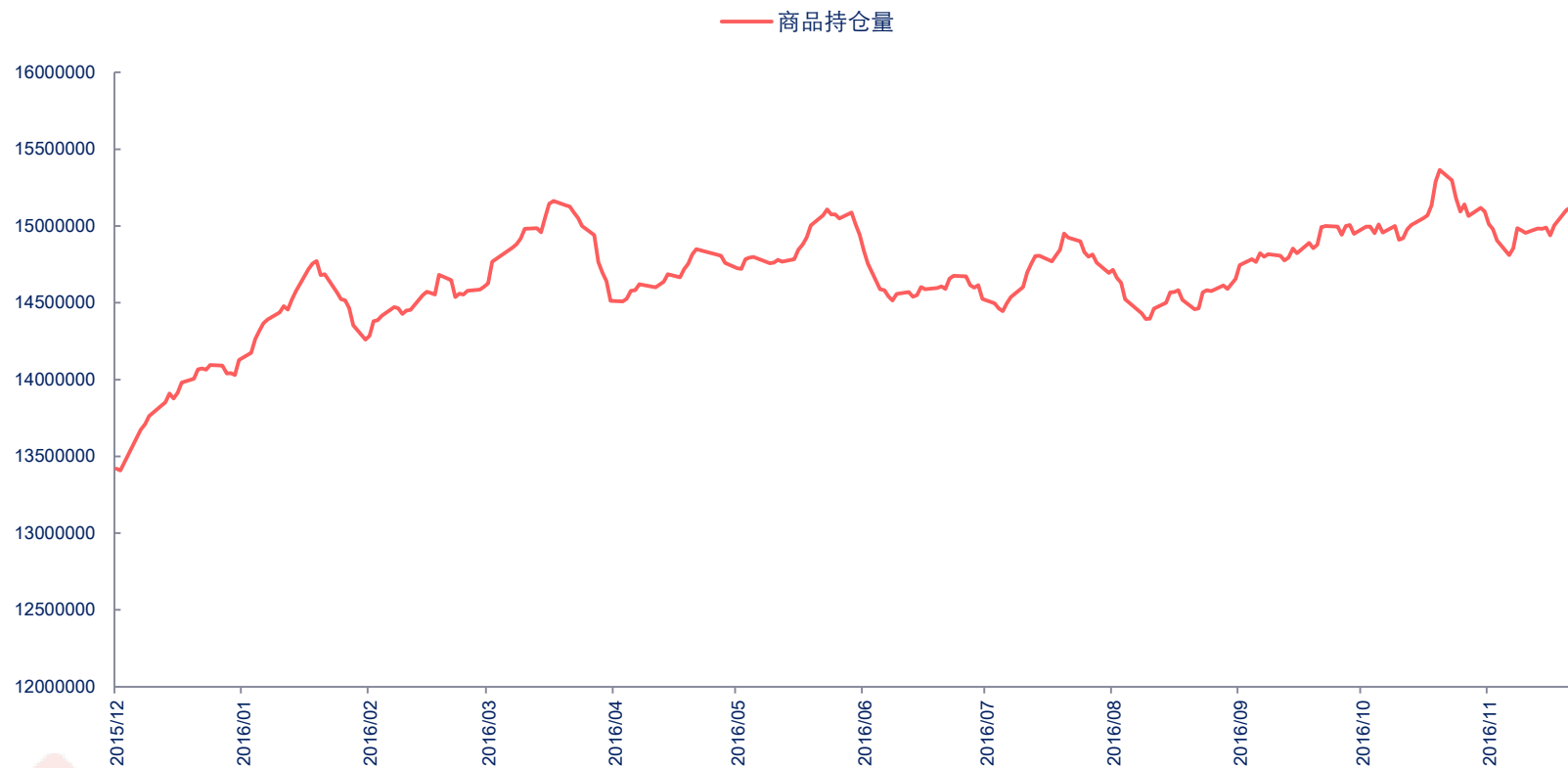


商品市场表现

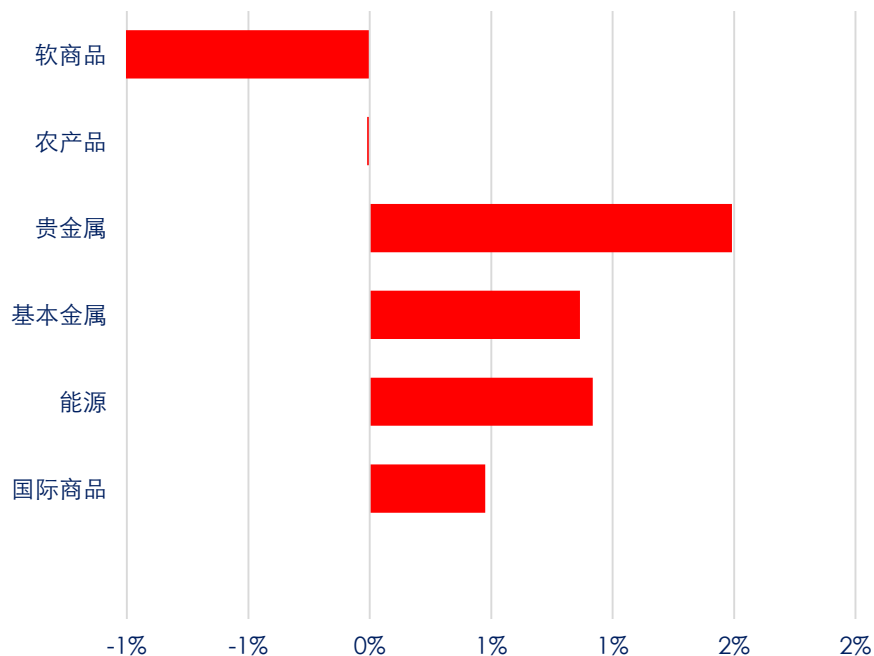
商品持仓变化

重点关注品种

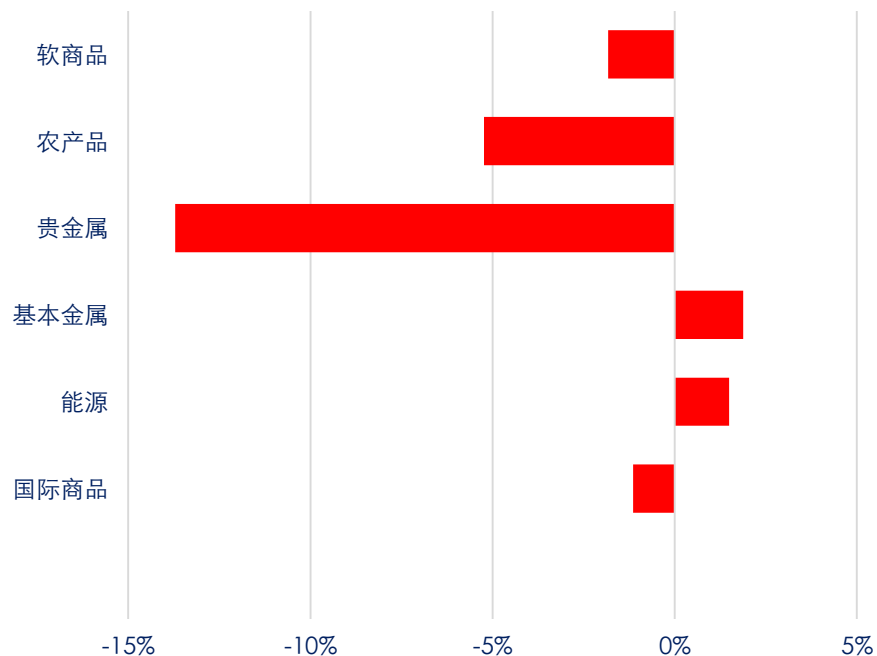
外盘商品持仓



板块周持仓变化

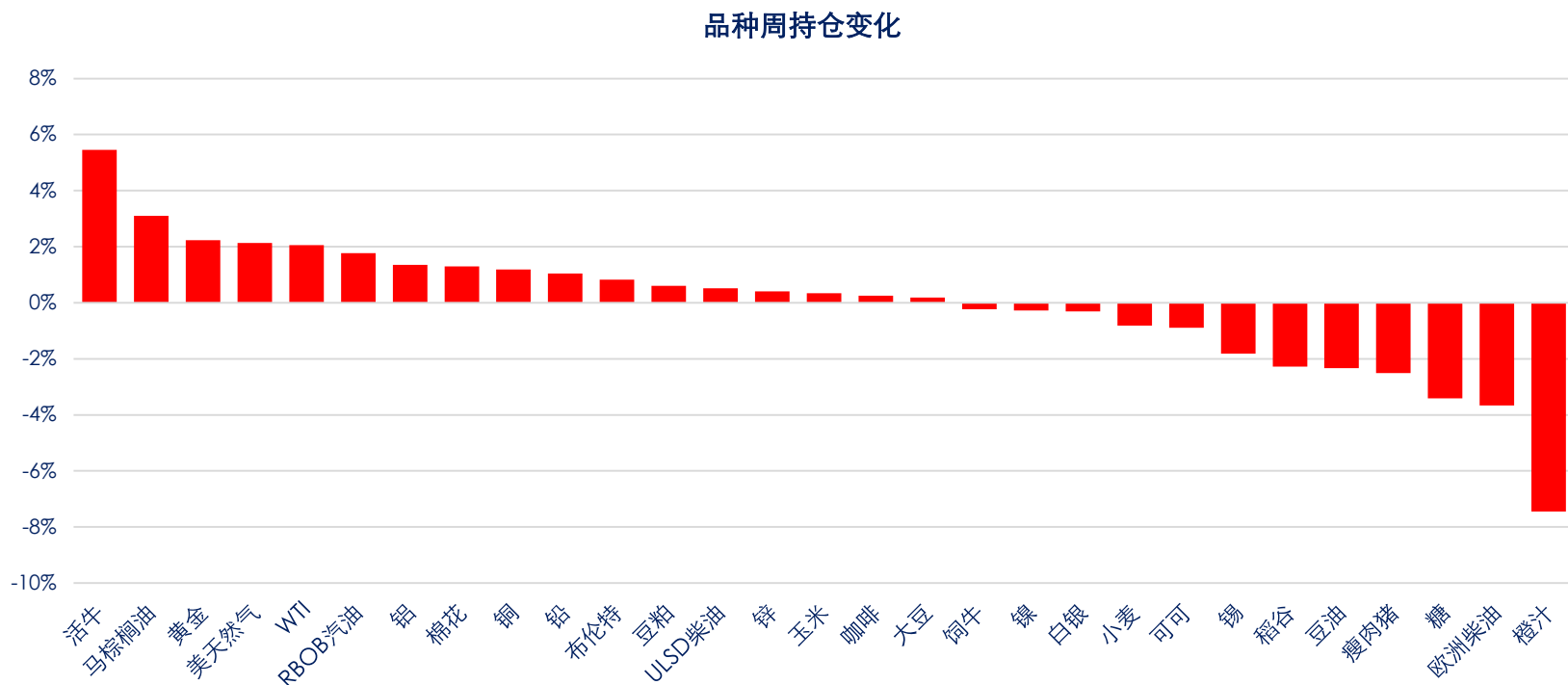


板块月持仓变化



周度上，外盘商品整体小幅增仓，其中贵金属增2%，整体变动不大

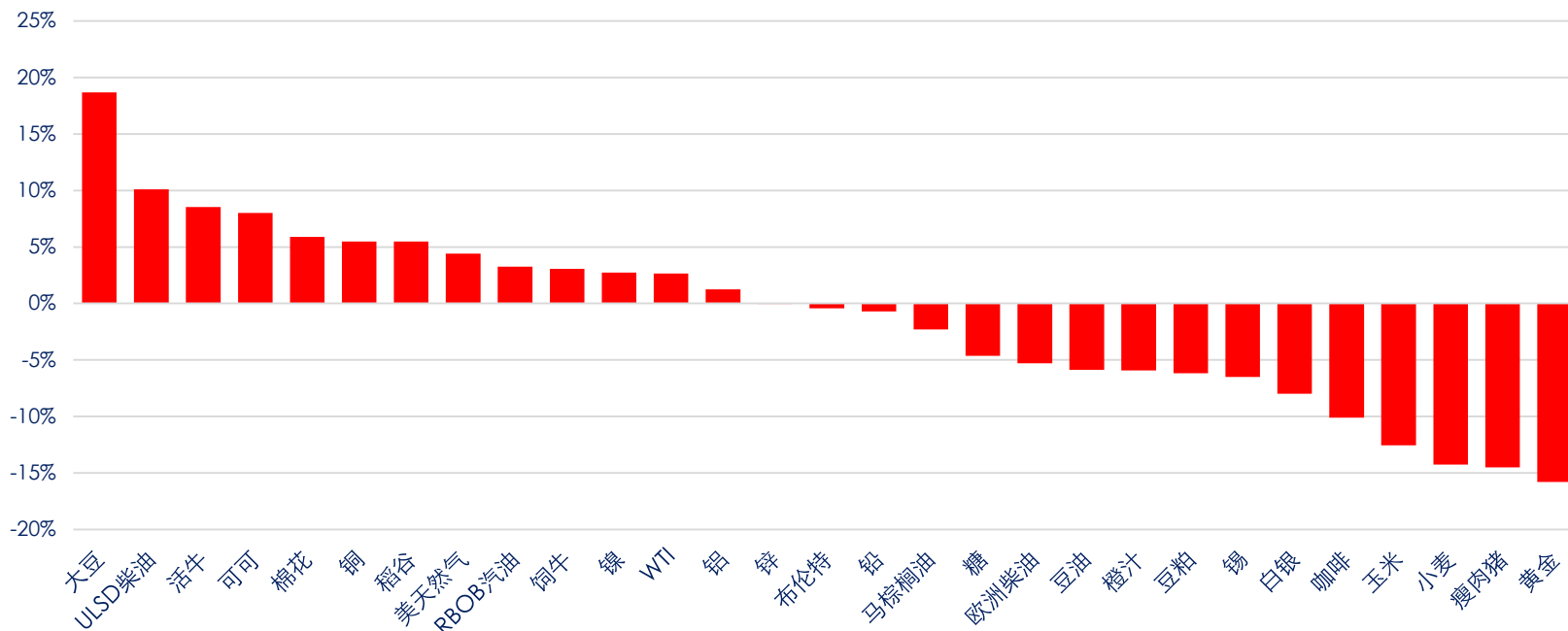
月度上，贵金属持仓量大幅下降趋势已经缓和



外盘周度持仓增幅前五：活牛、马油、黄金、美天然气、WTI

外盘周度持仓增幅前五：橙汁、欧洲柴油、糖、瘦肉猪、豆油

品种月持仓变化

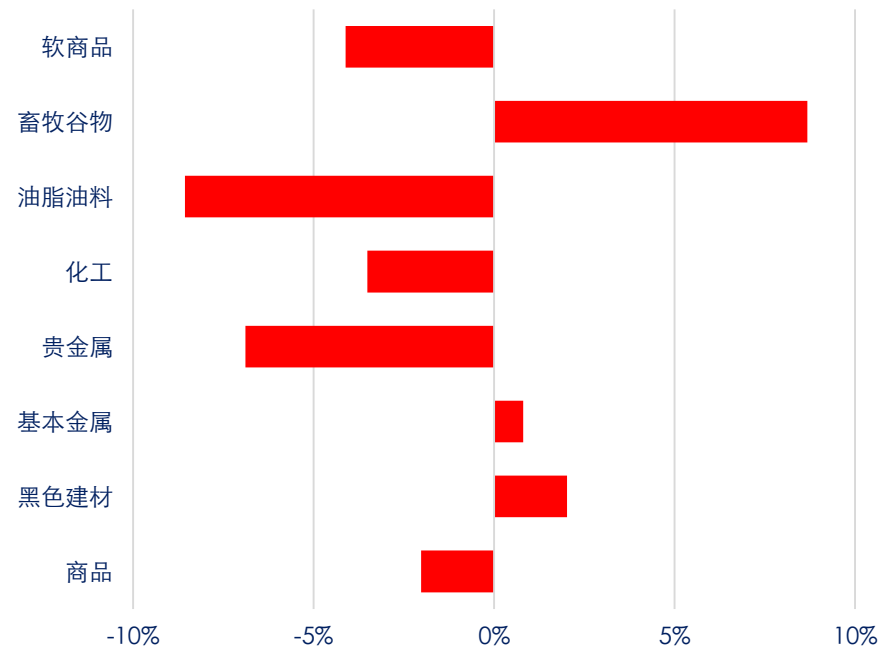


外盘月度持仓增幅前五：大豆、美柴油、活牛、可可、棉花

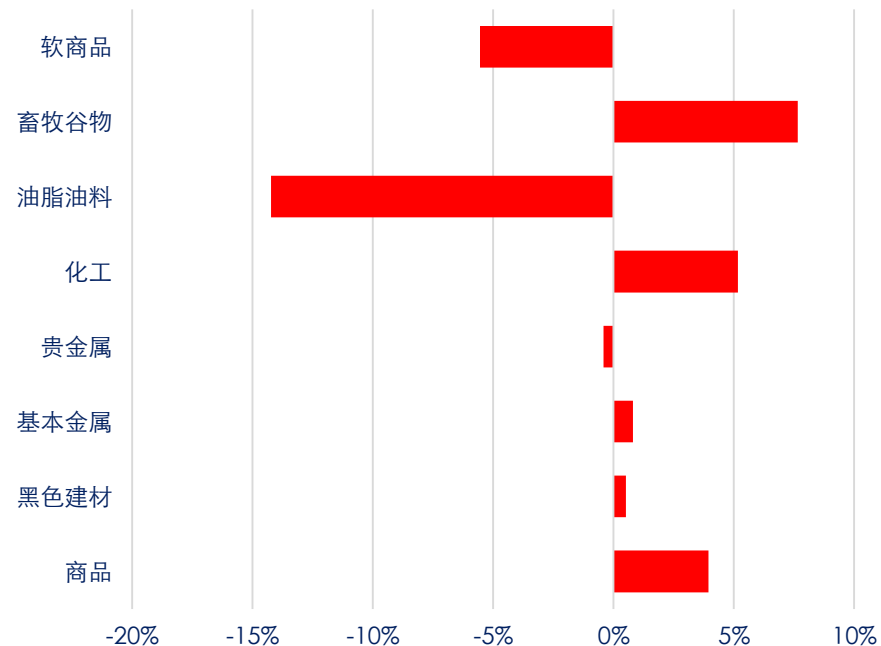
外盘月度持仓降幅前五：黄金、瘦肉猪、小麦、玉米、咖啡



板块周持仓变化



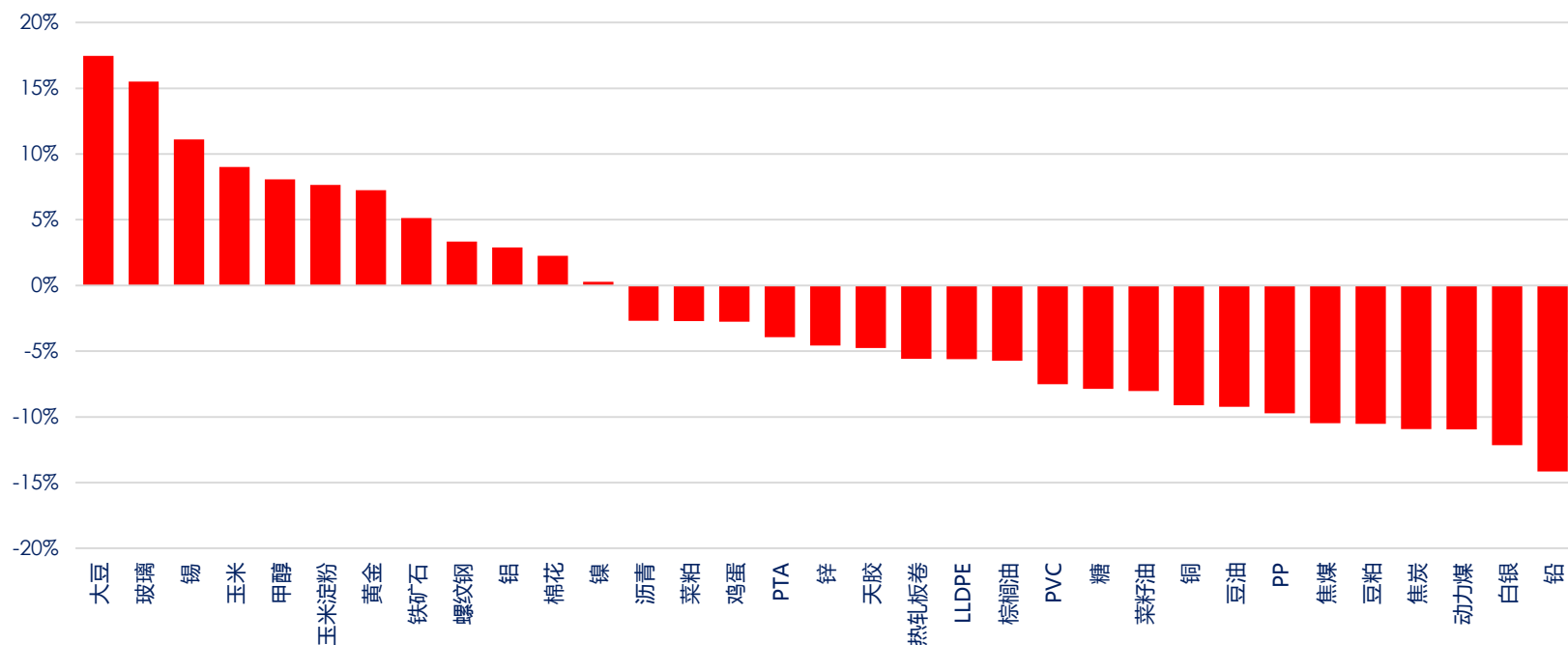
板块月持仓变化



周度上，资金继续流出油脂和贵金属板块，流入畜牧谷物和黑色

月度上，油脂板块减仓幅度较大

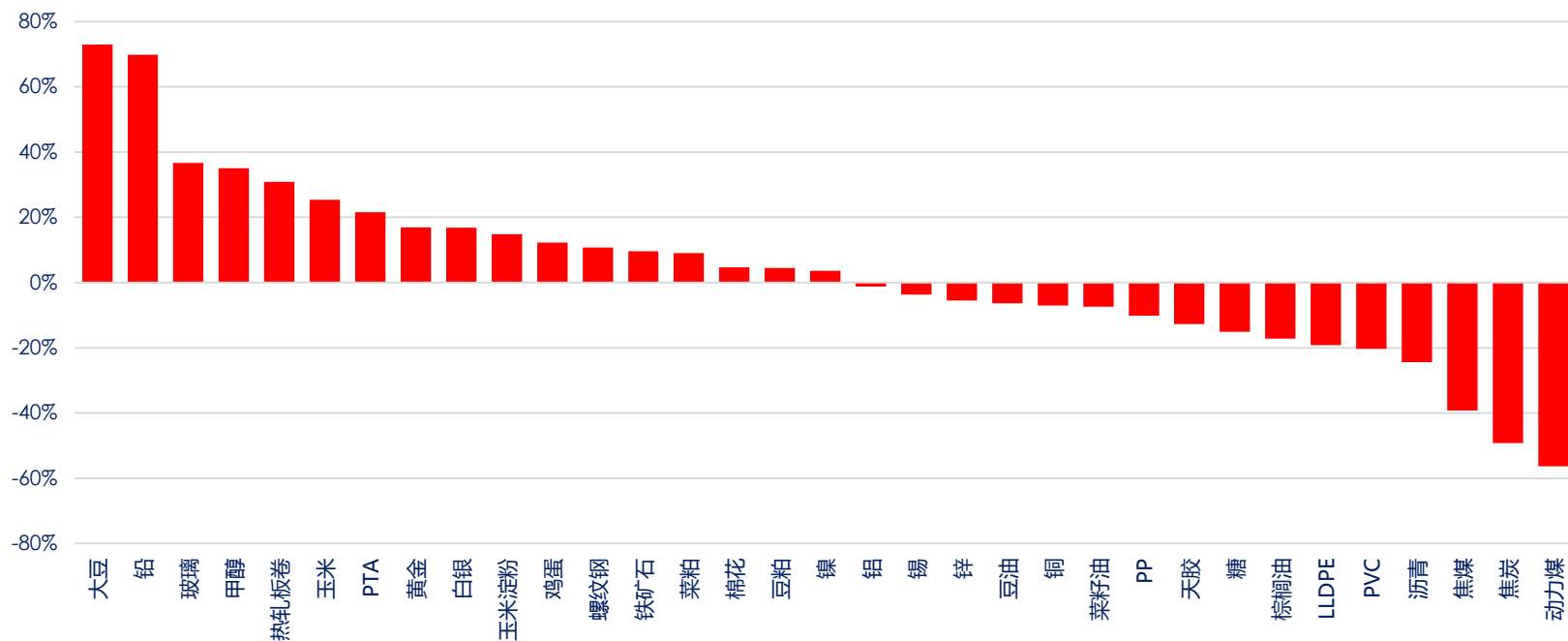
品种周持仓变化



内盘周度持仓增幅前五：大豆、玻璃、锡、玉米、甲醇

内盘周度持仓降幅前五：铅、白银、动力煤、焦炭、豆粕

品种月持仓变化



内盘月度资持仓增幅前五：大豆、铅、玻璃、甲醇、热轧

内盘月度持仓降幅前五：动力煤、焦炭、焦煤、沥青、PVC

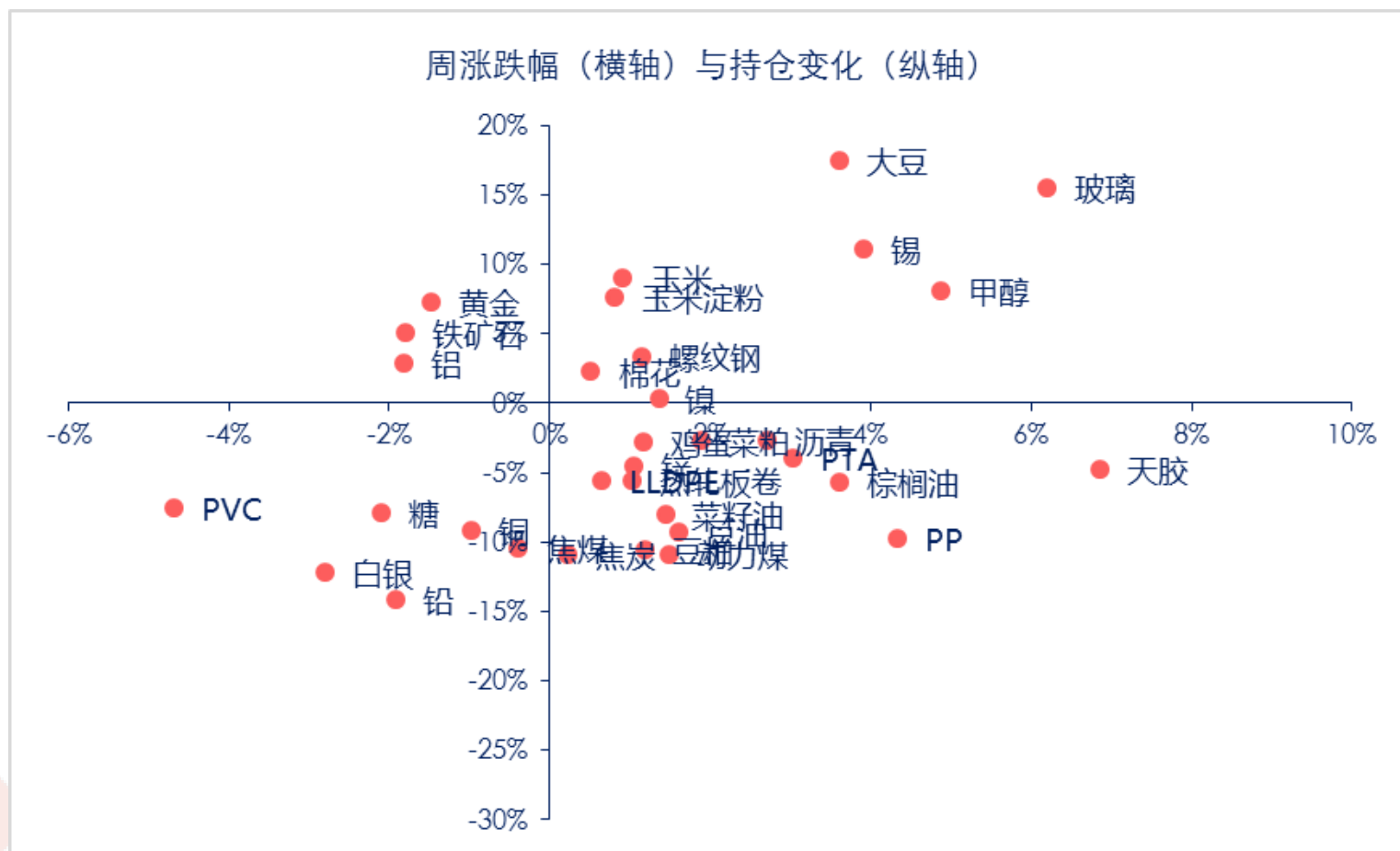


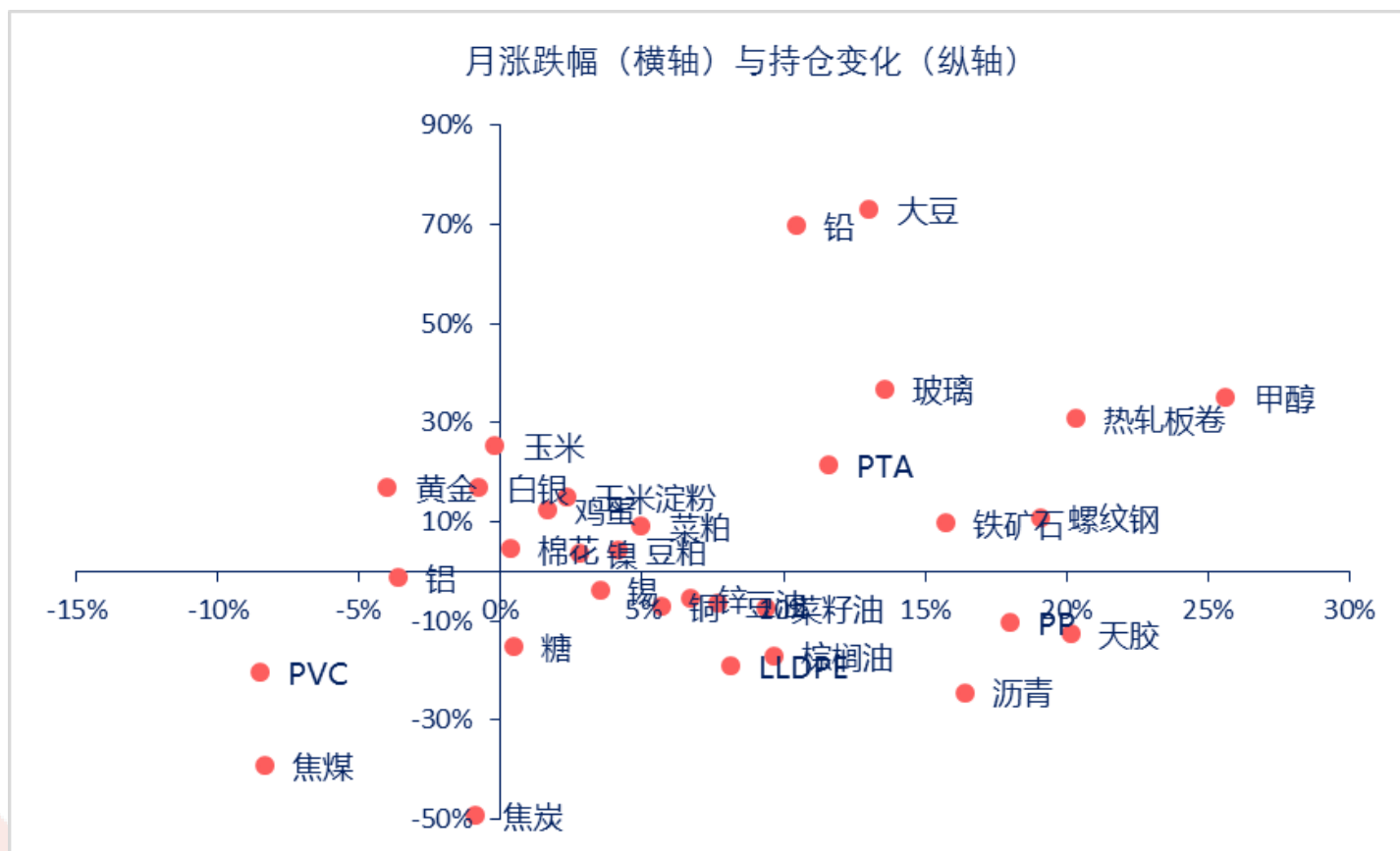
商品市场表现

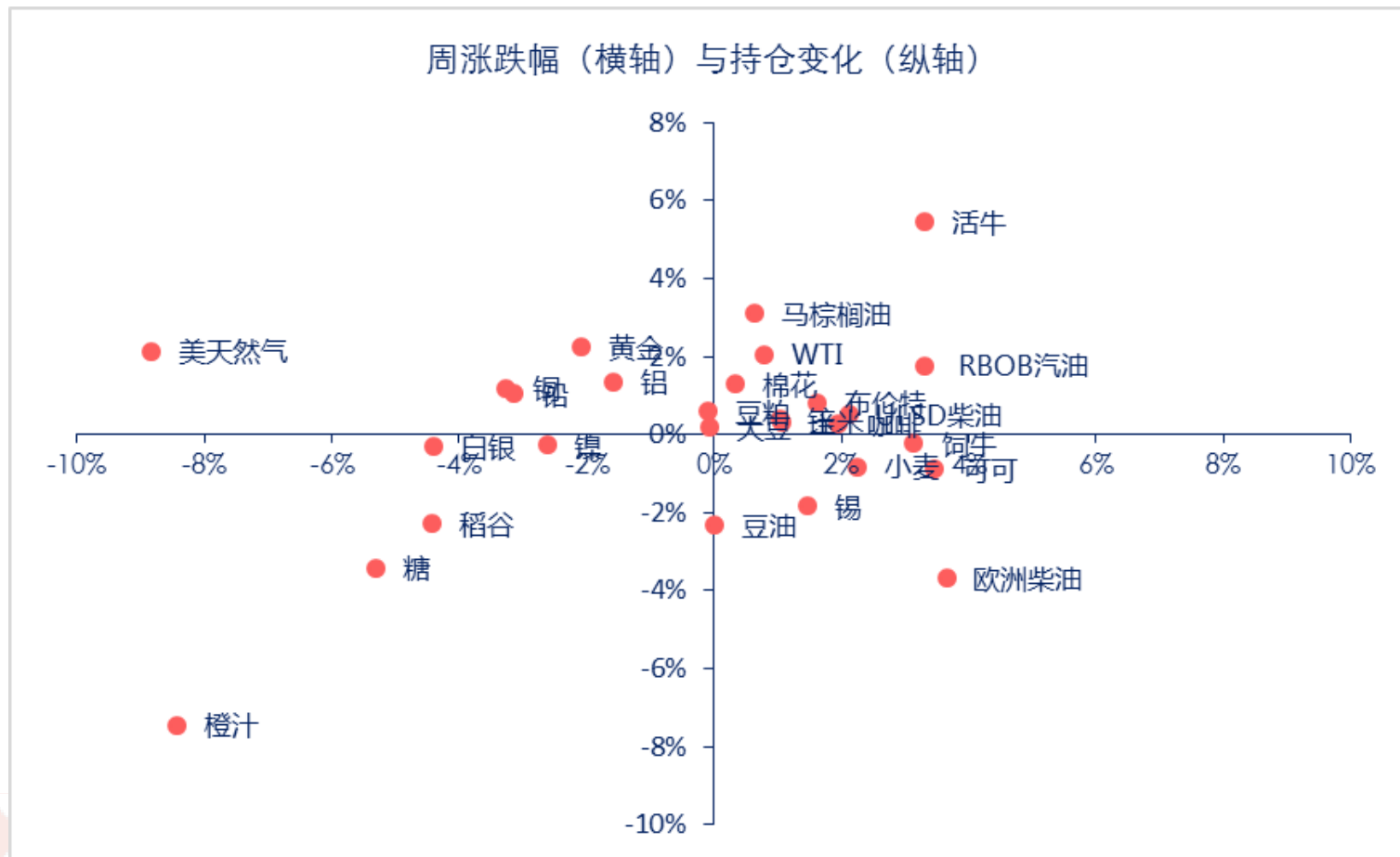
商品持仓变化

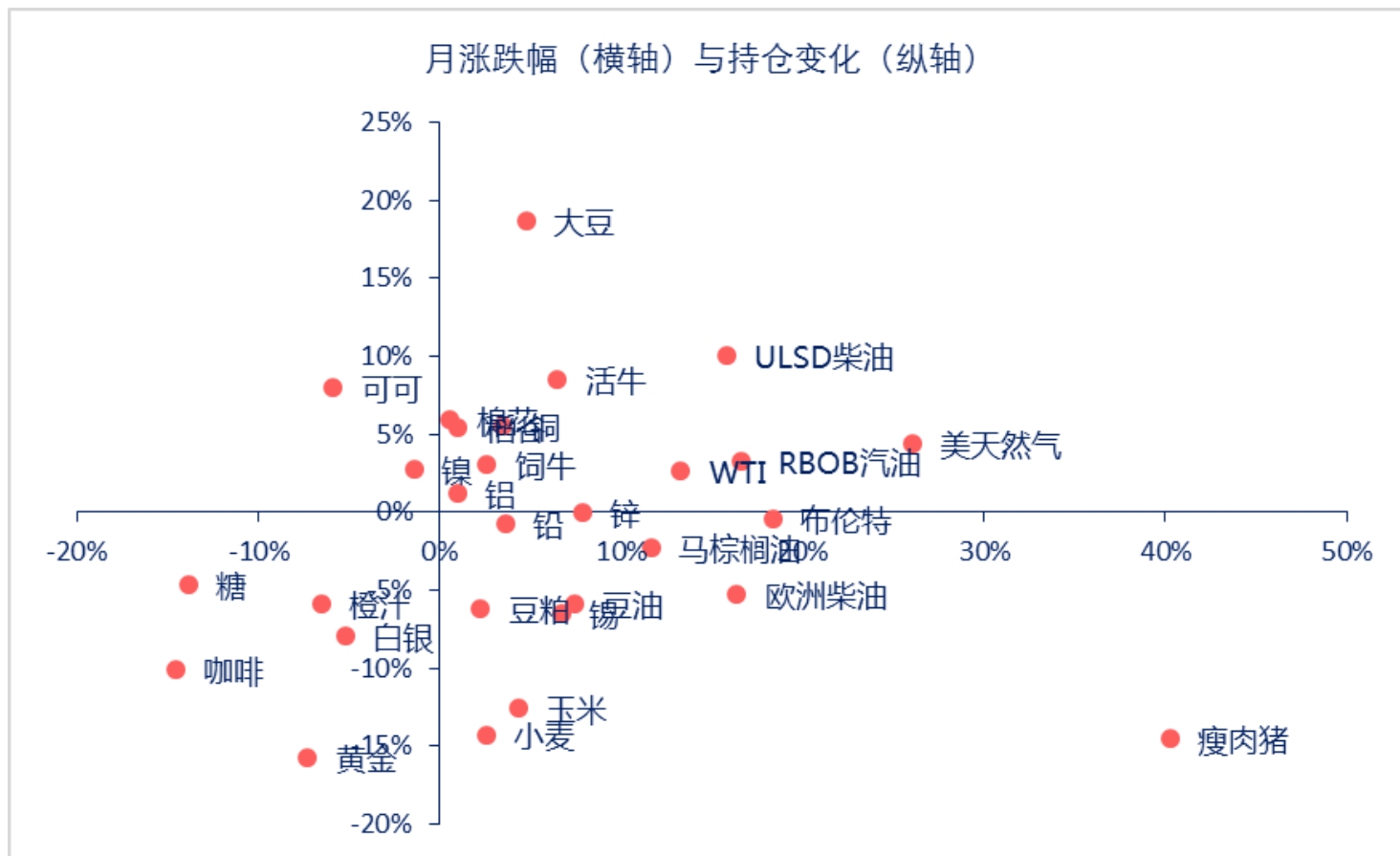
重点关注品种

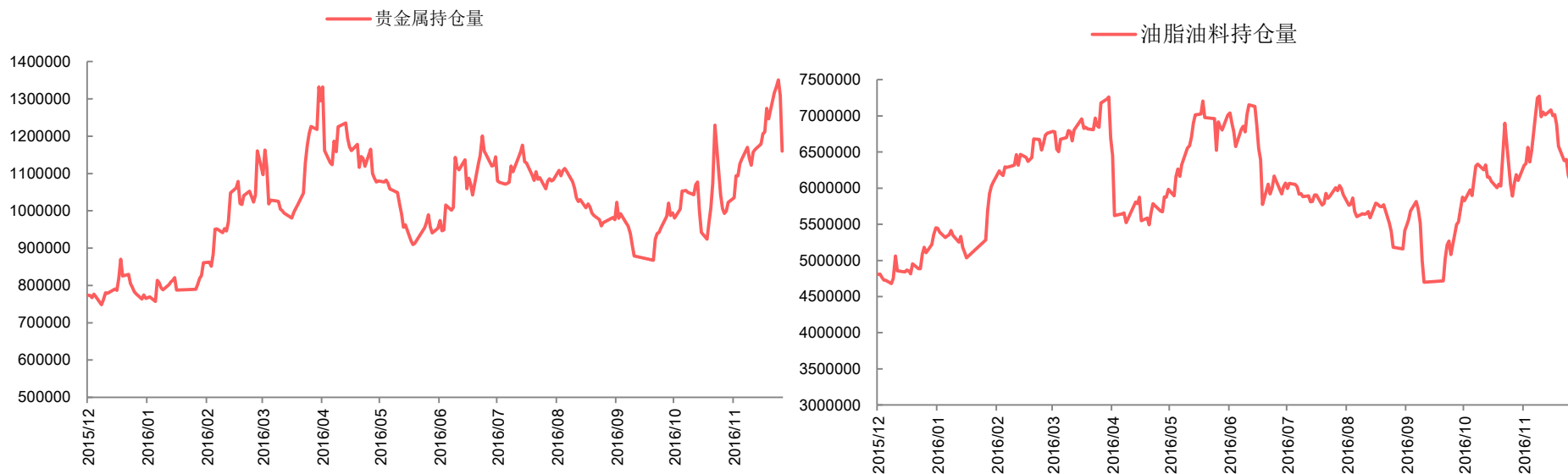
外盘商品持仓







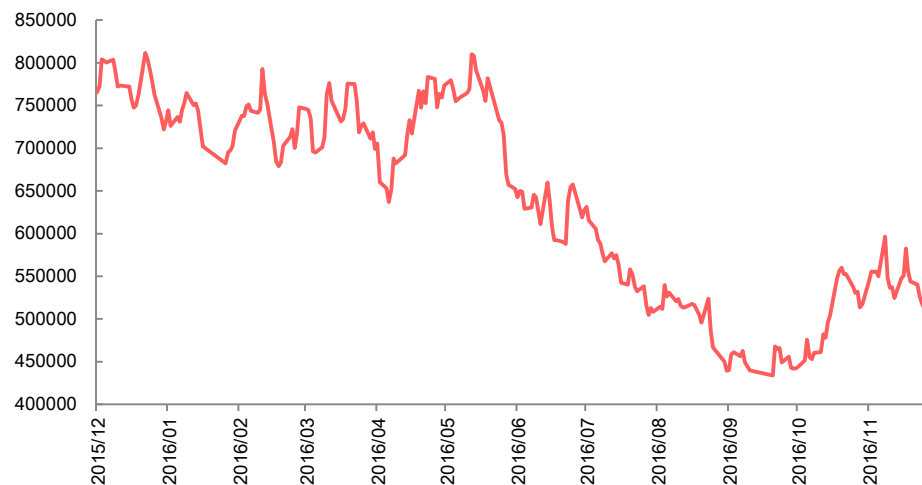




——黄金持仓量



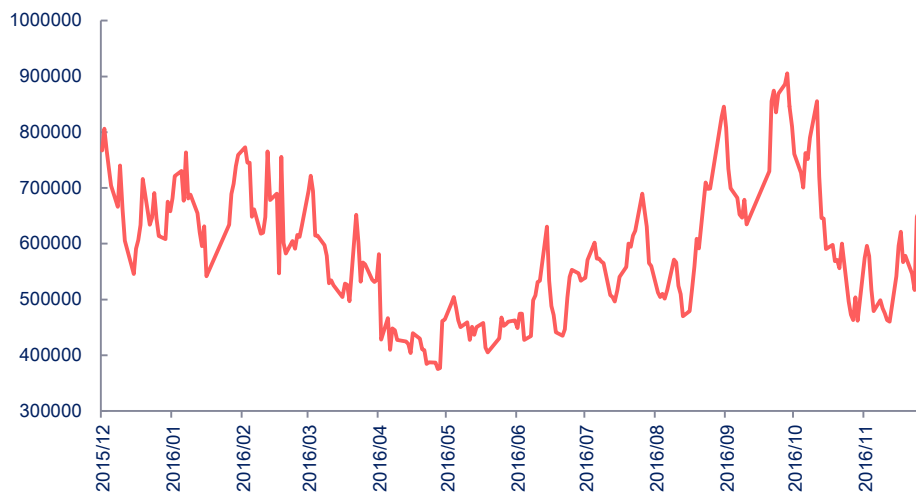
——铜持仓量



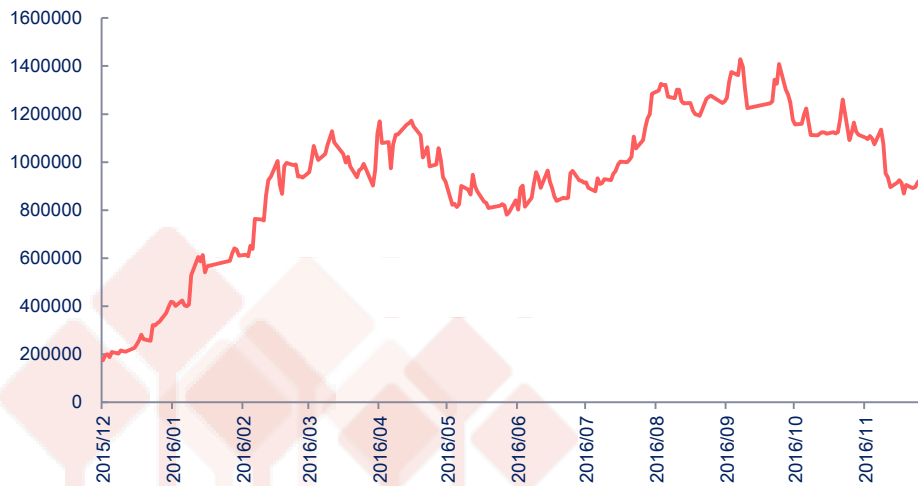
——白银持仓量



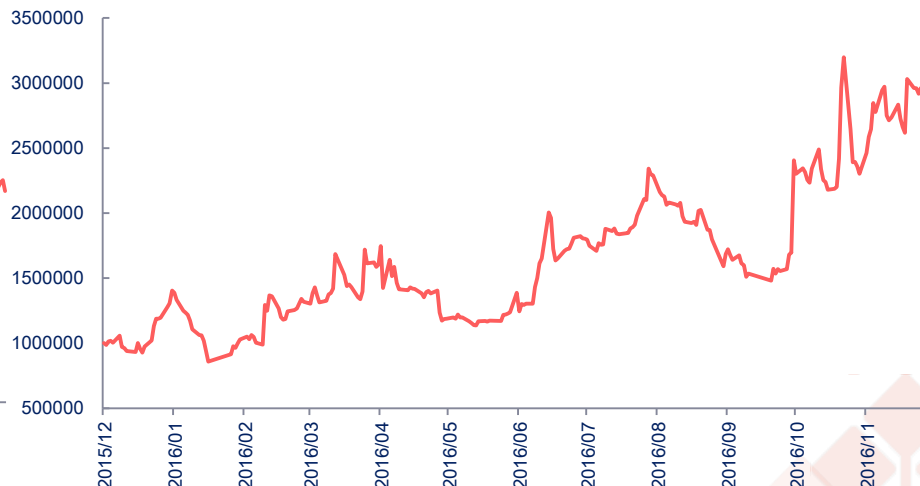
—— 甲醇持仓量



—— 沥青持仓量



—— PTA持仓量



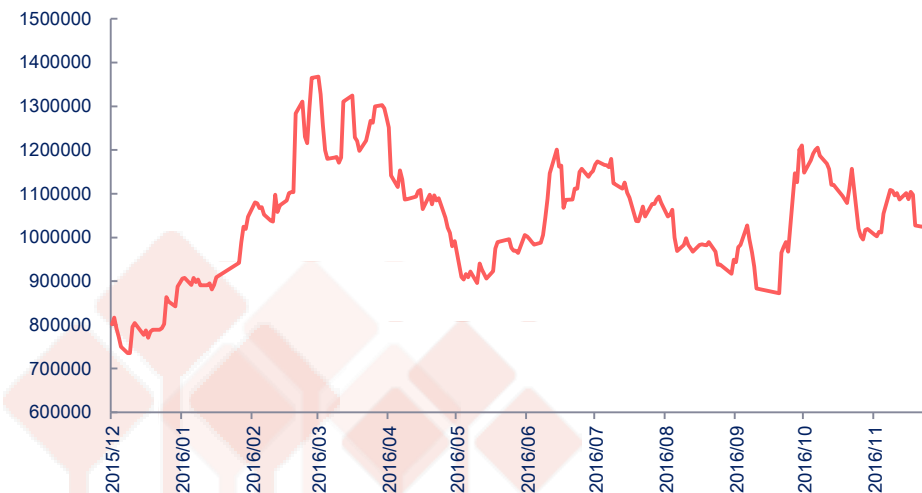
大豆持仓量



棕榈油持仓量



豆油持仓量



菜籽油持仓量



铜持仓量



黄金持仓量





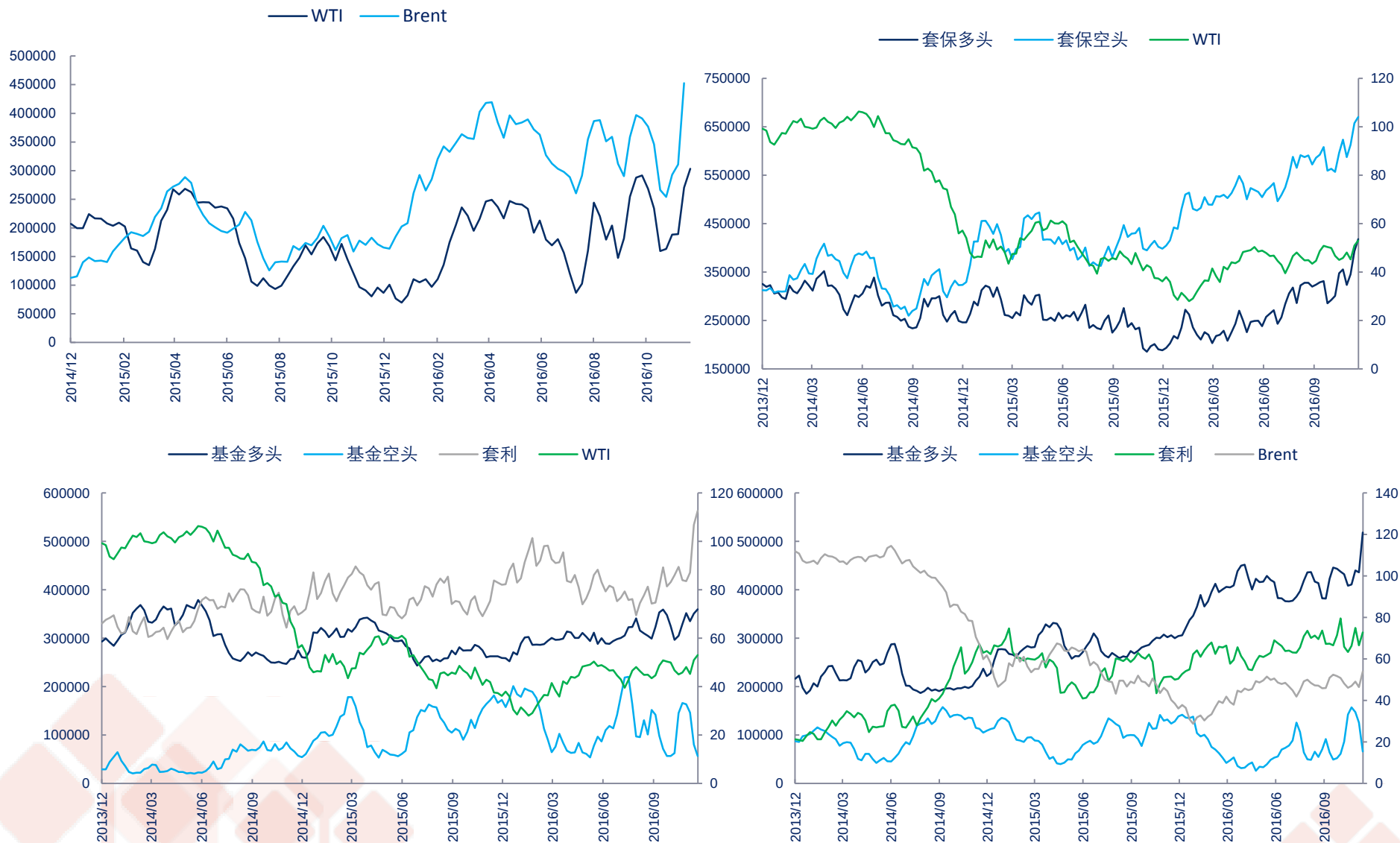
商品市场表现

商品持仓变化

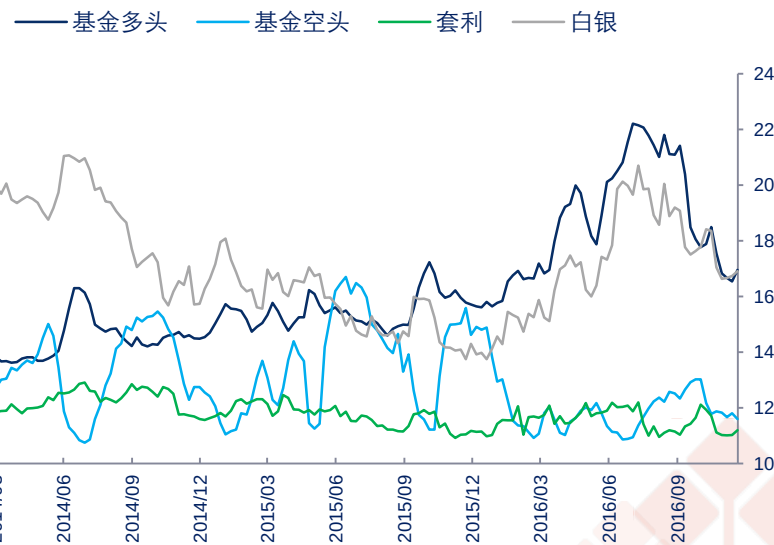
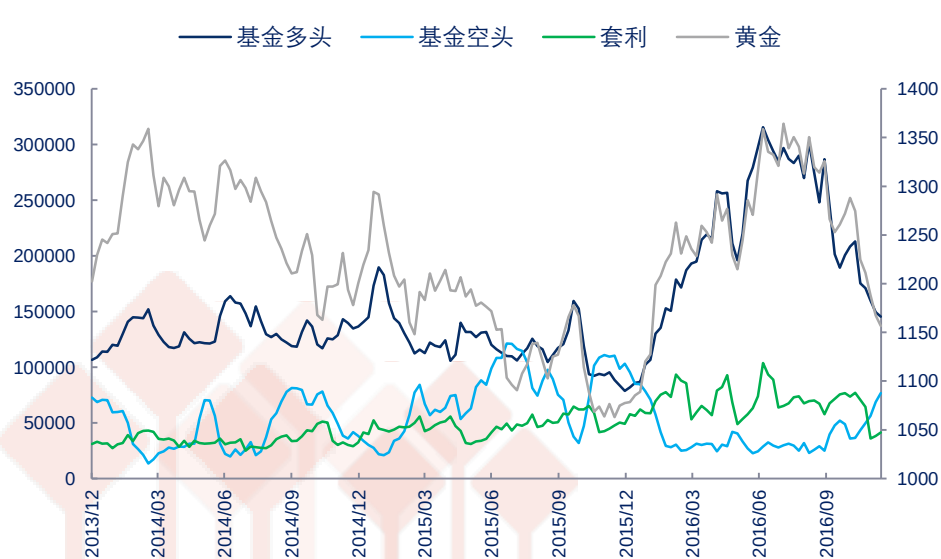
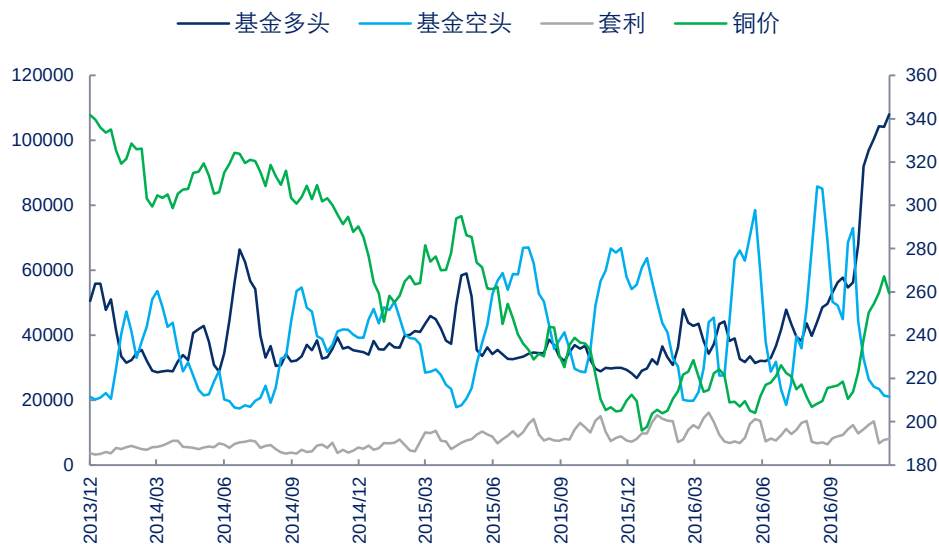
重点关注品种

外盘CFTC持仓

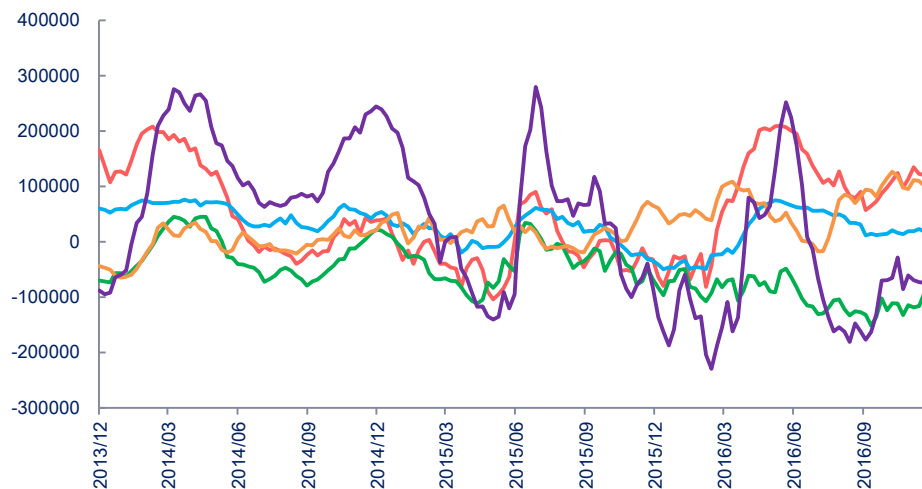
原油：基金多头开始主动增仓



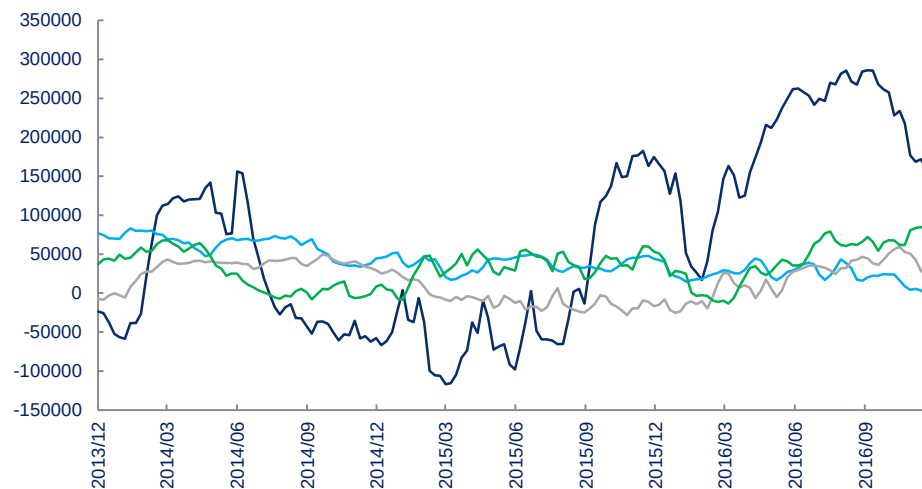
金属：铜基金多头增仓延续，贵金多头减仓



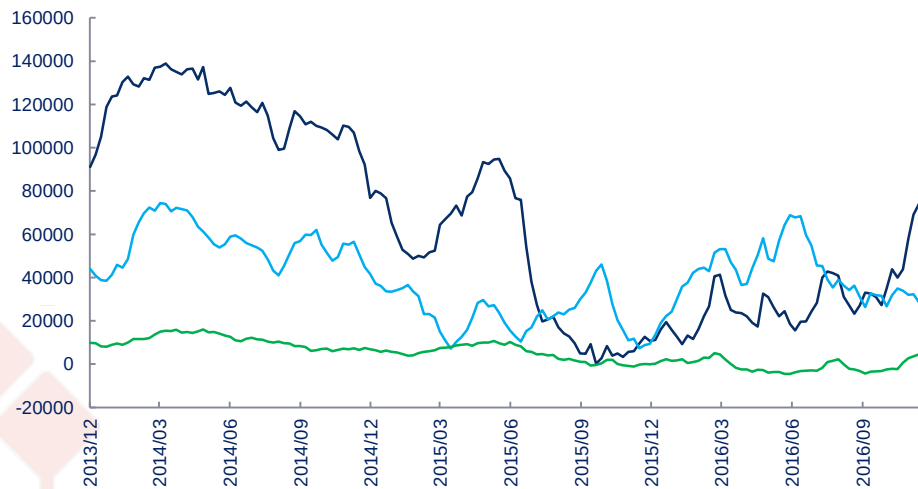
大豆 豆粕 小麦 豆油 玉米



糖 可可 咖啡 棉花



活牛 瘦肉猪 饲牛



国内：

- 总持仓小幅回落
- 资金从油脂、贵金属、化工流入畜牧谷物
- 黑色整体小幅增仓，但煤炭板块持仓延续回落
- 油脂的快速减仓值得关注

国外：

- 总持仓变化不大，贵金属持仓继续持稳，但基金多头减仓的过程持续
- 原油、铜由前期基金空头平仓的上涨主导转变为基金多头增仓驱动的上涨，需要关注驱动多头增仓背后的主导因素是否发生变化
- 农产品持仓变化不大，原糖基金多头的减仓和活牛基金多头的增仓持续



谢谢！

广州市越秀区先烈中路65号东山广场东楼5、11、12层

热线：400-628-0888 <http://www.htgwf.com/>