



华泰期货有限公司
HUATAI FUTURES CO., LTD.



能源持仓兴趣持续增加 ——周度流动性观察

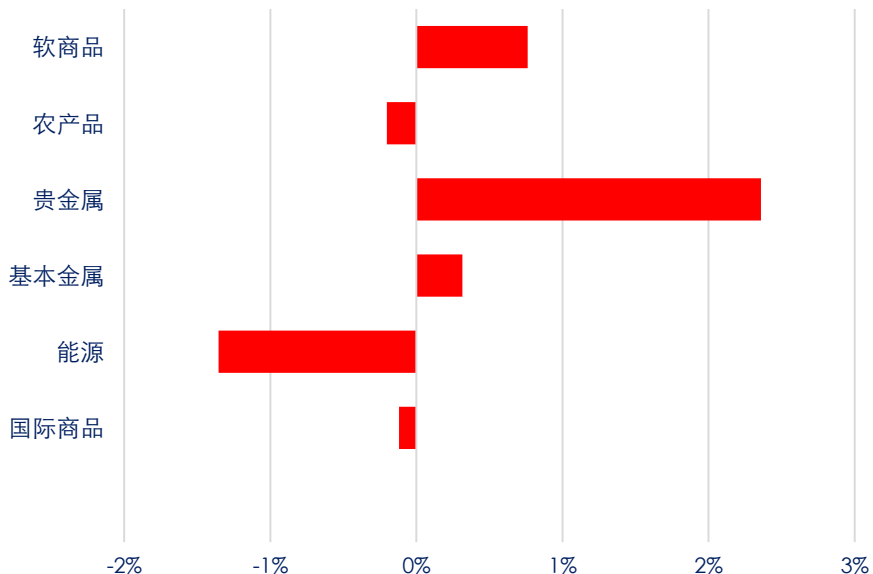


商品市场表现

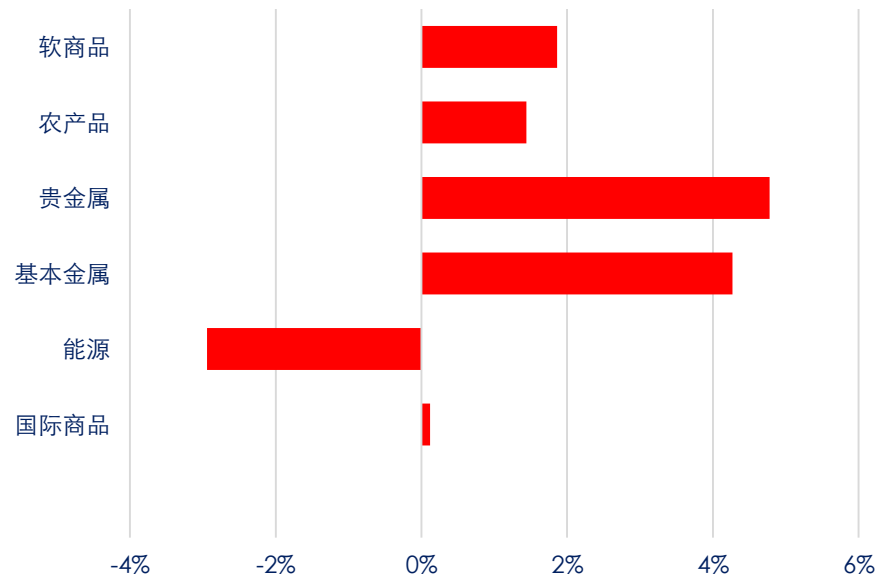
商品持仓变化

重点关注品种

板块周涨跌幅



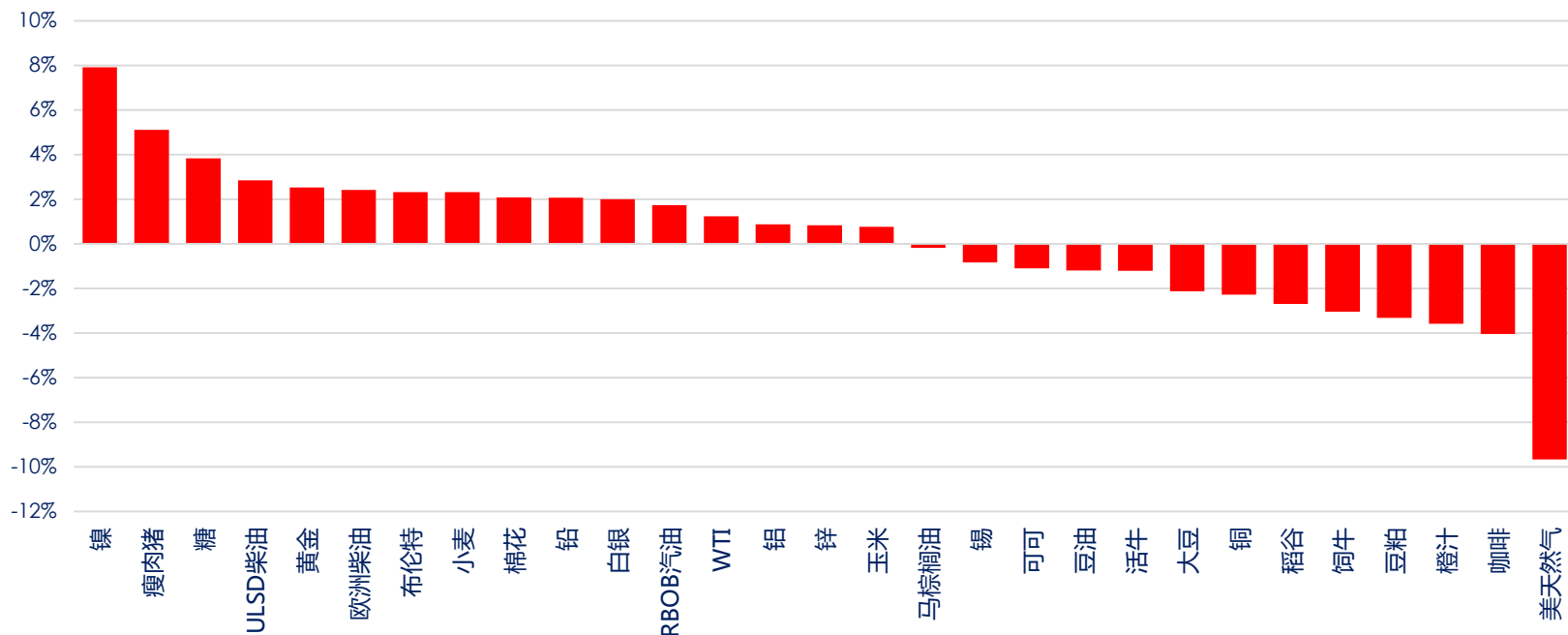
板块月涨跌幅



周度：外盘总体分化，能源跌，贵金属和软商涨，但能源板块主要是天然气拖累，油价依然收涨；

月度，1月总体上涨为主，天然气拖累能源板块走势

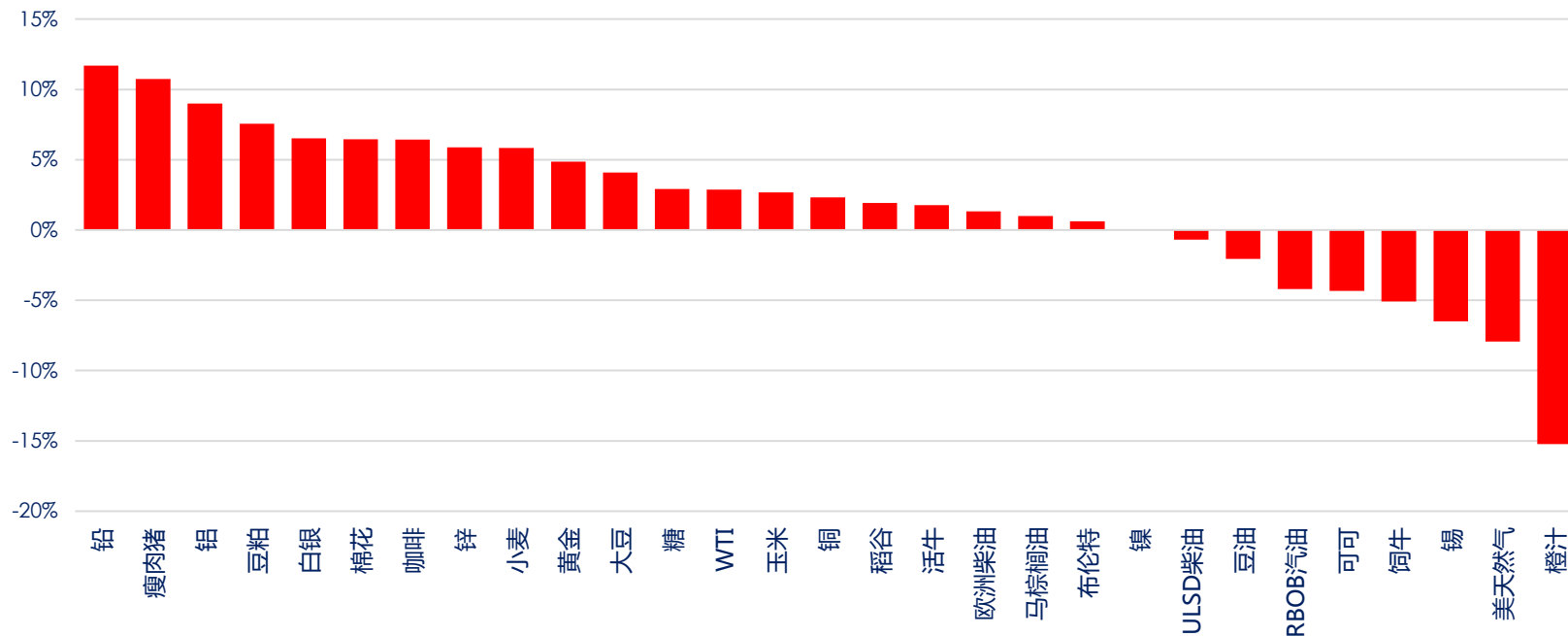
周涨跌幅变化



外盘周度涨幅前五商品：镍、瘦肉猪、原糖、欧洲柴油、黄金

外盘周度跌幅前五商品：美天然气、咖啡、橙汁、豆粕、饲牛

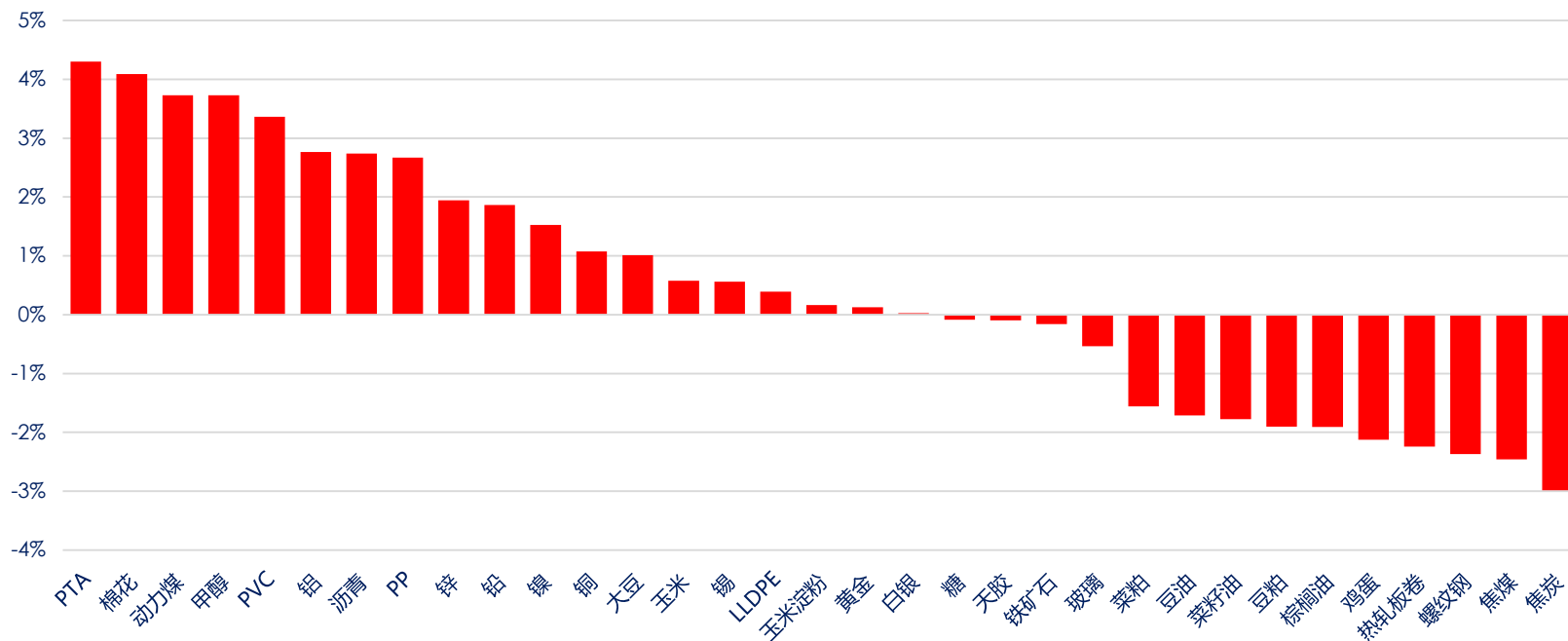
月涨跌幅变化



外盘月度涨幅前五商品：铅、瘦肉猪、铝、豆粕、白银

外盘月度跌幅前五商品：橙汁、天然气、锡、饲牛、可可

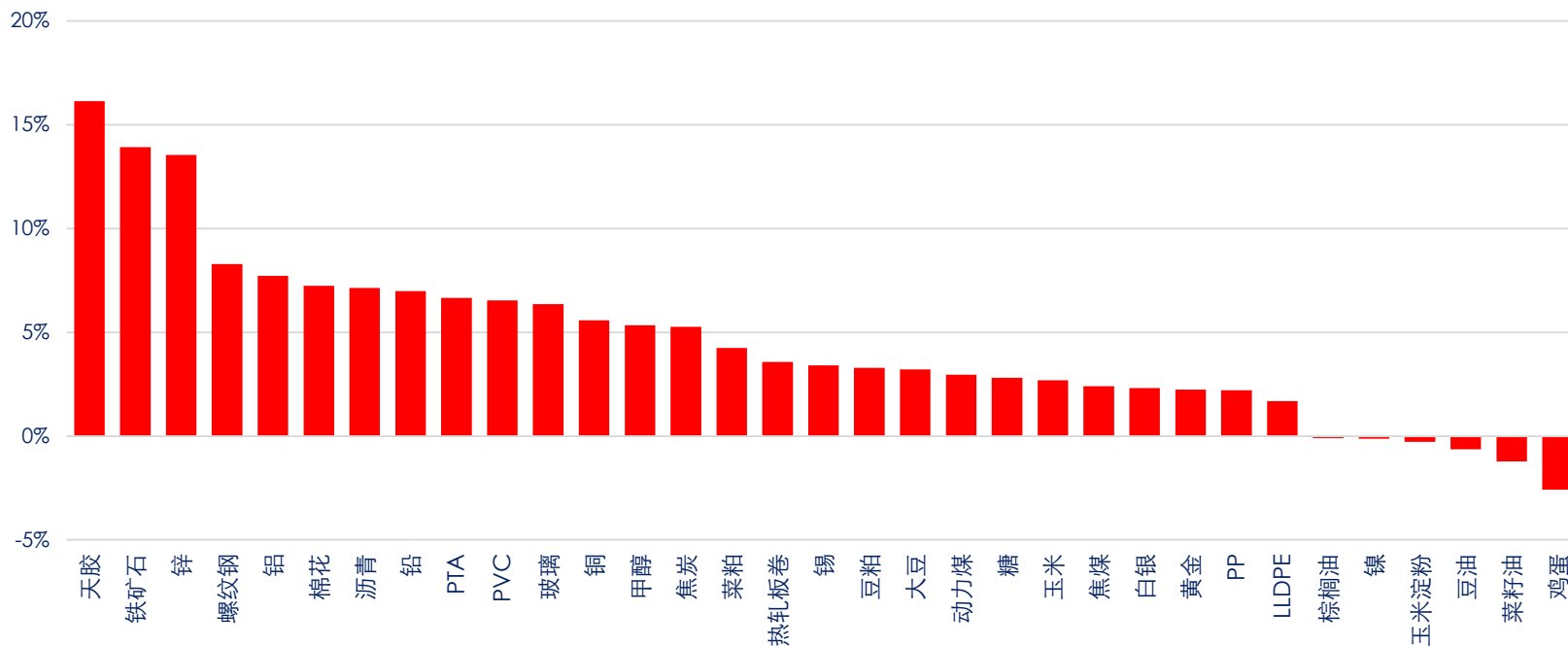
国内商品周涨跌幅



内盘周度涨幅前五商品：PTA、棉花、动力煤、甲醇、PVC

内盘周度跌幅前五商品：焦炭、焦煤、螺纹钢、热卷、鸡蛋

国内商品月涨跌幅变化



内盘月度涨幅前五商品：天胶、铁矿石、锌、螺纹钢、铝

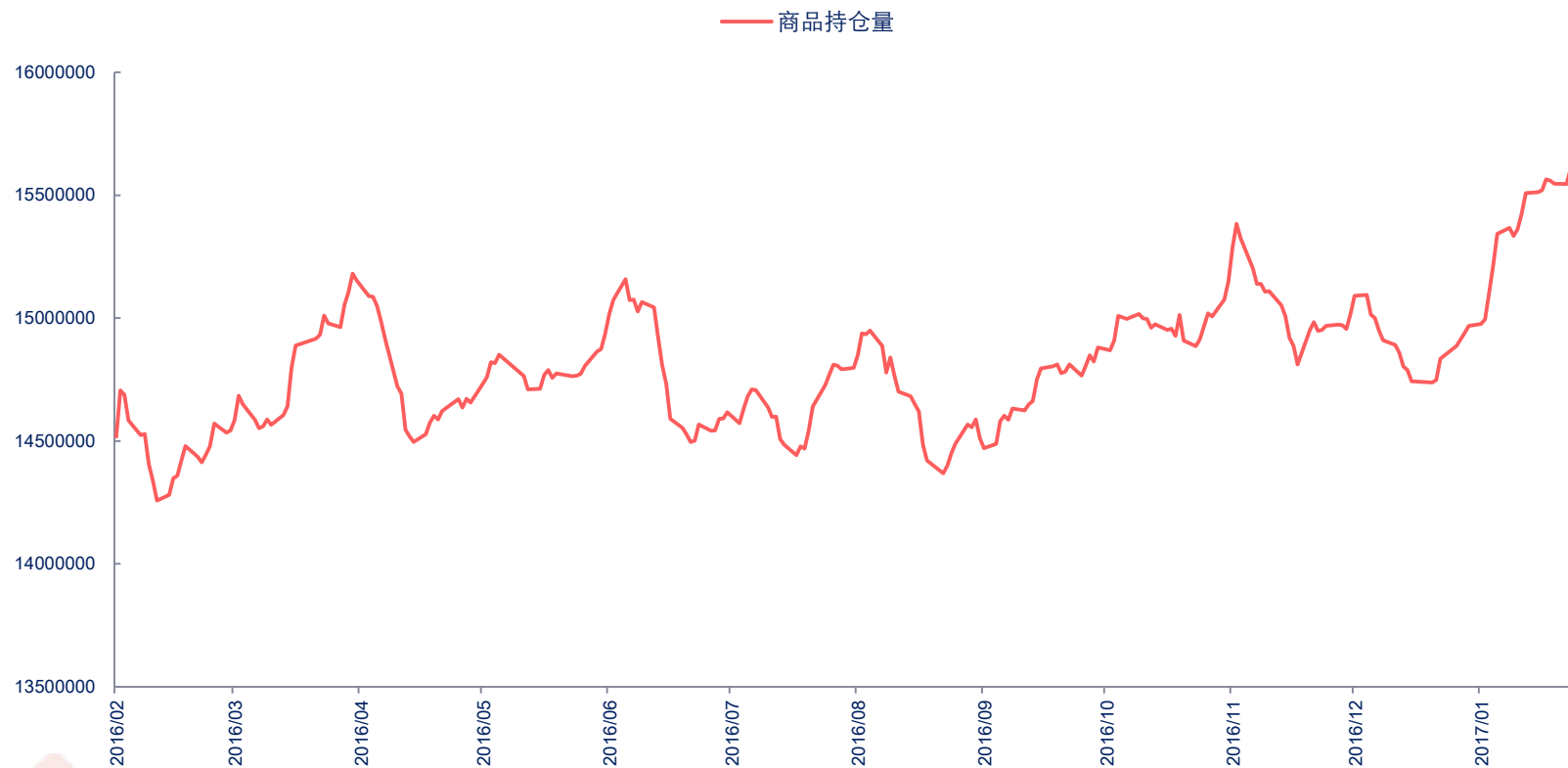
内盘月度跌幅前五商品：鸡蛋、菜油、豆油、淀粉、镍



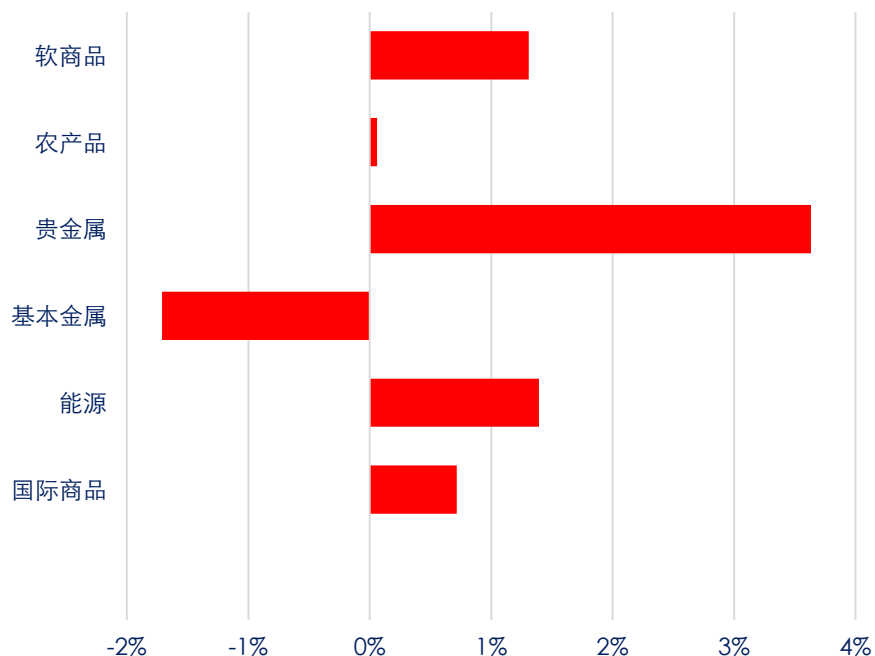
商品市场表现

商品持仓变化

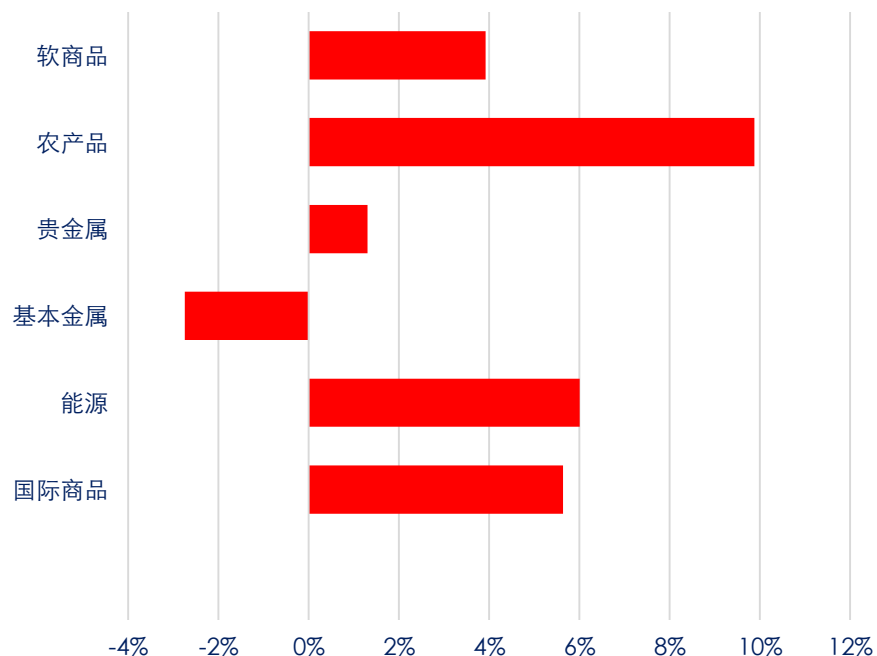
重点关注品种



板块周持仓变化



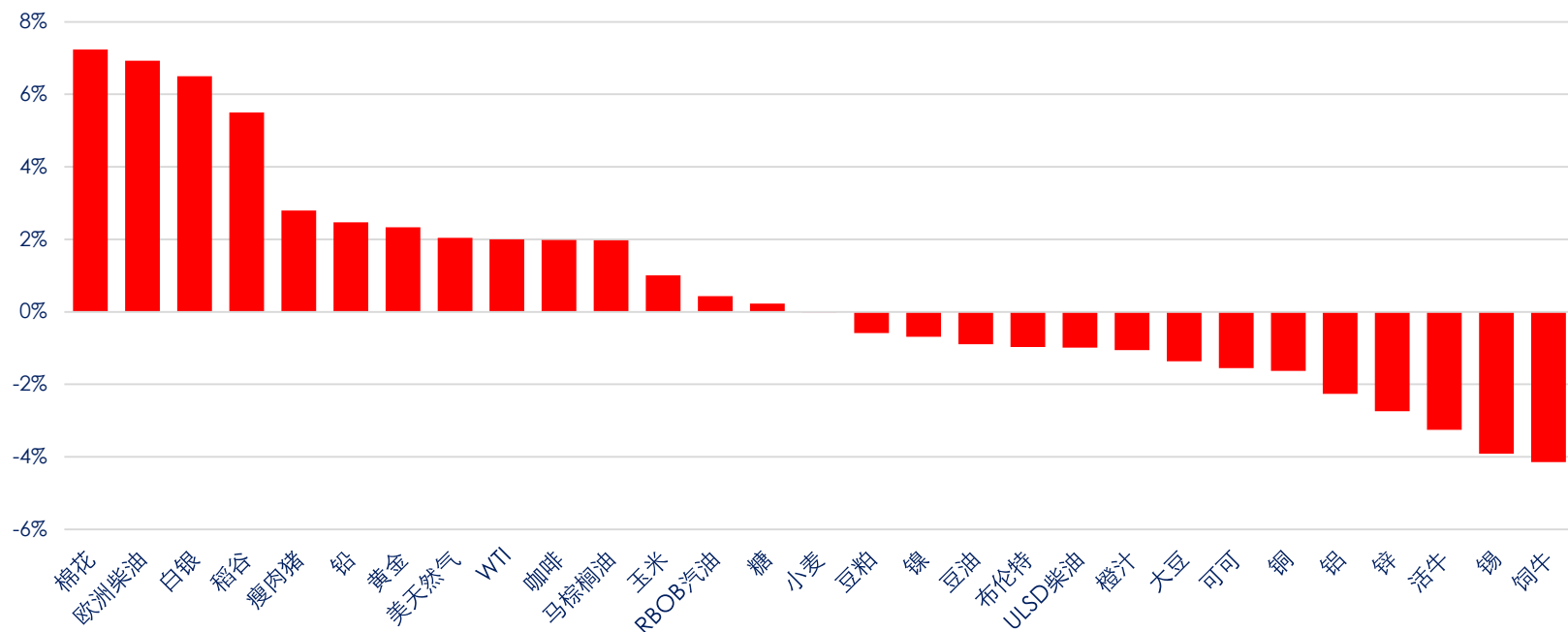
板块月持仓变化



周度上，贵金属持仓增3.5%，有色持仓降2%，能源，软商品增1%

月度上，外盘增仓较为明显，总体增6%，其中农产品增10%、软商品4%，能源6%

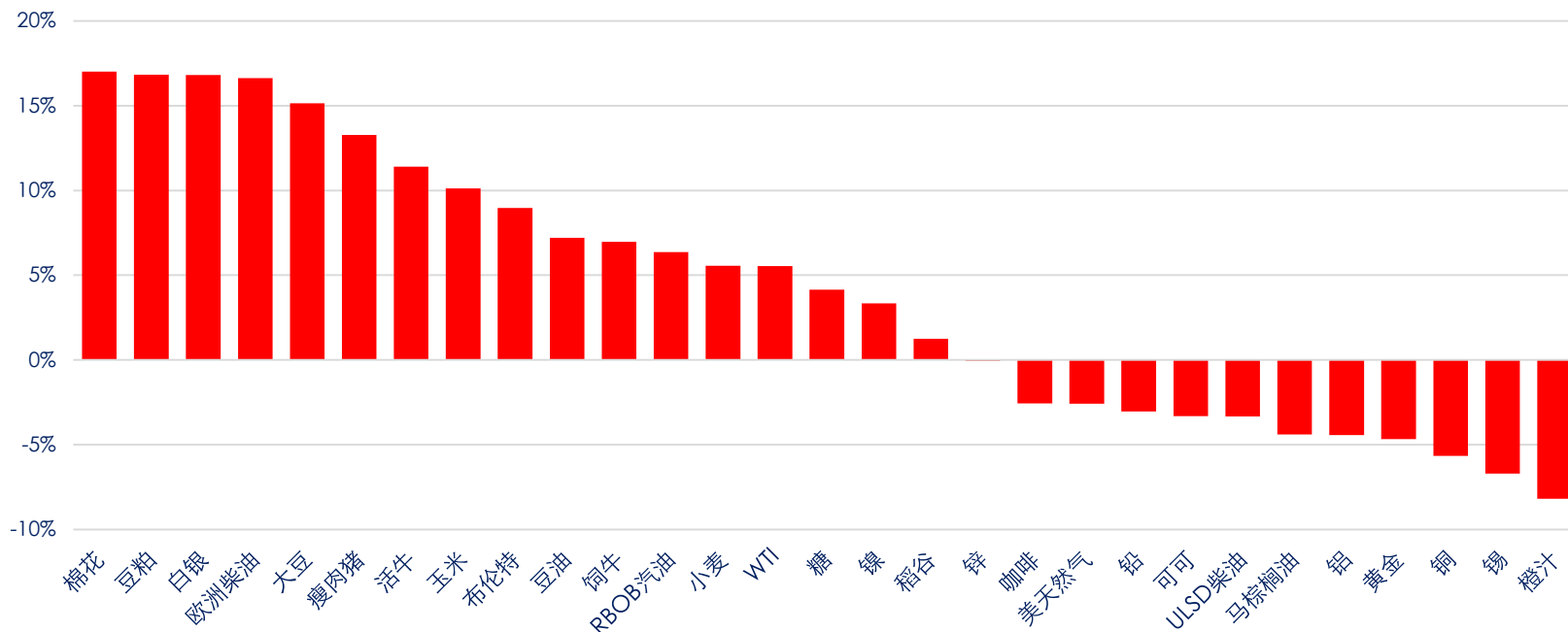
品种周持仓变化



外盘周度持仓增幅前五：棉花、欧洲柴油、白银、稻谷、瘦肉猪

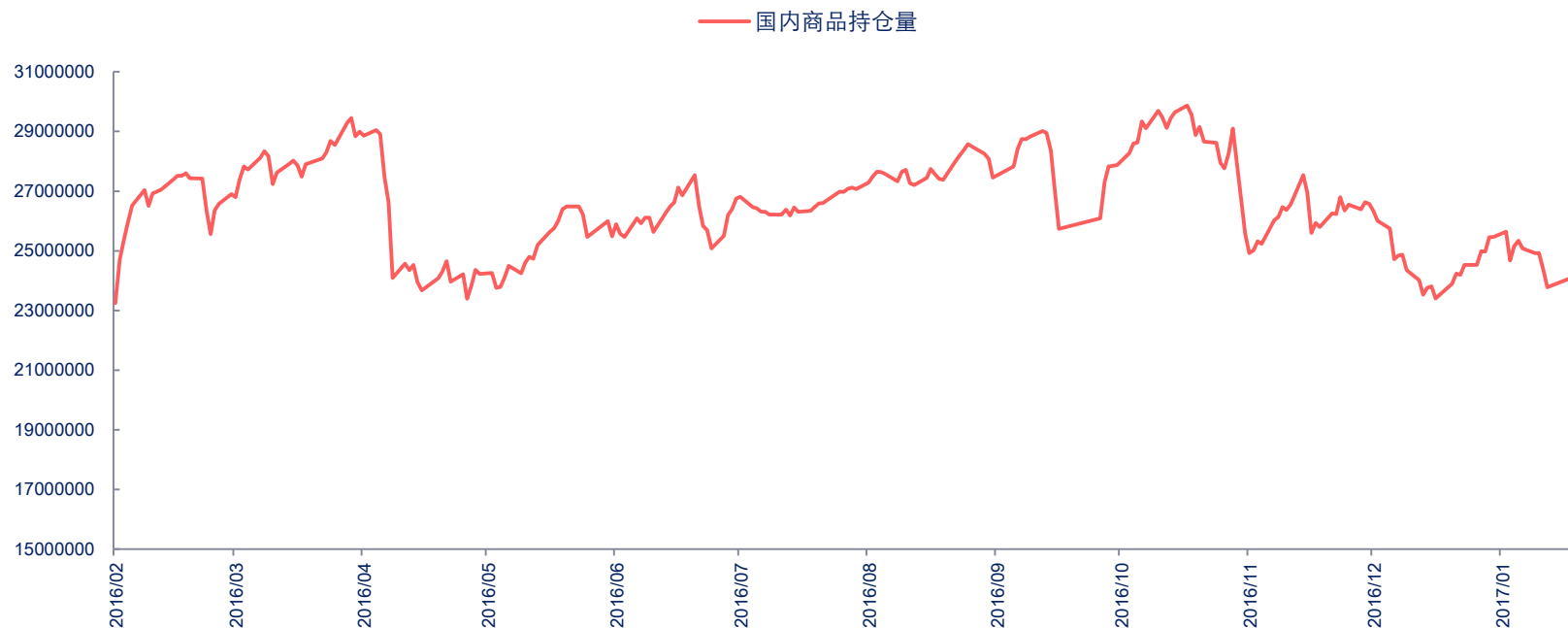
外盘周度持仓增幅前五：饲牛、锡、活牛、锌、铝

品种月持仓变化

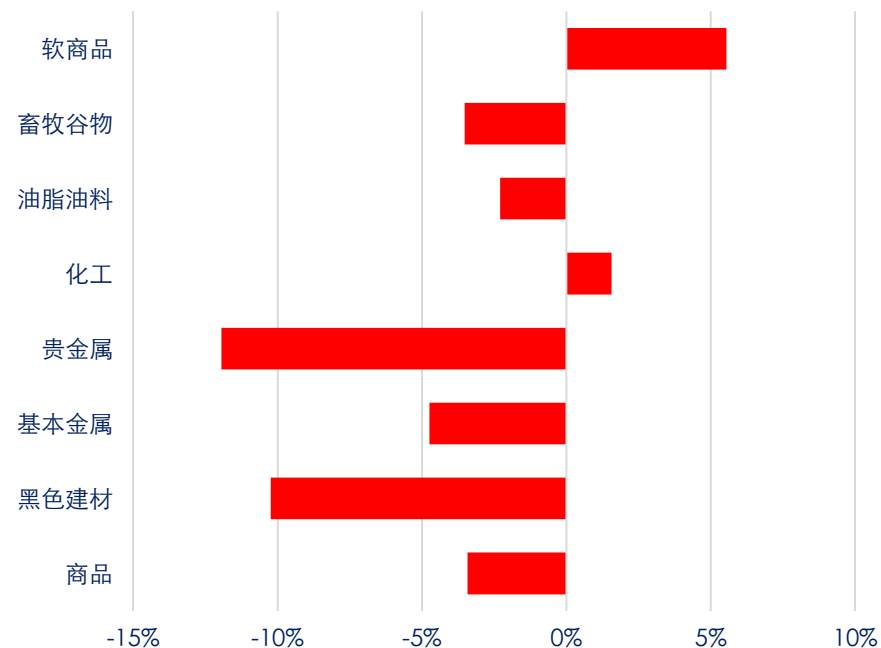


外盘月度持仓增幅前五：棉花、豆粕、白银、欧洲柴油、大豆

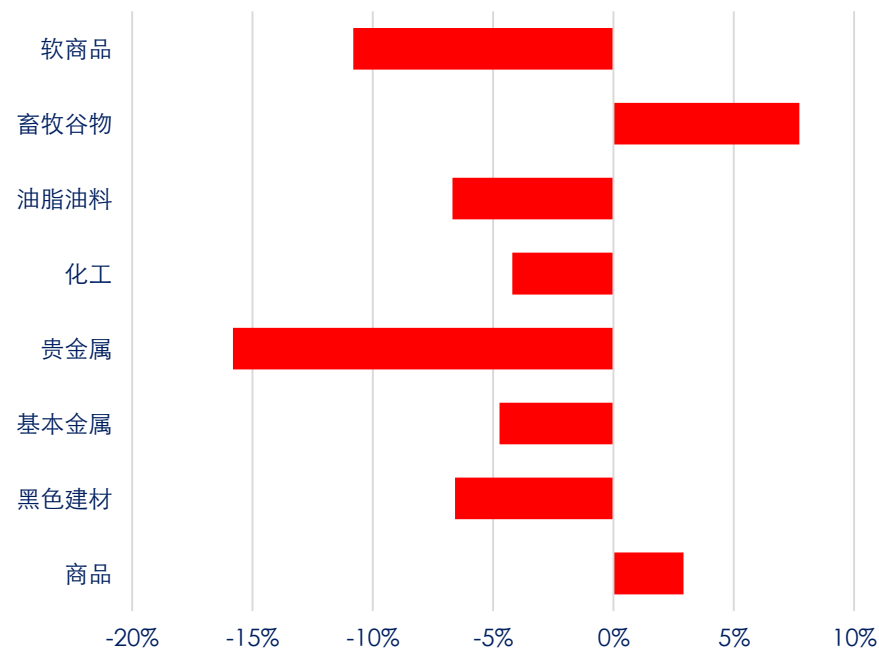
外盘月度持仓降幅前五：橙汁、锡、铜、黄金、铝



板块周持仓变化



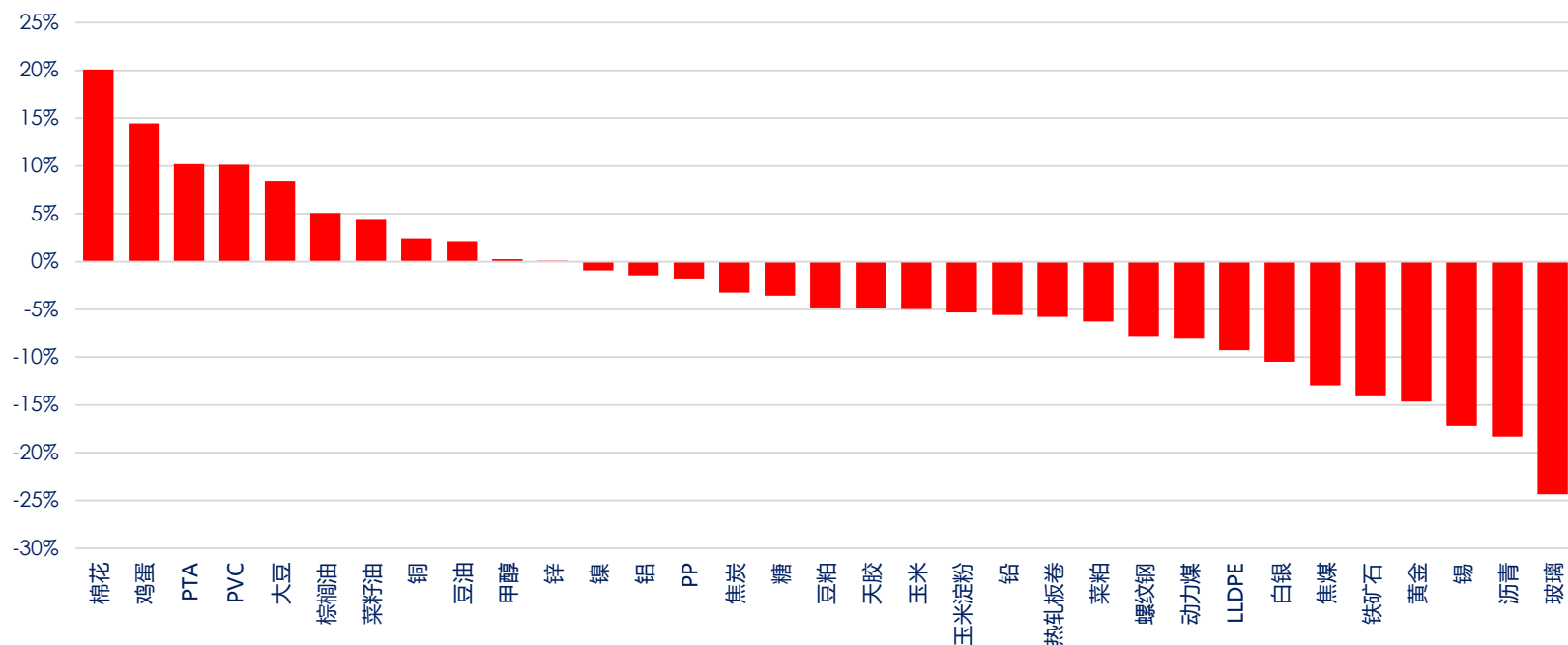
板块月持仓变化



周度上，受春节影响，内盘小幅减仓，其中贵金属、黑色减仓最为明显

月度上，除畜牧谷物板块外，其他均出现减仓

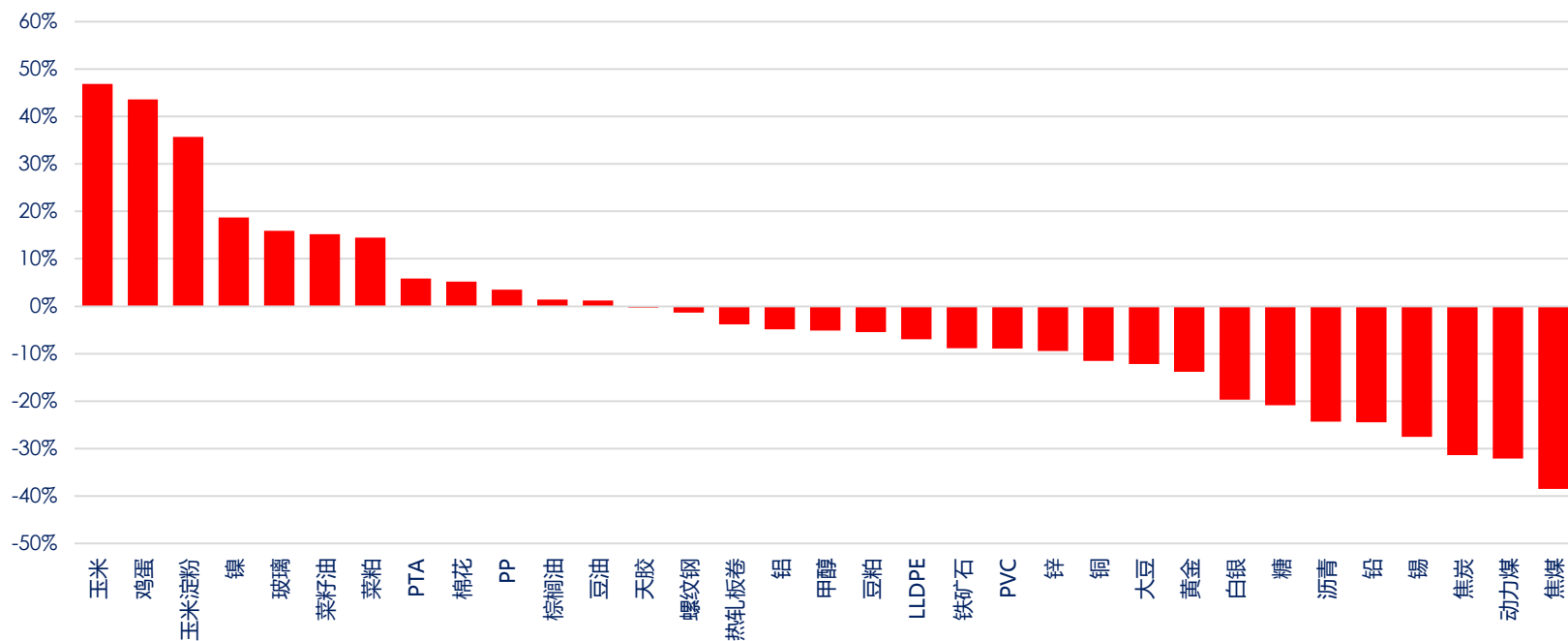
品种周持仓变化



内盘周度持仓增幅前五：棉花、鸡蛋、PTA、PVC、大豆

内盘周度持仓降幅前五：玻璃、沥青、锡、黄金、铁矿石

品种月持仓变化



内盘月度持仓增幅前五：玉米、鸡蛋、淀粉、镍、玻璃、菜籽油

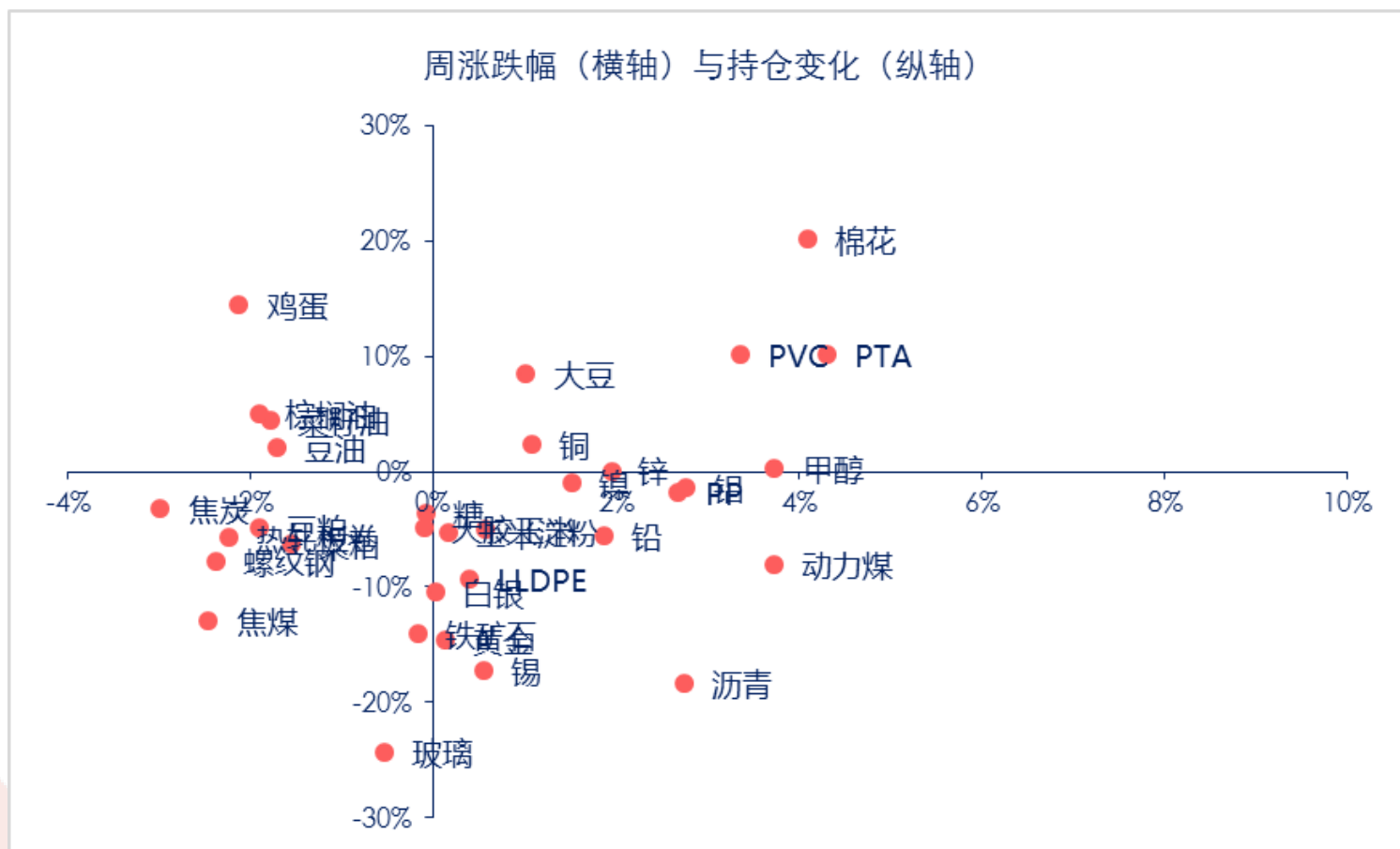
内盘月度持仓降幅前五：焦煤、动力煤、焦炭、锡、铅

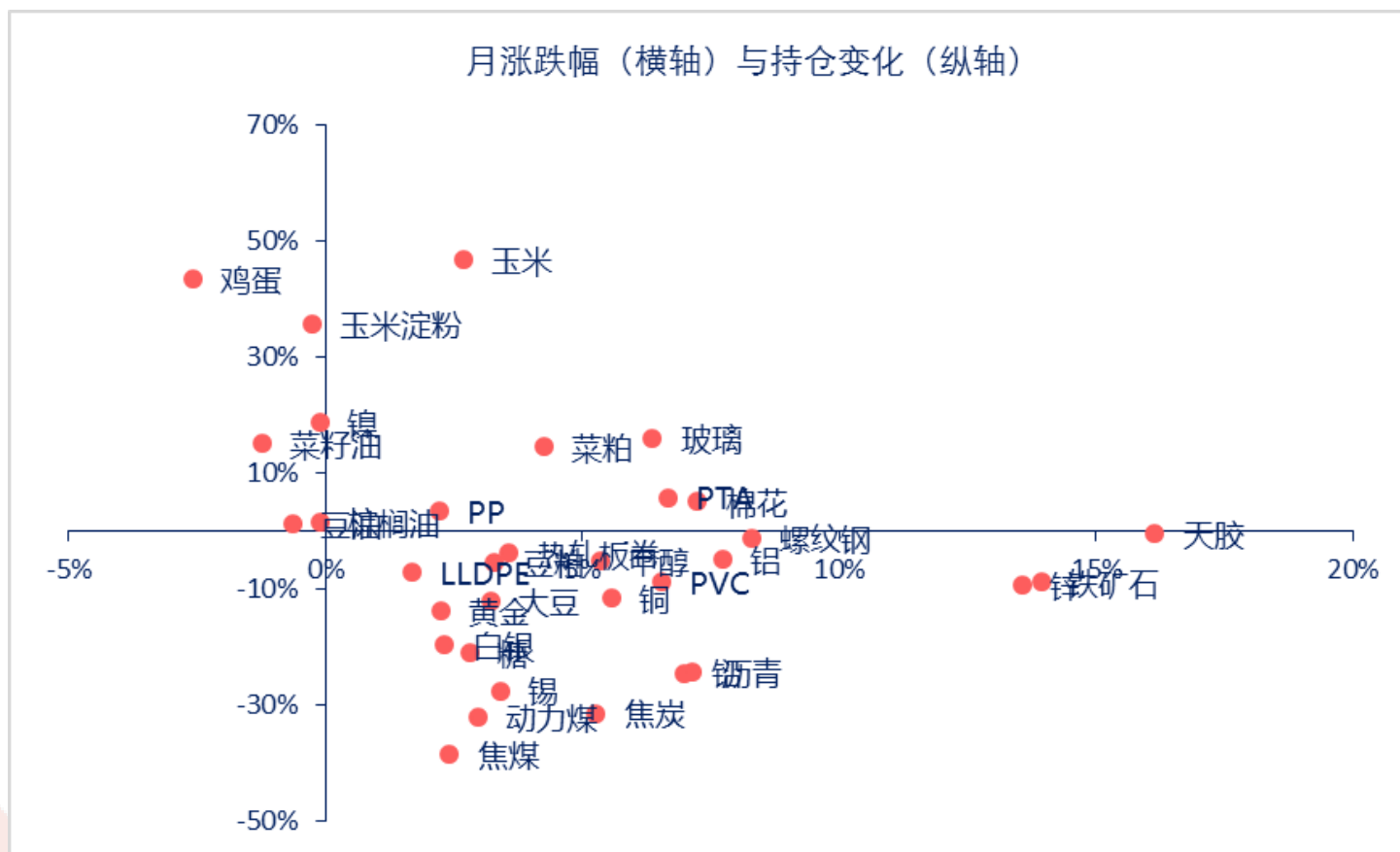


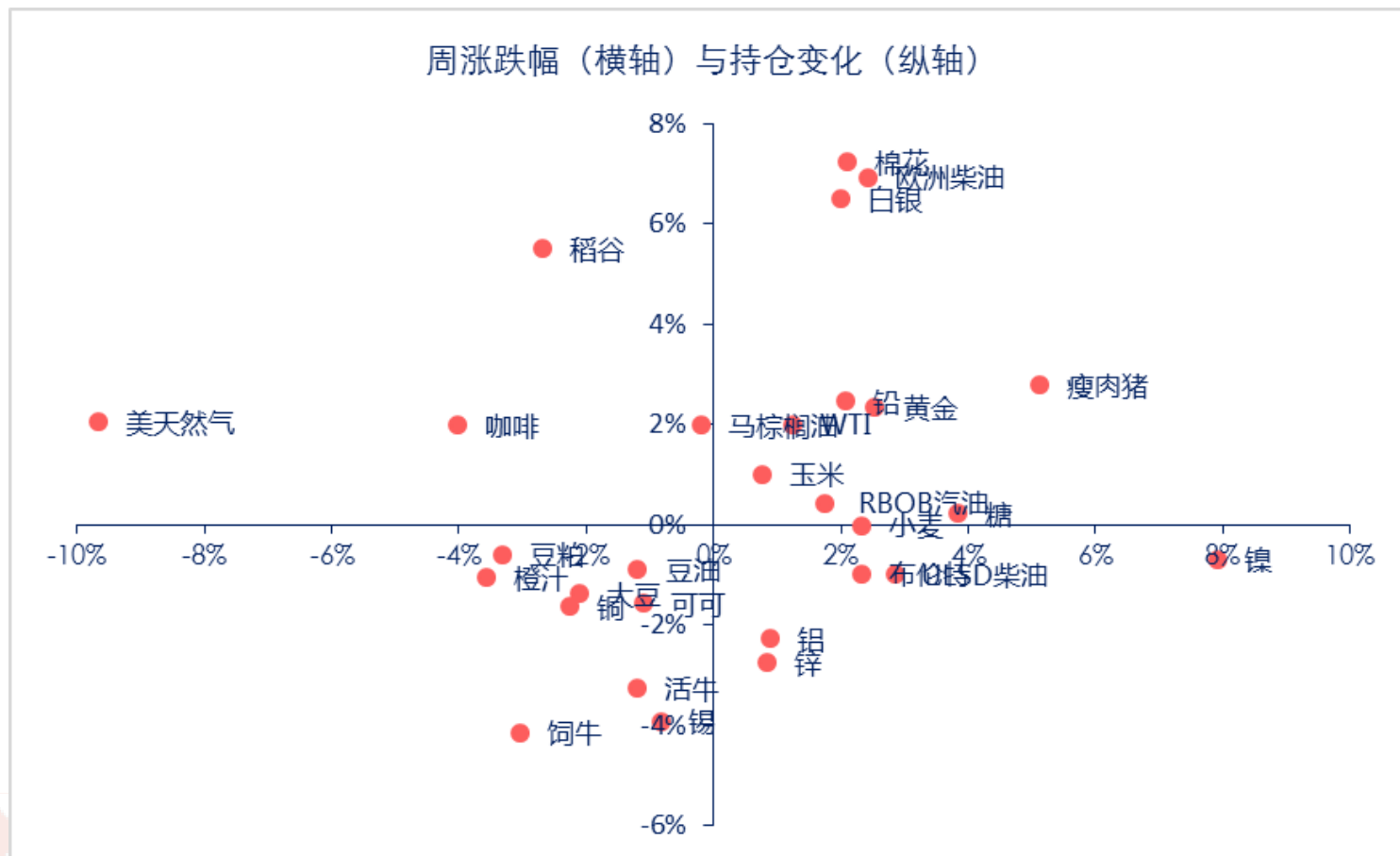
商品市场表现

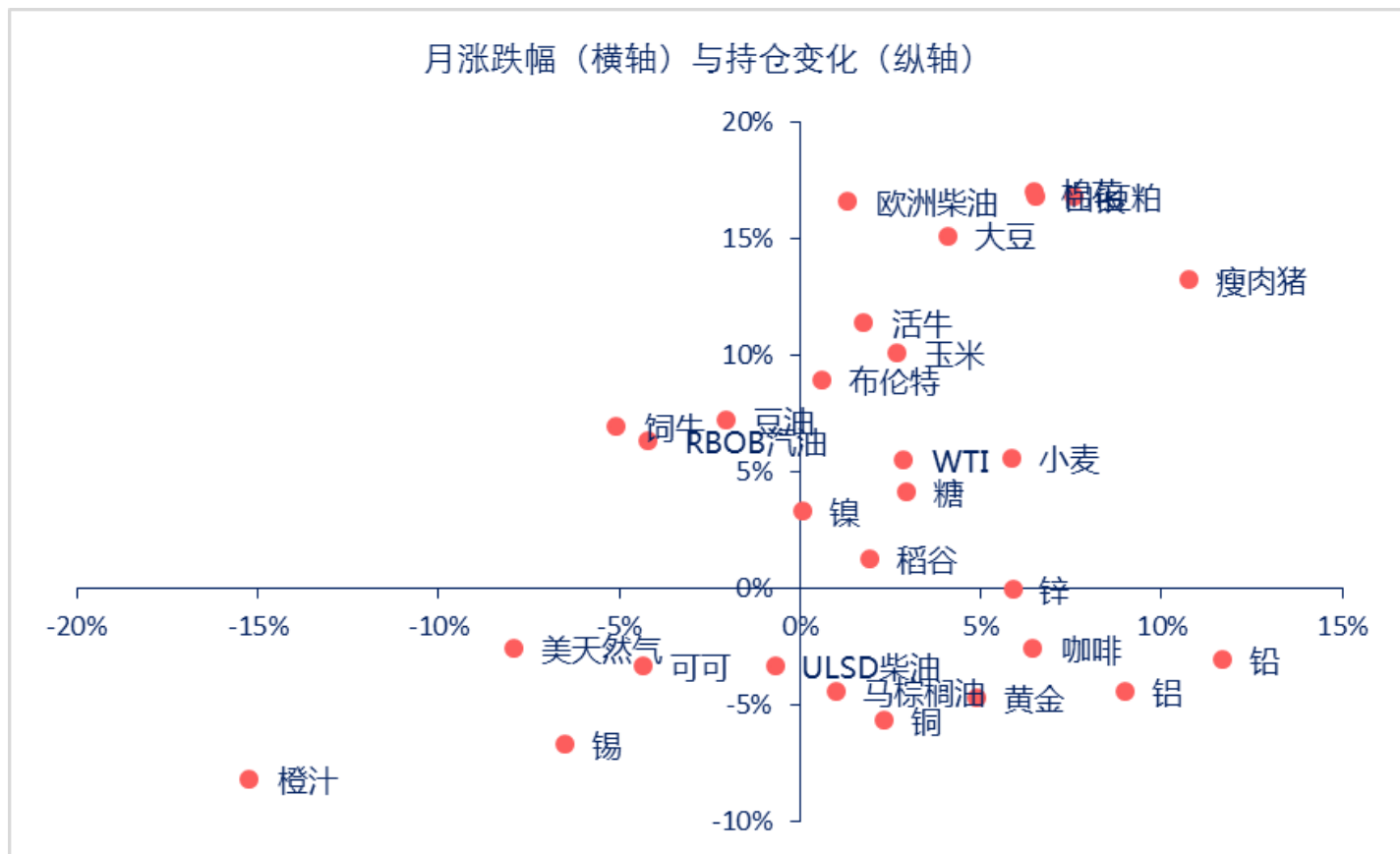
商品持仓变化

重点关注品种

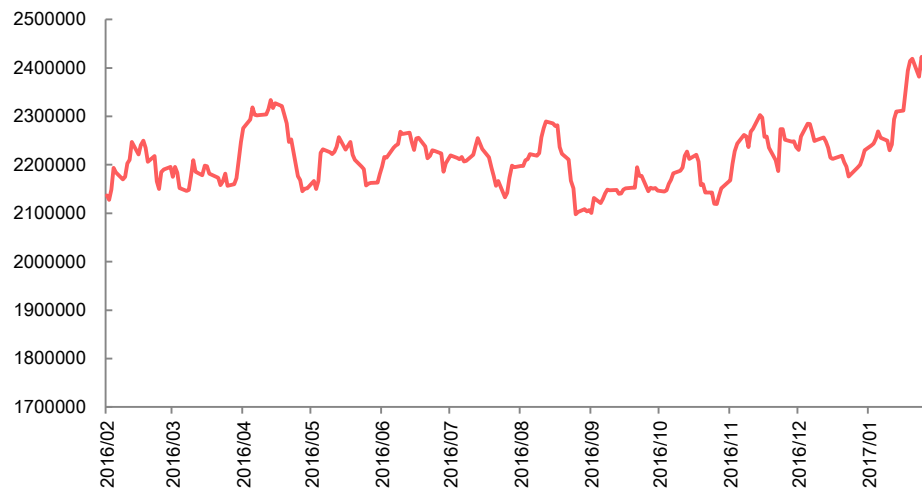




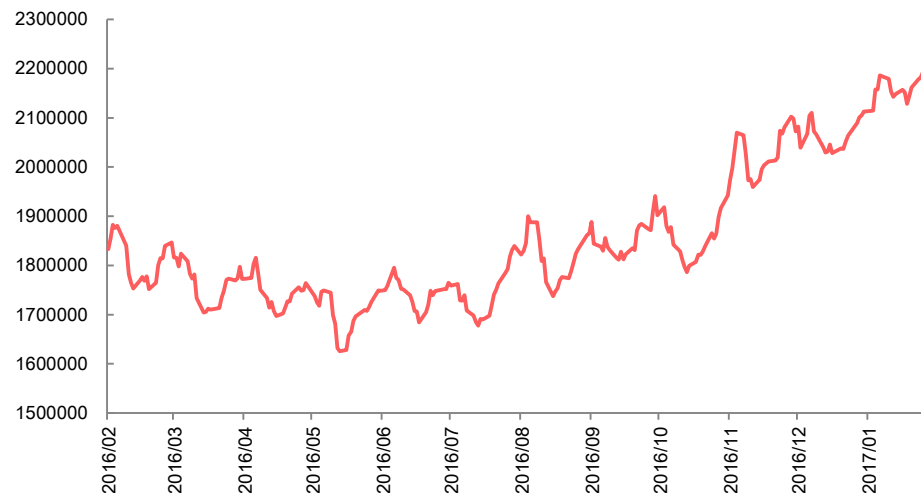




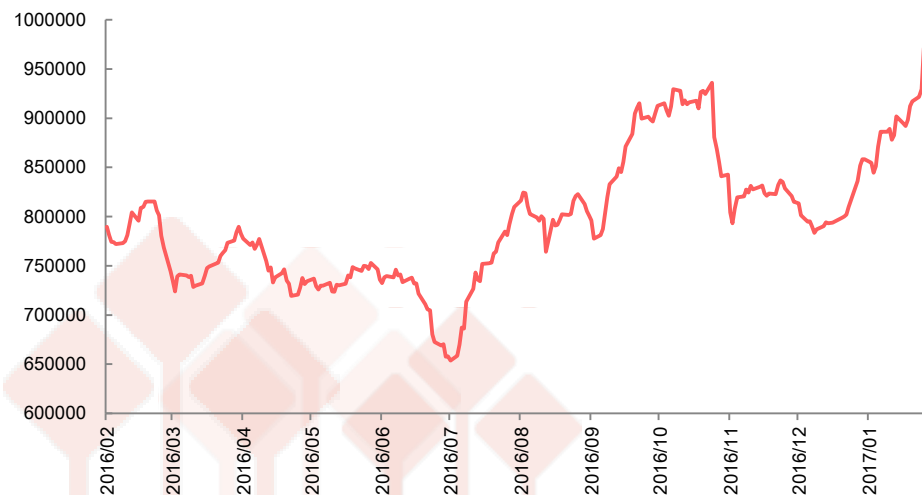
—— 布伦特原油持仓量



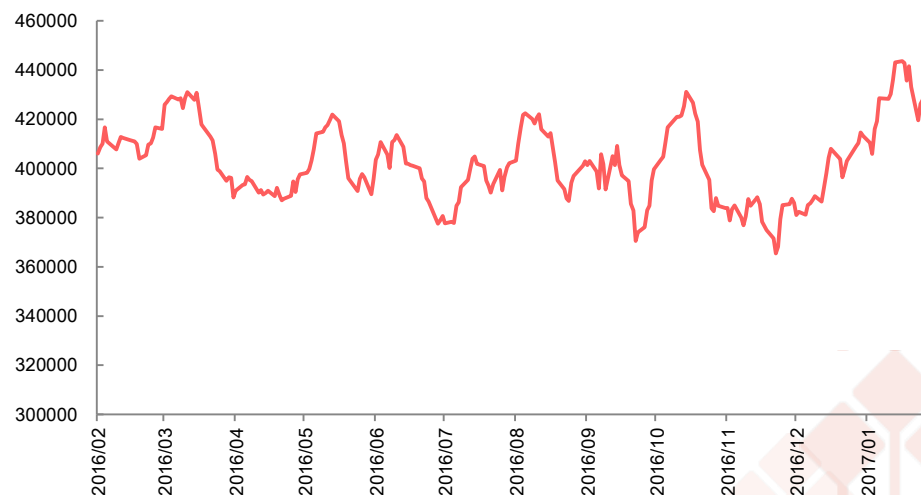
—— WTI原油持仓量



—— 欧洲柴油持仓量



—— RBOB汽油持仓量

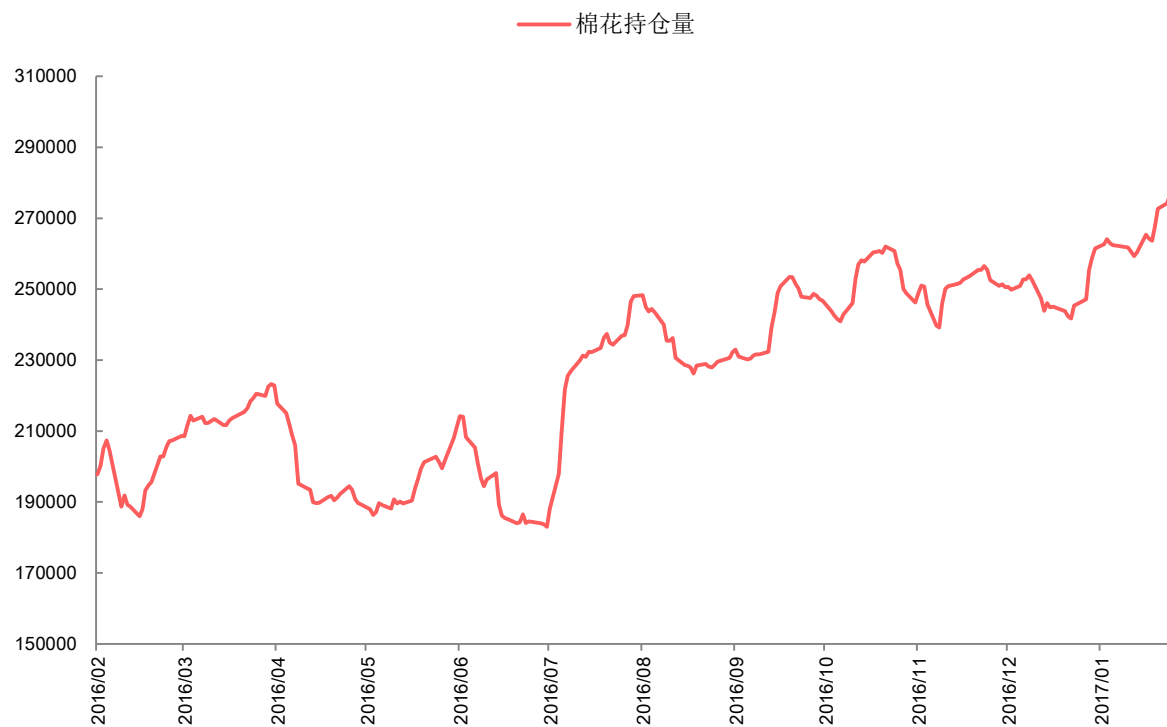


— 黄金持仓量



— 白银持仓量







商品市场表现

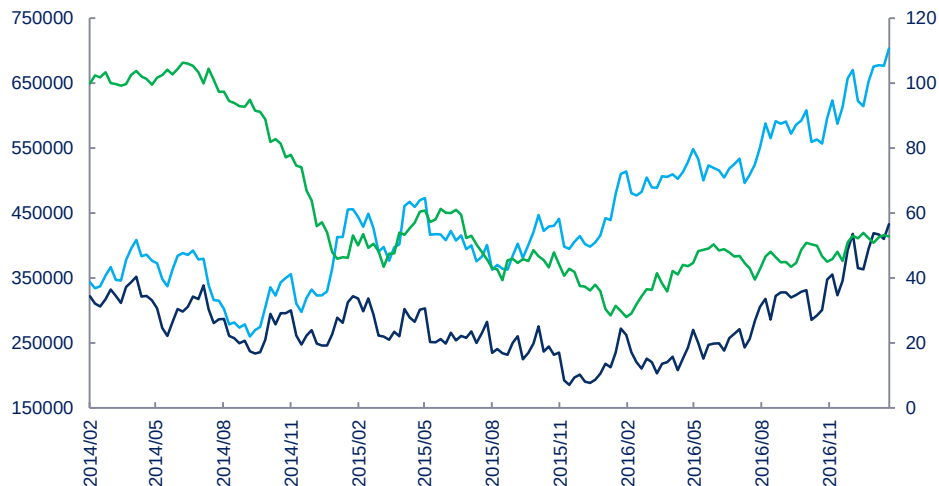
商品持仓变化

重点关注品种

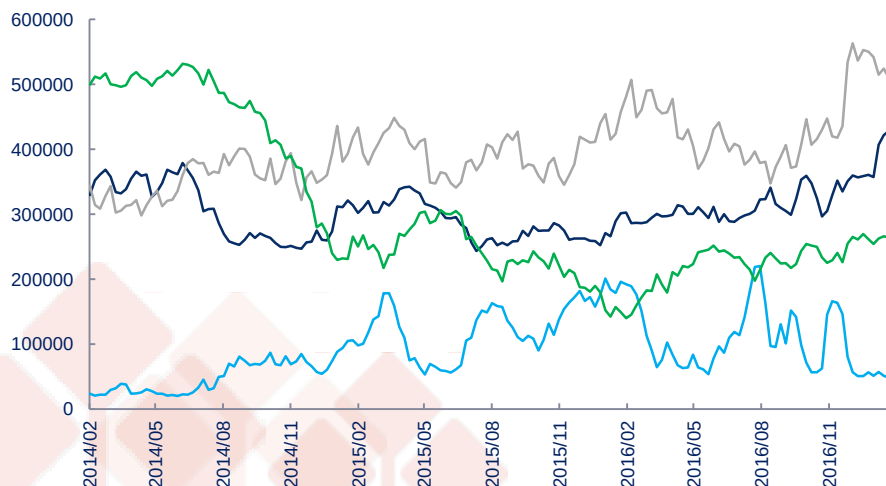
— WTI — Brent



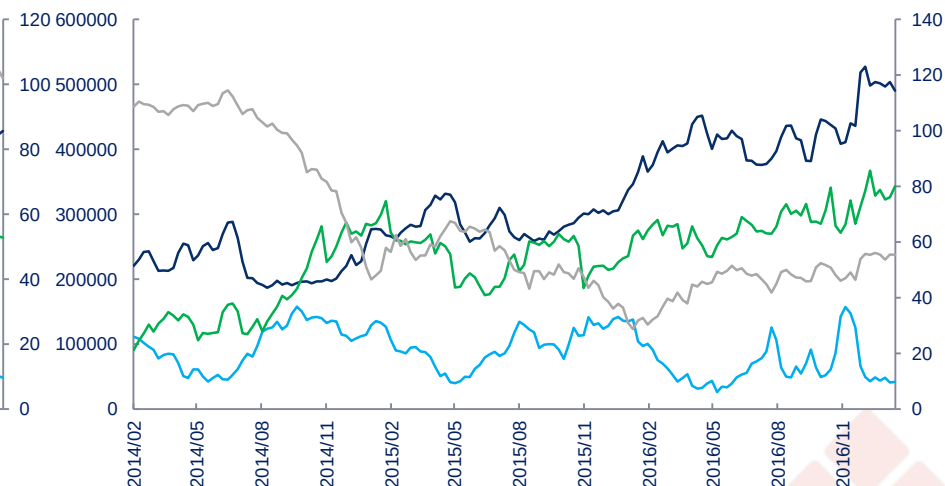
— 套保多头 — 套保空头 — WTI



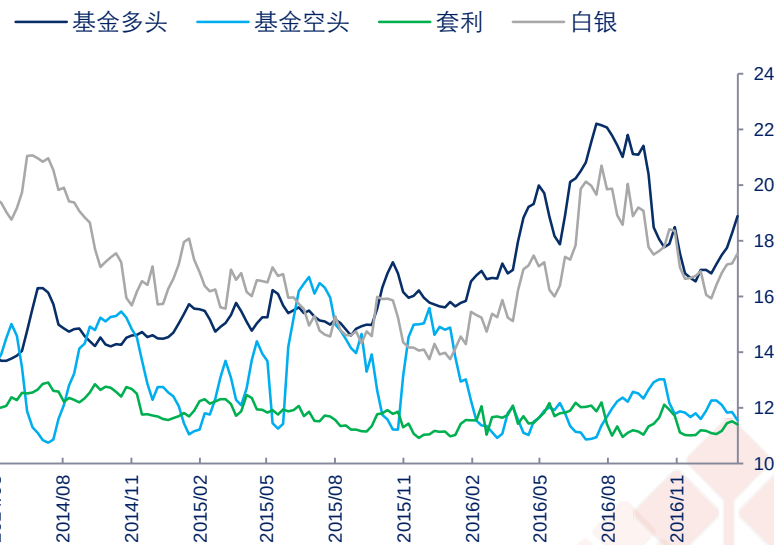
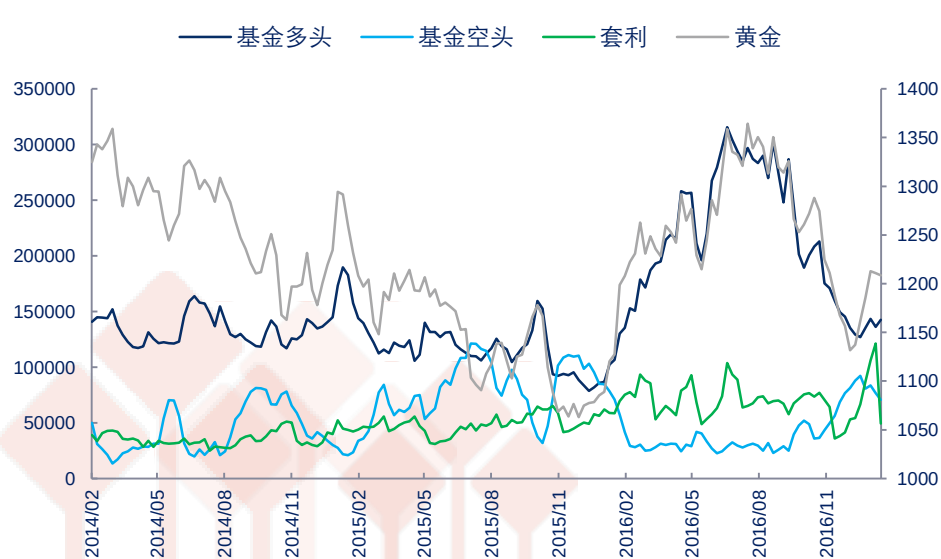
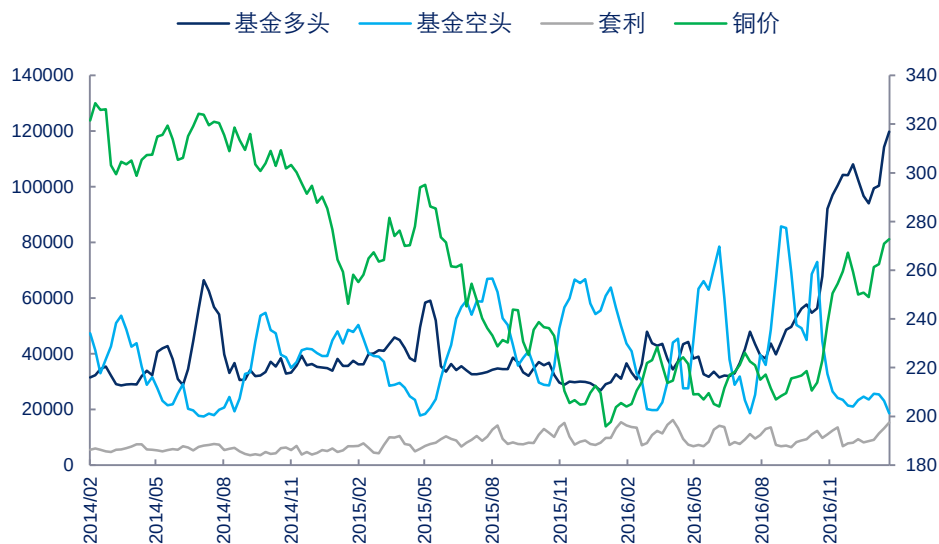
— 基金多头 — 基金空头 — 套利 — WTI



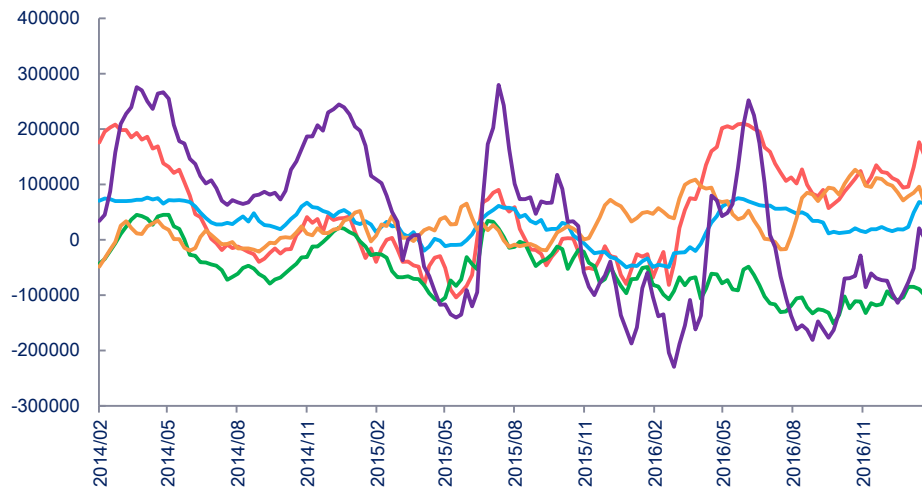
— 基金多头 — 基金空头 — 套利 — Brent



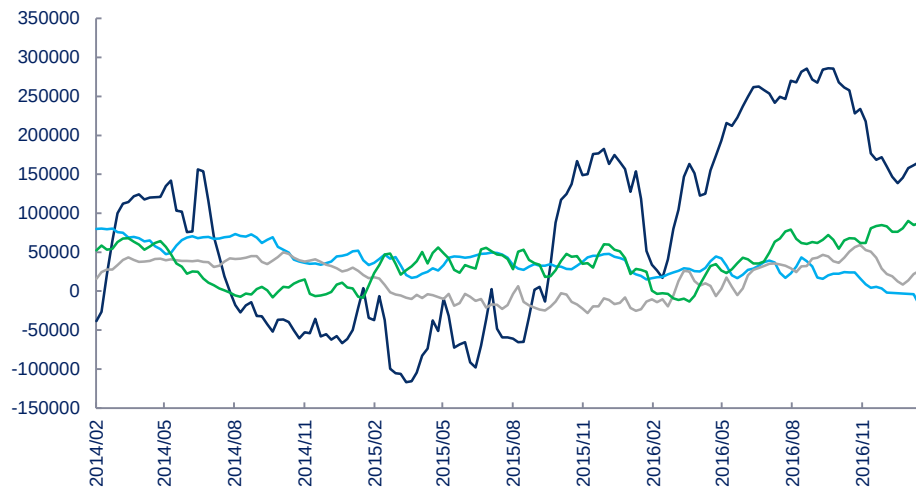
CFTC: 有色与贵金属持仓



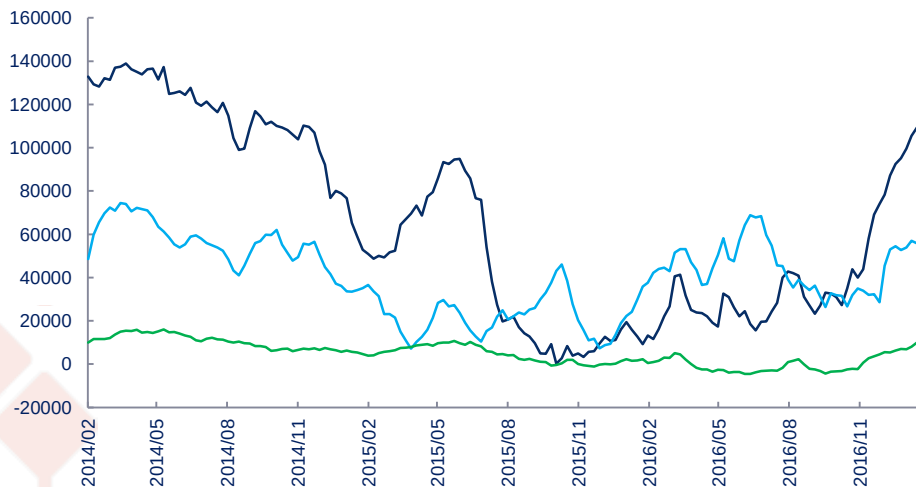
大豆 豆粕 小麦 豆油 玉米



糖 可可 咖啡 棉花



活牛 瘦肉猪 饲牛



国内：

- 市场波动剧烈，对政策预期的不确定性带来“春季躁动”
- 持仓方面，煤炭板块继续减仓，玉米产业链增仓
- 持仓与价格相对一致的：棉花、PTA、PVC（增仓上行）；黑色（减仓下跌）

国外：

- 能源品持仓持续增加，基金多头依然持续加仓
- 贵金属持仓相对分化，白银增仓上行相对黄金更加明显
- 棉花增仓上行



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/>