

商品期货CFTC持仓跟踪

2023年6月17日

WTI 原油：

商业净持仓占比持续为正但数值较小，非商业净持仓占比居前，盘面近期走势震荡为主，建议继续观望。

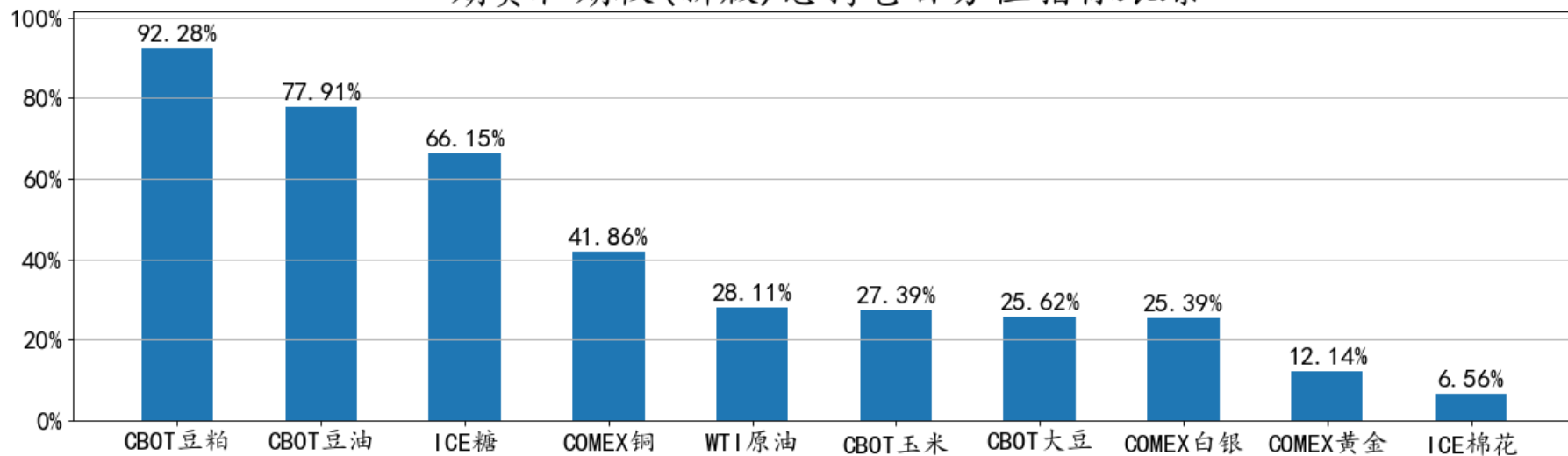
CBOT 豆油：

总持仓百分位居前，盘面近期走势上涨，建议暂时观望

CBOT 豆粕：

总持仓百分位居前，商业净持仓占比为负且绝对值较大，非商业净持仓占比居前，盘面前期下跌后近期回升，建议空单离场。

期货和期权(新版)总持仓百分位指标跟踪

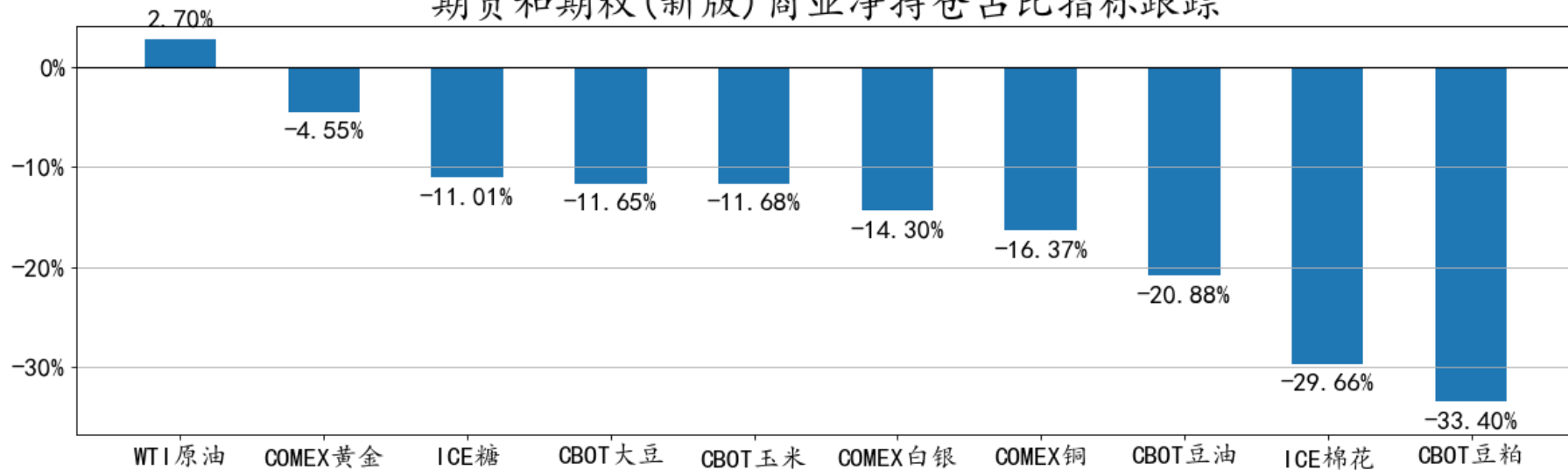


总持仓百分位指标表达了整个市场对于该品种的兴趣浓厚程度，包括商业持仓和非商业持仓，总持仓百分位无法直接判断方向，只能用来判断品种是否容易产生行情。

从总持仓百分位看：

CBOT 豆粕和CBOT 豆油的总持仓百分位居前，说明收到市场的关注度高。

期货和期权(新版)商业净持仓占比指标跟踪



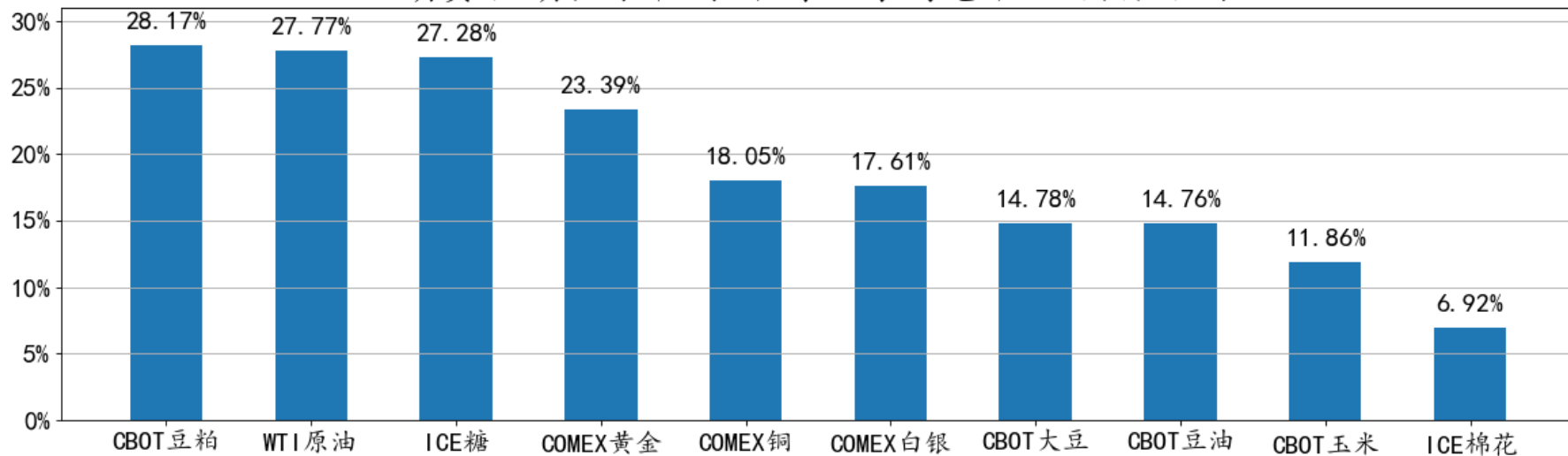
商业净持仓占比即生产商持有的净多头头寸占比，多数情况位于零轴以下，即商业持仓空头长期多于多头持仓；当商业持仓净持仓占比大于零时，可视为异常值出现，往往意味着价格已经处于底部区间。

从商业净持仓占比指标来看：

WTI原油的商业净持仓占比持续为正但数值较小。

ICE棉花和CBOT豆粕的商业净持仓占比为负且绝对值较大。

期货和期权(新版)非商业净持仓占比指标跟踪

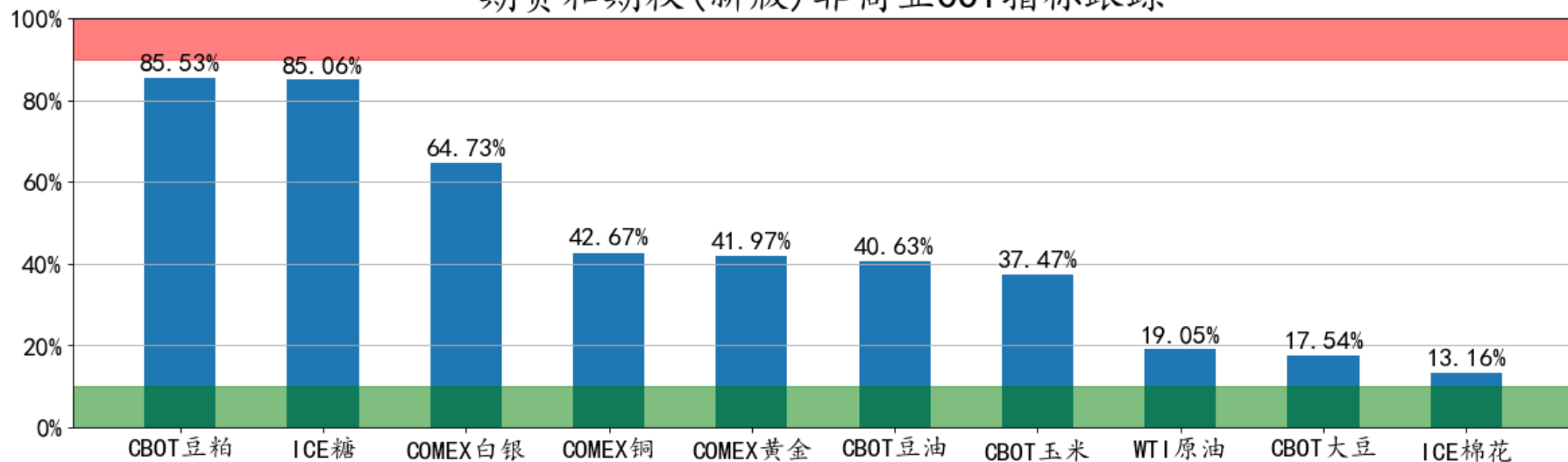


非商业净持仓占比即基金持有的净多头头寸占比，基金往往是发动行情的主要力量，因此可以跟随基金的力量来进行投资。

从非商业净持仓占比指标来看：

CBOT豆粕、WTI原油和ICE糖的非商业净持仓占比为负且绝对值较大，说明受到基金的关注度较高。

期货和期权(新版)非商业COT指标跟踪

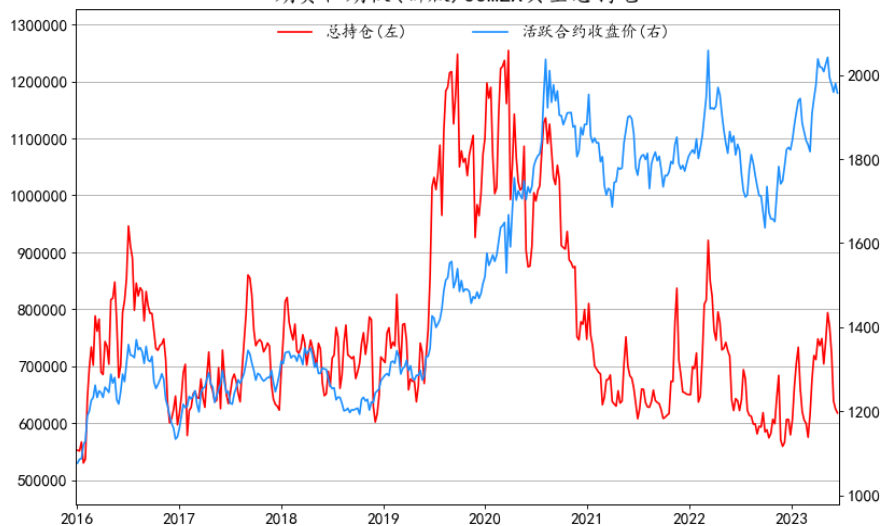


COT指标 = (基金本周净持仓 - 近三年基金最低净持仓) / (近三年基金最高净持仓 - 近三年基金最低净持仓) * 100%，90%到100%区间表示超买；0%到10%区间表示超卖。但在牛市中，COT指标容易形成钝化，在熊市中则反之。由于无法准确定位行情发生时间，主要还是起到风险控制和预警作用。

从COT指标来看：

目前暂无非商业COT指标异常的品种。

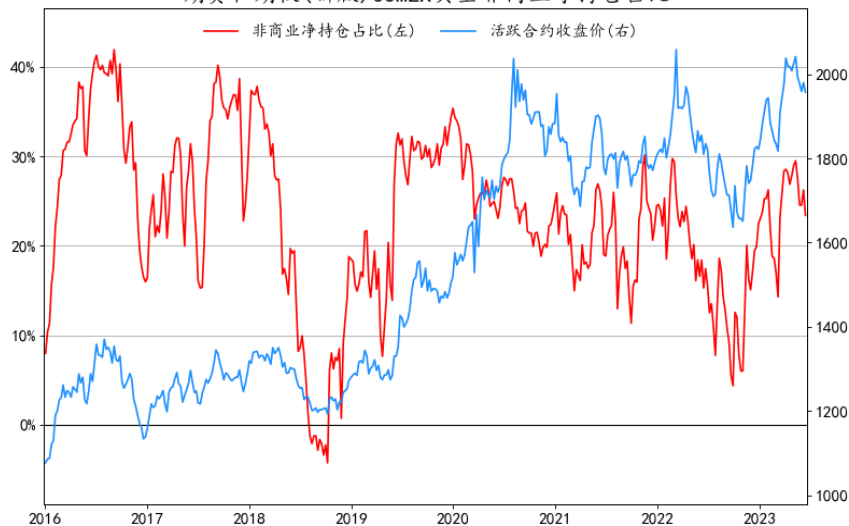
期货和期权(新版)COMEX黄金总持仓



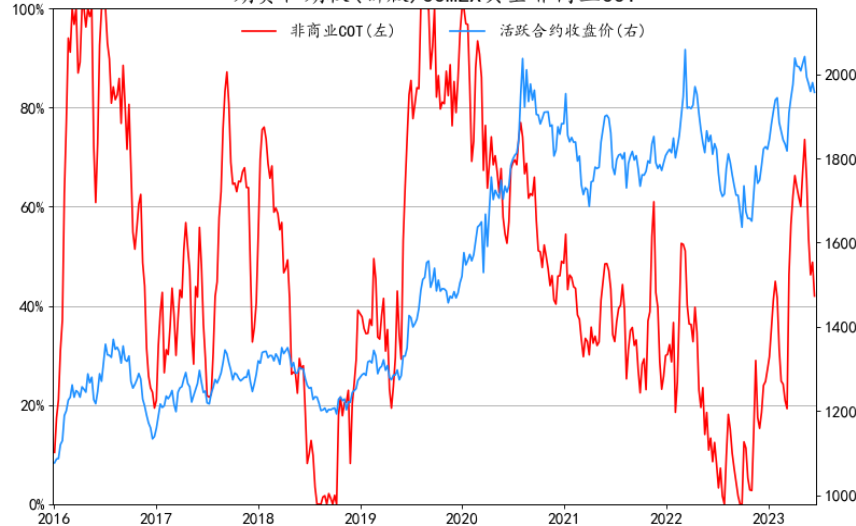
期货和期权(新版)COMEX黄金商业净持仓占比



期货和期权(新版)COMEX黄金非商业净持仓占比

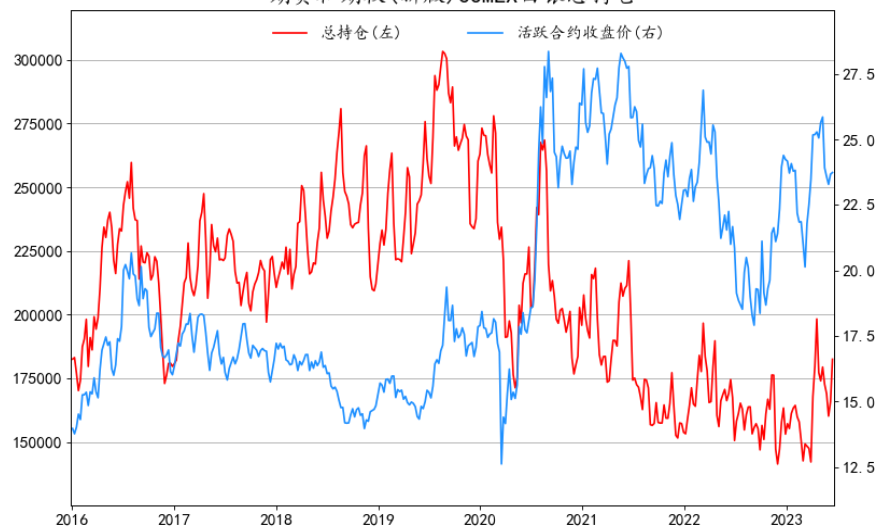


期货和期权(新版)COMEX黄金非商业COT

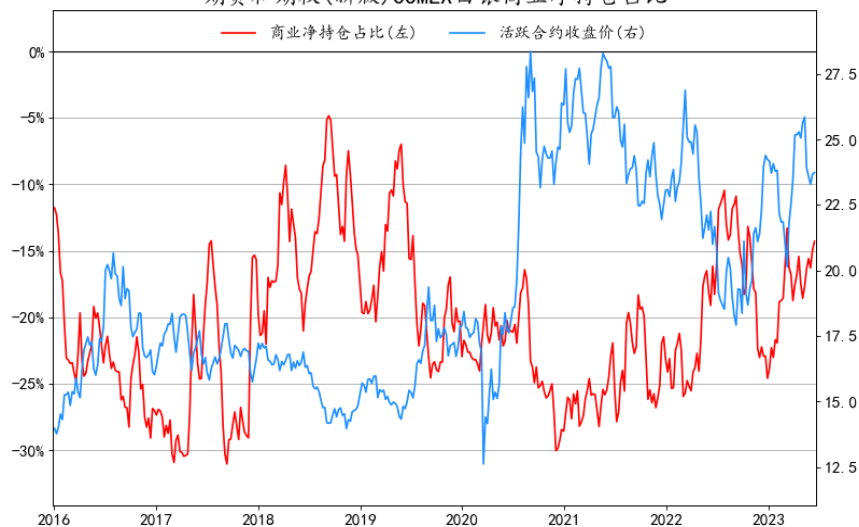


COMEX 白银

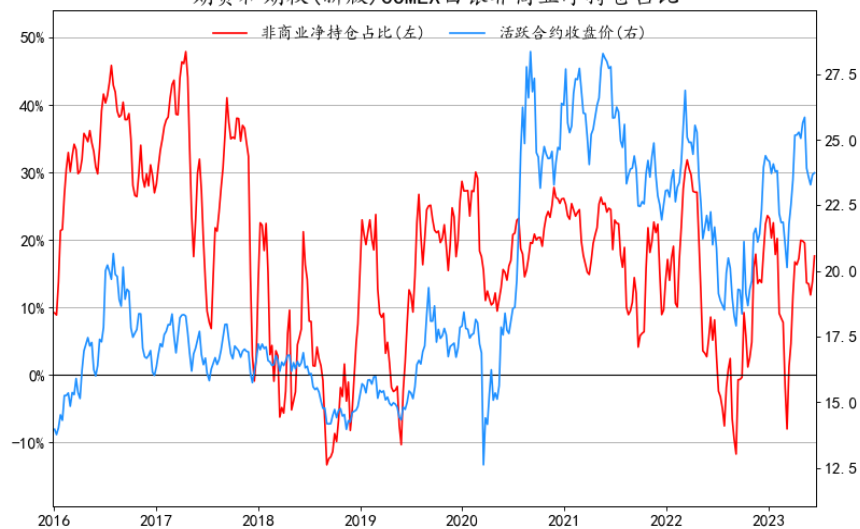
期货和期权(新版)COMEX白银总持仓



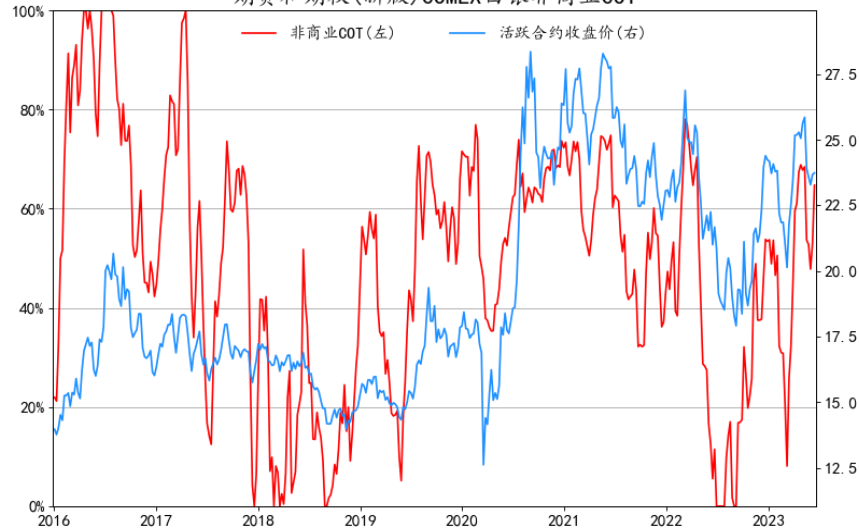
期货和期权(新版)COMEX白银商业净持仓占比



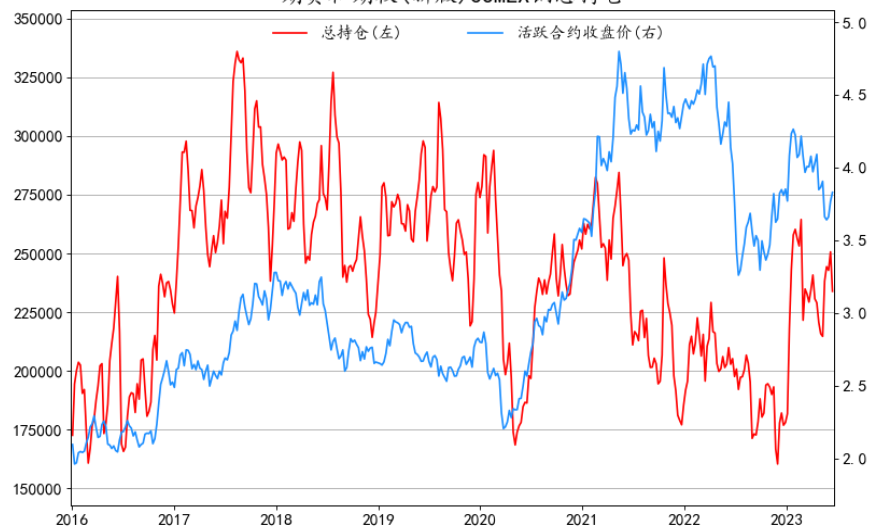
期货和期权(新版)COMEX白银非商业净持仓占比



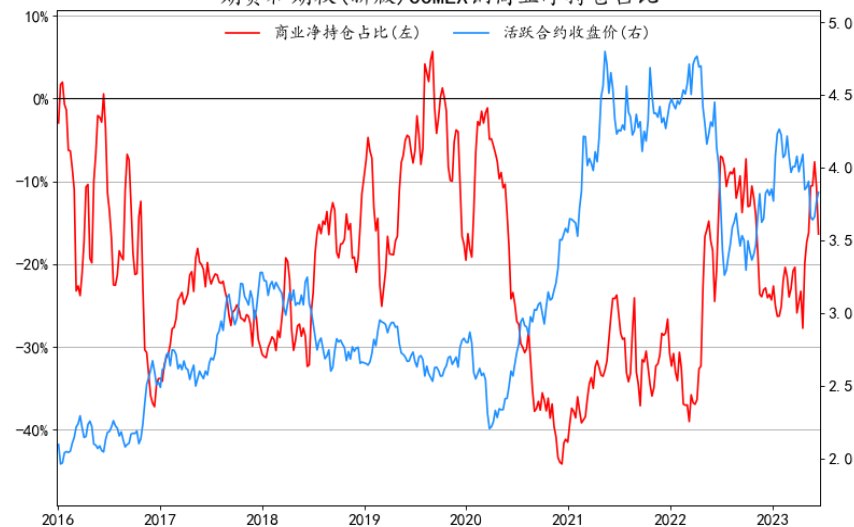
期货和期权(新版)COMEX白银非商业COT



期货和期权(新版)COMEX铜总持仓



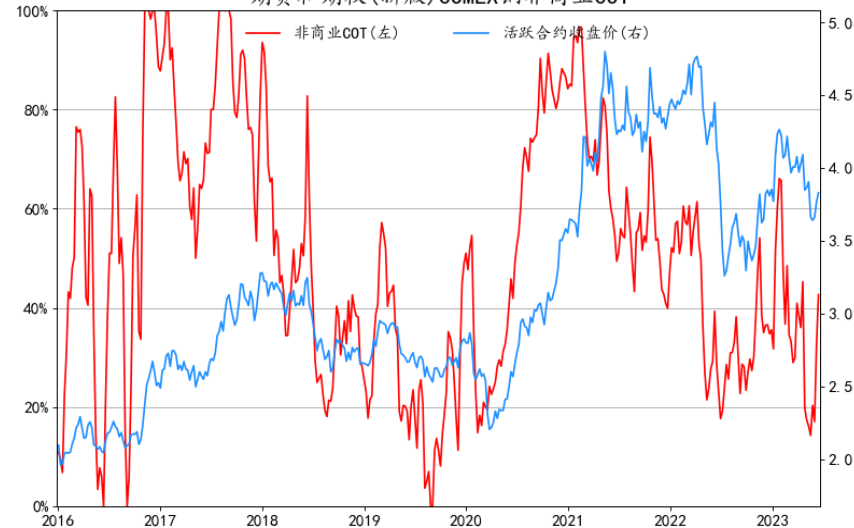
期货和期权(新版)COMEX铜商业净持仓占比



期货和期权(新版)COMEX铜非商业净持仓占比

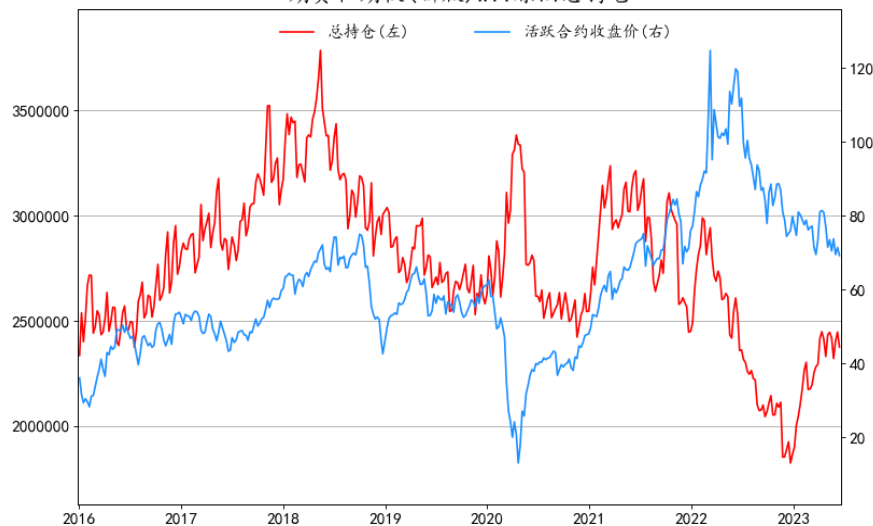


期货和期权(新版)COMEX铜非商业COT

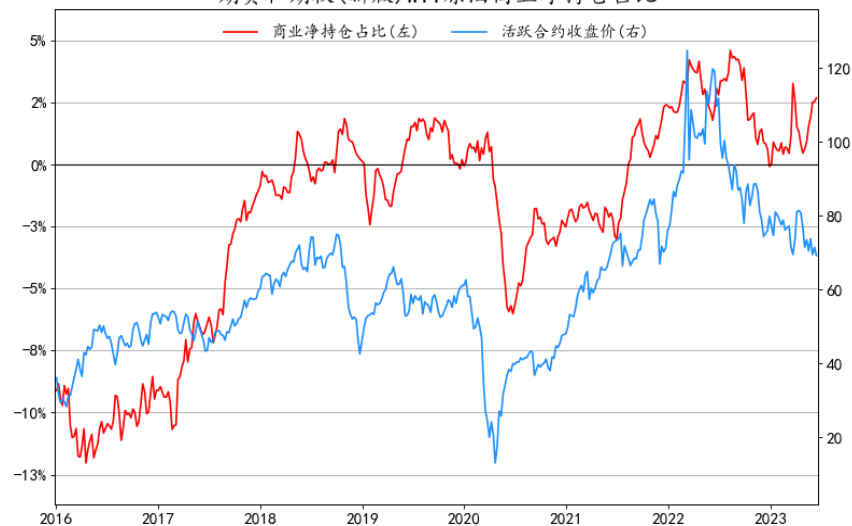


WTI 原油

期货和期权(新版)WTI原油总持仓



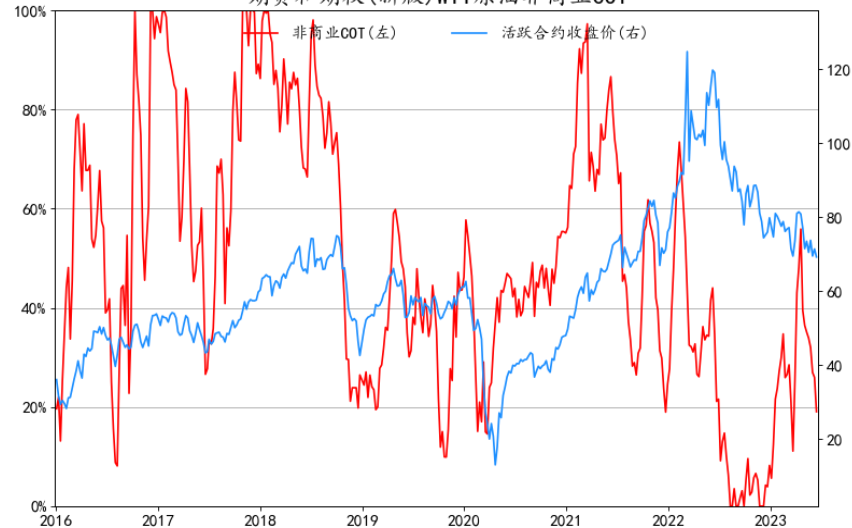
期货和期权(新版)WTI原油商业净持仓占比



期货和期权(新版)WTI原油非商业净持仓占比

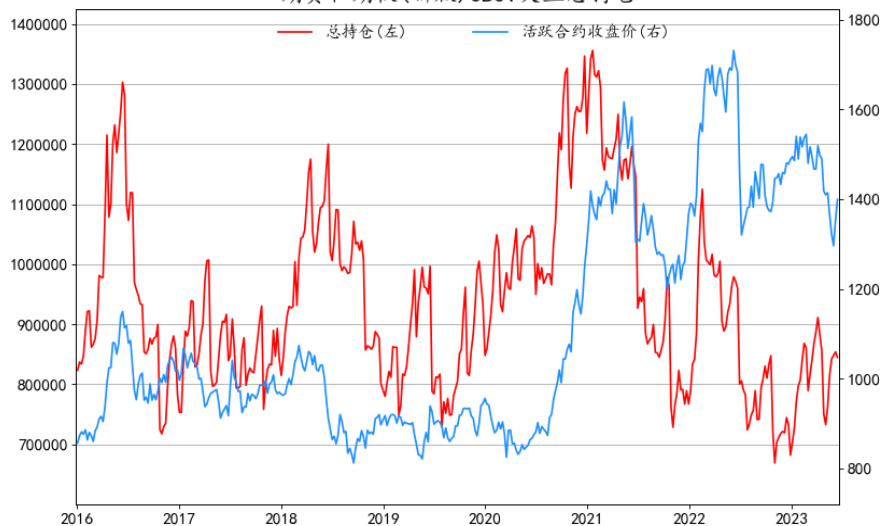


期货和期权(新版)WTI原油非商业COT

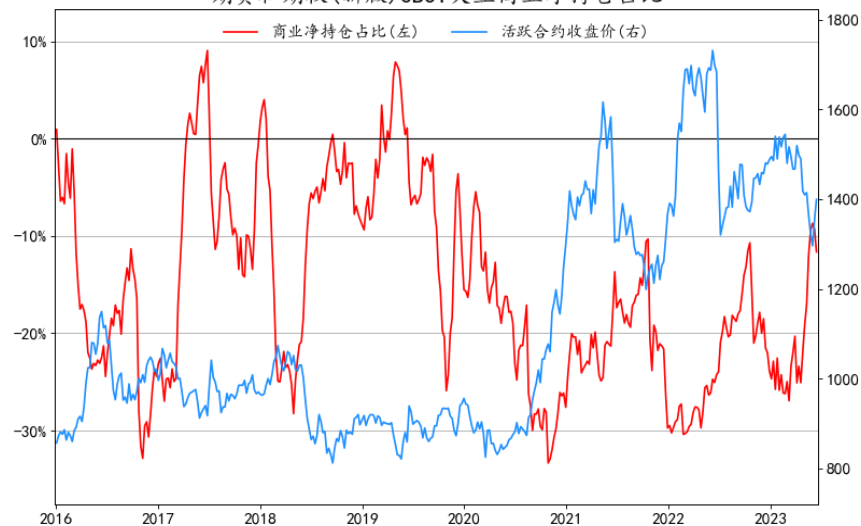


CBOT 大豆

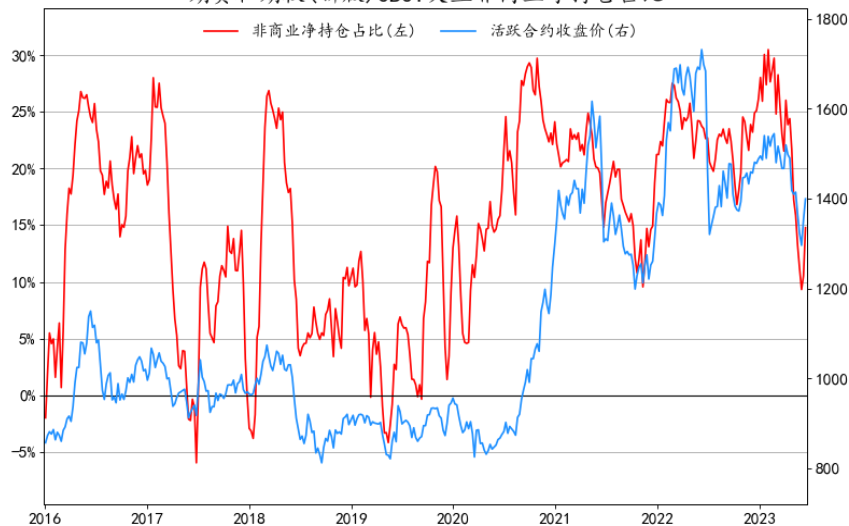
期货和期权(新版)CBOT大豆总持仓



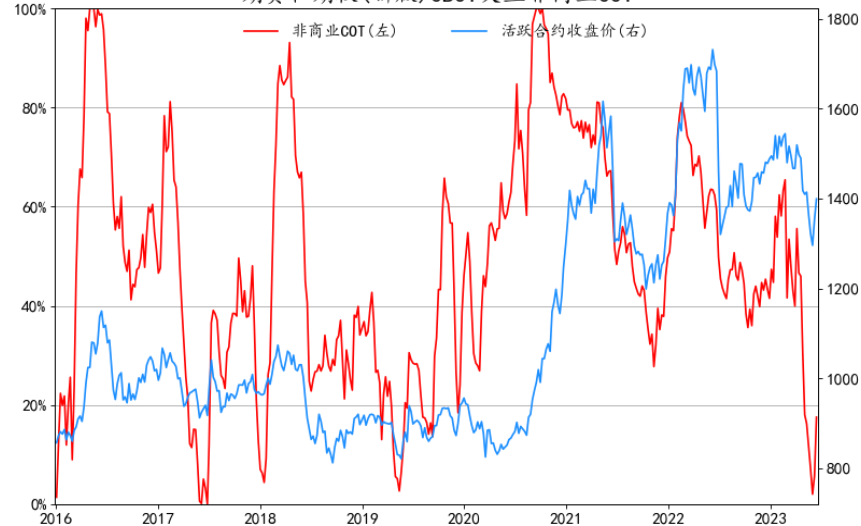
期货和期权(新版)CBOT大豆商业净持仓占比



期货和期权(新版)CBOT大豆非商业净持仓占比

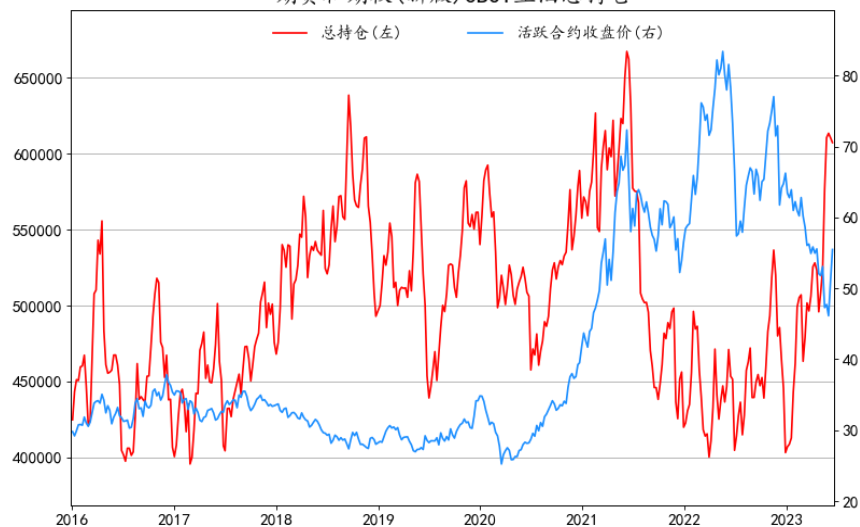


期货和期权(新版)CBOT大豆非商业COT



CBOT豆油

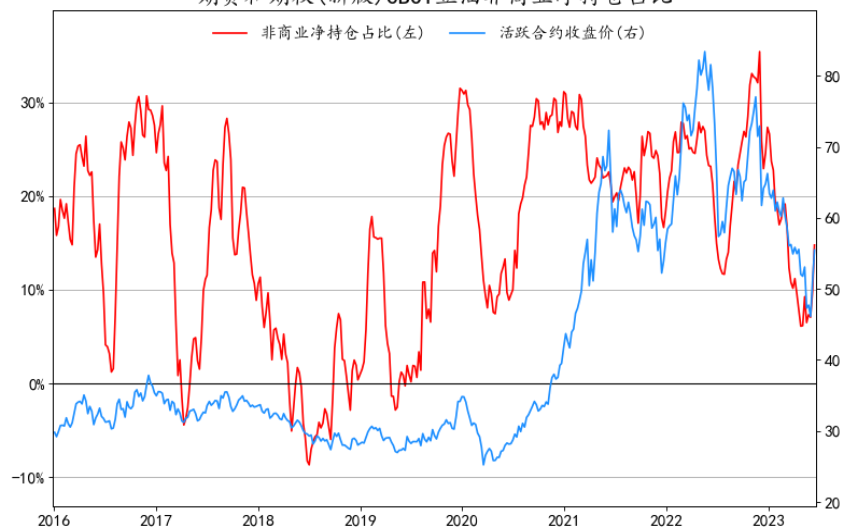
期货和期权(新版)CBOT豆油总持仓



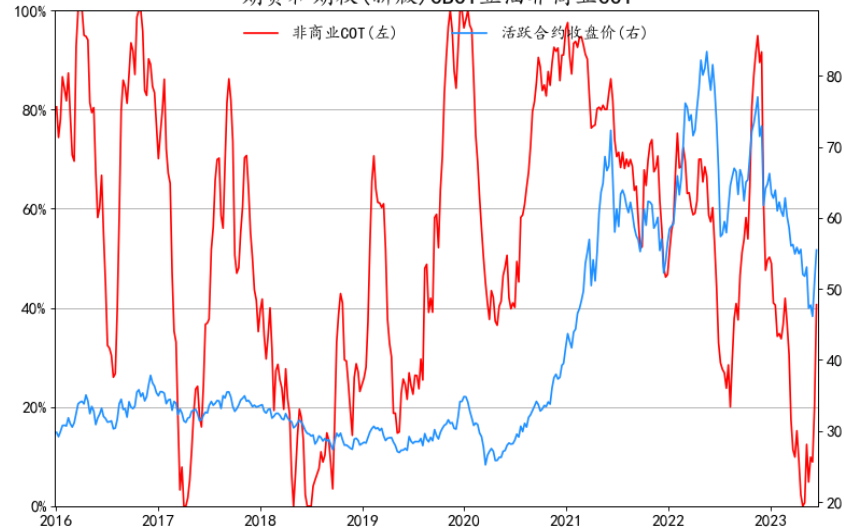
期货和期权(新版)CBOT豆油商业净持仓占比



期货和期权(新版)CBOT豆油非商业净持仓占比

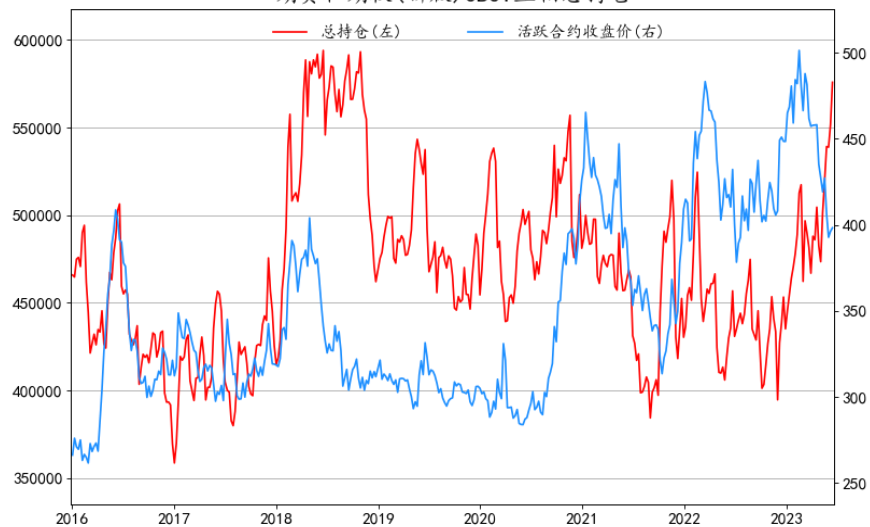


期货和期权(新版)CBOT豆油非商业COT

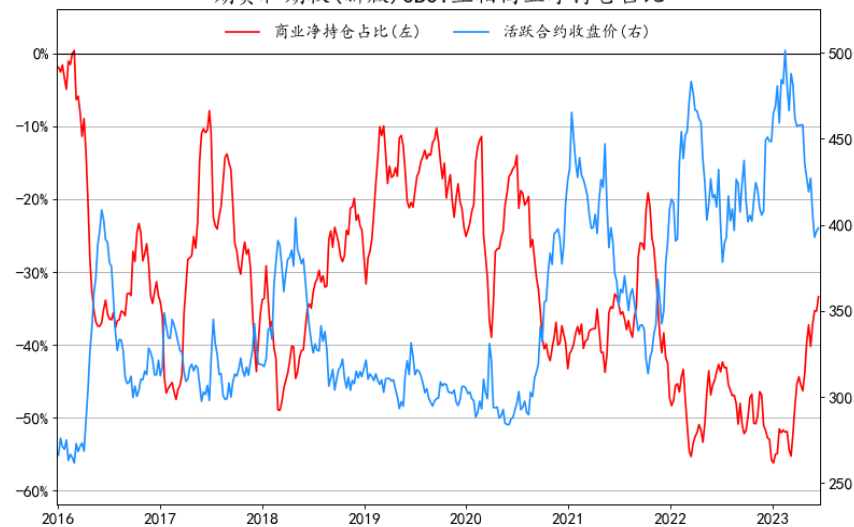


CBOT豆粕

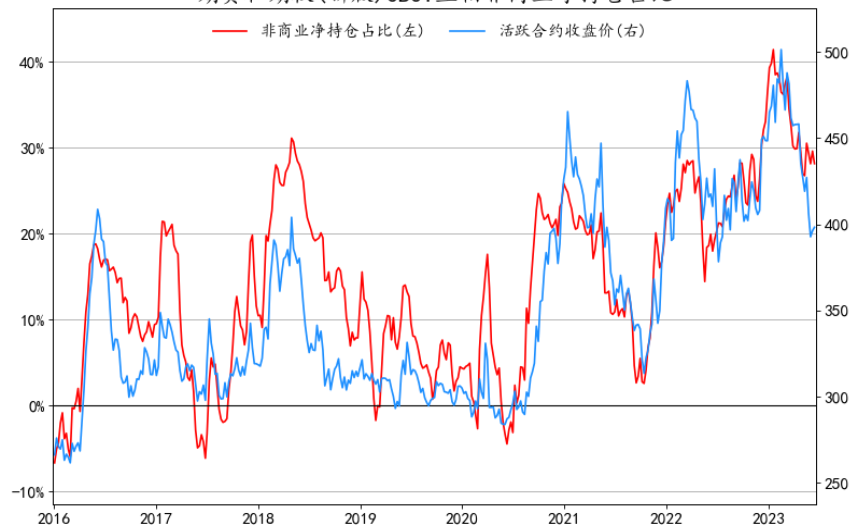
期货和期权(新版)CBOT豆粕总持仓



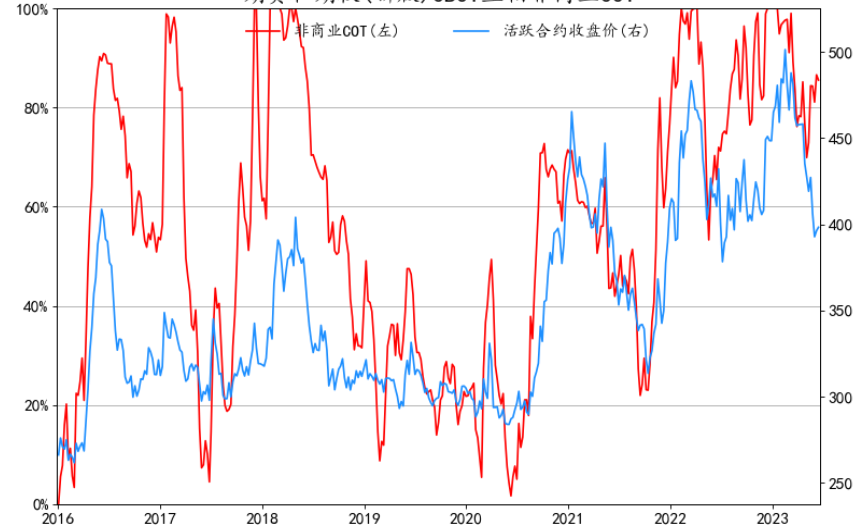
期货和期权(新版)CBOT豆粕商业净持仓占比



期货和期权(新版)CBOT豆粕非商业净持仓占比

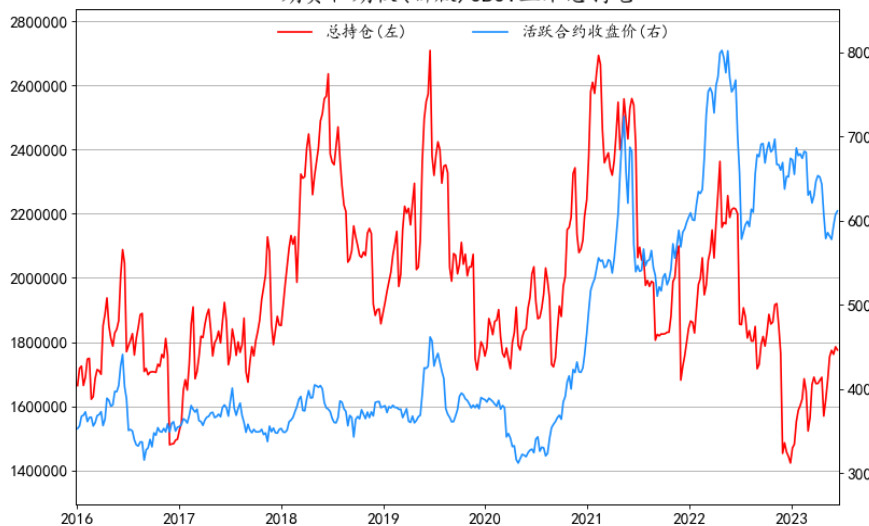


期货和期权(新版)CBOT豆粕非商业COT



CBOT 玉米

期货和期权(新版)CBOT玉米总持仓



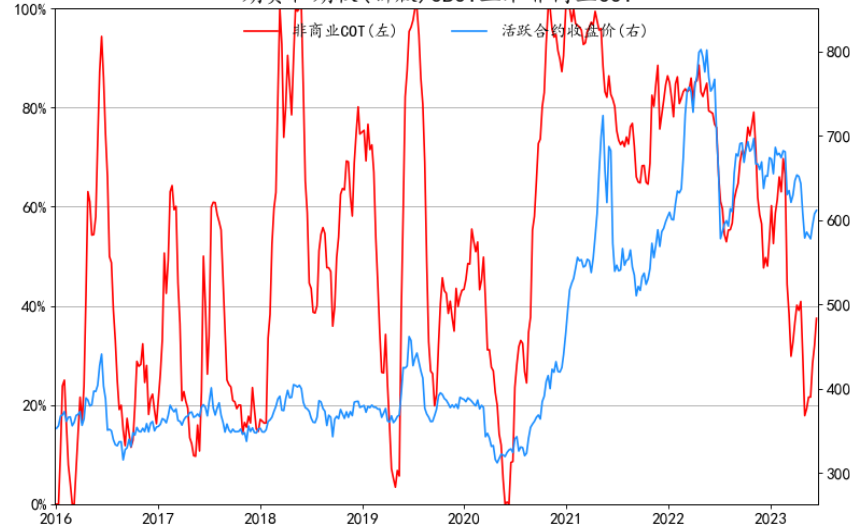
期货和期权(新版)CBOT玉米商业净持仓占比



期货和期权(新版)CBOT玉米非商业净持仓占比

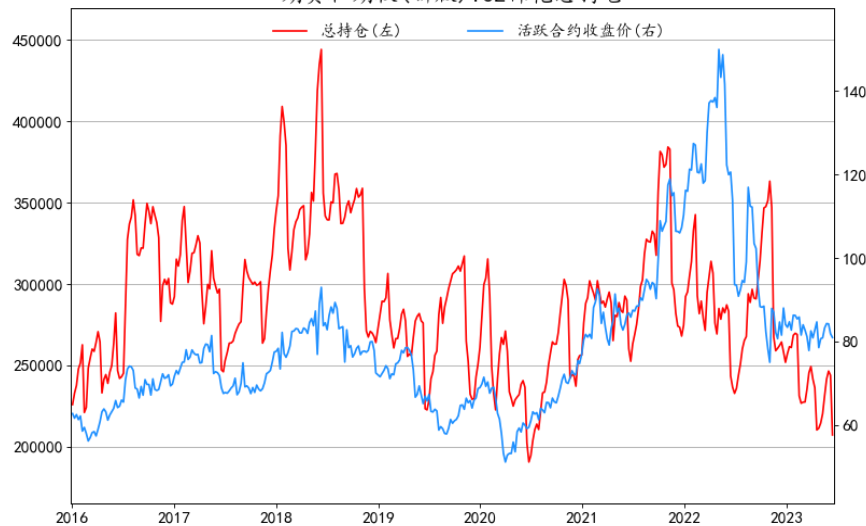


期货和期权(新版)CBOT玉米非商业COT

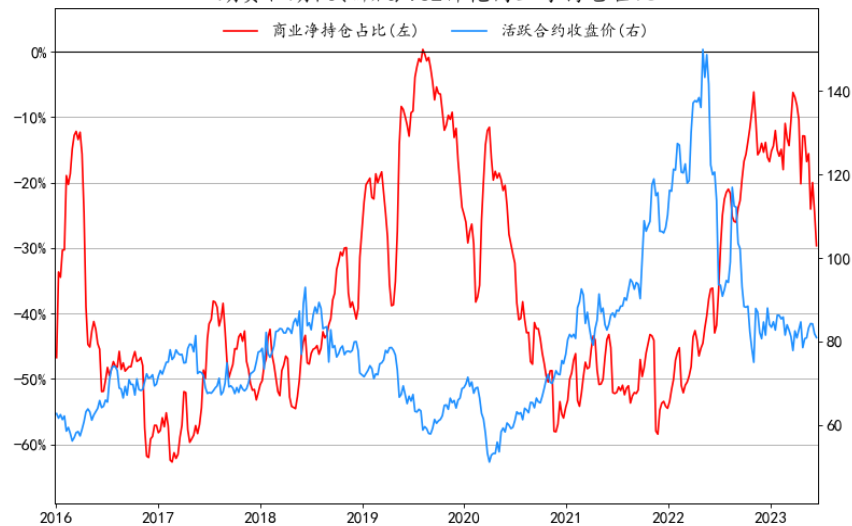


ICE棉花

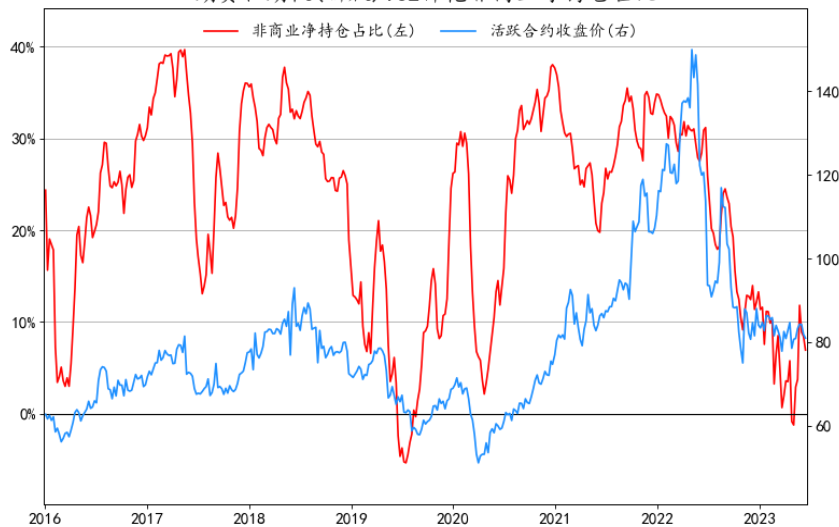
期货和期权(新版) ICE棉花总持仓



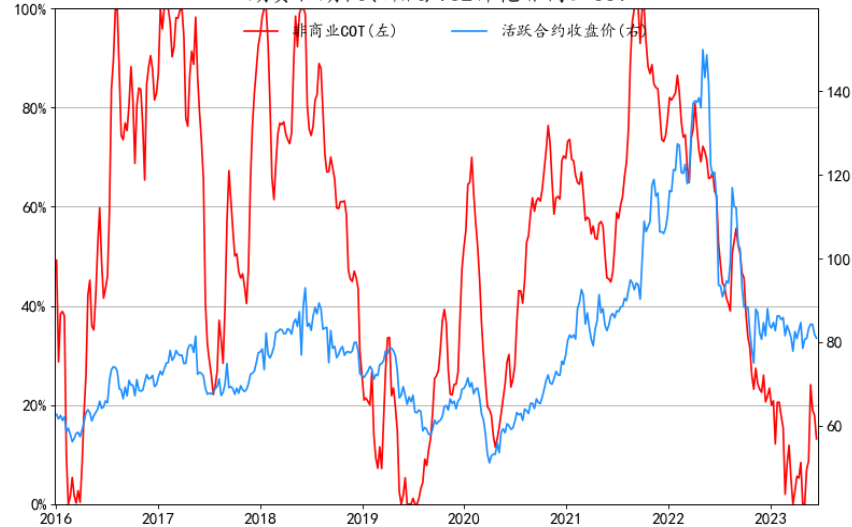
期货和期权(新版) ICE棉花商业净持仓占比



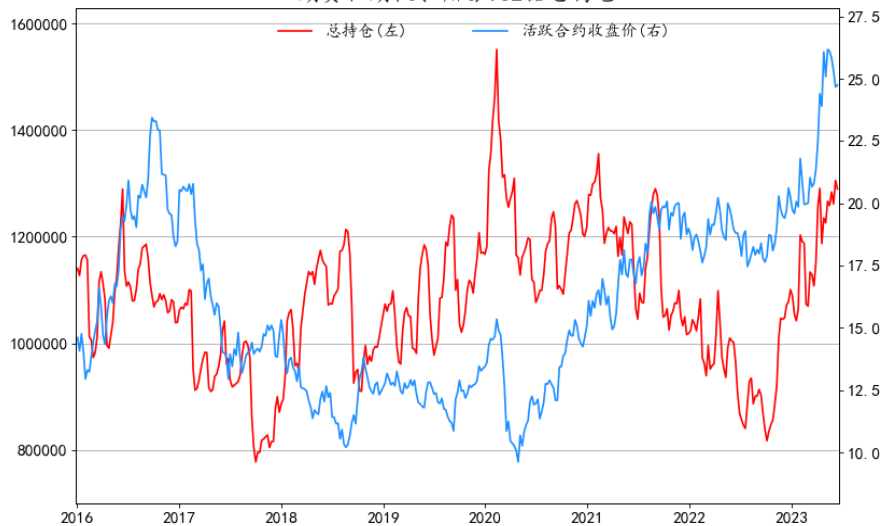
期货和期权(新版) ICE棉花非商业净持仓占比



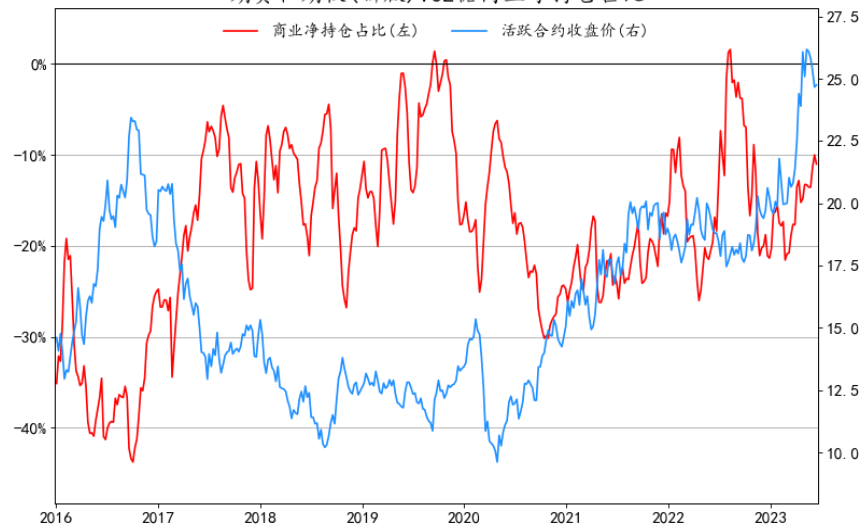
期货和期权(新版) ICE棉花非商业COT



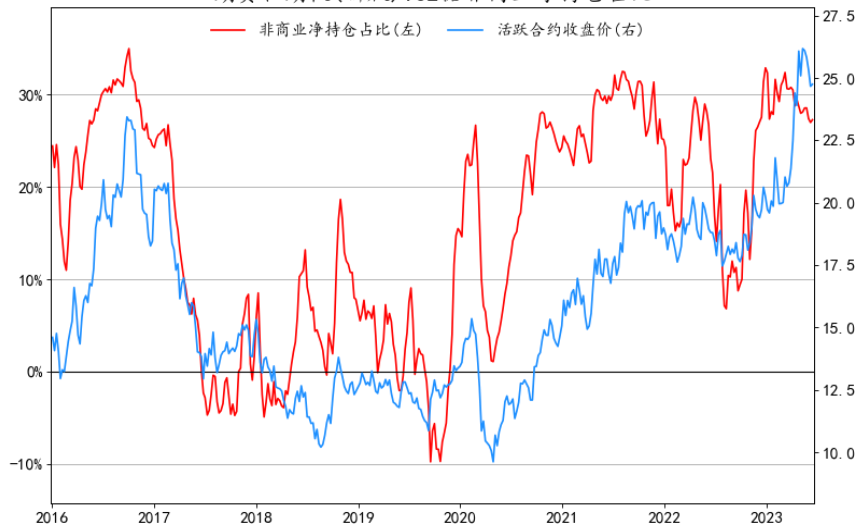
期货和期权(新版) ICE糖总持仓



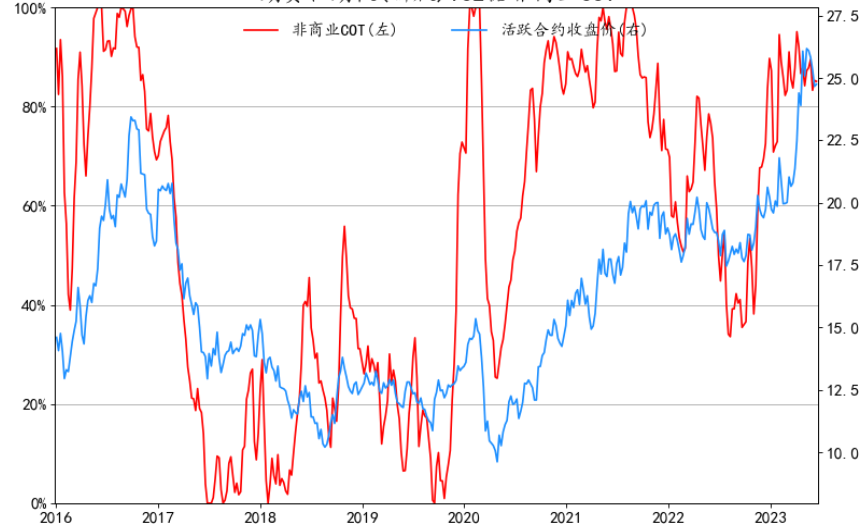
期货和期权(新版) ICE糖商业净持仓占比



期货和期权(新版) ICE糖非商业净持仓占比



期货和期权(新版) ICE糖非商业COT



重要声明



报告中的信息均来源于公开可获得的资料，信达期货有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财政状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定情况。期市有风险，入市需谨慎。

未经信达期货有限公司授权许可，任何引用、转载以及向第三方传播本报告的行为均可能承担法律责任。

信达期货研究所

电话：0571-28132535

QQ：736426384

地址：杭州市萧山区钱江世纪城天人大厦19-20层

邮编：311215

电话：0571-28132578

网址：www.cindaqh.com



■ 分支机构分布

CINDA FUTURES



公司分支机构分布

9家分公司 7家营业部

金华分公司、台州分公司、深圳分公司
东北分公司、苏州分公司、四川分公司
福建分公司、宁波分公司、广东分公司

北京营业部、上海营业部、哈尔滨营业部
大连营业部、石家庄营业部
乐清营业部、富阳营业部