

## 交易所会员持仓

### 报告要点

#### 前 20 会员多头持仓变化率排名前三

增加：苹果(11.68%)，上证 50 股指期货(9.03%)，石油沥青(8.30%)。

减少：豆二(-15.47%)，不锈钢(-9.41%)，花生(-5.63%)。

### 摘要：

#### 前 20 会员多头持仓变化率排名前三

增加：苹果(11.68%)，上证 50 股指期货(9.03%)，石油沥青(8.30%)。

减少：豆二(-15.47%)，不锈钢(-9.41%)，花生(-5.63%)。

#### 前 20 会员空头持仓变化率排名前三

增加：鸡蛋(11.30%)，沪锡(8.72%)，红枣(7.96%)。

减少：不锈钢(-22.58%)，豆二(-14.49%)，沪锌(-5.43%)。

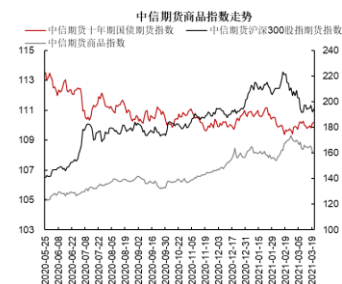
#### 前 20 会员多空持仓背离：

多头持仓增加，空头持仓减少：动力煤，苯乙烯，PVC，沪银。

多头持仓减少，空头持仓增加：生猪，花生，锰硅，黄金。

投资咨询业务资格：

证监许可【2012】669 号



### 资产配置研究团队

研究员：

张革

021-60812988

从业资格号 F3004355

投资咨询号 Z0010982

姜婧

021-60812990

从业资格号 F3018552

投资咨询号 Z0013315

图表 1: 持仓、成交、仓单变化

板块/单位	品种	持仓量(万)	持仓量变化	持仓保证金(亿元)	持仓保证金变化	成交量(万)	成交量变化	成交额(万元)	成交额变化	注册仓单数量	注册仓单增减
贵金属	黄金	20.0	-2.4%	59.1	-3.9%	19.4	44.4%	716.9	42.4%	3,210	-
	沪银	62.4	-2.8%	55.6	-3.5%	74.2	1.3%	551.1	0.9%	2,126,417	13,088
有色金属	沪铜	37.7	2.1%	142.4	4.9%	41.5	25.0%	1,567.3	23.4%	11,886	1,525
	国际铜	1.4	-0.3%	4.7	1.5%	5.0	9.9%	168.4	23.4%	4,546	-
	沪锌	20.3	-3.0%	27.8	20.1%	71.2	23.9%	974.3	32.2%	14,961	2,053
	沪铝	53.6	-0.9%	65.2	0.4%	113.6	10.6%	1,382.1	13.1%	121,132	826
	沪镍	20.7	0.7%	30.8	2.7%	82.6	6.0%	1,232.6	9.0%	5,281	-
	沪锡	5.0	6.9%	14.2	7.2%	11.3	36.5%	321.0	39.5%	1,591	-10
	沪铅	9.9	-5.7%	7.8	10.8%	17.9	27.2%	139.8	29.2%	180,852	1,963
黑色建材	铁矿石	93.8	0.6%	78.7	-2.2%	95.8	4.1%	673.8	0.8%	1,000	-
	螺纹钢	165.8	2.5%	89.0	0.5%	296.3	48.8%	1,600.2	47.0%	166,573	-1,187
	热轧卷板	52.7	-1.6%	29.7	-3.4%	101.4	61.3%	572.8	60.7%	129,951	-
	不锈钢	8.0	-6.8%	8.2	-8.6%	15.1	-8.0%	155.2	-6.6%	15,178	-479
	焦煤	13.1	-3.9%	55.0	-0.3%	13.4	38.8%	285.7	38.4%	-	-
	焦炭	10.3	2.7%	83.1	8.3%	7.6	-4.7%	311.2	-0.3%	370	-
	锰硅	15.3	0.5%	10.8	2.1%	31.7	-6.2%	185.8	-4.7%	17,070	-
硅铁	14.3	2.6%	13.2	1.6%	41.7	-5.7%	322.2	-6.7%	-	-	
化工	动力煤	11.5	-0.7%	49.5	5.4%	15.1	8.3%	243.5	15.7%	-	-
	聚乙烯	57.8	-1.0%	27.7	25.0%	71.0	1.3%	340.4	2.4%	4,659	-20
	聚丙烯	71.0	0.1%	34.6	25.6%	116.2	17.5%	564.6	17.0%	5,000	140
	苯乙烯	20.1	-1.5%	11.8	-1.1%	30.1	12.1%	146.6	11.8%	1,033	-350
	甲醇	145.1	1.0%	54.5	6.5%	380.8	-4.2%	1,441.9	-2.4%	4,689	-
	乙二醇	42.0	10.4%	37.3	33.6%	94.7	-2.8%	670.6	3.0%	1,671	-
	石油沥青	44.5	0.3%	14.7	-2.8%	61.8	41.7%	203.8	39.6%	220,020	-31,000
	PTA	231.1	-2.4%	46.9	0.3%	291.4	10.0%	806.6	9.2%	-	-
	橡胶	24.9	-1.1%	36.4	-1.1%	52.7	22.7%	770.9	22.9%	209,130	-320
	PVC	56.3	-1.2%	32.7	24.1%	178.0	-5.3%	1,036.5	-3.3%	6,367	681
	玻璃	37.3	4.9%	23.8	1.8%	54.8	9.4%	251.4	6.5%	1,337	-
	纤维板	0.2	53.3%	0.0	56.1%	0.7	68.2%	1.0	73.4%	7	-
	尿素	10.3	-0.6%	5.9	4.0%	23.8	-16.5%	148.1	12.6%	1,939	-
纯碱	42.3	-1.0%	32.5	1.6%	115.7	-5.5%	804.6	-2.5%	3,975	-	
短纤	17.9	-2.3%	5.5	1.3%	46.0	-5.5%	192.0	-5.0%	4,294	-	
能源	原油	6.5	7.8%	34.7	9.4%	15.7	11.8%	842.5	13.6%	6,981,000	-
	燃油	38.8	0.9%	12.5	1.8%	128.0	4.9%	412.4	5.8%	4,360	-
	LPG	15.0	-0.6%	21.1	1.3%	34.4	13.5%	445.3	16.1%	7,490	50
	低硫燃料油	10.6	5.2%	4.2	5.5%	10.3	12.9%	41.2	12.6%	31,970	-
软商品	白糖	51.7	-3.3%	21.8	-2.4%	57.7	19.0%	344.3	19.1%	-	-
	棉花	67.5	-1.5%	91.1	33.3%	148.7	61.4%	1,621.4	61.4%	-	-
	纸浆	26.5	-4.8%	13.2	-9.3%	26.9	38.2%	143.4	38.4%	372,987	-1,978
20号胶	4.1	-5.8%	4.8	-9.5%	3.3	8.3%	38.4	8.1%	28,819	403	
油脂油料	豆一	19.6	-2.5%	14.3	-2.1%	18.3	-3.9%	111.0	-3.5%	14,787	100
	豆二	5.3	-3.1%	2.1	-2.3%	7.0	35.0%	30.5	35.5%	800	-
	豆油	80.2	1.6%	61.7	3.2%	108.9	42.9%	1,057.2	45.1%	9,378	-700
	豆粕	234.1	-1.1%	59.5	-1.2%	121.4	22.5%	390.4	22.6%	26,207	-
	菜油	25.5	-2.7%	22.0	-1.0%	63.2	24.3%	772.7	24.7%	-	-
	菜粕	62.5	2.9%	11.6	3.9%	113.1	27.8%	295.8	27.3%	2,807	-
	棕榈油	62.9	2.7%	59.2	4.6%	117.2	44.4%	1,107.6	49.1%	1,000	-
农产品	玉米	125.5	-0.9%	35.3	-1.0%	78.1	17.9%	199.7	18.0%	23,065	-100
	苹果	33.0	7.6%	25.0	38.8%	68.3	51.8%	507.9	57.0%	-	-
	生猪	10.0	-5.6%	38.0	-1.7%	6.4	17.4%	161.4	22.4%	270	-
	鸡蛋	27.4	3.1%	10.8	4.5%	21.3	17.7%	96.2	18.7%	-	-
	红枣	15.5	10.5%	13.8	16.7%	28.3	31.3%	208.7	44.0%	-	-
	玉米淀粉	18.1	0.1%	3.9	0.7%	33.5	-23.8%	102.6	-23.4%	6,723	-200
金融	中证500	26.7	0.5%	517.1	0.4%	8.9	15.9%	1,241.5	16.1%	-	-
	沪深300	18.5	6.2%	322.4	4.4%	10.4	-1.8%	1,506.8	-3.1%	-	-
	上证50	10.4	9.1%	120.5	6.6%	7.1	0.7%	690.9	-0.9%	-	-
	10债	16.5	3.2%	32.6	2.6%	7.5	18.6%	736.7	18.9%	-	-
	5债	7.3	-1.0%	8.9	-1.3%	2.6	5.4%	262.9	5.2%	-	-
	2债	2.7	-2.3%	2.7	-2.4%	1.3	11.2%	262.2	11.1%	-	-

资料来源: 同花顺 iFind 中信期货研究部

图表 2: 会员持仓增减

板块/单位	品种	前20会员		前10会员		前5会员	
		多头持仓增减	空头持仓增减	多头持仓增减	空头持仓增减	多头持仓增减	空头持仓增减
贵金属	黄金	-2,177	290	-1,576	860	-159	533
	沪银	136	-4,260	-1,668	-5,704	-1,262	-4,921
有色金属	沪铜	8,167	2,646	683	1,880	1,626	3,072
	沪锌	-2,622	-6,180	-629	-3,446	220	-1,683
	沪铝	2,444	7,309	-2,703	8,515	-2,663	7,272
	沪镍	2,885	3,546	2,427	3,428	2,864	1,888
	沪锡	1,325	3,059	685	2,210	549	797
	沪铅	580	1,664	-6	697	-761	-813
黑色建材	铁矿石	1,434	8,999	7,935	2,694	8,122	-652
	螺纹钢	20,558	22,739	14,363	26,248	5,372	15,155
	热轧卷板	-7,891	-3,527	-7,428	-3,430	-5,543	-2,504
	不锈钢	-2,302	-5,072	-2,334	-4,002	-2,430	-3,599
	焦煤	-1,848	-668	-536	-742	-354	297
	焦炭	3,236	1,527	1,826	252	1,690	853
	锰硅	-36	2,106	381	1,933	607	1,091
化工	硅铁	2,898	3,297	2,865	1,103	2,408	1,490
	动力煤	1,880	-331	1,011	4	291	-686
	聚乙烯	2,319	3,015	-774	4,287	-1,969	-906
	聚丙烯	942	2,086	2,574	2,222	4,094	-370
	苯乙烯	1,122	-2,686	1,306	-1,625	512	1,367
	甲醇	9,257	10,476	10,004	2,814	28,379	12,691
	乙二醇	17,657	18,858	23,602	18,289	14,868	16,806
	石油沥青	19,628	4,054	18,452	4,071	9,156	-612
	PTA	-21,051	-28,187	-9,056	-1,628	-2,948	-2,947
	橡胶	-364	-526	-1,208	-1,439	-1,328	940
	PVC	7,080	-6,125	3,885	-6,755	5,069	-6,355
	玻璃	10,958	8,740	9,329	2,377	1,812	5,565
	尿素	-871	-2,109	1,711	777	1,086	2,132
纯碱	-2,223	-4,540	-5,312	-3,710	2,582	-431	
短纤	5,416	232	8,065	-508	2,665	-1,999	
能源	燃油	3,432	6,303	3,313	5,958	-116	-1,311
	LPG	-774	-413	-794	-484	-1,603	-84
	低硫燃料油	5,184	5,396	1,553	4,111	706	2,279
软商品	白糖	-10,760	-7,606	-6,122	-6,384	-1,217	-5,632
	棉花	14,529	18,623	3,986	25,934	9,095	31,906
	纸浆	-694	-1,460	519	159	-1,606	101
	20号胶	226	345	292	519	203	326
油脂油料	豆一	-2,840	-2,203	-2,777	-897	-3,200	1,214
	豆二	-3,523	-3,297	-1,171	-2,196	-28	-203
	豆油	16,141	3,815	10,852	-40	7,878	-4,200
	豆粕	-33,237	-30,900	-5,566	-25,297	-11,675	-34,841
	菜油	-3,598	-1,247	-3,671	15	-423	924
	菜粕	9,533	12,451	3,632	12,370	1,666	5,013
棕榈油	8,511	9,972	5,746	5,613	6,070	2,990	
农产品	玉米	-741	-1,158	-4,980	-3,261	-4,856	1,833
	苹果	23,075	14,682	15,252	14,649	11,332	12,364
	生猪	-1,658	1,418	-1,493	364	-599	-748
	鸡蛋	3,777	13,463	3,987	7,227	1,754	3,487
	红枣	6,946	7,493	4,929	4,424	2,439	2,849
玉米淀粉	140	2,361	-453	3,074	-1,011	1,051	
金融	中证500	-1,727	-1,037	-2,852	-871	-4,278	-1,853
	沪深300	5,161	4,697	4,063	2,970	3,783	3,435
	上证50	6,621	6,376	5,872	3,838	3,964	3,027
	10债	-898	-62	105	2,089	360	650
	5债	-1,216	-539	-1,012	1,041	-705	-2
	2债	-100	-842	-62	-584	-786	-546

资料来源: 同花顺 iFind 中信期货研究部。注: 标红项为多空持仓增减背离的品种。

图表 3: 会员持仓变化

板块/单位	品种	会员多头持仓						会员空头持仓					
		前20名合计(万)	前20名合计变化率	前10名合计(万)	前10名合计变化率	前5名合计(万)	前5名合计变化率	前20名合计(万)	前20名合计变化率	前10名合计(万)	前10名合计变化率	前5名合计(万)	前5名合计变化率
贵金属	黄金	8.3	-2.5%	6.4	-2.4%	4.4	-0.4%	4.6	0.6%	3.3	2.7%	2.0	2.7%
	沪银	29.8	0.0%	19.8	-0.8%	11.6	-1.1%	24.6	-1.7%	17.5	-3.2%	11.8	-4.0%
有色金属	沪铜	20.0	4.3%	15.1	0.5%	10.9	1.5%	22.4	1.2%	17.1	1.1%	11.8	2.7%
	沪锌	11.7	-2.2%	9.2	-0.7%	6.2	0.4%	12.0	-4.9%	7.9	-4.2%	5.3	-3.1%
	沪铝	28.0	0.9%	19.5	-1.4%	13.2	-2.0%	30.9	2.3%	23.1	3.3%	15.8	4.3%
	沪镍	9.8	3.0%	7.2	3.5%	4.9	6.3%	12.6	2.9%	10.3	3.4%	7.1	2.7%
	沪锡	2.9	4.9%	2.1	3.4%	1.4	4.1%	3.2	10.6%	2.3	10.4%	1.6	5.2%
	沪铅	5.4	1.1%	3.9	0.0%	2.7	-2.8%	5.4	3.2%	4.0	1.3%	2.9	-2.8%
黑色建材	铁矿石	47.7	0.3%	33.8	2.4%	19.6	4.3%	52.5	1.7%	38.1	0.7%	24.2	-0.3%
	螺纹钢	79.4	2.7%	55.3	2.7%	34.4	1.6%	87.8	2.7%	60.3	4.3%	39.8	4.0%
	热轧卷板	22.9	-3.3%	17.0	-2.2%	11.7	-2.5%	24.2	-1.4%	16.9	-2.0%	11.1	-2.2%
	不锈钢	2.7	-7.9%	2.1	-0.2%	1.4	-1.9%	2.8	-15.6%	2.1	-15.2%	1.5	-19.4%
	焦煤	7.8	-2.3%	5.9	-0.9%	4.0	-0.9%	6.9	-1.0%	4.5	-1.6%	2.8	1.1%
	焦炭	5.9	5.8%	4.1	4.7%	2.5	7.1%	6.2	2.5%	4.4	0.6%	2.6	3.4%
	锰硅	8.3	0.0%	5.4	0.7%	3.3	1.9%	9.9	2.2%	7.4	2.2%	5.3	2.1%
	硅铁	7.4	4.1%	5.0	6.1%	3.0	8.6%	7.2	4.3%	4.7	2.2%	2.7	5.3%
化工	动力煤	6.0	3.2%	4.2	2.5%	2.8	1.0%	6.0	-0.5%	3.9	0.0%	2.4	-2.8%
	聚乙烯	39.1	0.6%	28.3	-0.3%	20.3	-1.0%	36.4	0.3%	24.8	1.3%	15.7	-0.6%
	聚丙烯	48.4	0.2%	35.5	0.7%	24.5	1.7%	44.3	0.5%	30.6	0.7%	19.9	-0.2%
	苯乙烯	11.8	1.0%	9.6	1.4%	6.7	0.8%	12.7	-2.1%	9.8	-1.6%	6.8	2.0%
	甲醇	88.7	1.1%	63.2	1.6%	39.3	7.8%	92.0	1.2%	64.0	0.4%	40.0	3.3%
	乙二醇	23.1	8.3%	17.4	15.7%	12.7	13.3%	22.8	9.0%	15.2	13.7%	9.4	21.8%
	石油沥青	21.7	10.0%	16.4	12.6%	11.9	8.4%	22.8	1.3%	16.2	2.3%	11.3	-0.5%
	PTA	118.7	-1.7%	72.9	-1.2%	44.0	-0.7%	144.6	-1.9%	98.2	-0.2%	64.4	-0.5%
	橡胶	10.9	-0.3%	7.5	-1.6%	4.7	-2.7%	16.2	-0.3%	12.1	-1.2%	8.4	1.1%
	PVC	38.6	1.9%	27.7	1.4%	19.8	2.6%	34.2	-1.8%	23.5	-2.8%	15.1	-4.0%
	玻璃	18.9	6.1%	12.3	8.2%	7.8	2.4%	21.4	4.3%	14.6	1.7%	9.8	6.0%
	尿素	6.0	-1.4%	4.1	4.4%	2.6	4.3%	6.0	-3.4%	3.9	2.0%	2.4	10.0%
	纯碱	24.7	-0.9%	17.2	-3.0%	11.4	2.3%	27.9	-1.6%	19.1	-1.9%	11.3	-0.4%
	短纤	9.9	5.8%	6.7	13.6%	4.3	6.7%	12.5	0.2%	9.6	-0.5%	6.9	-2.8%
能源	燃油	20.6	1.7%	14.3	2.4%	8.6	-0.1%	26.7	2.4%	21.9	2.3%	15.6	-0.8%
	LPG	8.7	-0.9%	6.3	-1.2%	4.0	-0.9%	11.4	-0.4%	9.2	-0.5%	7.2	-0.1%
	低硫燃料油	7.0	8.1%	5.7	2.8%	4.0	1.8%	8.3	7.0%	6.7	6.3%	4.7	5.1%
软商品	白糖	28.3	-3.7%	20.1	-3.0%	13.2	-0.9%	37.2	-2.0%	27.7	-2.3%	20.7	-2.7%
	棉花	43.1	3.5%	30.9	1.3%	20.2	4.7%	50.3	3.3%	38.8	7.2%	26.1	13.9%
	纸浆	13.8	-0.5%	10.2	0.5%	6.8	-2.3%	16.0	-0.9%	12.1	0.1%	8.3	0.1%
	20号胶	2.2	1.0%	1.7	1.7%	1.2	1.8%	2.3	1.5%	1.8	2.5%	1.2	2.7%
油脂油料	豆一	13.7	-2.0%	10.6	-2.6%	7.1	-2.3%	13.2	-1.6%	9.7	-0.9%	6.1	2.0%
	豆二	2.6	-1.8%	2.0	-3.5%	1.2	-0.2%	2.6	-11.2%	2.0	-10.1%	1.2	-1.7%
	豆粕	48.0	3.5%	32.8	3.4%	20.8	3.9%	55.2	0.7%	43.0	0.0%	31.1	-1.3%
	豆粕	139.7	-2.3%	96.2	-0.6%	59.8	-1.9%	169.4	-1.8%	134.9	-1.8%	97.4	-3.5%
	菜油	17.0	-2.1%	12.4	-2.9%	7.3	-0.6%	18.1	-0.7%	13.1	0.0%	9.3	1.0%
	菜粕	30.5	3.2%	18.7	2.0%	11.0	1.5%	36.0	3.5%	25.3	5.1%	16.8	3.1%
棕榈油	37.2	2.3%	27.6	2.1%	18.3	3.4%	41.1	2.5%	30.4	1.9%	19.7	1.5%	
农产品	玉米	83.3	-0.1%	59.0	-0.8%	38.7	-1.2%	99.0	-0.1%	77.9	-0.4%	52.2	0.4%
	苹果	17.5	15.2%	11.7	13.0%	7.0	19.3%	17.2	9.4%	10.9	15.5%	6.9	21.8%
	生猪	4.3	-3.7%	2.8	-5.0%	1.8	-3.3%	6.1	2.4%	5.2	0.7%	4.0	-1.8%
	鸡蛋	10.1	3.9%	6.7	6.3%	4.3	4.3%	10.6	14.6%	7.3	11.0%	4.7	8.1%
	红枣	7.8	9.7%	5.0	1.0%	2.9	9.0%	8.7	9.5%	5.7	8.3%	3.7	8.3%
	玉米淀粉	10.3	0.1%	7.7	-0.6%	5.1	-1.9%	12.8	1.9%	10.6	3.0%	8.4	1.3%
金融	中证500	18.0	-1.0%	13.5	-2.1%	8.8	-4.7%	20.8	-0.5%	16.7	-0.5%	12.3	-1.5%
	沪深300	12.1	4.4%	9.1	4.7%	6.5	6.2%	13.9	3.5%	10.7	2.9%	8.1	4.4%
	上证50	6.7	11.0%	4.7	14.2%	3.1	14.5%	8.1	8.6%	6.4	6.4%	4.6	7.1%
	10债	12.3	-0.7%	9.4	0.1%	6.7	0.5%	12.4	-0.1%	9.7	2.2%	6.7	1.0%
	5债	6.3	-1.9%	5.1	-2.0%	3.6	-1.9%	6.0	-0.9%	4.8	2.2%	3.4	0.0%
	2债	2.2	-0.4%	1.8	-0.4%	1.2	-3.3%	2.4	-3.4%	2.0	-2.8%	1.3	-4.2%

资料来源: 同花顺 iFind 中信期货研究部

## 免责声明

除非另有说明，中信期货有限公司拥有本报告的版权和/或其他相关知识产权。未经中信期货有限公司事先书面许可，任何单位或个人不得以任何方式复制、转载、引用、刊登、发表、发行、修改、翻译此报告的全部或部分材料、内容。除非另有说明，本报告中使用的所有商标、服务标记及标记均为中信期货有限公司所有或经合法授权被许可使用的商标、服务标记及标记。未经中信期货有限公司或商标所有权人的书面许可，任何单位或个人不得使用该商标、服务标记及标记。

如果在任何国家或地区管辖范围内，本报告内容或其适用与任何政府机构、监管机构、自律组织或者清算机构的法律、规则或规定内容相抵触，或者中信期货有限公司未被授权在当地提供这种信息或服务，那么本报告的内容并不意图提供给这些地区的个人或组织，任何个人或组织也不得在当地查看或使用本报告。本报告所载的内容并非适用于所有国家或地区或者适用于所有人。

此报告所载的全部内容仅作参考之用。此报告的内容不构成对任何人的投资建议，且中信期货有限公司不会因接收人收到此报告而视其为客户。

尽管本报告中所包含的信息是我们于发布之时从我们认为可靠的渠道获得，但中信期货有限公司对于本报告所载的信息、观点以及数据的准确性、可靠性、时效性以及完整性不作任何明确或隐含的保证。因此任何人不得对本报告所载的信息、观点以及数据的准确性、可靠性、时效性及完整性产生任何依赖，且中信期货有限公司不对因使用此报告及所载材料而造成的损失承担任何责任。本报告不应取代个人的独立判断。本报告仅反映编写人的不同设想、见解及分析方法。本报告所载的观点并不代表中信期货有限公司或任何其附属或联营公司的立场。

此报告中所指的投资及服务可能不适合阁下。我们建议阁下如有任何疑问应咨询独立投资顾问。此报告不构成任何投资、法律、会计或税务建议，且不担保任何投资及策略适合阁下。此报告并不构成中信期货有限公司给予阁下的任何私人咨询建议。

中信期货有限公司

深圳总部

地址：深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座 13 层 1301-1305、14 层

邮编：518048

电话：400-990-8826