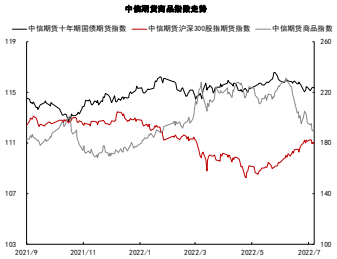
中信期货研究|量化数据日报

2022-07-13

交易所会员持仓

投资咨询业务资格：
证监许可【2012】669 号



报告要点

前 20 会员多头持仓变化率排名前三

增加：不锈钢(15.67%)，沪镍(14.82%)，低硫燃料油(10.78%)。

减少：沪锡(-5.96%)，沪深 300 股指期货(-3.97%)，2 年期国债期货(-3.20%)。

商品量化团队

研究员：
魏新照
021-80401773
weixinzhao@citicsf.com
从业资格号 F3084987
投资咨询号 Z0016364

摘要：

前 20 会员多头持仓变化率排名前三

增加：不锈钢(15.67%)，沪镍(14.82%)，低硫燃料油(10.78%)。

减少：沪锡(-5.96%)，沪深 300 股指期货(-3.97%)，2 年期国债期货(-3.20%)。

前 20 会员空头持仓变化率排名前三

增加：不锈钢(28.05%)，低硫燃料油(14.87%)，燃油(14.13%)。

减少：动力煤(-8.79%)，沪锡(-5.70%)，沪深 300 股指期货(-4.05%)。

前 20 会员多空持仓背离：

多头持仓增加，空头持仓减少：上证 50 股指期货，红枣，生猪，豆粕，螺纹钢，中证 500 股指期货，菜油，PVC。

多头持仓减少，空头持仓增加：聚乙烯，石油沥青，棕榈油，国际铜，玻璃，PTA。

重要提示：本报告难以设置访问权限，若给您造成不便，敬请谅解。我司不会因为关注、收到或阅读本报告内容而视相关人员为客户；市场有风险，投资需谨慎。

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	25.8	4.6%	97.2	4.3%	21.3	-0.5%	803.1	-0.8%	3,171	-
	沪银	90.0	-0.3%	68.1	-0.5%	65.5	-21.8%	411.7	-22.2%	1,366,402	9,774
有色金属	沪铜	39.0	3.0%	132.3	0.0%	35.1	38.6%	983.2	34.3%	16,702	1,118
	国际铜	2.6	1.0%	7.9	-1.2%	4.0	33.7%	98.8	29.3%	3,154	1,000
	沪锌	22.4	-2.6%	36.6	-3.0%	46.2	51.7%	530.6	48.8%	71,725	1,917
	沪铝	42.9	0.8%	45.5	-1.2%	56.3	16.4%	491.1	13.6%	86,248	-352
	沪镍	12.5	9.3%	39.4	9.3%	14.5	4.9%	241.8	4.9%	1,070	82
	沪锡	11.0	-5.9%	29.5	-6.1%	14.2	-9.0%	273.2	-9.8%	3,478	-45
	沪铅	9.7	2.5%	10.4	4.0%	8.7	-6.8%	65.2	-7.5%	80,507	-275
黑色建材	铁矿石	130.6	3.1%	126.5	2.4%	119.6	2.2%	829.2	1.2%	2,600	-
	螺纹钢	291.6	-0.3%	147.0	-3.0%	277.0	-1.0%	1,076.7	-3.6%	8,684	893
	热轧卷板	117.1	0.1%	59.3	-2.6%	73.3	-4.2%	285.8	-6.8%	46,430	-2,406
	不锈钢	9.3	12.1%	10.7	12.6%	13.3	30.3%	109.9	30.6%	8,360	-123
	焦煤	5.5	-1.3%	13.7	-4.4%	7.0	-6.4%	87.4	-9.4%	-	-
	焦炭	3.8	-1.0%	20.8	-3.6%	4.4	-5.9%	121.6	-8.4%	770	-
	锰硅	33.2	1.1%	14.8	-1.8%	21.9	-9.8%	81.2	-12.4%	25,016	-220
	硅铁	39.3	1.9%	18.0	-1.5%	28.1	-8.8%	106.8	-4.8%	8,054	374
化工	动力煤	0.0	-10.9%	0.1	-11.0%	0.0	#DIV/0!	0.0	#DIV/0!	-	-
	聚乙烯	68.7	0.4%	30.1	-0.6%	66.7	7.8%	265.1	6.7%	4,293	-
	聚丙烯	74.2	1.0%	32.4	0.0%	75.3	6.6%	299.7	5.6%	2,659	-158
	苯乙烯	22.6	-3.2%	12.3	-5.1%	30.8	-22.9%	139.6	-24.3%	601	-
	甲醇	224.8	0.1%	42.2	-1.1%	199.1	-4.6%	464.6	-5.6%	4,517	-
	乙二醇	53.4	-0.1%	27.2	-2.8%	57.8	20.8%	245.1	17.7%	17,411	-50
	石油沥青	95.6	-0.6%	53.3	-5.8%	108.9	41.6%	419.7	34.0%	191,680	-3,050
	PTA	275.4	0.0%	58.1	-4.9%	239.1	3.0%	673.7	-2.3%	40,577	-2,700
	橡胶	29.8	3.1%	37.5	0.4%	69.4	86.7%	862.8	81.5%	255,220	1,360
	PVC	100.4	-2.2%	34.6	-4.3%	149.7	0.2%	468.3	-2.0%	3,000	43
	玻璃	116.5	-0.2%	32.8	-0.2%	110.2	4.5%	342.5	4.6%	98	-
	纤维板	0.3	0.8%	0.0	1.0%	0.3	21.6%	0.4	21.9%	-	-
	尿素	15.6	4.9%	7.8	-0.2%	13.2	38.2%	55.3	31.2%	750	-
	纯碱	100.2	2.4%	51.5	0.1%	174.6	8.0%	830.3	4.9%	2,438	-378
	短纤	50.7	5.5%	14.3	1.0%	37.5	34.7%	132.8	28.7%	1,000	-
能源	原油	8.0	-4.4%	76.5	-8.6%	35.4	15.8%	2,287.6	10.8%	3,678,000	-915,000
	燃油	64.3	8.8%	29.0	1.7%	123.3	28.7%	371.8	19.4%	3,860	-
	LPG	11.4	1.6%	15.5	-1.0%	24.6	10.9%	260.4	8.1%	4,513	-
	低硫燃料油	16.0	8.3%	12.0	4.5%	36.8	29.3%	187.9	24.9%	-	-
软商品	白糖	78.9	0.8%	32.1	0.1%	47.5	53.8%	274.0	52.7%	42,096	-558
	棉花	71.8	-0.1%	44.2	-5.6%	93.4	71.9%	702.1	62.2%	14,940	-42
	纸浆	38.8	2.4%	37.3	2.1%	51.8	18.8%	331.8	18.0%	359,740	-7,880
	20号胶	10.0	3.7%	10.9	1.2%	12.0	65.3%	128.8	60.2%	66,094	-162
油脂油料	豆一	17.9	2.8%	12.2	1.6%	16.3	38.2%	93.1	36.9%	10,453	-206
	豆二	3.3	5.2%	1.4	1.4%	9.6	26.7%	43.8	22.7%	200	-
	豆油	60.3	-2.1%	47.6	-6.7%	128.7	41.5%	1,134.0	35.2%	10,861	-10
	豆粕	209.9	-0.2%	87.4	-2.3%	162.5	60.8%	621.9	57.5%	21,299	-300
	菜油	27.0	-0.2%	26.3	-3.4%	60.7	42.8%	629.6	38.4%	168	-
	菜粕	40.0	2.5%	12.7	-1.0%	51.1	34.4%	145.9	30.8%	1,241	-
	棕榈油	58.3	-0.6%	53.8	-6.2%	134.2	12.2%	1,028.5	6.0%	2,225	296
农产品	玉米	155.4	-0.1%	53.0	-1.5%	56.6	24.9%	152.6	23.4%	165,576	-416
	苹果	31.8	4.3%	27.0	3.0%	24.4	68.6%	206.3	66.5%	-	-
	生猪	10.2	-0.2%	54.4	-1.0%	4.1	-31.5%	148.8	-32.2%	2	-
	鸡蛋	18.8	-0.8%	7.4	-1.7%	6.4	-10.4%	27.9	-11.1%	-	-
	红枣	5.3	-2.0%	4.5	-3.5%	2.6	1.1%	15.3	8.5%	14,609	-73
	玉米淀粉	20.7	-0.8%	5.8	-2.0%	17.6	45.7%	54.5	44.0%	11,900	-1,352
金融	中证500	34.0	-0.5%	585.4	-0.5%	14.2	1.3%	1,757.5	0.7%	-	-
	沪深300	19.8	-4.7%	304.5	-4.7%	11.9	-6.6%	1,530.1	-6.9%	-	-
	上证50	9.9	-2.0%	103.5	-2.5%	5.8	-5.6%	501.9	-6.0%	-	-
	10债	19.4	0.2%	38.9	0.2%	6.3	-10.2%	632.5	-10.1%	-	-
	5债	10.5	1.2%	12.8	1.3%	3.4	-9.0%	349.5	-8.9%	-	-
	2债	5.1	-2.0%	5.2	-2.0%	2.6	0.6%	526.5	0.6%	-	-

资料来源：同花顺 iFind 中信期货研究所

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	6,293	6,049	2,984	5,490	1,510	3,638
	沪银	-3,097	-1,056	-3,379	-612	-453	-157
有色金属	沪铜	11,672	10,476	6,765	4,835	2,965	2,547
	沪锌	-3,119	-2,254	-4,784	540	-5,981	875
	沪铝	2,688	11,330	3,034	8,526	544	1,793
	沪镍	9,774	8,627	8,185	7,243	6,548	4,878
	沪锡	-4,096	-3,795	-3,033	-798	164	-310
	沪铅	649	1,098	-199	1,275	-681	457
黑色建材	铁矿石	34,254	41,921	26,623	9,966	5,561	6,507
	螺纹钢	9,463	-6,334	2,665	-2,675	5,197	-593
	热轧卷板	1,988	1,411	2,339	1,475	2,867	4,394
	不锈钢	4,355	7,214	2,574	5,892	1,692	4,035
	焦煤	826	377	363	-221	623	77
	焦炭	469	1,035	236	254	189	159
	锰硅	2,831	676	5,720	4,625	5,423	4,701
	硅铁	2,666	299	7,416	163	6,558	3,285
化工	动力煤	-1	-16	-1	-16	-	-10
	聚乙烯	-3,553	5,168	-4,369	8,065	1,032	4,671
	聚丙烯	4,734	5,931	1,275	-2,762	714	936
	苯乙烯	198	2,023	-2,485	-1,713	-3,876	-1,933
	甲醇	30,486	4,824	25,965	7,855	26,323	13,038
	乙二醇	6,793	1,214	3,329	4,261	-1,278	4,299
	石油沥青	-8,549	6,124	-8,758	13,983	-3,786	-149
	PTA	-5,926	27,081	-14,997	33,164	-12,049	41,779
	橡胶	9,777	4,639	7,836	6,587	3,786	4,907
	PVC	10,947	-3,470	641	-2,606	3,744	2,896
	玻璃	-1,208	550	-602	3,413	4,927	-5,667
	尿素	6,183	6,899	4,883	5,466	1,488	3,641
	纯碱	34,592	17,372	43,504	29,350	35,686	16,152
	短纤	26,228	24,231	15,047	15,188	11,195	14,184
能源	燃油	32,156	38,908	25,601	33,799	16,752	27,992
	LPG	2,306	1,293	1,254	827	-491	-47
	低硫燃料油	10,162	10,362	6,929	7,879	3,434	3,463
软商品	白糖	5,433	4,958	8,572	6,630	5,188	6,119
	棉花	-35	-6,208	518	4,483	5,620	5,360
	纸浆	7,872	4,423	5,564	2,218	3,144	699
	20号胶	3,491	3,090	-1,521	1,942	-2,470	1,307
油脂油料	豆一	4,790	1,900	1,509	922	514	824
	豆二	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A
	豆油	-8,878	-5,285	-10,253	-3,569	-2,328	-6,493
	豆粕	33,763	-31,607	45,940	-8,148	-1,522	-14,219
	菜油	4,177	-1,402	1,614	-820	1,547	-49
	菜粕	8,765	6,877	8,839	4,903	3,323	2,530
	棕榈油	-5,177	6,302	2,713	-5,285	2,632	-1,139
农产品	玉米	-8,057	-2,760	6,373	-2,579	1,332	-6,445
	苹果	8,689	3,637	5,540	3,314	6,734	2,061
	生猪	992	-549	1,064	-372	287	22
	鸡蛋	2,210	1,700	-52	333	445	-174
	红枣	350	-784	687	-1,098	1,276	-943
	玉米淀粉	1,346	1,155	2,220	-857	1,749	-736
金融	中证500	54	-529	-324	-263	-938	-199
	沪深300	-5,295	-6,182	-4,636	-4,381	-3,308	-4,897
	上证50	407	-2,151	-331	-2,342	-679	-1,759
	10债	-1,224	-844	-572	-1,679	17	-948
	5债	420	553	105	267	-494	-76
	2债	-1,346	-1,048	-335	-153	219	439

资料来源：同花顺 iFind 中信期货研究所。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	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	9.6	7.0%	7.2	4.3%	5.3	3.0%	7.7	8.5%	5.7	10.7%	3.9	10.2%
	沪银	34.3	-0.9%	23.5	-1.4%	14.8	-0.3%	33.9	-0.3%	25.2	-0.2%	16.9	-0.1%
有色金属	沪铜	21.1	5.9%	14.7	4.8%	9.9	3.1%	20.8	5.3%	15.1	3.3%	9.7	2.7%
	沪锌	11.9	-2.6%	8.5	-5.4%	5.3	-10.1%	12.6	-1.8%	8.7	0.6%	5.8	1.5%
	沪铝	21.4	1.3%	15.6	2.0%	9.9	0.6%	23.6	5.0%	17.2	5.2%	11.5	1.6%
	沪镍	7.6	14.8%	5.9	16.1%	4.2	18.7%	7.0	14.1%	5.0	17.0%	3.3	17.3%
	沪锡	6.5	-6.0%	4.7	-6.1%	2.8	0.6%	6.3	-5.7%	4.4	-1.8%	2.6	-1.2%
	沪铅	5.8	1.1%	4.6	-0.4%	3.7	-1.8%	5.9	1.9%	4.7	2.8%	3.5	1.3%
黑色建材	铁矿石	70.3	5.1%	49.6	5.7%	28.8	2.0%	73.5	6.1%	50.0	2.0%	30.1	2.2%
	螺纹钢	146.6	0.6%	99.6	0.3%	60.2	0.9%	151.9	-0.4%	108.6	-0.2%	70.4	-0.1%
	热轧卷板	62.6	0.3%	45.4	0.5%	30.9	0.9%	68.1	0.2%	49.5	0.3%	30.4	1.5%
	不锈钢	3.2	15.7%	2.4	11.8%	1.8	10.2%	3.3	28.1%	2.4	32.4%	1.5	36.1%
	焦煤	2.9	2.9%	2.1	1.8%	1.4	4.7%	2.6	1.5%	1.7	-1.3%	1.1	0.7%
	焦炭	2.0	2.4%	1.4	1.7%	0.8	2.3%	2.1	5.2%	1.5	1.8%	0.9	1.7%
	锰硅	23.5	1.2%	17.3	3.4%	12.0	4.7%	21.4	0.3%	14.3	3.3%	8.7	5.7%
	硅铁	27.1	1.0%	20.3	3.8%	14.8	4.6%	26.8	0.1%	20.0	0.1%	14.2	2.4%
化工	动力煤	0.0	-0.7%	0.0	-1.0%	0.0	0.0%	0.0	-8.8%	0.0	-11.8%	0.0	-11.5%
	聚乙烯	44.2	-0.8%	29.9	-1.4%	19.3	0.5%	48.2	1.1%	33.6	2.5%	21.6	2.2%
	聚丙烯	50.9	0.9%	38.2	0.3%	25.4	0.3%	50.2	1.2%	36.5	-0.8%	24.9	0.4%
	苯乙烯	12.5	0.2%	9.7	-2.5%	6.2	-5.9%	11.1	1.9%	8.6	-2.0%	5.6	-3.3%
	甲醇	136.8	2.3%	93.5	2.9%	57.7	4.8%	140.6	0.3%	96.7	0.8%	64.2	2.1%
	乙二醇	29.5	2.4%	19.6	1.7%	12.9	-1.0%	33.7	0.4%	23.6	1.8%	15.6	2.8%
	石油沥青	47.7	-1.8%	33.4	-2.6%	20.3	-1.8%	48.9	1.3%	34.6	4.2%	19.5	-0.1%
	PTA	164.9	-0.4%	106.3	-1.4%	66.9	-1.8%	161.7	1.7%	110.9	3.1%	72.5	6.1%
	橡胶	14.1	7.4%	9.2	9.3%	5.9	6.9%	18.9	2.5%	15.1	4.6%	11.2	4.6%
	PVC	57.2	1.9%	41.5	0.2%	28.0	1.4%	68.3	-0.5%	49.9	-0.5%	34.6	0.8%
	玻璃	63.0	-0.2%	38.6	-0.2%	22.8	2.2%	74.0	0.1%	56.4	0.6%	41.3	-1.4%
	尿素	8.2	8.1%	5.0	10.9%	2.9	5.3%	8.6	8.7%	5.8	10.4%	3.9	10.4%
	纯碱	58.2	6.3%	41.4	11.7%	26.7	15.4%	62.8	2.8%	45.4	6.9%	30.1	5.7%
	短纤	37.0	7.6%	25.2	6.4%	16.3	7.4%	39.3	6.6%	27.1	5.9%	18.0	8.5%
能源	燃油	33.3	10.7%	24.5	11.7%	15.4	12.2%	31.4	14.1%	22.8	17.4%	14.1	24.8%
	LPG	6.4	3.8%	5.1	2.5%	3.8	-1.3%	5.8	2.3%	4.5	1.9%	3.0	-0.2%
	低硫燃料油	10.4	10.8%	8.4	9.0%	5.6	6.5%	8.0	14.9%	6.1	14.8%	4.2	8.9%
软商品	白糖	52.9	1.0%	38.7	2.3%	26.7	2.0%	55.7	0.9%	42.1	1.6%	30.4	2.1%
	棉花	49.9	0.0%	37.2	0.1%	26.7	2.1%	48.6	-1.3%	35.9	1.3%	26.9	2.0%
	纸浆	20.4	4.0%	14.3	4.0%	8.8	3.7%	18.0	2.5%	12.9	1.8%	9.1	0.8%
	20号胶	8.3	4.4%	6.2	-2.4%	3.9	-5.9%	8.8	3.6%	6.8	3.0%	4.4	3.1%
油脂油料	豆一	13.0	3.8%	8.9	1.7%	5.6	0.9%	12.0	1.6%	9.2	1.0%	5.7	1.5%
	豆二	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A
	豆油	40.3	-2.2%	28.8	-3.4%	18.6	-1.2%	41.5	-1.3%	31.5	-1.1%	21.0	-3.0%
	豆粕	139.0	2.5%	101.1	4.8%	68.7	-0.2%	139.1	-2.2%	106.3	-0.8%	66.8	-2.1%
	菜油	16.9	2.5%	11.4	1.4%	7.4	2.1%	17.0	-0.8%	11.4	-0.7%	7.1	-0.1%
	菜粕	22.4	4.1%	16.7	5.6%	11.3	3.0%	21.3	3.3%	15.1	3.4%	9.6	2.7%
	棕榈油	35.3	-1.4%	24.5	1.1%	14.6	1.8%	37.8	1.7%	26.4	-2.0%	17.1	-0.7%
农产品	玉米	110.6	-0.7%	78.9	0.8%	52.3	0.3%	117.6	-0.2%	90.3	-0.3%	63.7	-1.0%
	苹果	17.8	5.1%	11.6	5.0%	7.0	10.7%	18.2	2.0%	12.3	2.8%	6.9	3.1%
	生猪	3.6	2.8%	2.6	4.3%	1.7	1.7%	5.4	-1.0%	4.4	-0.8%	3.4	0.1%
	鸡蛋	8.2	2.8%	5.4	-0.1%	3.2	1.4%	9.5	1.8%	6.7	0.5%	4.3	-0.4%
	红枣	2.6	1.4%	1.7	4.2%	1.1	12.6%	3.3	-2.3%	2.2	-4.7%	1.5	-6.1%
	玉米淀粉	13.9	1.0%	11.3	2.0%	8.5	2.1%	11.9	1.0%	8.4	-1.0%	6.0	-1.2%
金融	中证500	25.1	0.0%	20.5	-0.2%	13.8	-0.7%	26.3	-0.2%	20.3	-0.1%	14.7	-0.1%
	沪深300	12.8	-4.0%	9.8	-4.5%	7.0	-4.5%	14.6	-4.1%	11.9	-3.5%	9.2	-5.0%
	上证50	6.1	0.7%	4.6	-0.7%	3.1	-2.1%	8.1	-2.6%	6.7	-3.4%	4.7	-3.6%
	10债	14.9	-0.8%	11.6	-0.5%	7.7	0.0%	15.8	-0.5%	13.1	-1.3%	9.3	-1.0%
	5债	8.1	0.5%	7.0	0.2%	5.1	-1.0%	8.6	0.6%	7.0	0.4%	4.8	-0.2%
	2债	4.1	-3.2%	3.2	-1.0%	2.2	1.0%	4.4	-2.3%	3.5	-0.4%	2.6	1.7%

资料来源：同花顺 iFind 中信期货研究所

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