

## 东吴期货 2020 年度资金统计报告

### 【报告要点】

- 2020 年在疫情席卷全球背景下，国内大宗商品市场波动剧烈，整体呈现先抑后扬的过山车走势。截至 2020 年 12 月 31 日，文华商品指数收于 167.34 点，较 2019 年末 149.27 点涨幅达 18.07 点或 12.11%。
- 截止 2020 年底，我国衍生品上市数量达到 90 个，其中期权品种有 22 个，进一步拓展了期货市场服务实体经济的广度和深度。交易规模方面，2020 年期货市场持仓资金总量和市场成交均创下了历史新高。全年来看，2020 年平均持仓资金水平由 2019 年的 1004.95 亿元增加至 1446.07 亿元，同比增幅达到 43.89%。全国期货市场累计成交量（以单边计算）为 60.42 亿手，累计成交额（以单边计算）为 438.38 万亿元，较去年同比分别增长 54.07%和 50.84%。
- 板块资金方面，截止 2020 年末国内持仓资金总量较 2019 年末大幅增加了 514.28 亿元，是期货市场成立以来资金流入量最高的年份。
- 各品种资金方面，截至 2019 年末，持仓资金量在 20 亿元以上的品种有 25 个。其中，IC 以 226.22 亿元的持仓资金跃居各品种首位；IF、沪铜和沪金资金量也在百万级别以上，分别位于第二到四位。其次为豆粕、燃油、沪银、螺纹钢、棕榈油、豆油、郑棉、IH、铁矿石和沪镍，资金量均逾 50 亿元。
- 品种涨跌幅方面，国内多数期货品种价格实现上涨。其中，今年新上市 LPG 录得 56.79%的年度涨幅，成为 2020 年的最大“黑马”。除此之外，当属黑色系板块表现最好，全线飙涨，疯狂的铁矿石和焦炭分别以 53.19%和 50.74%的涨幅位列第二、第三名。在下跌品种中，能化板块表现较差，原油以 36.14%的年度跌幅领跌于全市场；PTA 和沥青则位列跌幅榜第二、三位，分别下跌 23.63%和 20.83%。



### 赵文婷

能源化工研究员

从业证书：F0297875

电话：021-63123067

Email: zhaowt@dwqh88.com

### 免责声明：

本刊中所有文章陈述的观点仅为作者个人观点，文章中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性、更新情况不做任何保证，文章中作者做出的任何建议不作为我公司的建议。在任何情况下，我公司不就本刊中的任何内容对任何投资做出任何形式的担保。

**期市有风险，投资需谨慎！**

## 一、期货市场总体持仓与成交情况

2020 年在疫情席卷全球的背景下，国内大宗商品市场波动剧烈，整体呈现先抑后扬的过山车走势。4 月下旬国际油价一度暴跌至负值，国内多数工业品价格亦随之崩塌。其中，国内原油、PTA、纯碱、塑料等化工品价格创下上市以来新低；有色金属中铜、铝、铅、锌等价格纷纷创下 4 年多新低，国际银价一度雪崩。然而，二季度随着全球央行集体大放水，以及国内外复工复产，大宗商品市场走出了一轮波澜壮阔的修复反弹行情，铁矿石、焦炭、黄金等多个品种价格都创下历史新高。截至 2020 年 12 月 31 日，文华商品指数收于 167.34 点，较 2019 年末 149.27 点涨幅达 18.07 点或 12.11%。

回顾 2020 全年期货价格涨跌幅（参见图表 8）：剔除掉国内期货市场中交易最不活跃的 10 个期货品种，在剩余 58 个主要期货品种中，有 41 个品种价格实现上涨。其中，今年新上市的 LPG 录得 56.79% 的年度涨幅，成为 2020 年的最大“黑马”。除此之外，当属黑色系板块表现最好，全线飙涨，疯狂的铁矿石和焦炭分别以 53.19% 和 50.74% 的涨幅位列第二、第三名。豆一紧随其后，年度涨幅也突破 50%。此外，玉米、焦煤、玉米淀粉、沪银、IF、热轧卷板、玻璃、菜油、纸浆、豆二、豆粕、动力煤、菜粕和螺纹钢的年度涨幅也在 20% 以上。在下跌品种中，能化板块表现较差，原油以 36.14% 的年度跌幅领跌于全市场；PTA 和沥青则位列跌幅榜第二、三位，分别下跌 23.63% 和 20.83%。另外，苹果和苯乙烯跌幅均逾 10%。

2020 年是期货市场迎来爆发式增长的一年，不仅在新品种上市方面步伐明显加快，还在市场资金规模、成交情况以及持仓量方面都创下了历史新高。

新品种方面，2020 年国内交易所新上市衍生品数量达到 12 个，其中包括低燃料油、国际铜、液化石油气和短纤 4 个期货品种，以及铝、锌、液化石油气、PP、PVC、LLDPE、菜粕和动力煤 8 个期权品种。截止 2020 年底，我国衍生品上市数量达到 90 个，其中期权品种有 22 个，进一步拓展了期货市场服务实体经济的广度和深度。

交易规模方面，由图表 1 可看到，2020 年期货市场持仓资金总量和市场成交均大幅提高。全年来看，2020 年平均持仓资金水平由 2019 年的 1004.95 亿元增加至 1446.07 亿元，同比增幅达到 43.89%。全国期货市场累计成交量（以单边计算）为 60.42 亿手，累计成交额（以单边计算）为 438.38 万亿元，较去年同比分别增长 54.07% 和 50.84%。2020 年 12 月末国内期货总持仓量接近 2285 万手，较去年同比增长 19.37%，同样创历史新高。

图表 1：期货市场总持仓资金与总成交额（2018/1/2-2020/12/31）



数据来源：WIND，东吴期货研究所统计

## 二、板块资金统计

截止 2020 年末国内持仓资金总量较 2019 年末大幅增加了 514.28 亿元，是期货市场成立以来资金流入量最高的年份。按照板块划分统计（参见图表 3），2020 年度所有板块资金量都呈现出净流入的状态，其中金融期货板块持仓资金量较去年末大幅涌入了 377.67 亿元，成为国内期货市场资金净流入最大的板块。

分季度看，2020 年一季度，除能源化工、金融期货、黑色金属和贵金属板块资金呈现净流入状态以外，其余板块均出现资金净流出，其中以农产品和有色金属板块持仓资金量的减幅最大。二季度，所有板块均为资金净流入。三季度资金净流入和净流出的板块各半，全市场持仓资金总量则实现 97.7 亿元的增加。四季度，仅贵金属和建材类板块资金量出现了净流出，其余板块持仓资金量均有不同程度的增加，其中金融期货板块持仓资金量继续大幅提升了 138.33 亿元。

从全市场持仓资金量分布来看（图表 4）：目前，金融期货板块依然是资金量最大的板块。而在商品期货中，能源化工板块资金量占比最大，农产品和有色金属板块资金量紧随其后，贵金属和黑色金属板块次之，软商品和建材类板块资金量相对较小。

图表 2：季度末各板块持仓资金量（2019/12/31-2020/12/31）

持仓资金总量 (亿元)	2020-12-31	2020-09-30	2020-06-30	2020-03-31	2019-12-31
金融期货	865.72	727.39	591.99	519.48	488.05
贵金属	100.98	120.67	111.31	96.33	93.68
有色金属	130.38	101.63	115.42	96.36	122.43
黑色金属	109.74	89.14	103.34	94.56	77.14
建材类	12.82	13.25	6.29	5.09	11.36
能源化工	273.59	206.65	246.41	224.80	191.01
农产品	151.96	143.87	119.28	119.12	151.88
软商品	49.90	32.24	43.09	34.26	45.28
<b>总和</b>	<b>1,695.09</b>	<b>1,449.41</b>	<b>1,449.41</b>	<b>1,196.25</b>	<b>1,159.66</b>

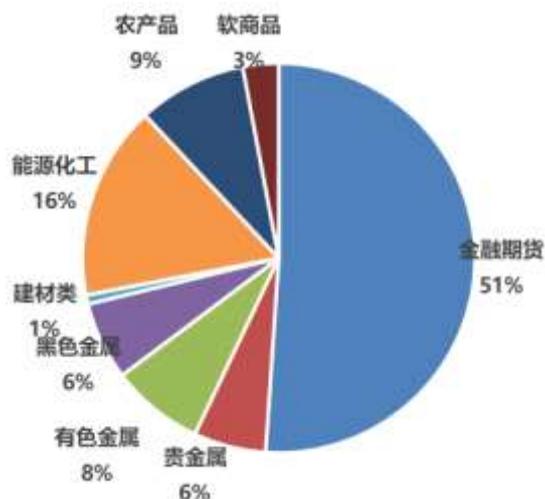
数据来源：WIND，东吴期货研究所统计

图表 3：板块资金变化季度统计（2019/12/31-2020/12/31）

资金流量 (亿元)	2020年	2020Q4	2020Q3	2020Q2	2020Q1
金融期货	377.67	138.33	135.40	72.51	31.43
贵金属	7.31	-19.68	9.36	14.98	2.65
有色金属	7.96	28.76	-13.79	19.05	-26.06
黑色金属	32.60	20.60	-14.20	8.79	17.42
建材类	1.46	-0.44	6.97	1.20	-6.27
能源化工	82.58	66.94	-39.77	21.62	33.78
农产品	0.08	8.09	24.59	0.16	-32.76
软商品	4.62	17.66	-10.85	8.83	-11.02
<b>总和</b>	<b>514.28</b>	<b>260.25</b>	<b>97.70</b>	<b>147.15</b>	<b>9.18</b>

数据来源：WIND，东吴期货研究所统计

图表 4: 板块资金占比 (2020/12/31)



数据来源: WIND, 东吴期货研究所统计

### 三、品种资金统计

截至 2020 年 12 月 31 日, 期货市场各品种按照持仓资金量排名如图表 5 所示: 持仓资金量在 20 亿元以上的品种有 20 个。其中, IC 和 IF 分别以 371.80 亿元和 349.28 亿元的持仓资金跃居各品种前两位; IH 则以 93.88 亿元的持仓资金量位居第三名。其次为沪铜、沪金、沪银、豆粕、PTA、燃油和螺纹钢, 资金量均逾 40 亿元。

从资金量的年度变化来看 (参见图表 6), 在选取的 58 个主要期货品种中, 2020 年多数品种的持仓资金量都出现了不同程度的提升, 其中, IF 和 IC 持仓资金分别巨幅增加 178.93 亿元和 145.57 亿元, 成为本年度资金净流入最大的两个品种; IH 和 PTA 次之, 持仓资金分别大增 35.61 亿元和 25.36 亿元。而棕榈油则成为本年资金净流出最多的品种, 持仓资金减少了 16.28 亿元。

从持仓量的年度变化来看 (参见图表 7), 截至 2020 年 12 月 31 日, 相较于 19 年末, PTA 持仓量巨幅增加 218.64 万张, 位列增仓榜首位, 遥遥领先于其他品种; 其次, 沥青、玉米和热轧卷板位列增仓榜第二到第四名, 持仓量均超过 30 万张。而减仓方面, 豆粕减仓超过 62 万张, 位于减仓榜首位; 棕榈油次之, 持仓量减少了 47.2 万张; 此外, 豆油和螺纹钢持仓量均减少超过 20 万张, 位列减仓榜第三、四位。

图表 5: 主要期货品种季度末持仓资金量 (2019/12/31-2020/12/31)

持仓资金 (亿元)	日期	2020-12-31	2020-09-30	2020-06-30	2020-03-31	2019-12-31
1	IC	371.80	343.16	289.80	245.70	226.22
2	IF	349.28	264.43	204.67	177.69	170.36
3	IH	93.88	73.52	56.86	58.41	58.27
4	沪铜	73.04	59.50	68.59	53.18	62.14
5	沪金	52.23	73.70	81.23	67.98	53.09
6	沪银	48.76	46.97	30.08	28.35	40.58
7	豆粕	47.44	41.54	38.47	45.53	49.03
8	PTA	41.39	21.47	22.33	23.20	16.04
9	燃油	41.10	41.44	62.93	66.61	45.98
10	螺纹钢	40.52	34.06	38.75	41.37	38.12
11	铁矿石	35.93	38.91	43.25	33.44	27.17
12	焦炭	35.69	15.04	17.65	15.56	20.56
13	T	34.74	31.22	26.49	28.62	23.64
14	郑棉	28.79	14.79	17.82	19.69	29.42
15	豆油	27.68	30.51	18.27	20.39	32.66
16	玉米	25.52	30.31	14.82	14.24	13.50
17	沪镍	23.26	14.78	13.32	10.25	26.81
18	橡胶	23.22	17.31	18.03	12.88	20.38
19	原油	21.03	22.94	34.68	27.41	11.44
20	白糖	20.57	16.94	24.79	14.37	15.32
21	动力煤	18.78	17.64	15.14	19.92	15.28
22	热轧卷板	17.89	9.36	13.12	12.08	7.83
23	苹果	17.48	9.84	9.89	6.40	6.16
24	棕榈油	17.44	15.02	14.80	11.41	33.73
25	甲醇	14.93	13.31	16.31	10.72	11.60
26	沪铝	14.87	11.82	18.32	16.01	14.75
27	TF	13.25	12.37	11.83	7.02	7.58
28	玻璃	12.37	13.08	5.97	3.72	3.96
29	沪锌	11.54	10.33	9.98	9.52	12.32
30	不锈钢	10.33	2.87	2.08	4.54	1.38
31	沥青	10.08	9.43	8.53	9.08	5.20
32	菜油	9.30	9.32	9.73	5.40	5.98
33	PVC	8.73	4.08	4.43	3.78	5.14
34	纸浆	8.25	3.87	2.67	1.92	3.11
35	乙二醇	8.22	6.37	6.95	5.84	6.79
36	菜粕	8.12	4.81	5.56	6.56	4.61
37	焦煤	7.52	3.85	3.62	4.65	3.79
38	PP	7.17	7.13	9.96	8.64	7.95
39	鸡蛋	6.11	3.89	7.31	6.31	6.29
40	塑料	6.04	5.92	9.28	7.86	9.21
41	沪锡	4.78	3.51	2.68	5.55	3.68
42	20号胶	4.49	3.13	2.24	1.82	4.61
43	LPG	4.41	5.14	5.36	1.05	0.00
44	纯碱	3.87	2.95	1.93	0.36	0.84
45	豆一	3.72	3.51	6.74	4.97	2.26
46	低硫燃料油	3.35	3.26	0.95	0.00	0.00
47	玉米淀粉	3.23	2.76	1.08	1.33	1.21
48	国际铜	3.23				
49	锰硅	3.06	2.64	2.58	2.13	1.64
50	沪铅	2.90	1.68	2.52	1.87	2.73
51	TS	2.77	2.69	2.34	2.03	1.98
52	短纤	2.18				
53	硅铁	2.01	1.30	3.57	1.00	1.00
54	苯乙烯	1.93	1.59	2.17	2.16	1.89
55	豆二	1.25	0.90	0.79	1.51	0.91
56	尿素	1.21	0.77	2.21	1.32	1.19
57	红枣	1.10	0.59	1.16	0.91	1.52
58	粳米	1.02	0.68	0.51	0.47	0.18

数据来源: WIND, 东吴期货研究所统计

图表 6：主要期货品种各季度资金量变化 (2019/12/31-2020/12/31)

资金流量 (亿元)	品种	2020年	2020Q4	2020Q3	2020Q2	2020Q1
1	IF	178.93	84.85	59.76	26.98	7.33
2	IC	145.57	28.64	53.36	44.10	19.48
3	IH	35.61	20.36	16.66	-1.55	0.14
4	PTA	25.36	19.93	-0.86	-0.87	7.16
5	焦炭	15.13	20.65	-2.61	2.09	-5.00
6	玉米	12.02	-4.79	15.49	0.58	0.73
7	苹果	11.32	7.64	-0.06	3.49	0.24
8	T	11.10	3.51	4.73	-2.13	4.98
9	沪铜	10.90	13.53	-9.09	15.41	-8.96
10	热轧卷板	10.06	8.53	-3.76	1.05	4.25
11	原油	9.59	-1.91	-11.73	7.26	15.98
12	不锈钢	8.95	7.46	0.79	-2.46	3.17
13	铁矿石	8.77	-2.98	-4.34	9.81	6.27
14	玻璃	8.42	-0.70	7.11	2.25	-0.24
15	沪银	8.17	1.79	16.89	1.73	-12.24
16	TF	5.67	0.88	0.54	4.80	-0.55
17	白糖	5.25	3.63	-7.85	10.42	-0.95
18	纸浆	5.14	4.38	1.20	0.76	-1.20
19	沥青	4.88	0.65	0.90	-0.55	3.88
20	LPG	4.41	-0.74	-0.22	4.32	1.05
21	焦煤	3.72	3.67	0.23	-1.04	0.86
22	PVC	3.59	4.65	-0.34	0.64	-1.35
23	菜粕	3.51	3.31	-0.75	-0.99	1.94
24	动力煤	3.50	1.14	2.50	-4.78	4.64
25	低硫燃料油	3.35	0.08	2.32	0.95	0.00
26	甲醇	3.33	1.62	-3.00	5.59	-0.87
27	菜油	3.33	-0.01	-0.42	4.33	-0.58
28	国际铜	3.23	3.23	0.00	0.00	0.00
29	纯碱	3.03	0.92	1.02	1.57	-0.48
30	橡胶	2.84	5.91	-0.72	5.15	-7.50
31	螺纹钢	2.40	6.46	-4.69	-2.63	3.25
32	短纤	2.18	2.18	0.00	0.00	0.00
33	玉米淀粉	2.01	0.46	1.68	-0.25	0.12
34	豆一	1.46	0.20	-3.23	1.77	2.71
35	乙二醇	1.43	1.85	-0.58	1.10	-0.94
36	锰硅	1.42	0.41	0.07	0.45	0.49
37	沪锡	1.10	1.26	0.83	-2.87	1.87
38	硅铁	1.01	0.71	-2.27	2.57	0.00
39	粳米	0.85	0.34	0.17	0.04	0.29
40	TS	0.79	0.08	0.35	0.31	0.05
41	豆二	0.34	0.36	0.11	-0.72	0.59
42	沪铅	0.17	1.22	-0.83	0.65	-0.87
43	沪铝	0.12	3.05	-6.51	2.32	1.26
44	苯乙烯	0.04	0.34	-0.58	0.01	0.28
45	尿素	0.02	0.44	-1.43	0.89	0.13
46	20号胶	-0.12	1.37	0.89	0.42	-2.80
47	鸡蛋	-0.18	2.22	-3.42	1.00	0.01
48	红枣	-0.42	0.51	-0.58	0.26	-0.61
49	郑棉	-0.64	14.00	-3.03	-1.87	-9.73
50	沪锌	-0.78	1.20	0.35	0.47	-2.80
51	PP	-0.78	0.04	-2.82	1.32	0.69
52	沪金	-0.86	-21.47	-7.53	13.25	14.89
53	豆粕	-1.59	5.90	3.06	-7.06	-3.50
54	塑料	-3.17	0.12	-3.36	1.42	-1.36
55	沪镍	-3.55	8.48	1.46	3.07	-16.57
56	燃油	-4.88	-0.34	-21.49	-3.68	20.64
57	豆油	-4.97	-2.83	12.24	-2.12	-12.27
58	棕榈油	-16.28	2.42	0.22	3.38	-22.31

数据来源：WIND，东吴期货研究所统计

图表 7: 主要期货品种各季度持仓量变化 (2019/12/31-2020/12/31)

持仓量变化 (万张)	日期	2020年	2020Q4	2020Q3	2020Q2	2020Q1
1	PTA	218.64	132.88	5.06	-28.34	109.04
2	沥青	39.14	-0.79	13.66	-25.57	51.84
3	玉米	37.50	-49.33	87.49	0.68	-1.34
4	热轧卷板	30.19	23.99	-18.98	-2.66	27.84
5	玻璃	28.84	-6.79	25.81	8.43	1.40
6	苹果	22.98	16.22	1.11	4.25	1.40
7	白糖	16.73	8.48	-24.14	34.14	-1.75
8	甲醇	16.55	-9.46	-39.29	43.97	21.33
9	纯碱	16.09	6.05	2.84	9.33	-2.13
10	纸浆	15.37	12.04	4.75	3.75	-5.17
11	不锈钢	15.04	12.65	0.96	-4.88	6.30
12	菜粕	14.90	13.48	-5.86	-3.56	10.85
13	PVC	14.75	20.27	-3.35	-0.40	-1.77
14	低硫燃料油	14.06	-2.00	11.93	4.13	0.00
15	短纤	11.41	11.41	0.00	0.00	0.00
16	玉米淀粉	8.54	0.66	9.37	-2.23	0.74
17	IF	7.76	2.63	2.54	0.35	2.24
18	LPG	6.52	-1.81	-0.08	6.11	2.30
19	锰硅	6.50	0.55	1.32	2.84	1.79
20	IC	6.24	0.99	2.31	0.24	2.69
21	乙二醇	6.17	2.69	-2.76	1.04	5.20
22	原油	5.53	-2.07	-3.67	1.52	9.75
23	硅铁	4.35	2.54	-12.43	13.83	0.42
24	焦煤	3.84	4.48	-0.15	-2.14	1.66
25	粳米	3.81	1.42	0.80	0.29	1.31
26	T	3.79	1.18	1.84	-0.56	1.34
27	菜油	3.23	-1.85	-4.04	8.77	0.35
28	焦炭	2.78	8.34	-2.85	0.43	-3.14
29	TF	2.59	0.39	0.35	2.18	-0.33
30	国际铜	2.08	2.08	0.00	0.00	0.00
31	IH	2.08	0.85	1.00	-0.71	0.93
32	橡胶	1.85	4.99	-5.70	6.74	-4.18
33	苯乙烯	1.54	0.68	-3.26	-2.99	7.10
34	豆一	0.93	-2.61	-10.39	6.06	7.86
35	沪锡	0.75	1.20	0.82	-4.54	3.27
36	TS	0.66	0.06	0.31	0.26	0.02
37	沪铅	0.52	2.81	-1.98	1.22	-1.53
38	豆二	0.49	0.88	-0.07	-3.50	3.18
39	20号胶	0.15	1.11	0.69	0.27	-1.92
40	动力煤	0.04	-1.50	1.48	-9.77	9.83
41	沪铜	0.00	2.29	-6.17	1.54	2.34
42	尿素	-0.22	1.60	-8.18	5.22	1.13
43	红枣	-0.79	1.18	-1.46	0.77	-1.28
44	燃油	-2.07	-6.63	-30.07	-14.88	49.51
45	沪铝	-2.71	4.28	-16.78	-1.31	11.11
46	沪金	-3.14	-7.04	-3.17	2.41	4.65
47	沪锌	-4.34	0.56	-1.91	-1.07	-1.93
48	沪银	-4.43	-4.58	18.87	-10.80	-7.93
49	PP	-4.89	-1.03	-13.97	-4.37	14.48
50	鸡蛋	-6.15	10.24	-20.34	0.62	3.33
51	郑棉	-6.57	25.25	-11.91	-10.54	-9.36
52	沪镍	-8.75	9.40	0.19	3.21	-21.55
53	铁矿石	-9.59	-21.96	-16.35	6.26	22.45
54	塑料	-15.31	-1.09	-17.54	-2.28	5.59
55	螺纹钢	-21.35	-2.95	-22.65	-27.61	31.85
56	豆油	-21.47	-16.88	21.86	-7.80	-18.65
57	棕榈油	-47.20	-2.01	-6.02	10.74	-49.92
58	豆粕	-62.04	-0.93	4.19	-30.83	-34.47

数据来源: WIND, 东吴期货研究所统计

图表 8: 国内期货品种年度及各季度涨跌幅统计 (2019/12/31-2020/12/31)

价格涨跌幅	品种	2020年	2020Q4	2020Q3	2020Q2	2020Q1
1	LPG	56.79%	9.48%	-3.23%	40.27%	--
2	铁矿石	53.19%	25.76%	7.76%	21.17%	-6.71%
3	焦炭	50.74%	43.61%	4.21%	10.31%	-8.69%
4	豆一	50.54%	31.47%	-7.34%	1.07%	22.27%
5	玉米	43.46%	10.90%	17.23%	3.47%	6.63%
6	焦煤	39.04%	27.50%	8.28%	-2.77%	3.58%
7	玉米淀粉	35.60%	12.26%	12.94%	5.75%	1.14%
8	沪银	27.50%	10.39%	17.81%	25.86%	-22.11%
9	IF	25.70%	15.02%	10.63%	12.49%	-11.48%
10	热轧卷板	24.85%	22.20%	3.17%	13.35%	-12.64%
11	玻璃	24.55%	8.05%	15.75%	13.74%	-12.44%
12	菜油	24.45%	11.32%	17.23%	8.46%	-12.08%
13	纸浆	24.10%	24.36%	3.90%	-3.67%	-0.31%
14	豆二	24.08%	15.91%	15.60%	-5.11%	-2.42%
15	豆粕	22.80%	14.68%	6.01%	-4.04%	5.26%
16	动力煤	22.67%	13.41%	9.44%	8.33%	-8.77%
17	菜粕	21.28%	21.27%	1.23%	-7.66%	6.99%
18	螺纹钢	20.70%	21.20%	0.30%	7.77%	-7.87%
19	IC	19.51%	3.65%	5.88%	16.47%	-6.51%
20	IH	18.31%	13.81%	10.72%	8.88%	-13.77%
21	沪铜	17.52%	13.80%	5.09%	23.37%	-20.34%
22	豆油	15.75%	16.80%	18.74%	2.60%	-18.65%
23	沪锌	15.69%	8.24%	14.59%	10.54%	-15.62%
24	鸡蛋	15.02%	8.92%	0.06%	14.21%	-7.60%
25	沪金	14.83%	-2.59%	1.84%	9.54%	5.66%
26	硅铁	13.77%	15.62%	-3.46%	9.86%	-7.23%
27	沪锡	11.34%	5.05%	4.40%	16.12%	-12.57%
28	沪镍	11.11%	9.96%	9.99%	10.68%	-17.00%
29	棕榈油	10.35%	21.72%	15.52%	1.61%	-22.76%
30	短纤	9.61%	9.61%	--	--	--
31	国际铜	9.48%	9.48%	--	--	--
32	沪铝	9.31%	9.10%	3.28%	17.85%	-17.69%
33	PVC	8.84%	8.11%	7.13%	18.93%	-20.99%
34	粳米	8.70%	4.90%	1.31%	-4.75%	7.39%
35	甲醇	8.30%	22.31%	9.77%	8.42%	-25.60%
36	郑棉	7.95%	17.36%	8.76%	9.49%	-22.76%
37	橡胶	7.41%	10.27%	19.76%	7.12%	-24.77%
38	锰硅	6.81%	11.45%	-6.80%	-5.01%	7.23%
39	尿素	6.64%	11.74%	7.36%	-4.75%	-7.55%
40	PP	4.84%	3.97%	3.85%	26.48%	-23.23%
41	塑料	3.44%	6.26%	4.36%	24.03%	-24.79%
42	TS	0.00%	0.17%	-0.96%	-0.48%	1.28%
43	低硫燃料油	-0.03%	17.10%	-11.27%	--	--
44	TF	-0.11%	0.15%	-1.94%	-0.88%	2.61%
45	T	-0.17%	0.19%	-2.47%	-1.56%	3.78%
46	沪铅	-2.32%	-1.72%	2.33%	6.07%	-8.43%
47	纯碱	-3.57%	-7.79%	22.61%	0.23%	-14.90%
48	白糖	-5.90%	3.01%	3.13%	-9.77%	-1.84%
49	20号胶	-5.94%	7.62%	10.43%	10.19%	-28.18%
50	乙二醇	-6.35%	16.27%	1.97%	14.39%	-30.95%
51	燃油	-6.42%	14.09%	4.86%	11.86%	-30.07%
52	红枣	-6.45%	4.61%	-0.67%	-4.98%	-5.26%
53	不锈钢	-7.05%	-5.34%	8.49%	8.72%	-16.75%
54	苯乙烯	-13.46%	13.07%	-1.64%	23.86%	-37.18%
55	苹果	-14.33%	-9.83%	-7.20%	12.38%	-8.90%
56	沥青	-20.83%	8.20%	-12.04%	39.06%	-40.18%
57	PTA	-23.63%	10.32%	-6.60%	12.03%	-33.84%
58	原油	-35.14%	14.12%	-10.77%	12.93%	-44.46%

数据来源: WIND, 东吴期货研究所统计

**相关计算:**

1. 品种持仓资金=∑各合约结算价×持仓量×交易单位×交易所最低保证金
2. 板块持仓资金=∑板块内各品种持仓资金
3. 品种价格=各合约持仓量加权平均结算价

**板块划分情况:**

板块：金融期货（沪深 300 股指期货、中证 500 股指期货、上证 50 股指期货、5 年期国债期货、10 年期国债期货、2 年期国债）、贵金属（沪金、沪银）、黑色金属（螺纹钢、线材、热轧卷板、铁矿石、硅铁、锰硅、不锈钢）、有色金属（沪铜、沪锌、沪铅、沪铝、沪镍、沪锡、国际铜）、能源化工（燃料油、沥青、天然橡胶、塑料、PVC、聚丙烯、焦炭、焦煤、PTA、甲醇、动力煤、纸浆、乙二醇、原油、20 号胶、尿素、苯乙烯、纯碱、液化石油气、低硫燃料油、短纤）、软商品（白糖、郑棉、棉纱）、农产品（玉米、豆一、豆二、豆粕、豆油、棕榈油、鸡蛋、强麦、普麦、菜油、早籼稻、菜籽、菜粕、粳稻、晚籼稻、玉米淀粉、苹果、红枣、粳米）、建材类（玻璃、纤维板、胶合板）