



## 资金流向雷达

### 摘要

- 市场单边总持仓 1463.10 亿保证金
  - 1 日增量：1.39 亿
  - 5 日增量：-15.29 亿
  - 10 日增量：-88.02 亿
- 沉淀资金增量排名前三
  - 按绝对量：焦炭（+8.22 亿），沪铜（+2.03 亿），豆粕（+1.38 亿）
  - 按变化率：硅锰（+ 21.81%），焦炭（+11.59%），玉米淀粉（+4.21%）
- 活跃度排名前三
  - 沪镍（2.11），沪锌（1.91），焦炭（1.74）
- 日内资金流向情况
  - K 线收阳对应资金流入：沪铜，沪锡，焦煤，硅锰
  - K 线收阳对应资金流出：螺纹钢，焦炭
  - K 线收阴对应资金流入：菜油
  - K 线收阴对应资金流出：无

### 投资咨询业务资格：

证监许可【2012】669 号

### 研究咨询部 量化组

刘宾  
0755-83212741  
liubin@citicsf.com  
从业资格号：F0231268  
投资咨询号：Z0000038

王炳瑜  
021-60812989  
wangbingyu@citicsf.com  
从业资格号：F3018918  
投资咨询号：Z0013483

### 联系人

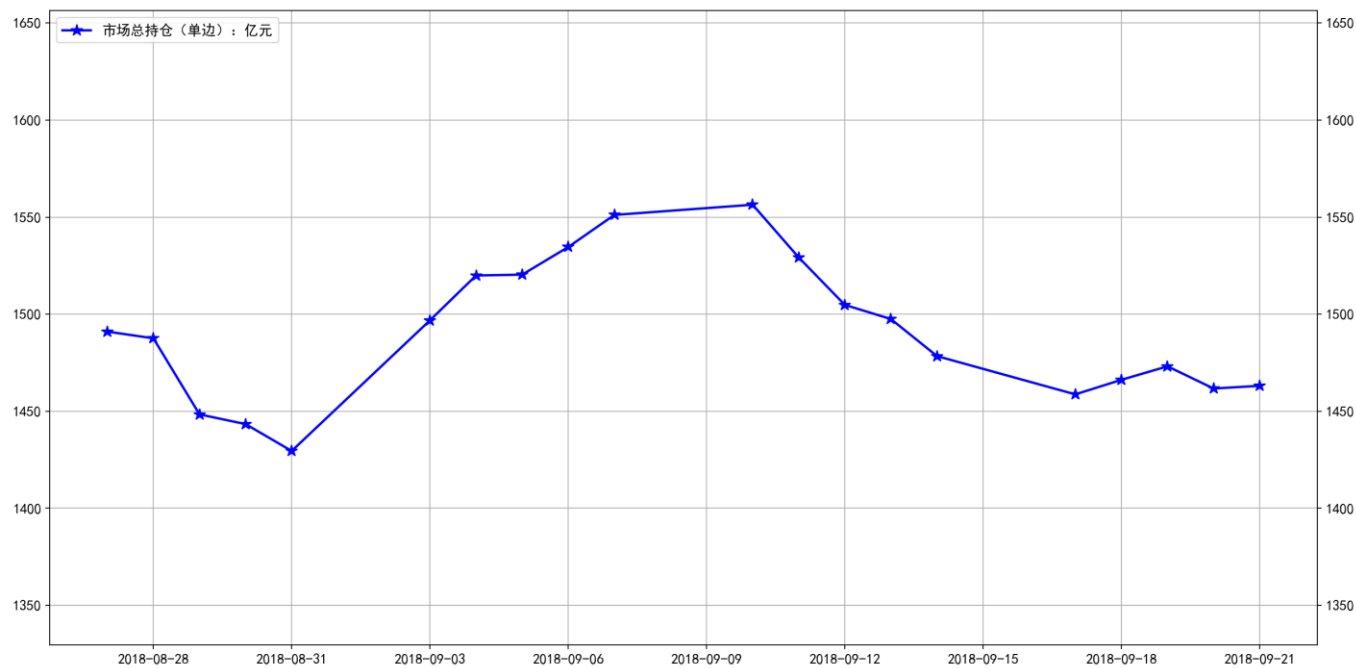
邹天舒  
021-60812993  
zoutianshu@citicsf.com  
从业资格号：F3027249

陈舜尧  
0755-82723054  
chenshun Yao@citicsf.com  
从业资格号：F3029712

肖璋瑜  
0755-82723054  
xiaozhangyu@citicsf.com  
从业资格号：F3034888

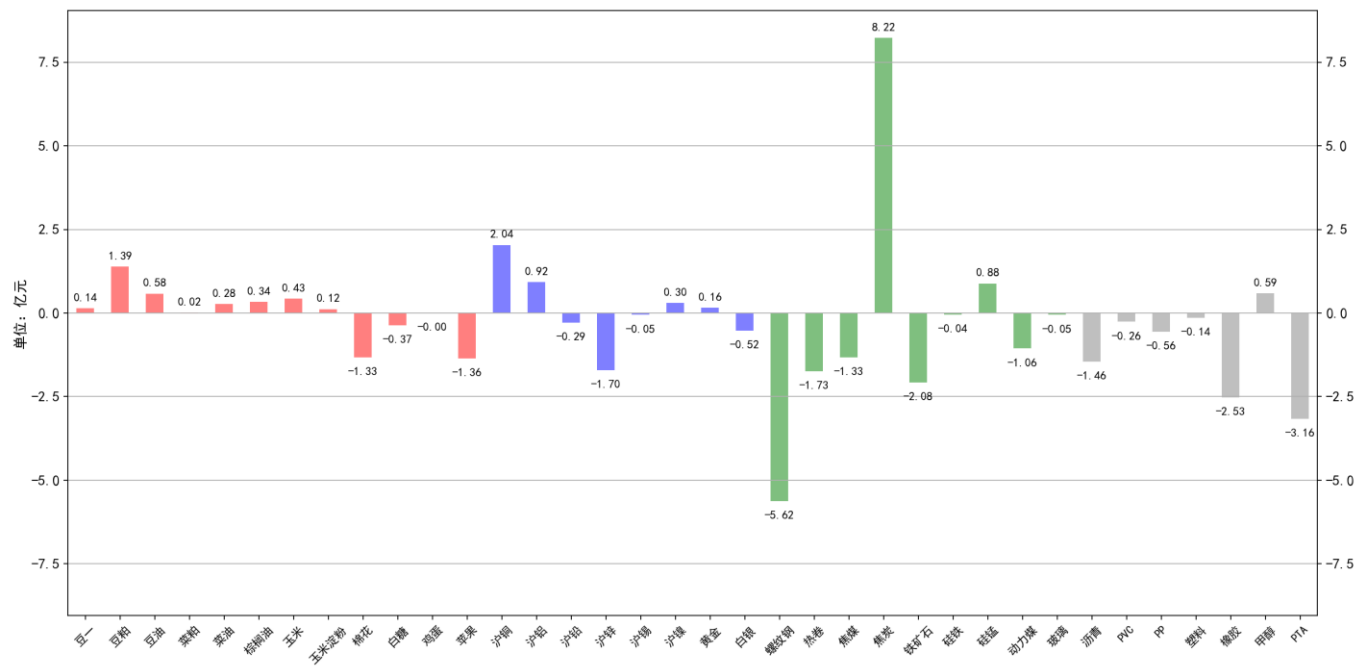


图 1：市場總持倉保證金變化



數據來源：Wind 中信期貨研究部

图 2：主要交易品種當日沉淀資金變化

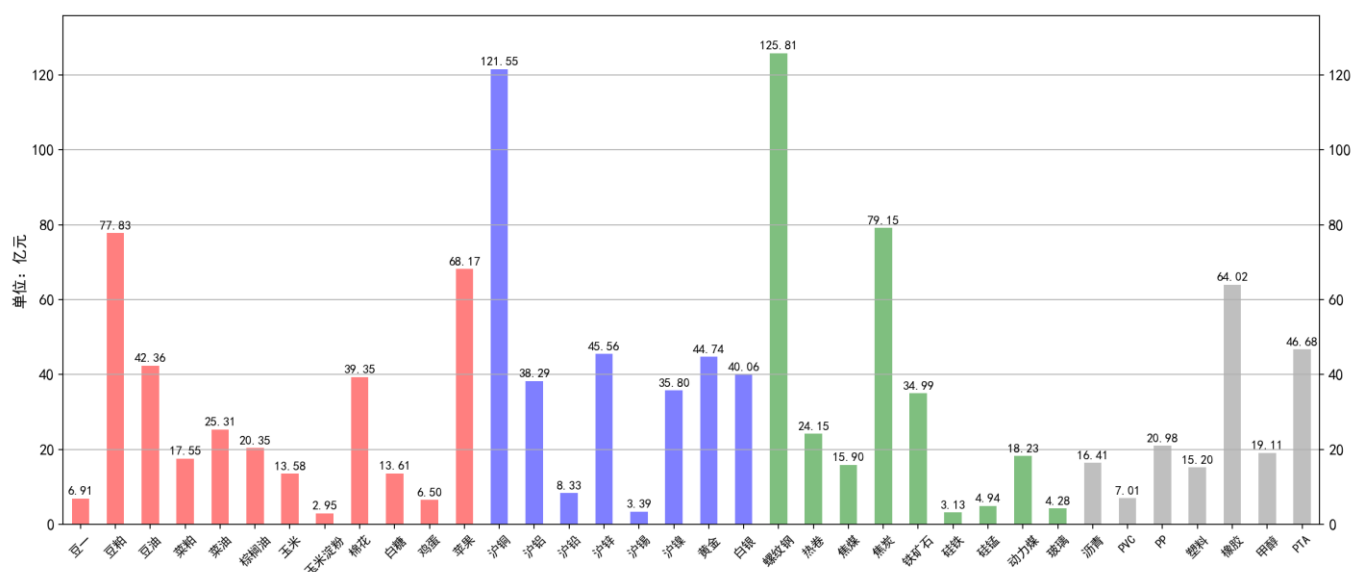


數據來源：Wind 中信期貨研究部



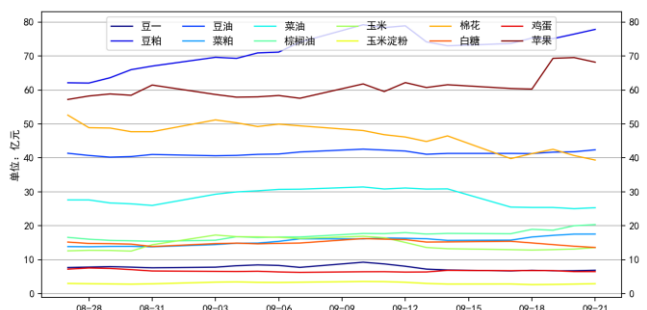
## 中信期貨研究|市場數據日報

圖 3：主要交易品種當日沉淀資金



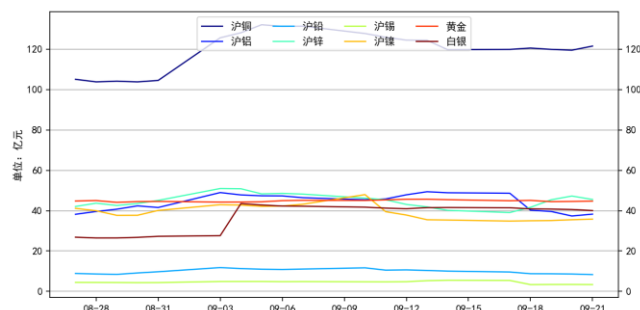
數據來源：Wind 中信期貨研究部

圖 4：農產品板塊



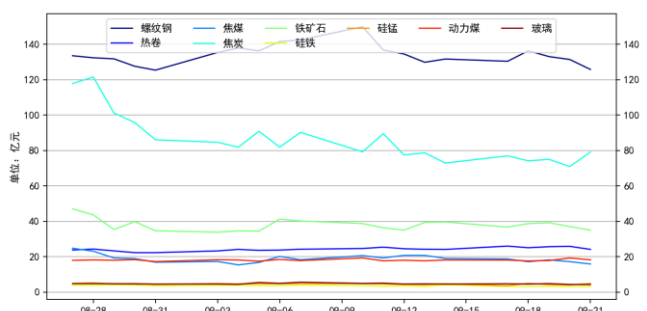
數據來源：Wind 中信期貨研究部

圖 5：有色金屬和貴金屬板塊



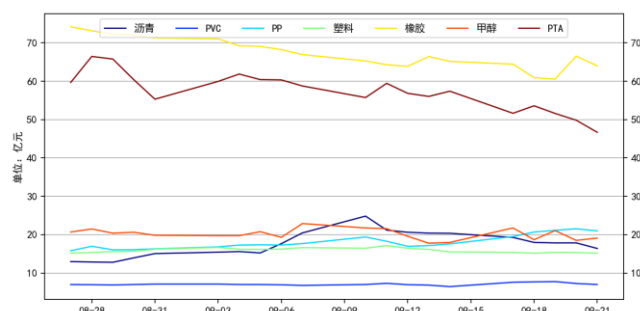
數據來源：Wind 中信期貨研究部

圖 6：黑色建材板塊



數據來源：Wind 中信期貨研究部

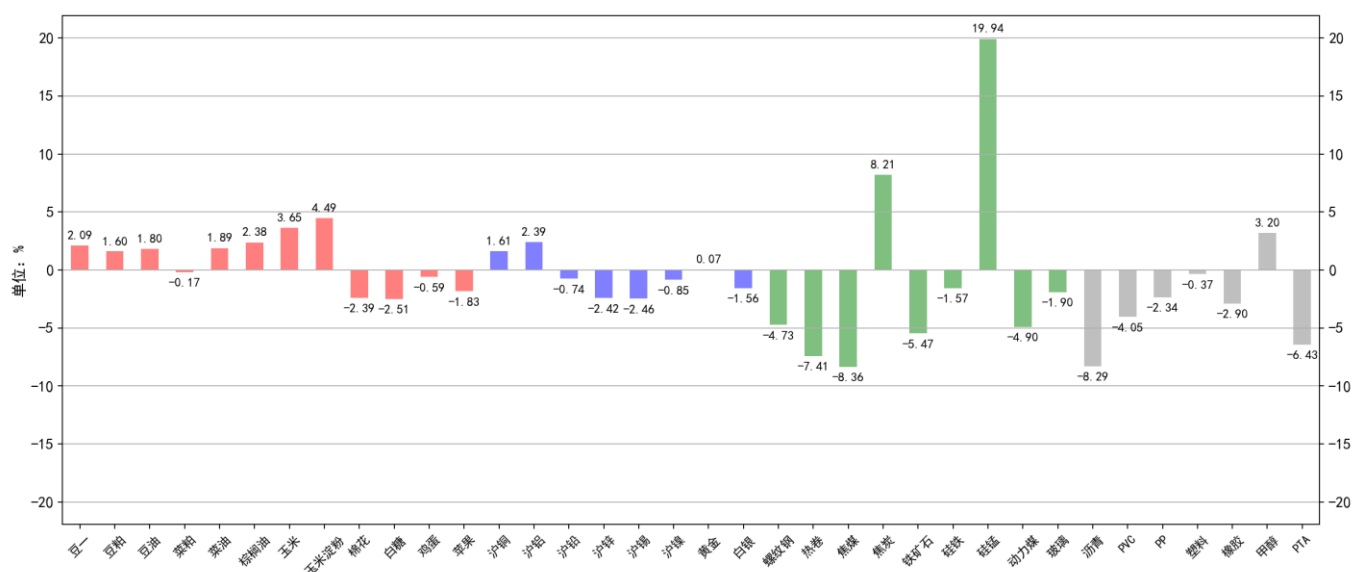
圖 7：能源化工板塊



數據來源：Wind 中信期貨研究部

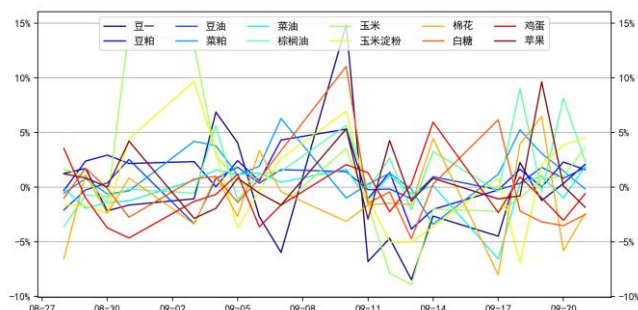
## 中信期貨研究|市場數據日報

圖 8：主要交易品種當日持倉量變化



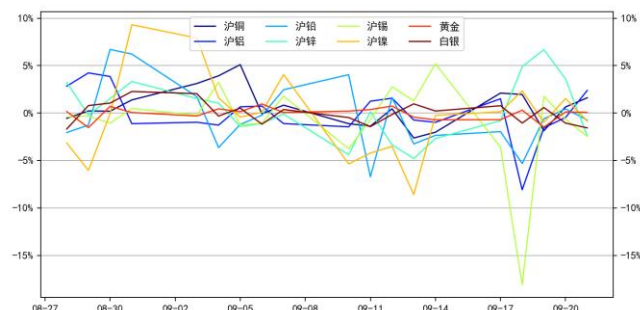
數據來源：Wind 中信期貨研究部

圖 9：農產品板塊



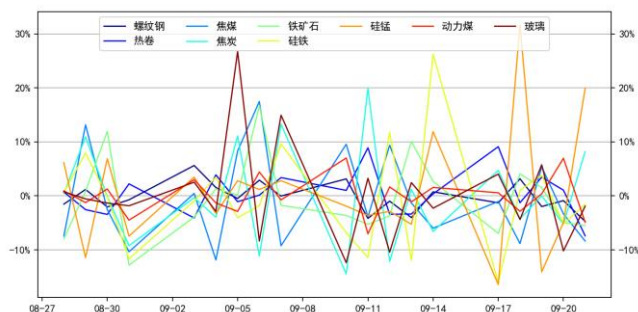
數據來源：Wind 中信期貨研究部

圖 10：有色金屬和貴金屬板塊



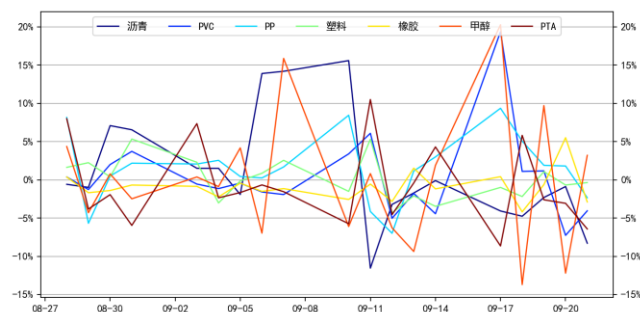
數據來源：Wind 中信期貨研究部

圖 11：黑色建材板塊



數據來源：Wind 中信期貨研究部

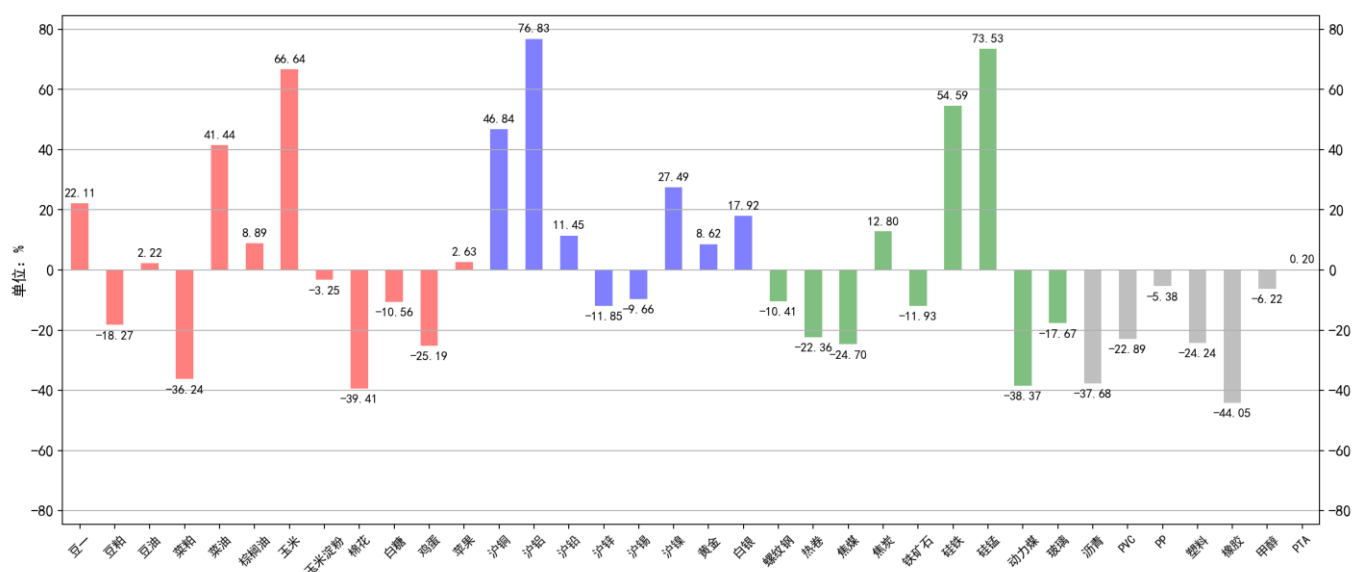
圖 12：能源化工板塊



數據來源：Wind 中信期貨研究部

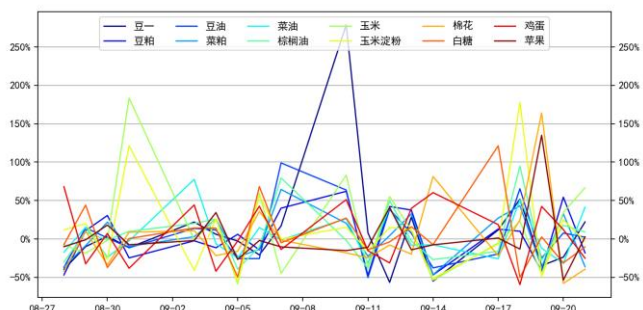
中信期貨研究 | 市場數據日報

圖 13：主要交易品種當日成交量變化



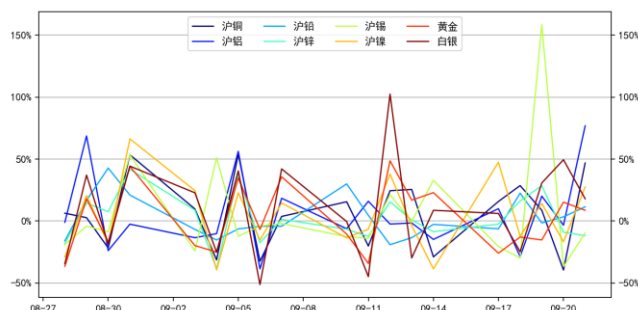
數據來源：Wind 中信期貨研究部

圖 14：農產品板塊



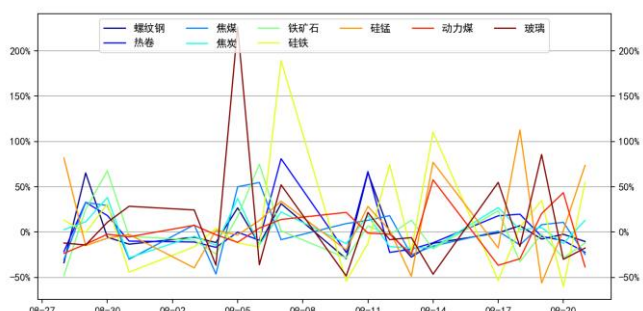
數據來源：Wind 中信期貨研究部

圖 15：有色金屬和貴金屬板塊



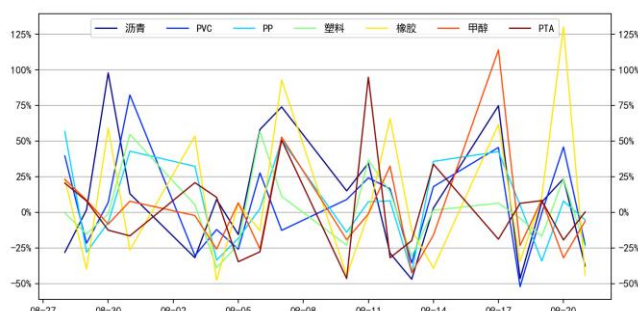
數據來源：Wind 中信期貨研究部

圖 16：黑色建材板塊



數據來源：Wind 中信期貨研究部

圖 17：能源化工板塊

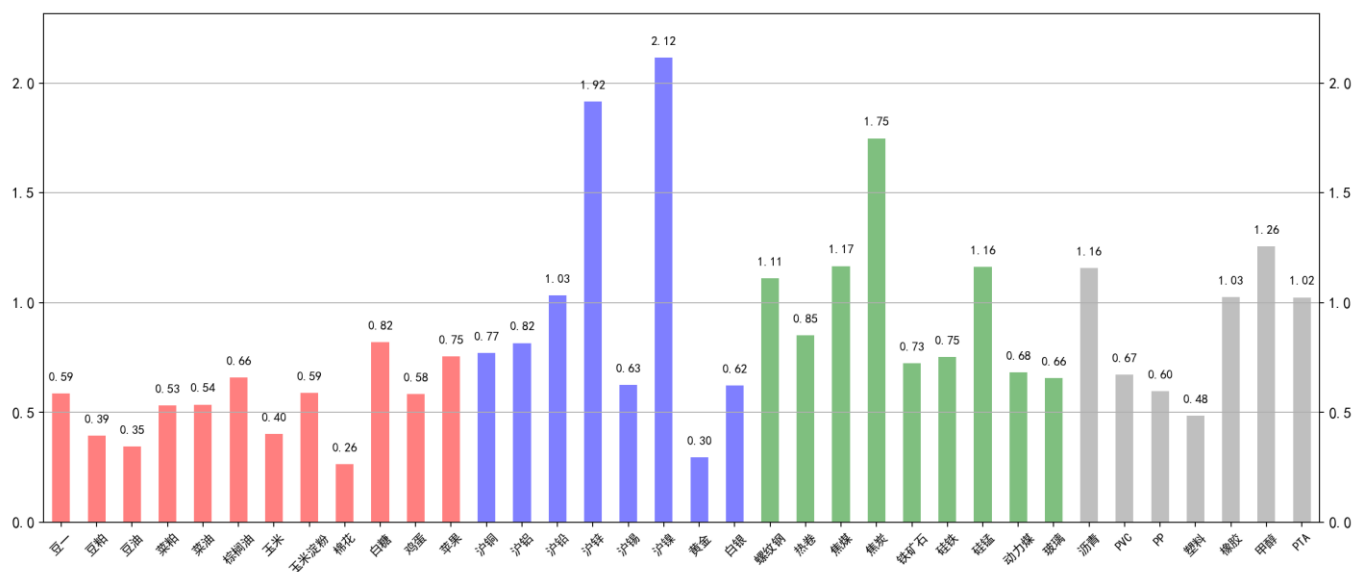


數據來源：Wind 中信期貨研究部



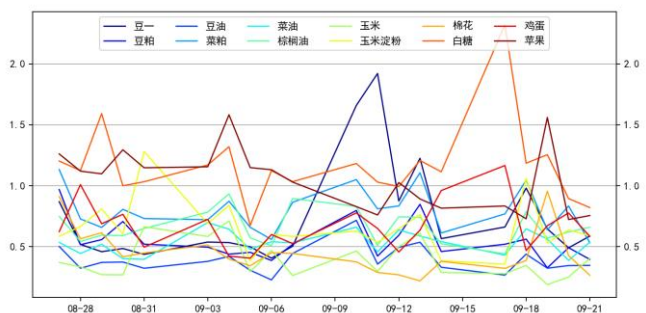
## 中信期貨研究|市場數據日報

圖 18: 主要交易品種當日活躍度



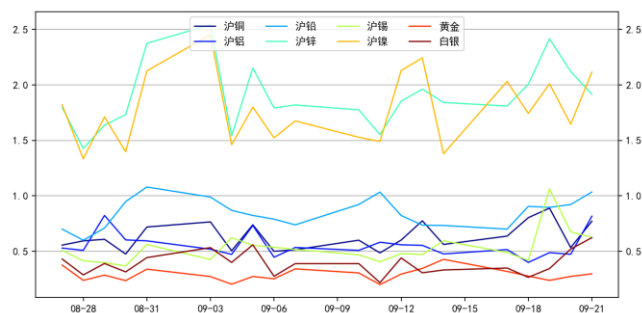
数据来源: Wind 中信期貨研究部

圖 19: 农产品板块



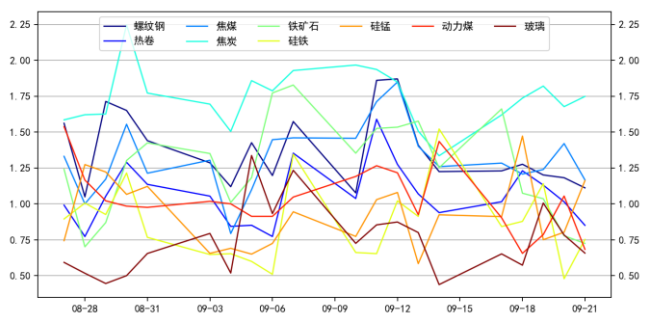
数据来源: Wind 中信期貨研究部

圖 20: 有色金属和贵金属板块



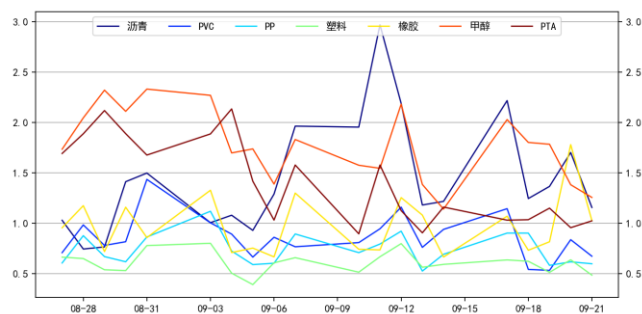
数据来源: Wind 中信期貨研究部

圖 21: 黑色建材板块



数据来源: Wind 中信期貨研究部

圖 22: 能源化工板块



数据来源: Wind 中信期貨研究部



## 中信期貨研究|市場數據日報

表 1: 日內資金流向

	多头增仓	多头减仓	空头增仓	空头减仓	资金净流向	K 线实体	幅度
豆一	6378	7806	6556	5764	0.016	1	0.03%
豆粕	61502	92852	52442	74946	0.020	-8	-0.25%
豆油	16262	23710	25082	22872	-0.026	-24	-0.42%
菜粕	35740	46946	36717	36953	0.010	26	1.10%
菜油	11004	12838	9314	11542	0.017	-16	-0.24%
棕榈油	48882	23888	32466	22958	0.043	-40	-0.85%
玉米	24138	38532	26322	20102	0.065	5	0.26%
玉米淀粉	11918	13036	20454	11734	-0.048	-9	-0.38%
棉花	9194	19390	12904	21526	-0.025	210	1.32%
白糖	28442	33353	22901	26172	0.027	0	0.00%
鸡蛋	10558	17582	12446	14390	0.010	-66	-1.66%
苹果	23055	25195	24619	23691	0.000	34	0.28%
沪铜	10422	9974	8356	9212	0.015	-160	-0.32%
沪铝	8974	16584	8690	13672	0.018	55	0.38%
沪铅	4024	3182	3886	2370	0.015	50	0.27%
沪锌	39414	38976	40054	38882	-0.001	110	0.51%
沪锡	1058	1140	912	1046	0.011	1560	1.08%
沪镍	27134	24508	23012	26348	0.004	-430	-0.42%
黄金	4102	5504	2488	3356	0.043	-0.3	-0.11%
白银	17766	26488	25076	22922	-0.009	33	0.96%
螺纹钢	291204	252812	263878	260598	0.005	-29	-0.70%
热卷	60456	52864	60594	55892	-0.004	-12	-0.30%
焦煤	25774	21006	24620	19622	0.007	-33.5	-2.56%
焦炭	31448	27934	37722	25788	-0.007	-3	-0.13%
铁矿石	33148	60498	39396	38720	0.028	-3	-0.59%
硅铁	3962	7860	4874	6876	0.001	-4	-0.06%
硅锰	8978	13200	7360	10316	0.041	-34	-0.40%
动力煤	28150	19067	22055	18067	0.020	6.2	0.98%
玻璃	6162	14267	5606	9395	0.032	-1	-0.07%
沥青	57566	73312	57280	56962	0.017	30	0.82%
PVC	24088	36766	14976	25040	0.085	45	0.67%
PP	35638	31166	36584	33200	-0.008	-10	-0.10%
塑料	30146	30744	26692	27904	0.023	25	0.26%
橡胶	58470	47810	59016	42134	0.007	420	3.46%
甲醇	58164	70608	53300	61600	0.013	3	0.09%
PTA	82144	85990	84567	89101	-0.004	22	0.31%

资料来源: Wind 中信期貨研究部

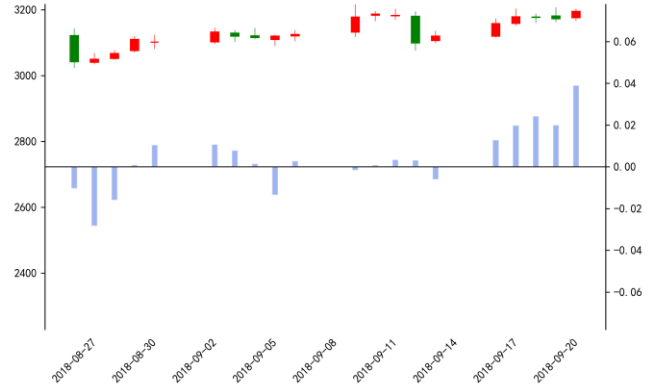
中信期貨研究 | 市場數據日報

圖 23: 豆一資金淨流向



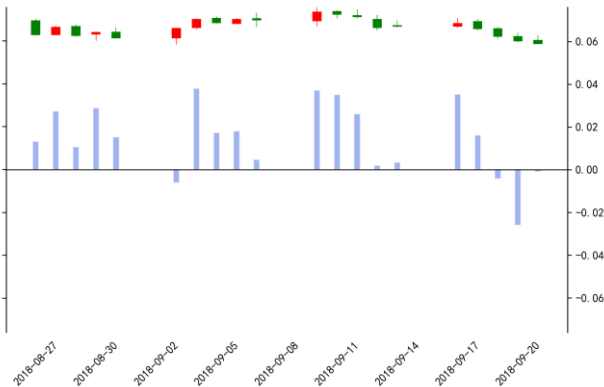
數據來源: Wind 中信期貨研究部

圖 24: 豆粕資金淨流向



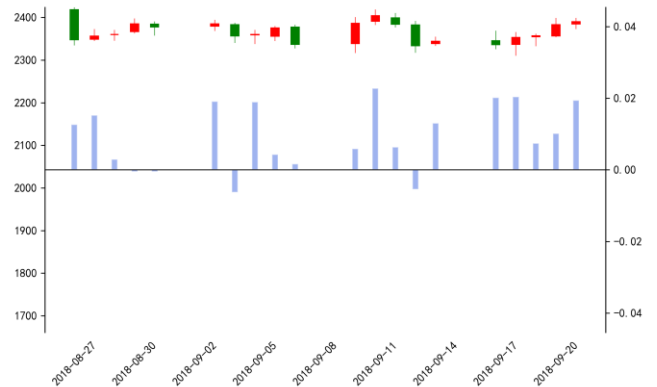
數據來源: Wind 中信期貨研究部

圖 25: 豆油資金淨流向



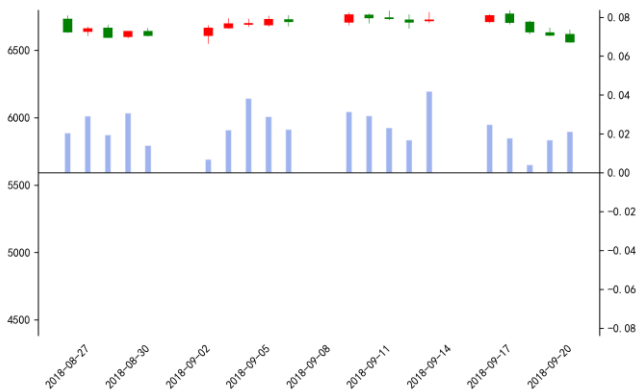
數據來源: Wind 中信期貨研究部

圖 26: 菜粕資金淨流向



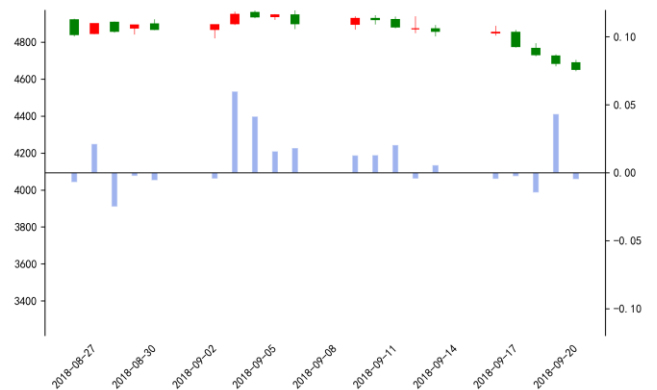
數據來源: Wind 中信期貨研究部

圖 27: 菜油資金淨流向



數據來源: Wind 中信期貨研究部

圖 28: 棕櫚油資金淨流向

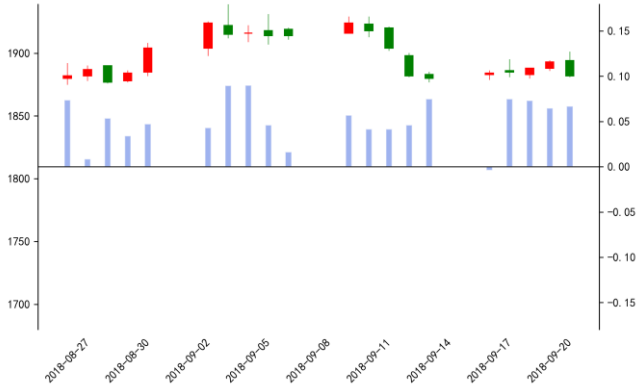


數據來源: Wind 中信期貨研究部



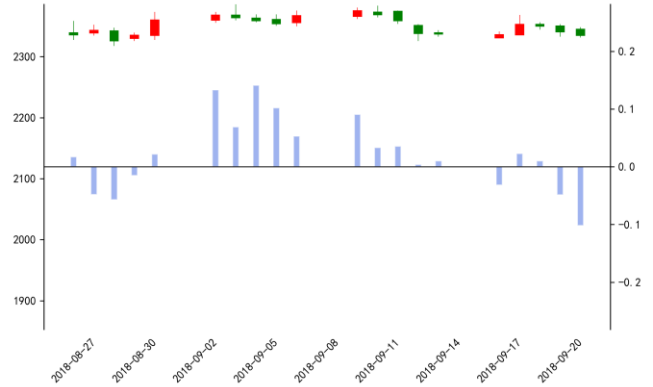
中信期貨研究 | 市場數據日報

圖 29: 玉米資金淨流向



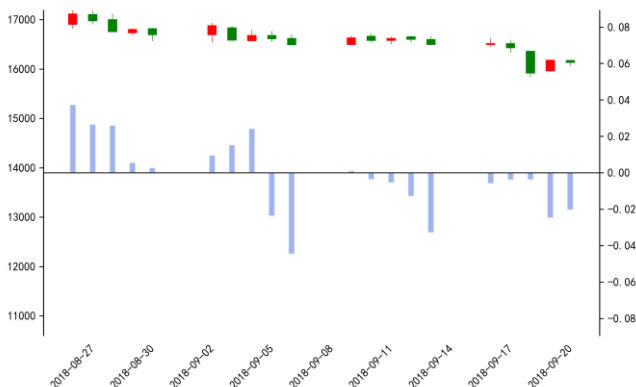
數據來源: Wind 中信期貨研究部

圖 30: 玉米澱粉資金淨流向



數據來源: Wind 中信期貨研究部

圖 31: 棉花資金淨流向



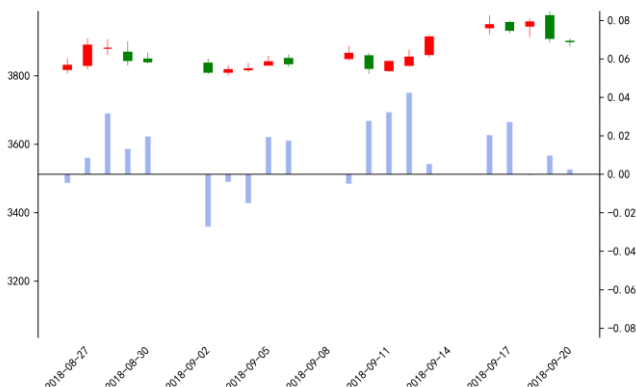
數據來源: Wind 中信期貨研究部

圖 32: 白糖資金淨流向



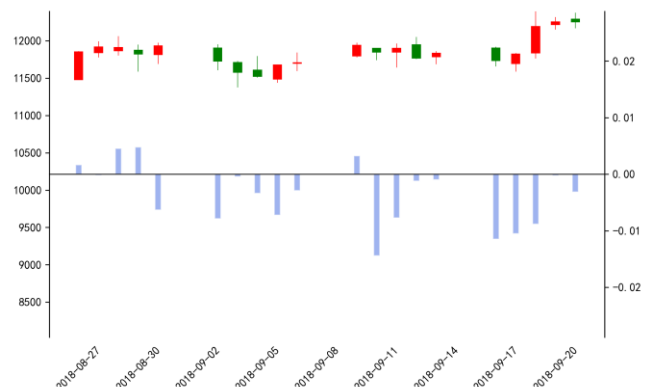
數據來源: Wind 中信期貨研究部

圖 33: 雞蛋資金淨流向



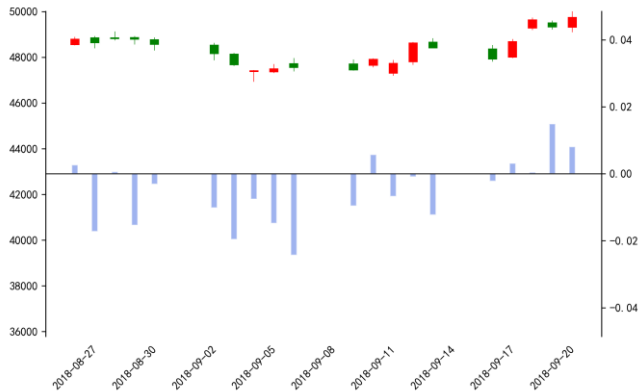
數據來源: Wind 中信期貨研究部

圖 34: 蘋果資金淨流向



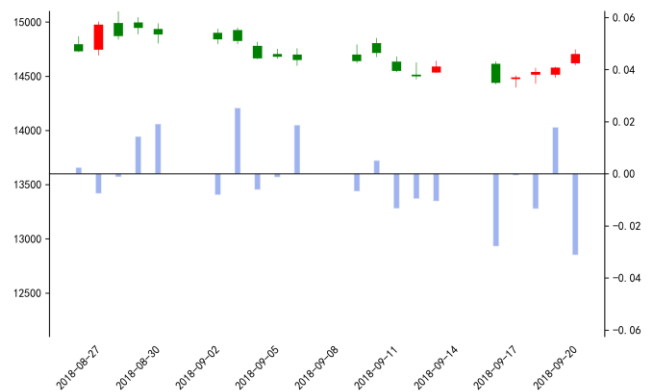
數據來源: Wind 中信期貨研究部

圖 35：沪銅資金淨流向



數據來源：Wind 中信期貨研究部

圖 36：沪鋁資金淨流向



數據來源：Wind 中信期貨研究部

圖 37：沪鉛資金淨流向



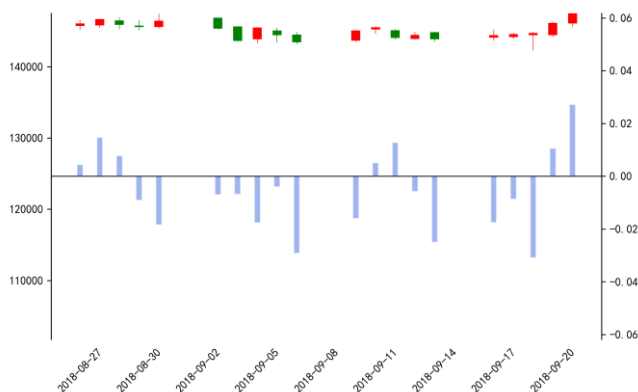
數據來源：Wind 中信期貨研究部

圖 38：沪鋅資金淨流向



數據來源：Wind 中信期貨研究部

圖 39：沪錫資金淨流向



數據來源：Wind 中信期貨研究部

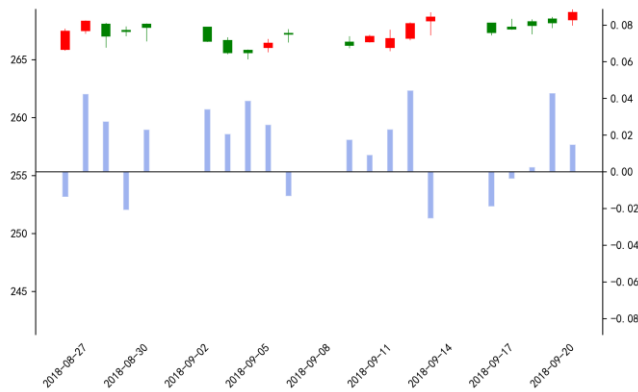
圖 40：沪鎳資金淨流向



數據來源：Wind 中信期貨研究部

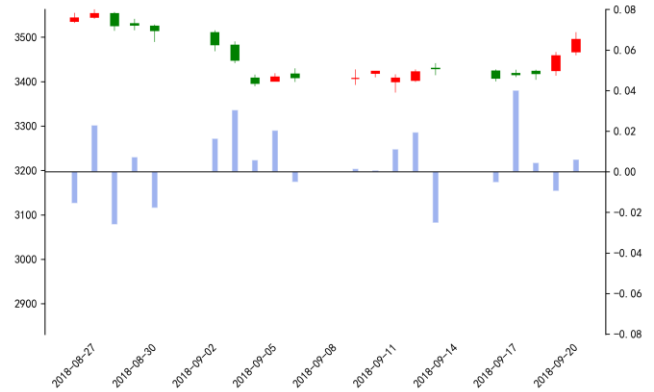
中信期貨研究 | 市場數據日報

圖 41: 黃金資金淨流向



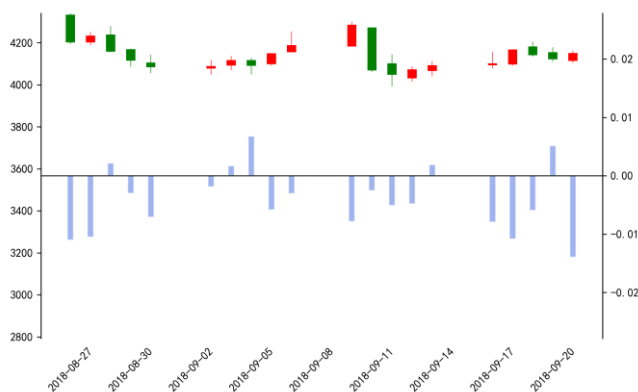
數據來源: Wind 中信期貨研究部

圖 42: 白銀資金淨流向



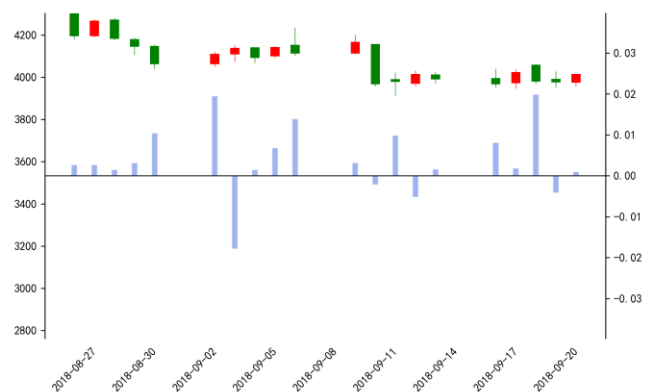
數據來源: Wind 中信期貨研究部

圖 43: 螺紋鋼資金淨流向



數據來源: Wind 中信期貨研究部

圖 44: 熱卷資金淨流向



數據來源: Wind 中信期貨研究部

圖 45: 焦煤資金淨流向



數據來源: Wind 中信期貨研究部

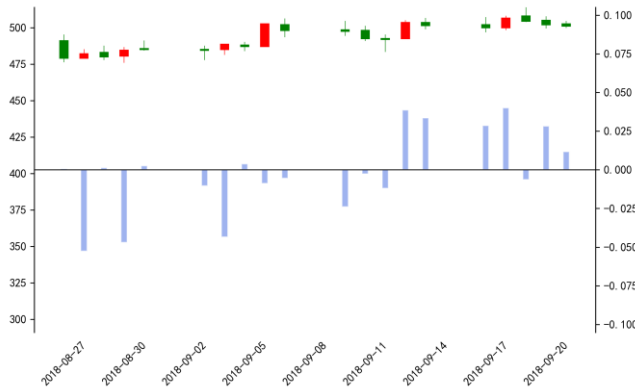
圖 46: 焦炭資金淨流向



數據來源: Wind 中信期貨研究部

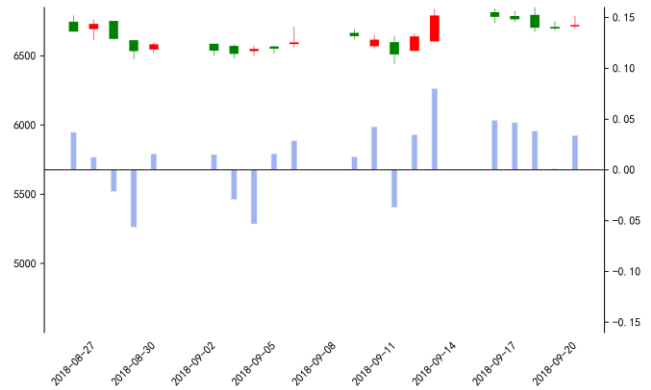
中信期貨研究 | 市場數據日報

圖 47: 鐵礦石資金淨流向



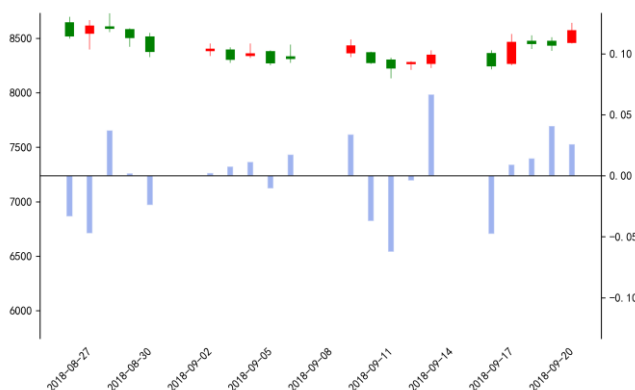
數據來源: Wind 中信期貨研究部

圖 48: 硅鐵資金淨流向



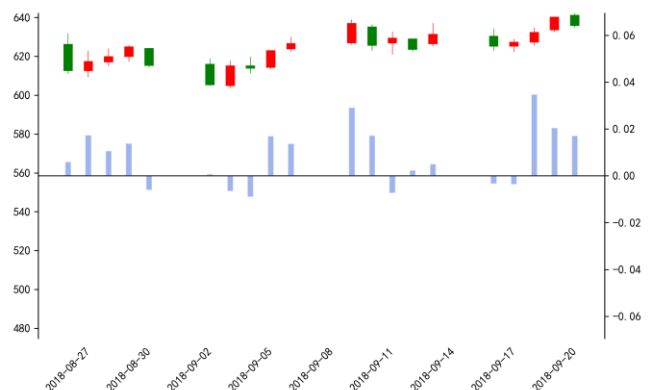
數據來源: Wind 中信期貨研究部

圖 49: 硅錳資金淨流向



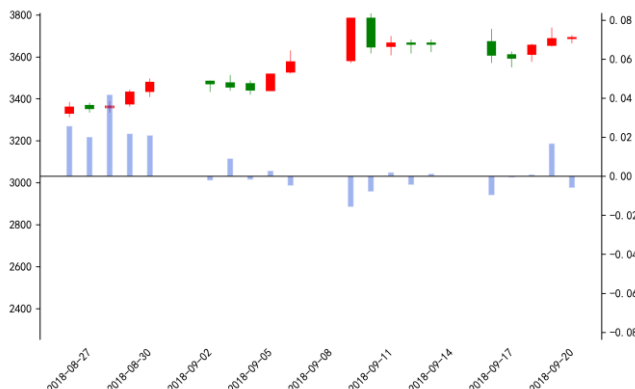
數據來源: Wind 中信期貨研究部

圖 50: 動力煤資金淨流向



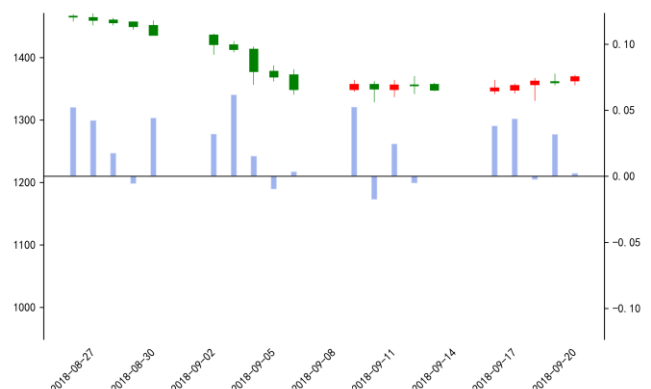
數據來源: Wind 中信期貨研究部

圖 51: 瀝青資金淨流向



數據來源: Wind 中信期貨研究部

圖 52: 玻璃資金淨流向



數據來源: Wind 中信期貨研究部

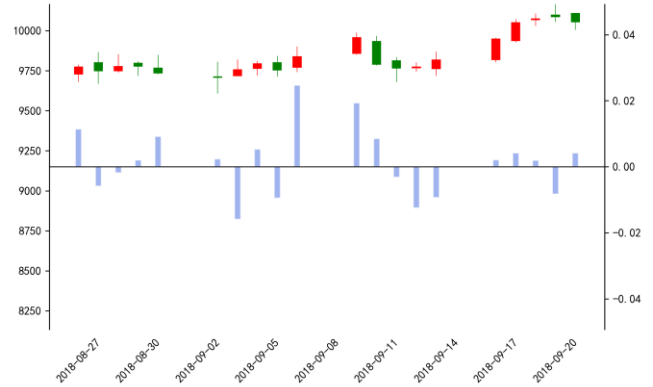
## 中信期貨研究 | 市場數據日報

圖 53: PVC 資金淨流向



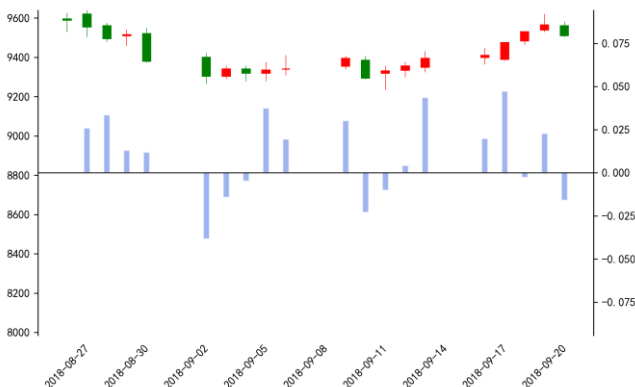
數據來源: Wind 中信期貨研究部

圖 54: PP 資金淨流向



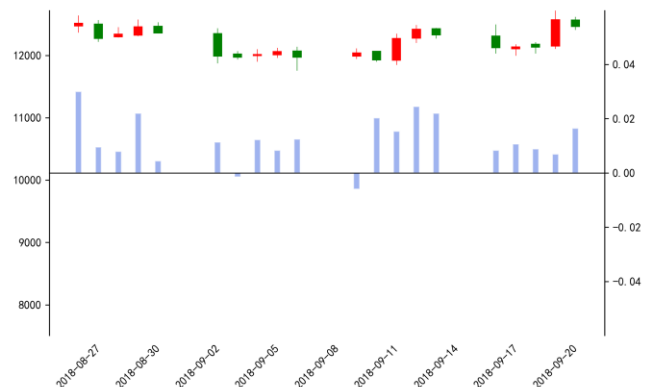
數據來源: Wind 中信期貨研究部

圖 55: 塑料資金淨流向



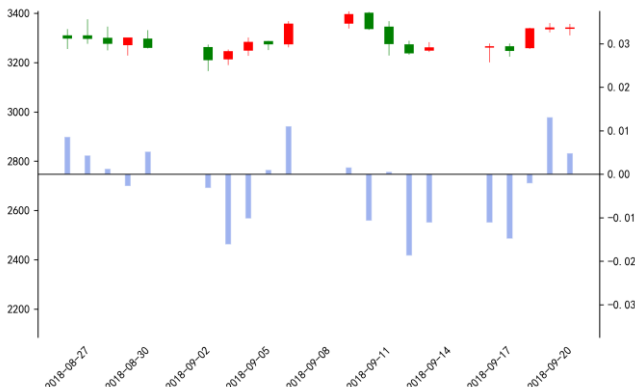
數據來源: Wind 中信期貨研究部

圖 56: 橡膠資金淨流向



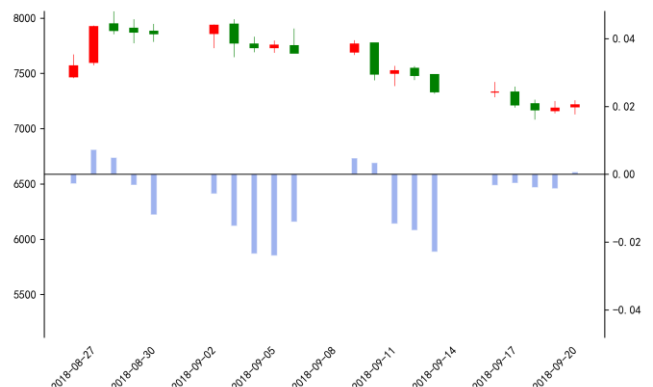
數據來源: Wind 中信期貨研究部

圖 57: 甲醇資金淨流向



數據來源: Wind 中信期貨研究部

圖 58: PTA 資金淨流向



數據來源: Wind 中信期貨研究部

說明：

1、資金流向基於各品種主力合約日內 Tick 數據計算，以持倉變化手數為單位，成交價大於等於盤口賣價記為主動買入，成交價小於等於盤口買價記為主動賣出；主動買入增倉與主動賣出減倉記為正向（價格與持倉同向變化），主動買入減倉與主動賣出增倉記為負向（價格與持倉反向變化），淨流向即為二者之差；為了便於比較，將淨流向與成交量的比值定義為當日資金流向指數。

2、通常連續的行情由資金推動，對於一段漲勢來說，多頭增倉的作用大於空頭減倉，對於一段跌勢來說，空頭增倉的作用大於多頭減倉；因此大部分時間日 K 線陽線伴隨資金正流向，陰線伴隨資金負流向。在拐點位置，尤其連續漲勢後出現大幅正流向，並伴隨日 K 線陰線，一般預示頂部來臨；連續跌勢後出現大幅負流向，並伴隨日 K 線陽線，一般預示底部出現；日 K 線實體部分越大，同時與之方向相反的淨流向幅度越大，說明資金流的背离程度嚴重，出現行情拐點幾率越高。



**免責聲明**

除非另有說明，本報告的著作權屬中信期貨有限公司。未經中信期貨有限公司書面授權，任何人不得更改或以任何方式發送、复制或傳播此報告的全部或部分材料、內容。除非另有說明，此報告中使用的所有商標、服務標記及標記均為中信期貨有限公司的商標、服務標記及標記。中信期貨有限公司不會故意或有針對性的將此報告提供給對研究報告傳播有任何限制或有可能導致中信期貨有限公司違法的任何國家、地區或其它法律管轄區域。

此報告所載的全部內容僅作參考之用。此報告的內容不構成對任何人的投資建議，且中信期貨有限公司不因接收人收到此報告而視其為客戶。

中信期貨有限公司認為此報告所載資料的來源和觀點的出處客觀可靠，但中信期貨有限公司不擔保其準確性或完整性。中信期貨有限公司不對因使用此報告及所載材料而造成的損失承擔任何責任。此報告不應取代個人的獨立判斷。中信期貨有限公司可提供與本報告所載資料不一致或有不同結論的報告。本報告和上述報告僅反映編寫人的不同設想、見解及分析方法。本報告所載的觀點並不代表中信期貨有限公司或任何其附屬或聯營公司的立場。

此報告中所指的投資及服務可能不適合閣下，我們建議閣下如有任何疑問應諮詢獨立投資顧問。此報告不構成投資、法律、會計或稅務建議，且不擔保任何投資及策略適合閣下。此報告並不構成給予閣下的私人諮詢建議。

中信期貨有限公司2018版權所有並保留一切權利。

**深圳總部**

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

传真：(0755)83241191

网址：<http://www.citicsf.com>