



量化周报

本报告及路演当中所有观点仅供参考，请务必阅读此报告倒数第二页的免责声明

广发期货有限公司 研究所 投资咨询业务资格：证监许可【2011】1292号

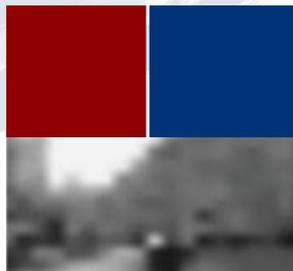
2026年2月8日 陈尚宇 从业资格：F03115211 投资咨询资格：Z0022532





01 商品周度成交统计

02 席位净持仓与品种相关性



01 商品周度成交统计

周度数据 | 商品周度成交统计 1/3

序号	名称	成交量(手)	上周成交量(手)	环比增减(%)	周成交额(亿元)	上周成交额(亿元)	环比增减(%)	周交易额占全品种份额(%)	周末持仓量(手)	周末持仓量占全国份额(%)	上周周末持仓量(手)	环比增减(%)
1	黄金	4,400,000	3,601,079	22.19	48,037.66	42,386.36	13.33	25.19	303,223	0.77	326,695	-7.18
2	白银	10,851,441	12,314,113	-11.88	34,900.19	52,570.26	-33.61	18.30	569,112	1.45	657,693	-13.47
3	阴极铜	3,227,217	3,924,508	-17.77	16,475.99	20,741.74	-20.57	8.64	583,895	1.49	657,539	-11.20
4	锡	2,126,770	3,139,928	-32.27	8,096.65	13,881.08	-41.67	4.25	83,118	0.21	95,562	-13.02
5	铝	5,272,706	6,760,711	-22.01	6,266.27	8,466.82	-25.99	3.29	651,003	1.66	742,284	-12.30
6	镍	4,578,800	7,077,158	-35.30	6,172.27	10,367.74	-40.47	3.24	317,884	0.81	381,383	-16.65
7	中质含硫原油	1,080,984	1,259,229	-14.16	5,015.57	5,881.53	-14.72	2.63	91,383	0.23	117,126	-21.98
8	碳酸锂	3,537,740	3,395,313	4.19	4,958.72	5,704.82	-13.08	2.60	638,582	1.62	723,001	-11.68
9	焦煤	6,661,568	4,894,069	36.12	4,720.05	3,380.86	39.61	2.48	635,693	1.62	590,501	7.65
10	聚氯乙烯	12,218,291	8,457,847	44.46	3,094.37	2,093.99	47.77	1.62	1,617,689	4.12	1,559,457	3.73
11	天然橡胶	1,621,031	2,066,103	-21.54	2,620.43	3,387.95	-22.65	1.37	197,524	0.50	224,216	-11.90
12	烧碱	4,281,424	4,047,951	5.77	2,611.47	2,441.67	6.95	1.37	442,645	1.13	354,644	24.81
13	锌	2,024,924	2,393,505	-15.40	2,523.51	3,061.95	-17.58	1.32	190,552	0.48	233,235	-18.30
14	氧化铝	4,003,226	4,112,297	-2.65	2,247.40	2,279.39	-1.40	1.18	492,757	1.25	613,506	-19.68
15	棕榈油	2,452,343	3,178,821	-22.85	2,234.27	2,921.83	-23.53	1.17	575,734	1.46	624,286	-7.78
16	PTA	7,868,425	12,082,506	-34.88	2,037.98	3,226.39	-36.83	1.07	1,975,545	5.03	2,186,334	-9.64
17	燃料油	7,085,590	8,464,783	-16.29	1,963.54	2,341.55	-16.14	1.03	586,699	1.49	661,191	-11.27
18	苯乙烯	4,924,399	6,176,140	-20.27	1,884.35	2,386.66	-21.05	0.99	596,994	1.52	625,323	-4.53
19	平板玻璃	8,024,461	7,266,130	10.44	1,745.20	1,559.41	11.91	0.92	1,424,251	3.62	1,569,969	-9.28
20	纯碱	7,181,632	6,296,208	14.06	1,742.87	1,514.40	15.09	0.91	1,596,703	4.06	1,552,976	2.82
21	豆粕	6,238,918	5,653,369	10.36	1,732.09	1,590.24	8.92	0.91	3,923,718	9.98	3,874,121	1.28
22	一号棉花	2,191,643	2,921,083	-24.97	1,606.85	2,155.58	-25.46	0.84	1,036,886	2.64	1,010,747	2.59
23	丁二烯橡胶	2,205,852	4,053,086	-45.58	1,437.23	2,696.57	-46.70	0.75	122,417	0.31	154,696	-20.87
24	铁矿石	1,832,172	1,592,011	15.09	1,422.97	1,255.72	13.32	0.75	875,244	2.23	894,293	-2.13

周度数据 | 商品周度成交统计 2/3



序号	名称	成交量(手)	上周成交量(手)	环比增减(%)	周成交额(亿元)	上周成交额(亿元)	环比增减(%)	周交易额占全品种份额(%)	周末持仓量(手)	周末持仓量占全国份额(%)	上周周末持仓量(手)	环比增减(%)
25	大豆原油	1,743,269	2,152,038	-18.99	1,418.28	1,777.87	-20.23	0.74	997,686	2.54	1,110,135	-10.13
26	甲醇	6,219,201	9,141,245	-31.97	1,405.31	2,127.43	-33.94	0.74	1,136,312	2.89	1,086,240	4.61
27	螺纹钢	4,434,704	5,036,448	-11.95	1,378.89	1,583.95	-12.95	0.72	2,508,249	6.38	2,312,039	8.49
28	不锈钢	1,984,757	2,554,473	-22.30	1,367.49	1,859.64	-26.46	0.72	223,903	0.57	270,504	-17.23
29	菜籽油	1,295,166	1,635,798	-20.82	1,192.76	1,526.05	-21.84	0.63	404,084	1.03	366,350	10.30
30	聚乙烯	3,152,598	3,381,205	-6.76	1,082.71	1,176.93	-8.01	0.57	708,069	1.80	688,970	2.77
31	生猪	551,716	525,973	4.89	1,030.95	977.99	5.42	0.54	321,645	0.82	333,052	-3.43
32	白砂糖	1,741,444	1,584,299	9.92	908.22	826.07	9.95	0.48	662,152	1.68	607,854	8.93
33	工业硅	2,051,134	2,212,421	-7.29	898.98	981.97	-8.45	0.47	390,449	0.99	353,139	10.57
34	聚丙烯	2,652,908	3,136,147	-15.41	893.09	1,062.82	-15.97	0.47	803,992	2.05	852,741	-5.72
35	对二甲苯	2,361,561	3,049,797	-22.57	855.07	1,134.95	-24.66	0.45	475,574	1.21	460,833	3.20
36	黄玉米	3,442,180	4,059,916	-15.22	781.01	927.40	-15.79	0.41	1,788,524	4.55	2,039,461	-12.30
37	乙二醇	1,802,752	2,557,823	-29.52	682.34	1,012.80	-32.63	0.36	492,210	1.25	453,170	8.61
38	热轧卷板	2,067,263	2,329,363	-11.25	676.35	768.66	-12.01	0.35	1,844,654	4.69	1,878,603	-1.81
39	纸浆	1,251,497	1,677,788	-25.41	662.10	898.31	-26.30	0.35	385,128	0.98	372,546	3.38
40	20号胶	489,640	674,338	-27.39	641.87	893.15	-28.13	0.34	98,089	0.25	105,856	-7.34
41	菜籽粕	2,774,283	3,003,936	-7.65	627.01	686.59	-8.68	0.33	1,324,026	3.37	1,248,481	6.05
42	铂	113,752	159,187	-28.54	616.53	1,115.11	-44.71	0.32	27,444	0.07	33,860	-18.95
43	石油沥青	1,736,365	2,623,495	-33.81	581.90	886.91	-34.39	0.31	393,653	1.00	422,538	-6.84
44	鲜鸡蛋	1,799,151	2,050,186	-12.24	571.42	661.19	-13.58	0.30	717,321	1.82	711,624	0.80
45	涤纶短纤	1,528,991	1,584,636	-3.51	502.64	534.68	-5.99	0.26	288,815	0.73	271,197	6.50
46	LPG	583,079	718,870	-18.89	501.51	627.42	-20.07	0.26	141,937	0.36	169,309	-16.17
47	鲜苹果	465,896	496,451	-6.15	441.33	470.74	-6.25	0.23	124,468	0.32	120,815	3.02
48	硅铁	1,537,825	1,293,008	18.93	435.17	365.60	19.03	0.23	386,077	0.98	287,123	34.46

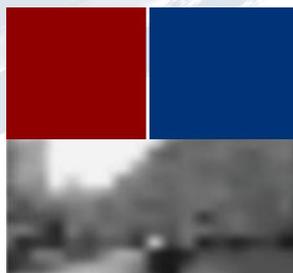
数据来源: Wind、广发期货研究所整理

周度数据 | 商品周度成交统计 3/3



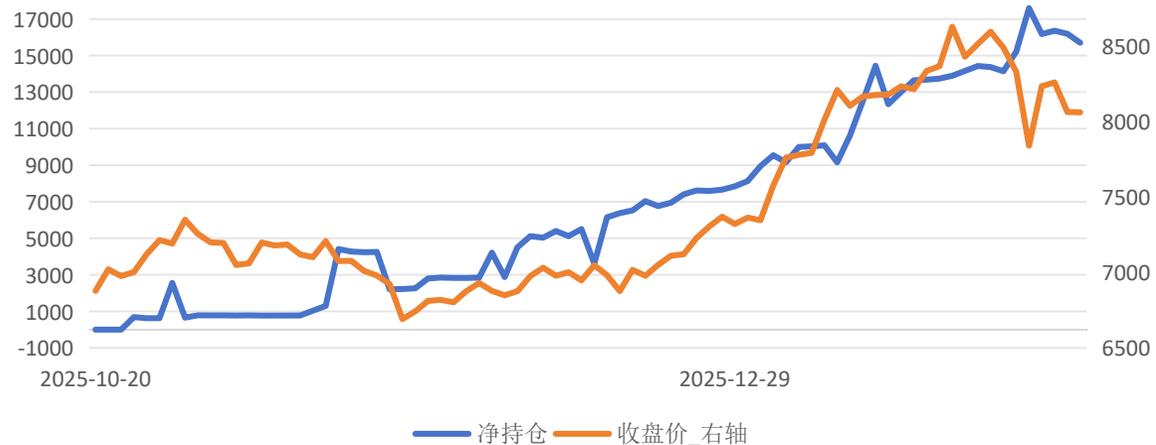
序号	名称	成交量(手)	上周成交量(手)	环比增减(%)	周成交额(亿元)	上周成交额(亿元)	环比增减(%)	周交易额占全品种份额(%)	周末持仓量(手)	周末持仓量占全国份额(%)	上周周末持仓量(手)	环比增减(%)
49	瓶级聚酯切片	469,724	661,920	-29.04	433.05	629.06	-31.16	0.23	86,965	0.22	72,504	19.95
50	铅	485,041	535,616	-9.44	404.61	457.81	-11.62	0.21	118,029	0.30	102,939	14.66
51	黄大豆1号	847,915	950,014	-10.75	372.20	416.72	-10.69	0.20	377,280	0.96	367,176	2.75
52	锰硅	1,253,578	1,348,055	-7.01	367.94	394.58	-6.75	0.19	577,179	1.47	512,730	12.57
53	低硫燃料油	1,040,810	1,269,269	-18.00	337.35	411.21	-17.96	0.18	186,413	0.47	200,478	-7.02
54	尿素	939,281	1,110,911	-15.45	333.26	399.32	-16.54	0.17	377,445	0.96	350,991	7.54
55	纯苯	173,989	189,726	-8.29	319.77	349.85	-8.60	0.17	45,872	0.12	46,939	-2.27
56	国际铜	63,435	87,017	-27.10	287.12	406.57	-29.38	0.15	11,021	0.03	11,157	-1.22
57	黄大豆2号	814,224	988,780	-17.65	285.39	355.36	-19.69	0.15	310,833	0.79	377,590	-17.68
58	丙烯	216,188	191,006	13.18	270.04	240.93	12.08	0.14	34,402	0.09	27,429	25.42
59	钯	57,094	83,402	-31.54	245.26	429.88	-42.95	0.13	9,921	0.03	12,615	-21.36
60	冶金焦炭	113,420	96,984	16.95	196.73	165.45	18.90	0.10	37,557	0.10	38,702	-2.96
61	铸造铝合金	87,842	146,670	-40.11	195.50	344.66	-43.28	0.10	24,476	0.06	23,925	2.30
62	干制红枣	423,926	449,687	-5.73	188.10	200.27	-6.08	0.10	150,226	0.38	151,320	-0.72
63	玉米淀粉	611,043	722,054	-15.37	155.21	184.78	-16.00	0.08	292,873	0.75	289,237	1.26
64	花生仁	342,751	538,191	-36.31	136.86	215.75	-36.56	0.07	272,487	0.69	300,004	-9.17
65	多晶硅	92,604	90,118	2.76	136.02	136.07	-0.04	0.07	66,000	0.17	76,114	-13.29
66	集运指数(欧线)	196,276	200,314	-2.02	124.55	126.09	-1.22	0.07	57,072	0.15	60,600	-5.82
67	胶版印刷纸	38,508	43,605	-11.69	62.92	72.95	-13.75	0.03	20,125	0.05	15,080	33.45
68	棉纱	49,443	61,600	-19.74	50.63	63.44	-20.18	0.03	14,309	0.04	7,991	79.06
69	原木	59,323	48,984	21.11	42.69	34.69	23.05	0.02	14,192	0.04	16,758	-15.31

数据来源: Wind、广发期货研究所整理



02 席位净持仓与品种相关性

IC —德期货 正相关



IC 华泰期货 负相关



IC 瑞银期货 负相关



IC 前十名合计 负相关



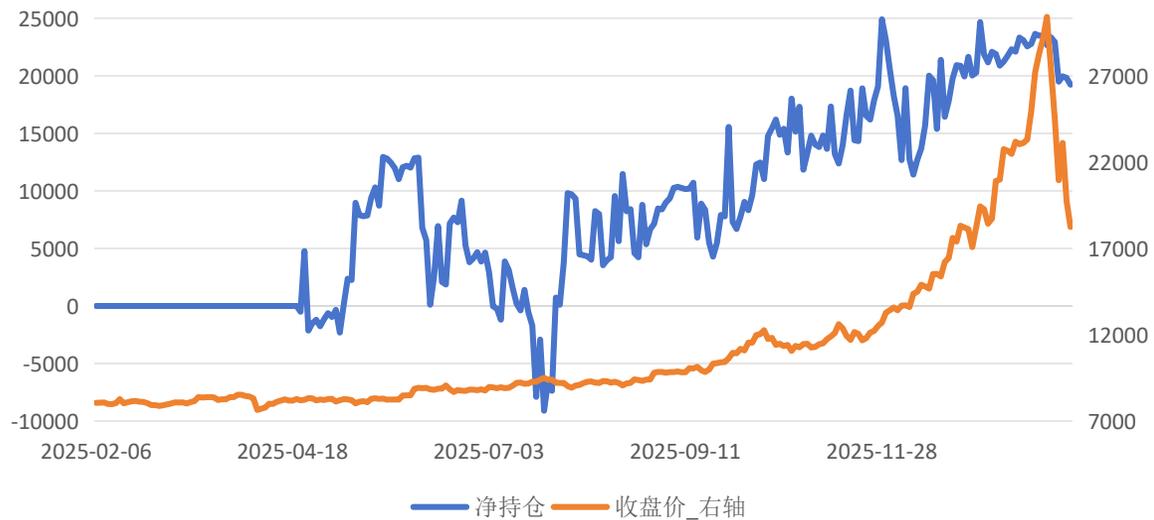
IM 华泰期货 负相关



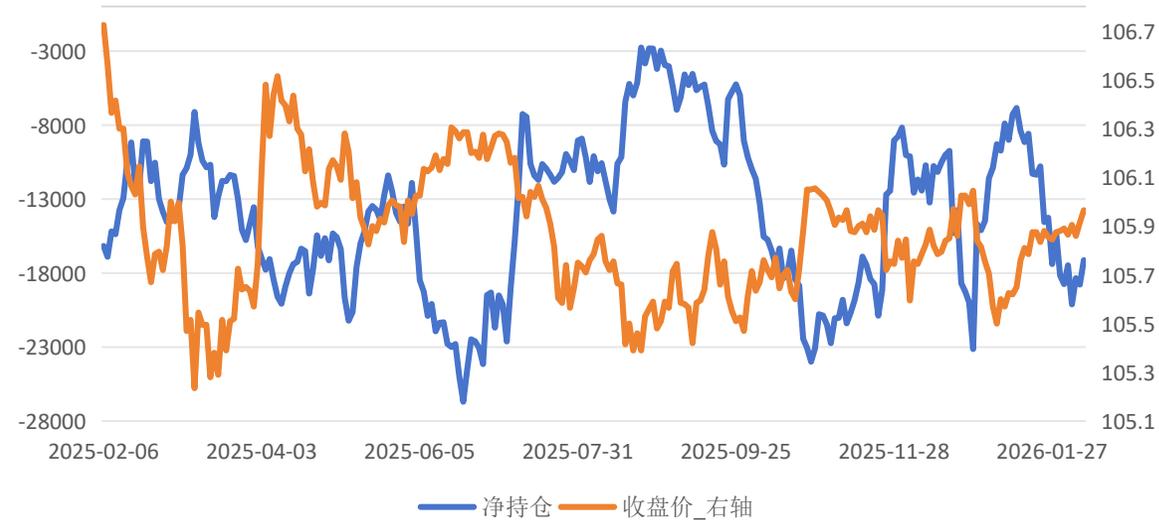
IF 中信期货 正相关



沪银 国投期货 正相关



TF 前二十名合计 负相关



前二十名合计 负相关



金瑞期货 负相关



光大期货 正相关



浙商期货 负相关



中信期货 负相关



申银万国 正相关



国贸期货 负相关



沪镍 银河期货 负相关



沪锡 光大期货 负相关



沪锡 银河期货 负相关



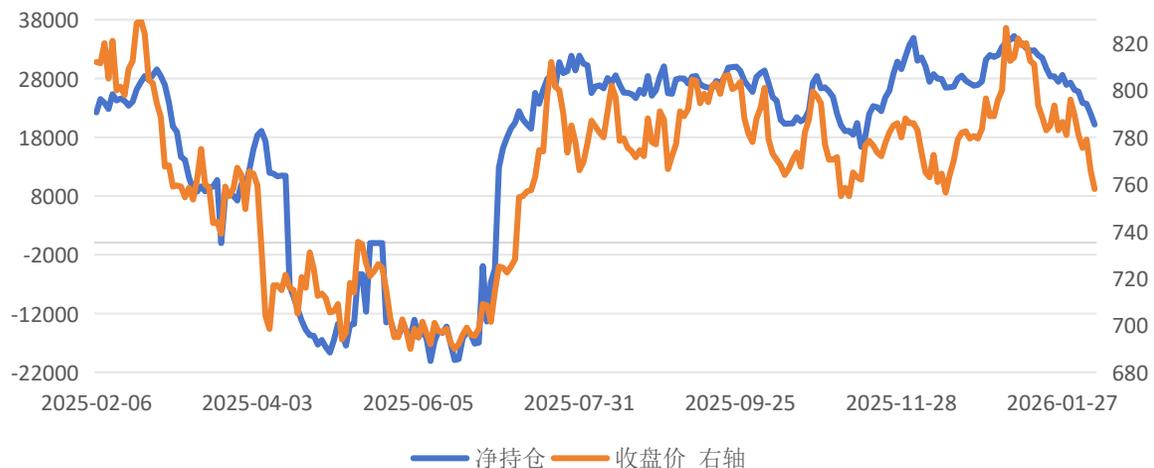
沪锌 乾坤期货 正相关



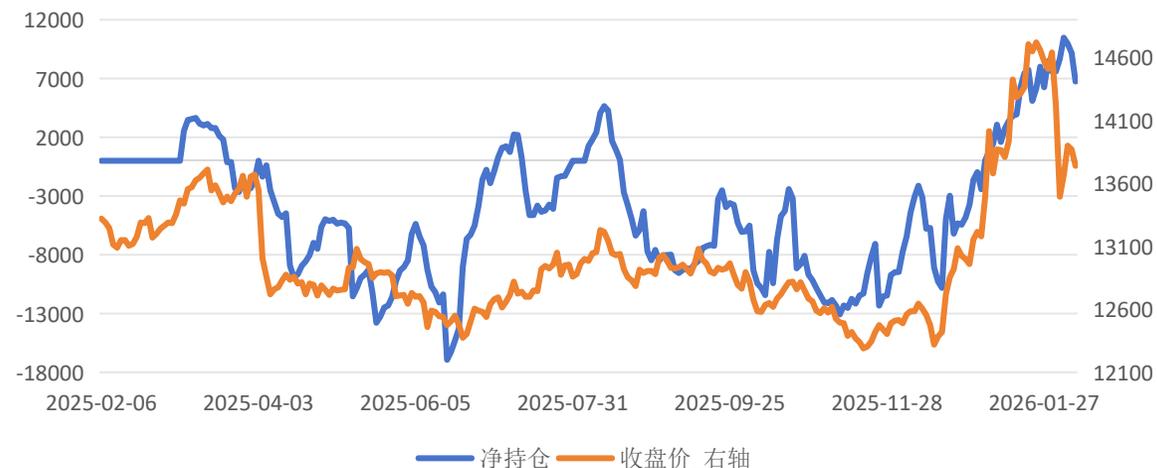
沪铅 中金财富 正相关



铁矿石 摩根大通 正相关



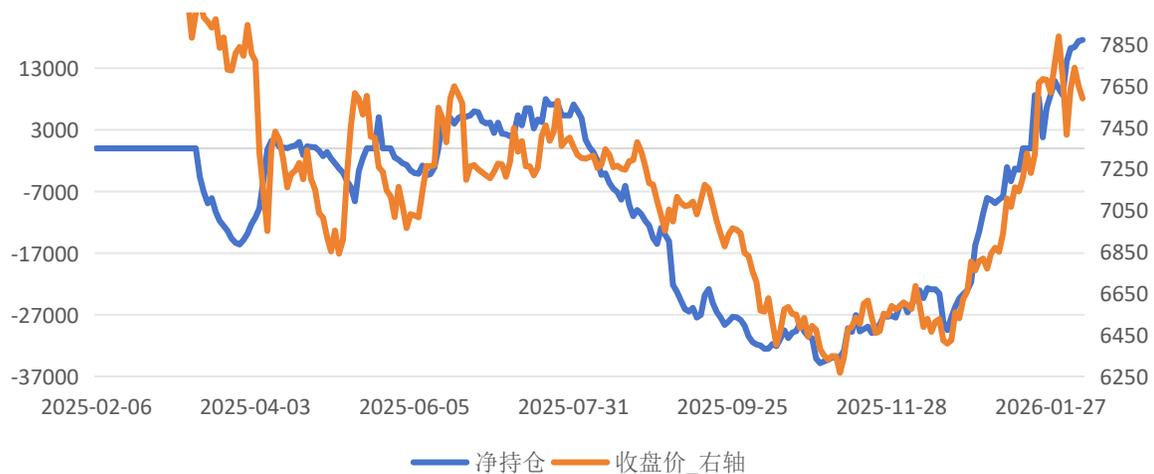
不锈钢 乾坤期货 正相关



锰硅 乾坤期货 正相关



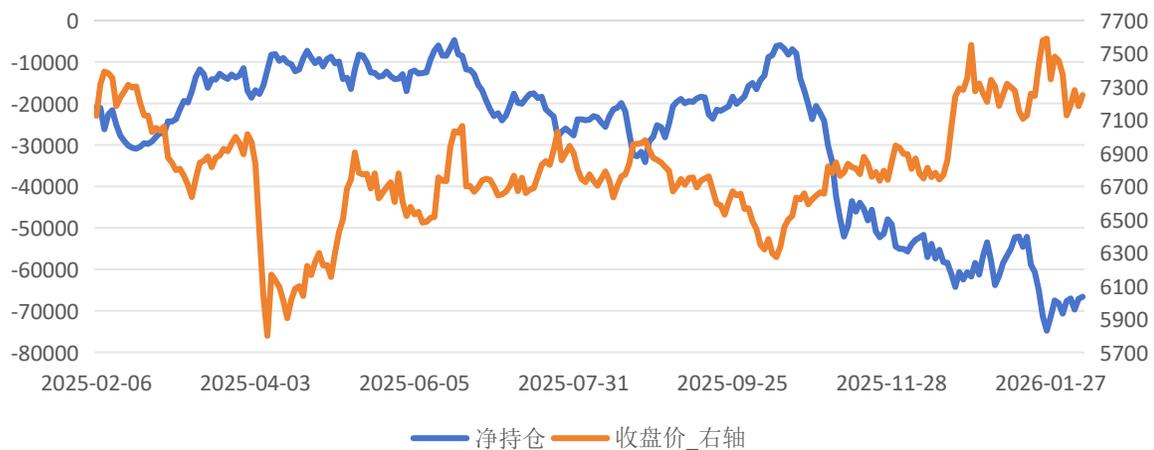
苯乙烯 乾坤期货 正相关



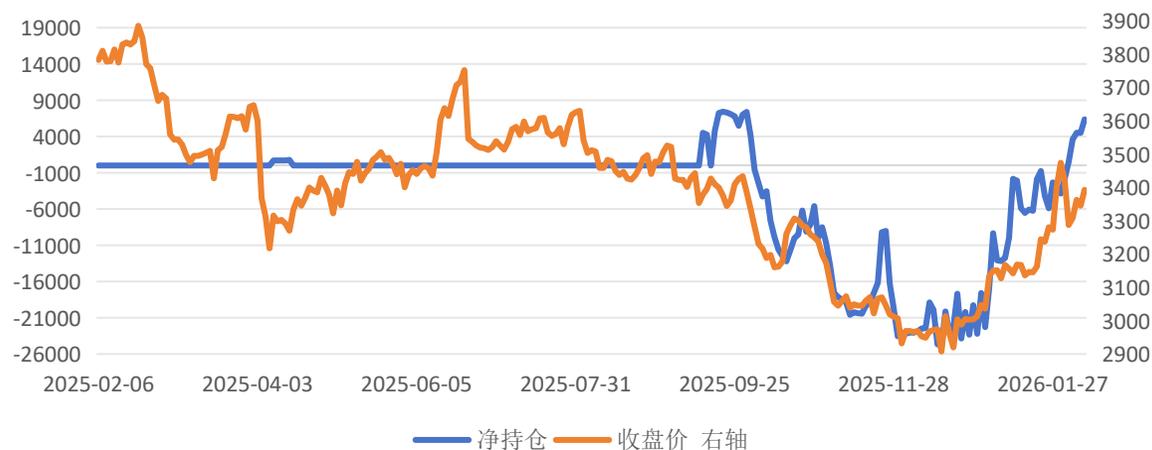
苯乙烯 瑞银期货 正相关



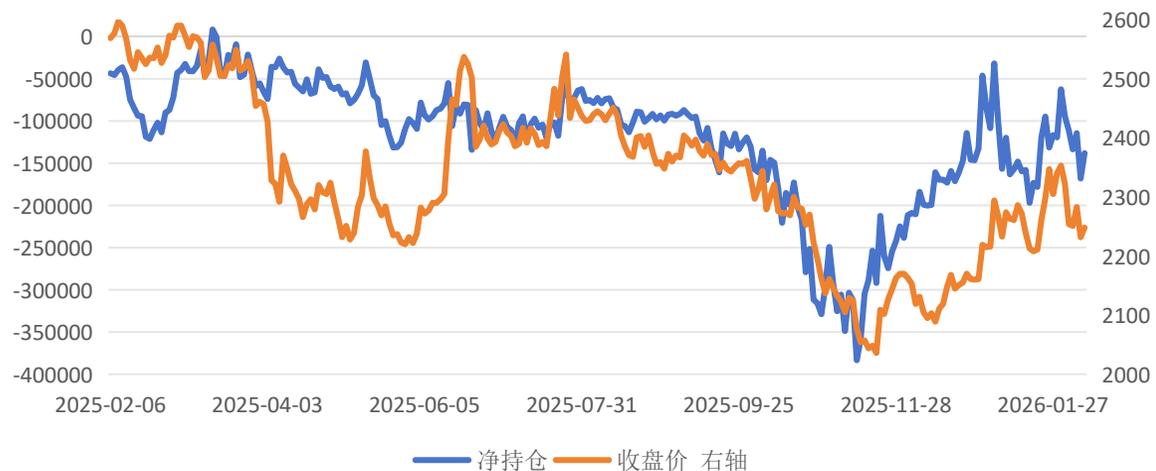
PX 国泰君安 负相关



沥青 乾坤期货 正相关



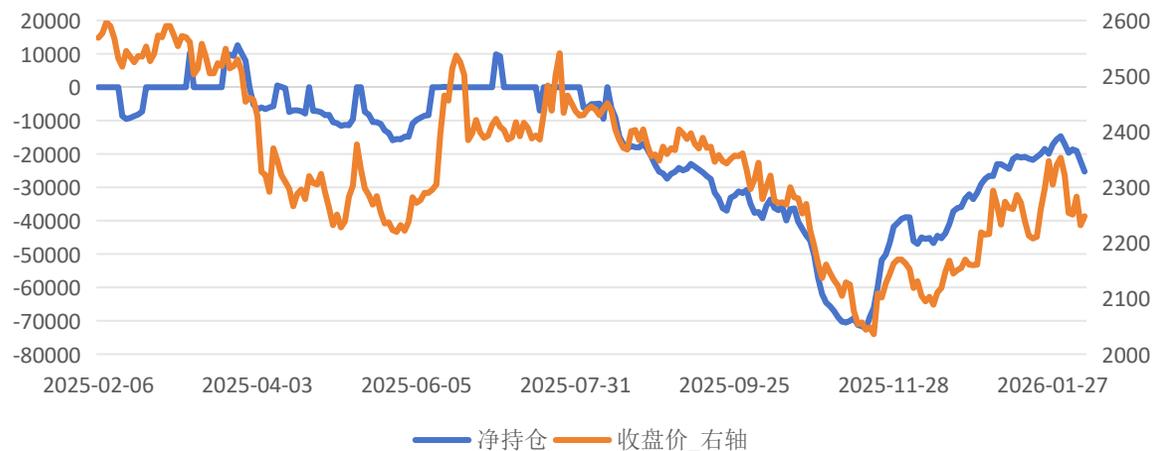
前五名合计 正相关



乾坤期货 正相关



中金财富 正相关



生猪 东方财富 负相关



生猪 徽商期货 负相关



红枣 中粮期货 负相关



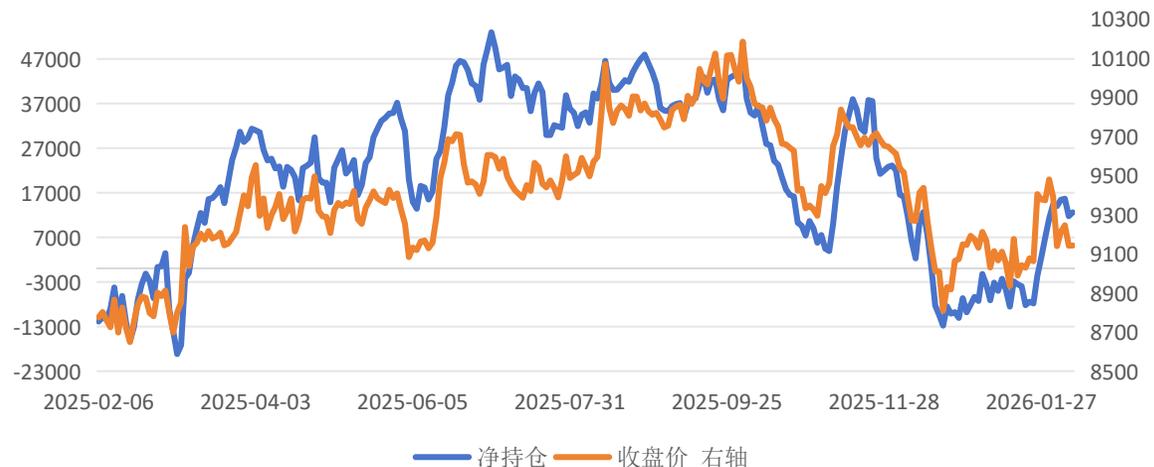
棉花 前十名合计 负相关



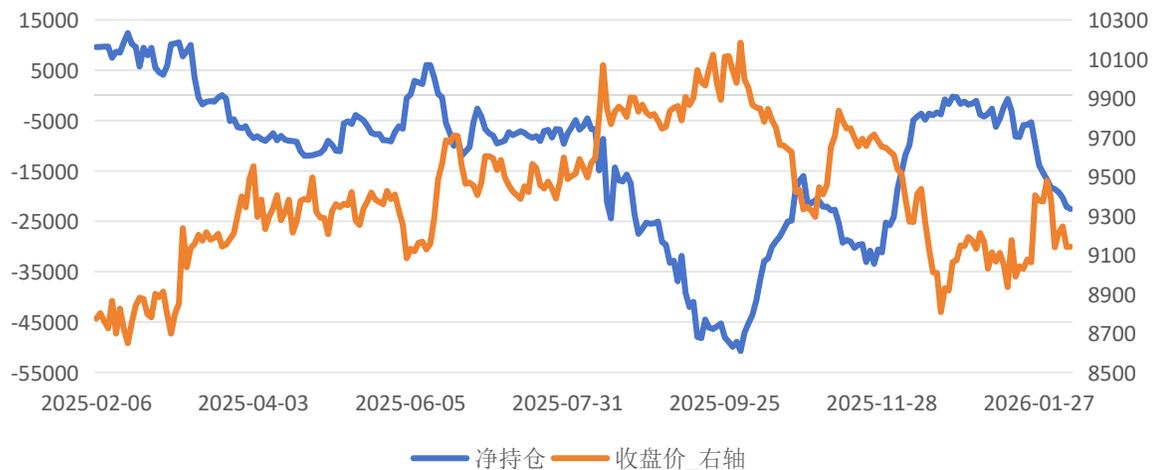
白糖 中信期货 正相关



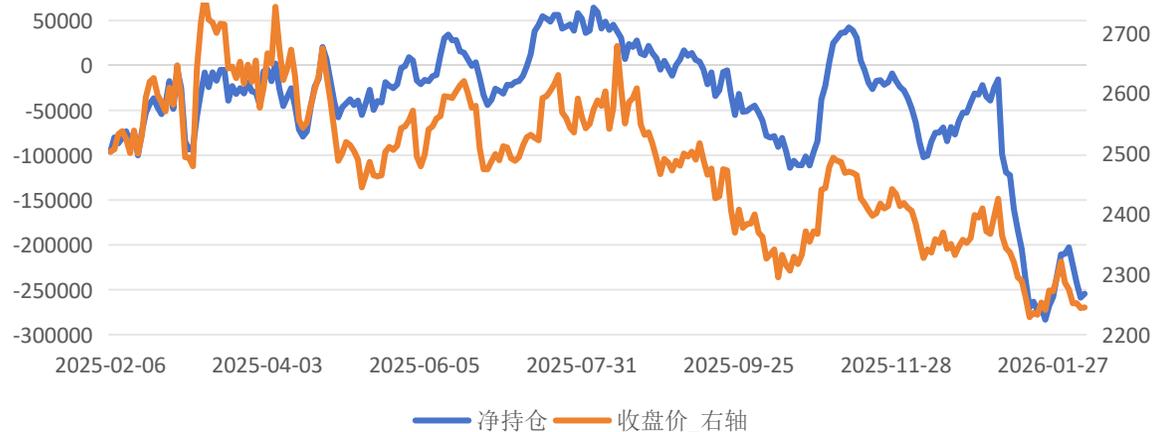
菜籽油 摩根大通 正相关



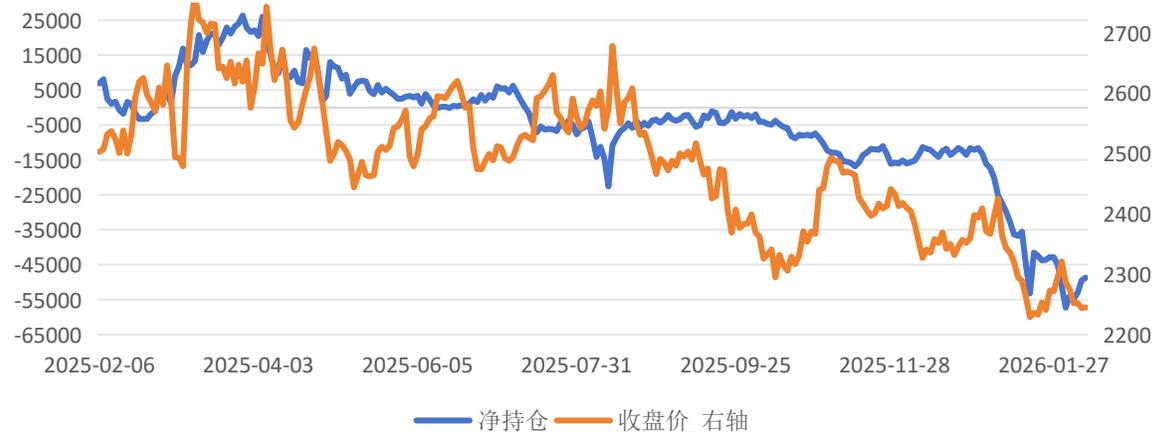
菜籽油 国投期货 负相关



菜籽粕 前十名合计 正相关



菜籽粕 广发期货 正相关



报告中的信息均来源于被广发期货有限公司认为可靠的已公开资料，但广发期货对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。

本报告反映研究人员的不同观点、见解及分析方法，并不代表广发期货或其附属机构的立场。报告所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日的判断，可随时更改且不予通告。

在任何情况下，报告内容仅供参考，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或询价，投资者据此投资，风险自担。

本报告旨在发送给广发期货特定客户及其他专业人士，版权归广发期货所有，未经广发期货书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“广发期货”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。

投资咨询业务资格：证监许可【2011】1292号

数据来源：Wind、CCF、iFinD、Mysteel、SMM、Bloomberg、隆众资讯、卓创资讯、广发期货研究所

广发期货有限公司提醒广大投资者：期市有风险 入市需谨慎！



THANKS!

地址：广州市天河区天河北路183-187号大都会广场38楼，41楼，42楼、43楼

电话：020-88800000

网址：www.gfqh.com.cn