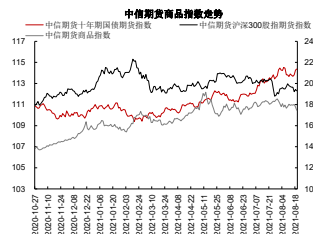


金融衍生品持仓周报

投资咨询业务资格：
证监许可【2012】669号

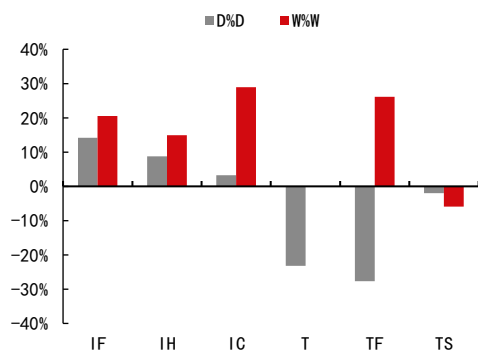
报告要点

成交量周度变化：股指期货成交量方面(滚动5日变化)，IF合约成交量变化20.49%，IH合约变化14.96%，IC合约变化28.94%；国债期货方面，T合约变化0.11%，TF合约变化26.12%，TS合约变化-5.90%。

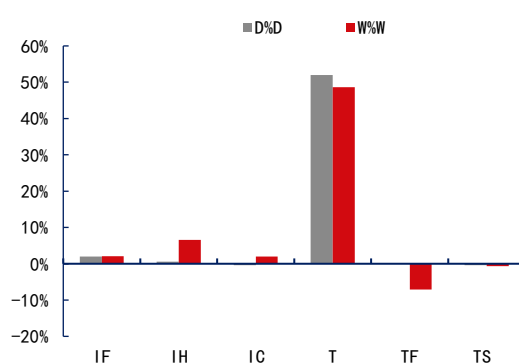


主要图表：

图表 1： 股指国债成交量变化



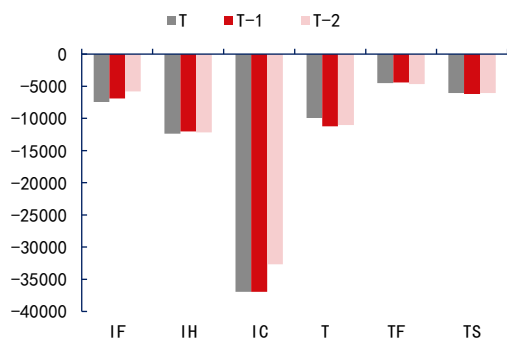
图表 2： 股指持仓量变化



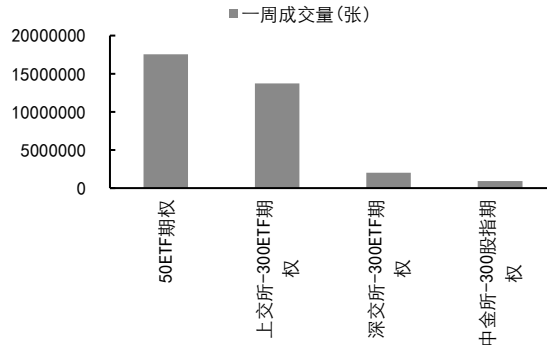
资料来源：Wind 中信期货研究部

资料来源：Wind 中信期货研究部

图表 3： 二十大席位净多头变化



图表 4： 期权一周成交量



资料来源：Wind 中信期货研究部

资料来源：Wind 中信期货研究部

金融衍生品团队

研究员：

张革

021-60812988

从业资格号 F3004355

投资咨询号 Z0010982

姜沁

021-60812986

从业资格号 F3005640

投资咨询号 Z0012407

重要提示：本报告中发布的观点和信息仅供中信期货的专业投资者参考。若您并非中信期货客户中的专业投资者，为控制投资风险，请取消订阅、接收或使用本报告的任何信息。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。

一、IF 合约

图表 5: IF 主力前十大席位成交量

	IF次月成交情况		
	成交量	较上一日增减	占比
国泰君安	23115	8176	15.28%
中信期货	16872	4704	11.15%
海通期货	11964	2388	7.91%
银河期货	8897	2936	5.88%
上海东证	8427	3646	5.57%
华闻期货	8283	2154	5.47%
华泰期货	8008	2718	5.29%
东兴期货	6968	2333	4.60%
国信期货	6622	2091	4.38%
五矿期货	6416	2757	4.24%
其他	45746	15543	30.23%
总计	151318	49446	100.00%

资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 6: IF 主力前十大席位持买单量

	IF次月持买单情况		
	持买单量	较上一日增减	占比
国泰君安	13404	2356	14.18%
中信期货	10933	2134	11.57%
银河期货	8316	721	8.80%
海通期货	7831	1185	8.29%
华泰期货	6447	602	6.82%
上海东证	5398	1202	5.71%
广发期货	4402	889	4.66%
永安期货	3886	907	4.11%
浙商期货	3463	234	3.66%
五矿期货	3261	466	3.45%
其他	27178	3645	28.75%
总计	94519	14341	100.00%

资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 7: IF 主力前十大席位持卖单量

	IF次月持卖单情况		
	持卖单量	较上一日增减	占比
中信期货	19459	3270	17.08%
上海东证	14966	1469	13.14%
国泰君安	14173	879	12.44%
华泰期货	9019	1540	7.92%
海通期货	6093	1319	5.35%
银河期货	5515	820	4.84%
中金期货	4715	-31	4.14%
光大期货	4573	1060	4.01%
兴业期货	4157	123	3.65%
兴证期货	3898	770	3.42%
其他	27370	4545	24.02%
总计	113938	15764	100.00%

资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 8: IF 主力前十大席位持净多单量

	IF次月净多单情况	
	净多单量	较上一日增减
国泰君安	-769	1477
中信期货	-8526	-1136
银河期货	2801	-99
海通期货	1738	-134
华泰期货	-2572	-938
上海东证	-9568	-267
广发期货	1130	-342
永安期货	3886	907
浙商期货	3463	234
五矿期货	3261	466
其他	10281	-13252
总计	5125	-13084

资料来源: Wind 中信期货研究部

注 1: 按照前一日收盘时持仓量最大合约作为主力合约原则, 目前 IF 主力合约为合约 IF2109。

注 2: 净多单量为期货公司的买单量减其卖单量; 若期货公司卖单量未进入前 20, 则净多单量为其买单量。

注 3: 其他为排名前 11 至前 20 之和

图表 9: IF 中金所公布排名合约前二十大席位多空对比

日期	沪深 300	前二十大席位多头	前二十大席位空头	前二十大席位净多头
2021-08-13	4945.98	113937	140590	-26653
2021/8/20	4769.27	123843	152303	-28460

资料来源: Wind 中信期货研究部

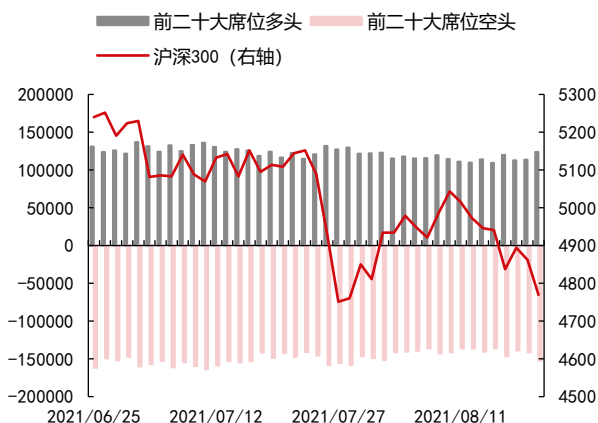
注: 前二十多空席位按中金所当日公布成交持仓排名的合约合计进行计算。目前公布排名的合约为 IF2109、IF2112、IF2203。

图表 10: IF 全部合约总持仓变化

日期	总持仓量	总成交量	总成交量/总持仓量
2021-08-13	203963	113387	0.56
2021/8/20	208225	156232	0.75

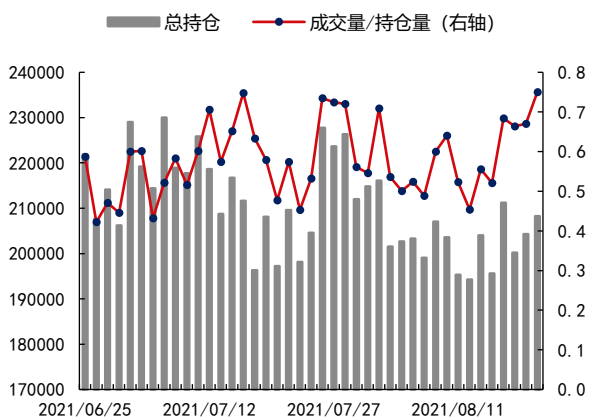
资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 11: IF 合约前二十大席位多空对比



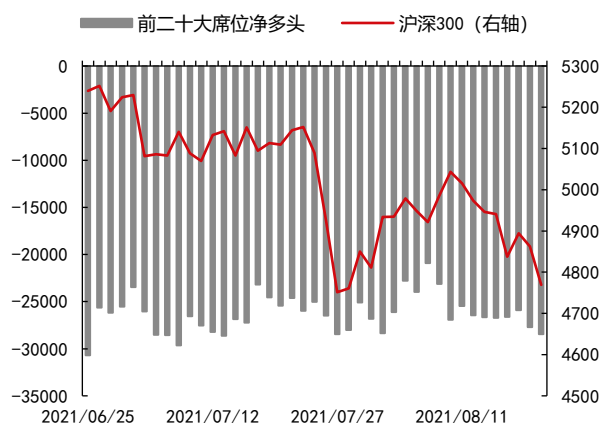
资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 13: IF 合约总持仓 VS 成交持仓比



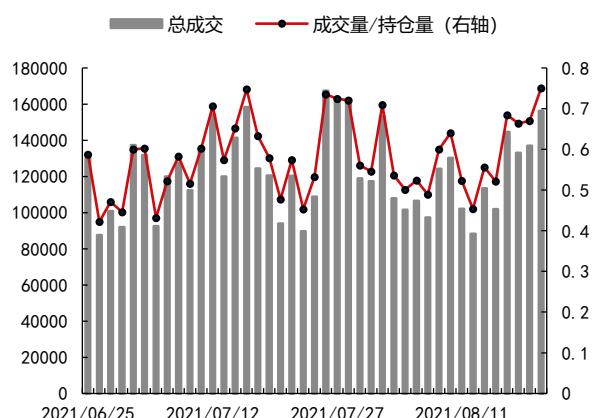
资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 12: IF 合约前二十大席位净多头数



资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 14: IF 合约总成交 VS 成交持仓比



资料来源: Wind 中信期货研究部

二、IH 合约

图表 15: IH 主力前十大席位成交量

	IH次月成交情况		
	成交量	较上一日增减	占比
国泰君安	12837	5225	15.64%
中信期货	9792	2636	11.93%
华闻期货	7035	2175	8.57%
海通期货	6906	1534	8.41%
国信期货	4843	1148	5.90%
华泰期货	3894	651	4.74%
上海东证	3893	-177	4.74%
银河期货	3714	1675	4.53%
广发期货	3079	1231	3.75%
兴证期货	2987	832	3.64%
其他	23090	4592	28.13%
总计	82070	21522	100.00%

资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 17: IH 主力前十大席位持卖单量

	IH次月持卖单情况		
	持卖单量	较上一日增减	占比
中信期货	12646	1312	21.73%
国泰君安	6719	413	11.55%
华泰期货	4616	700	7.93%
上海东证	4555	50	7.83%
银河期货	3415	306	5.87%
瑞银期货	2976	527	5.11%
海通期货	2893	303	4.97%
中银期货	2892	941	4.97%
广发期货	2357	1227	4.05%
华闻期货	2195	585	3.77%
其他	12927	2626	22.21%
总计	58191	8990	100.00%

资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 16: IH 主力前十大席位持买单量

	IH次月持买单情况		
	持买单量	较上一日增减	占比
国泰君安	6786	1598	13.19%
海通期货	4807	883	9.35%
中信期货	4500	1142	8.75%
华泰期货	4386	476	8.53%
上海东证	3741	447	7.27%
银河期货	3022	416	5.88%
平安期货	2482	557	4.83%
广发期货	2263	608	4.40%
华闻期货	2212	660	4.30%
国信期货	2035	639	3.96%
其他	15199	1870	29.55%
总计	51433	9296	100.00%

资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 18: IH 主力前十大席位持净多单量

	IH次月净多单情况	
	净多单量	较上一日增减
国泰君安	67	1185
海通期货	1914	580
中信期货	-8146	-170
华泰期货	-230	-224
上海东证	-814	397
银河期货	-393	110
平安期货	2482	557
广发期货	-94	-619
华闻期货	17	75
国信期货	335	59
其他	7590	-5739
总计	2728	-3789

资料来源: Wind 中信期货研究部

注: 按照前一日收盘时持仓量最大合约作为主力合约原则, 目前 IH 主力合约为合约 IH2109。

图表 19: IH 中金所公布排名合约前二十大席位多空对比

日期	上证50	前二十大席位多头	前二十大席位空头	前二十大席位净多头
2021-08-13	3217.84	57881	70869	-12988
2021/8/20	3072.75	62580	74971	-12391

资料来源: Wind 中信期货研究部

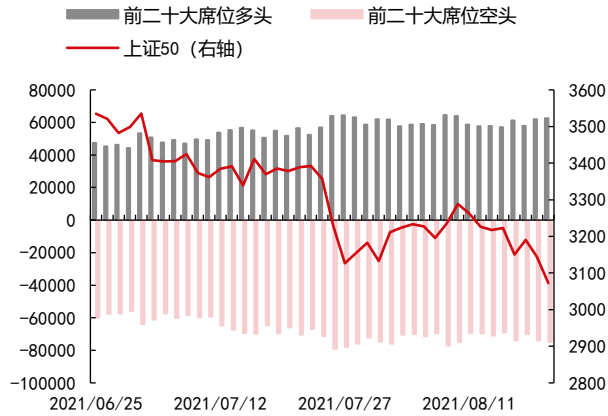
注: 前二十多空席位按中金所当日公布成交持仓排名的合约合计进行计算。目前公布排名的合约均为 IH2109、IH2112、IH2203。

图表 20: IH 全部合约总持仓变化

日期	总持仓量	总成交量	总成交量/总持仓量
2021-08-13	94997	55738	0.59
2021/8/20	101244	86978	0.86

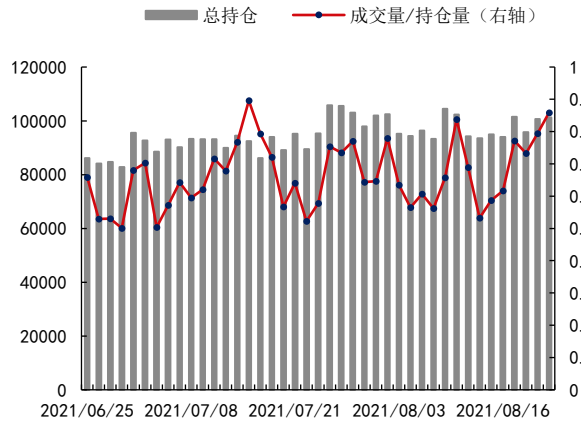
资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 21: IH 合约前二十大席位多空对比



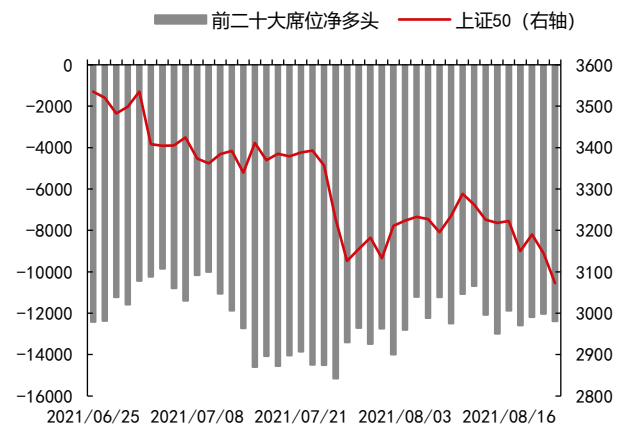
资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 23: IH 合约总持仓 VS 成交持仓比



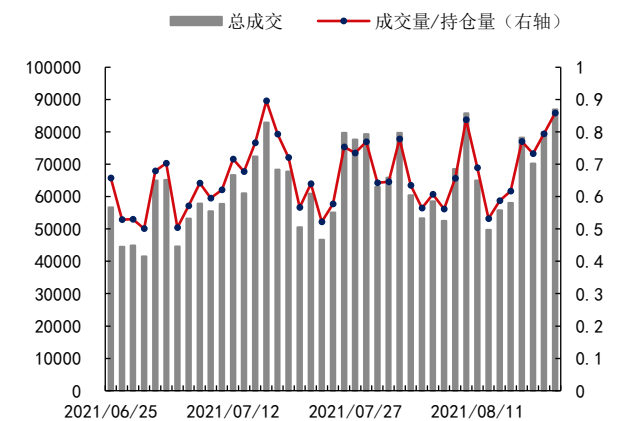
资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 22: IH 合约前二十大席位净多头数



资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 24: IH 合约总成交 VS 成交持仓比



资料来源: Wind 中信期货研究部

三、IC 合约

图表 25: IC 主力前十大席位成交量

	IC 次月成交情况		
	成交量	较上一日增减	占比
国泰君安	17448	4644	15.76%
海通期货	13760	4484	12.43%
中信期货	11975	3079	10.82%
华泰期货	7185	1796	6.49%
华闻期货	6728	1474	6.08%
银河期货	5503	1528	4.97%
上海东证	4972	770	4.49%
永安期货	4392	1552	3.97%
五矿期货	4334	2054	3.91%
招商期货	3971	516	3.59%
其他	30437	4773	27.49%
总计	110705	26670	100.00%

资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 26: IC 主力前十大席位持买单量

	IC 次月持买单情况		
	持买单量	较上一日增减	占比
海通期货	13385	1228	12.38%
中信期货	13299	2002	12.30%
国泰君安	11165	1008	10.32%
申银万国	8599	896	7.95%
华泰期货	8117	1084	7.51%
一德期货	7935	-30	7.34%
银河期货	6121	435	5.66%
上海东证	5310	946	4.91%
永安期货	4940	-233	4.57%
广发期货	3861	-207	3.57%
其他	25404	2788	23.49%
总计	108136	9917	100.00%

资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 27: IC 主力前十大席位持卖单量

IC次月持卖单情况			
	持卖单量	较上一日增减	占比
中信期货	19312	2141	16.05%
华泰期货	15715	-135	13.06%
国泰君安	12383	586	10.29%
海通期货	11544	632	9.60%
招商期货	7599	693	6.32%
中投天琪	5583	70	4.64%
国投安信	5563	59	4.62%
申银万国	5502	579	4.57%
永安期货	5070	589	4.21%
上海东证	4910	532	4.08%
其他	27124	1233	22.55%
总计	120305	6979	100.00%

资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 28: IC 主力前十大席位持净多单量

IC次月净多单情况		
	净多单量	较上一日增减
海通期货	1841	596
中信期货	-6013	-139
国泰君安	-1218	422
申银万国	3097	317
华泰期货	-7598	1219
一德期货	7935	-30
银河期货	1418	381
上海东证	400	414
永安期货	-130	-822
广发期货	1113	-184
其他	17800	-4816
总计	18645	-2642

资料来源: Wind 中信期货研究部

注: 按照前一日收盘时持仓量最大合约作为主力合约原则, 目前 IC 主力合约为合约 IC2109。

图表 29: IC 主力前十大席位持卖单量

日期	中证500	前二十大席位多头	前二十大席位空头	前二十大席位净多头
2021-08-13	7088.89	173499	209363	-35864
2021/8/20	6920.02	179818	216791	-36973

资料来源: Wind 中信期货研究部

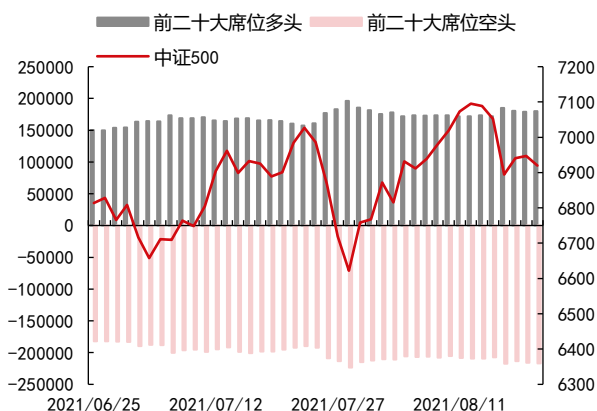
注: 前二十多空席位按中金所当日公布成交持仓排名的合约合计进行计算。目前公布排名的合约 IC2107、IC2109、IC2112。

图表 30: IC 全部合约总持仓变化

日期	总持仓量	总成交量	总成交量/总持仓量
2021-08-13	268051	83454	0.31
2021/8/20	273300	117454	0.43

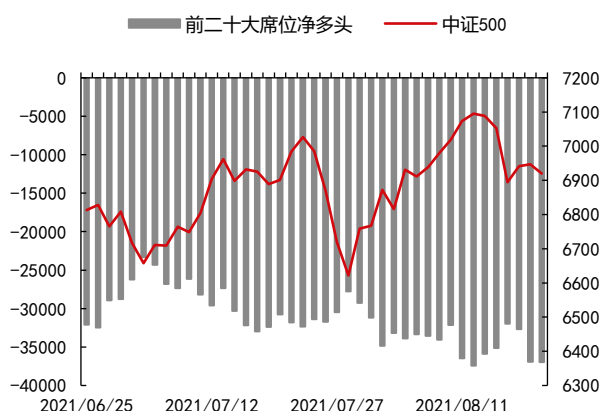
资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 31: IC 合约前二十大席位多空对比



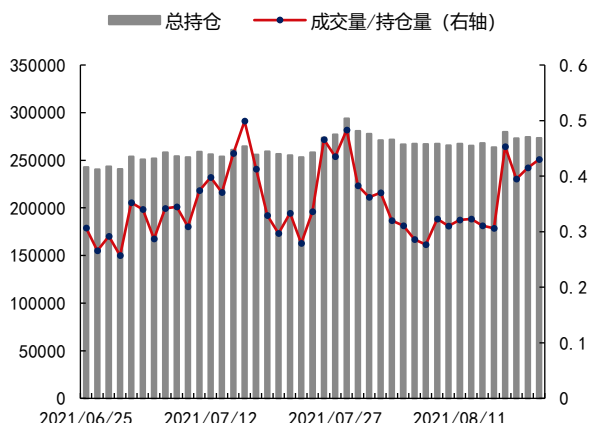
资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 32: IC 合约前二十大席位净多头数



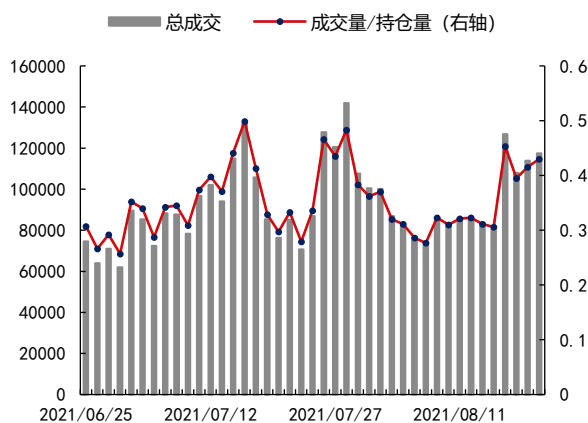
资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 33: IC 合约总持仓 VS 成交持仓比



资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 34: IC 合约总成交 VS 成交持仓比



资料来源: Wind 中信期货研究部

四、T 合约

图表 35: T 主力前十大席位成交量

T 下季成交情况			
	成交量	较上一日增减	占比
上海东证	19639	-1146	22.42%
中信期货	12981	1778	14.82%
国泰君安	10504	-3263	11.99%
浙商期货	7207	-334	8.23%
海通期货	5552	-777	6.34%
华闻期货	4867	-698	5.56%
中原期货	3302	228	3.77%
平安期货	2561	-128	2.92%
宏源期货	2352	1423	2.69%
华泰期货	2324	-3047	2.65%
其他	16290	-1763	18.60%
总计	87579	-7727	99.99%

资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 36: T 主力前十大席位持买单量

T 下季持买单情况			
	持买单量	较上一日增减	占比
中信期货	21877	1611	23.25%
永安期货	11946	246	12.70%
上海东证	7242	339	7.70%
华泰期货	6608	3	7.02%
国投安信	6104	20	6.49%
国泰君安	5613	288	5.97%
中粮期货	4870	119	5.18%
浙商期货	2972	315	3.16%
广发期货	2931	229	3.12%
南华期货	2885	-74	3.07%
其他	21030	-1965	22.35%
总计	94078	1131	100.01%

资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 37: T 主力前十大席位持卖单量

T 下季持卖单情况			
	持卖单量	较上一日增减	占比
中信期货	13776	-1272	13.45%
国泰君安	11173	-218	10.91%
银河期货	7436	125	7.26%
上海东证	7324	652	7.15%
华泰期货	7296	-149	7.13%
招商期货	6254	130	6.11%
宝城期货	5812	-353	5.68%
国金期货	4601	158	4.49%
永安期货	4586	-123	4.48%
兴证期货	4194	791	4.10%
其他	29934	-893	29.24%
总计	102386	-1152	100.00%

资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 38: T 主力前十大席位持净多单量

T 下季净多单情况			
	净多单量	较上一日增减	
中信期货	8101	2883	
永安期货	7360	369	
上海东证	-82	-313	
华泰期货	-688	152	
国投安信	2616	-29	
国泰君安	-5560	506	
中粮期货	4870	119	
浙商期货	-258	457	
广发期货	42	19	
南华期货	2885	-74	
其他	7038	-15957	
总计	26324	-11868	

资料来源: Wind 中信期货研究部

注: 按照前一日收盘时持仓量最大合约作为主力合约原则, 目前 T 主力合约为 T2112。

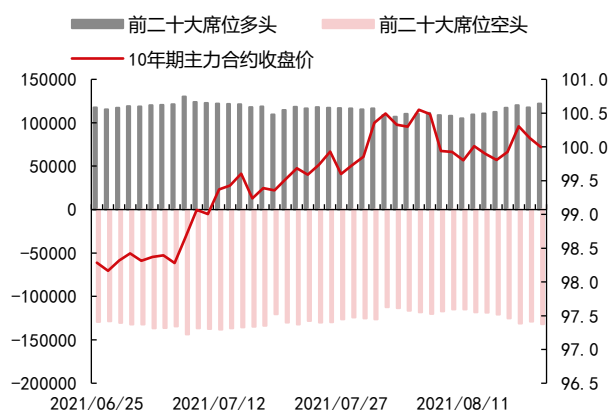
图表 39：T 中金所公布排名合约前二十大席位多空对比

日期	前二十大席位多头	前二十大席位空头	前二十大席位净多头
2021-08-13	110480	118642	-8162
2021/8/20	122143	132048	-9905

资料来源：Wind 中信期货研究部

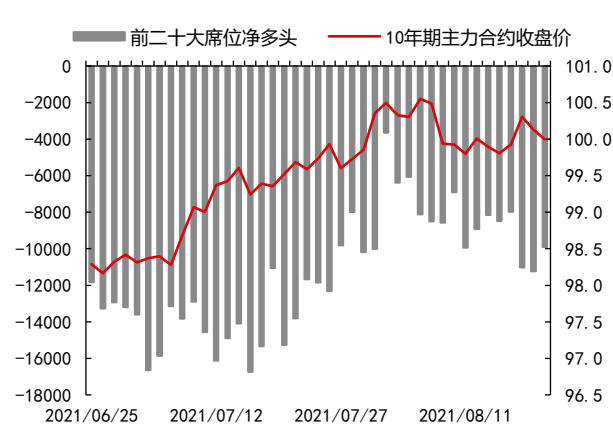
注：前二十多空席位按中金所当日公布成交持仓排名的合约合计进行计算。目前公布排名的合约为 T2112。

图表 40：T 合约前二十大席位多空对比



资料来源：Wind 中信期货研究部

图表 41：T 合约前二十大席位净多头数



资料来源：Wind 中信期货研究部

五、TF 合约

图表 42：TF 主力前十大席位成交量

	TF 下季成交情况		
	成交量	较上一日增减	占比
上海东证	10418	-570	26.06%
中信期货	4479	-117	11.20%
国泰君安	3605	-893	9.02%
海通期货	3305	1087	8.27%
华泰期货	2829	1626	7.08%
宏源期货	2632	2345	6.58%
国金期货	2189	-699	5.48%
平安期货	1856	-200	4.64%
永安期货	1435	-1440	3.59%
银河期货	1349	-435	3.37%
其他	5884	-1722	14.72%
总计	39981	-1018	100.01%

资料来源：Wind 中信期货研究部

图表 43：TF 主力前十大席位持买单量

	TF 下季持买单情况		
	持买单量	较上一日增减	占比
中信期货	7892	406	19.28%
中金期货	4435	208	10.83%
上海东证	2839	-156	6.93%
国泰君安	2530	272	6.18%
南华期货	2481	91	6.06%
华泰期货	2449	352	5.98%
国投安信	2448	8	5.98%
永安期货	2396	3	5.85%
广发期货	2221	132	5.42%
平安期货	2126	436	5.19%
其他	9124	-1573	22.29%
总计	40941	179	99.99%

资料来源：Wind 中信期货研究部

图表 44: TF 主力前十大席位持卖单量

	TF下季持卖单情况		
	持卖单量	较上一日增减	占比
银河期货	6077	158	13.43%
宏源期货	5505	-557	12.17%
中信期货	4000	-19	8.84%
海通期货	3996	-12	8.83%
招商期货	3054	321	6.75%
国金期货	2958	236	6.54%
国投安信	2234	0	4.94%
国泰君安	2139	15	4.73%
华泰期货	2037	-75	4.50%
东海期货	1998	-184	4.42%
其他	11251	255	24.86%
总计	45249	138	100.01%

资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 45: TF 主力前十大席位持净多单量

	TF下季净多单情况	
	净多单量	较上一日增减
中信期货	3892	425
中金期货	4435	208
上海东证	1328	-316
国泰君安	391	257
南华期货	2481	91
华泰期货	412	427
国投安信	214	8
永安期货	535	-307
广发期货	1460	132
平安期货	1149	726
其他	-6454	-17151
总计	9843	-15500

资料来源: Wind 中信期货研究部

注: 按照前一日收盘时持仓量最大合约作为主力合约原则, 目前 TF 主力合约为合约 TF2112。

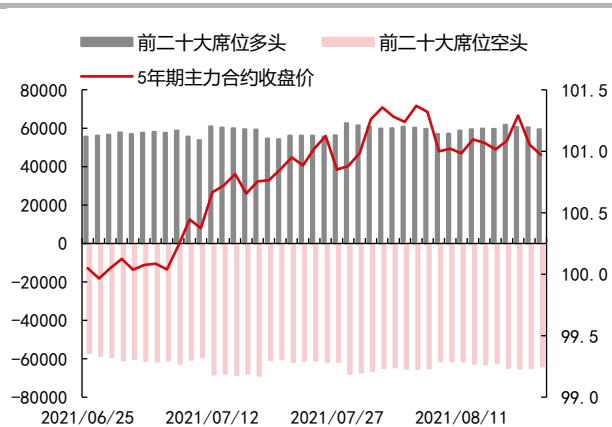
图表 46: TF 中金所公布排名合约前二十大席位多空对比

日期	前二十大席位多头	前二十大席位空头	前二十大席位净多头
2021-08-13	59756	63007	-3251
2021/8/20	59544	64037	-4493

资料来源: Wind 中信期货研究部

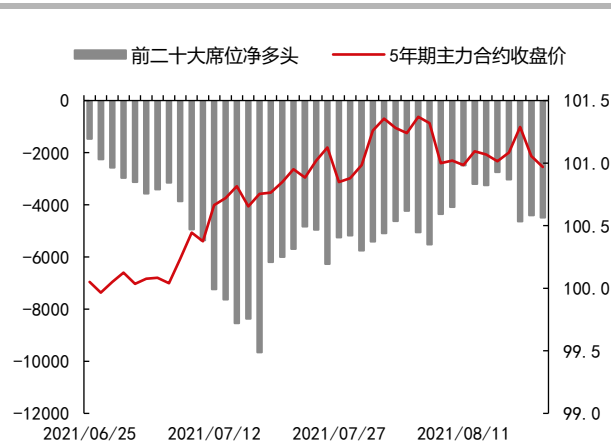
注: 前二十多空席位按中金所当日公布成交持仓排名的合约合计进行计算。目前公布排名的合约 TF2109。

图表 47: TF 合约前二十大席位多空对比



资料来源: Wind 中信期货研究部

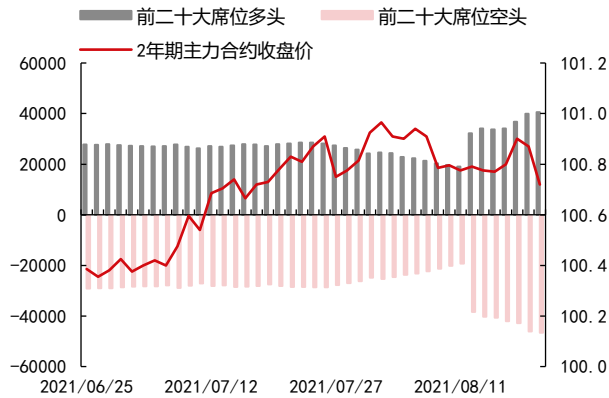
图表 48: TF 合约前二十大席位净多头数



资料来源: Wind 中信期货研究部

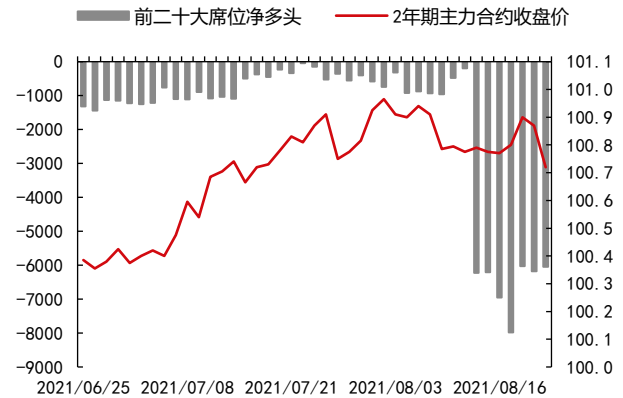
六、TS 合约

图表 49: TS 合约前二十大席位多空对比



资料来源: Wind 中信期货研究部

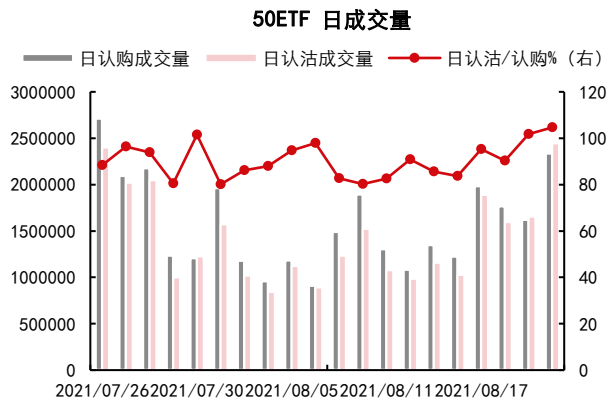
图表 50: TS 合约前二十大席位净多头数



资料来源: Wind 中信期货研究部

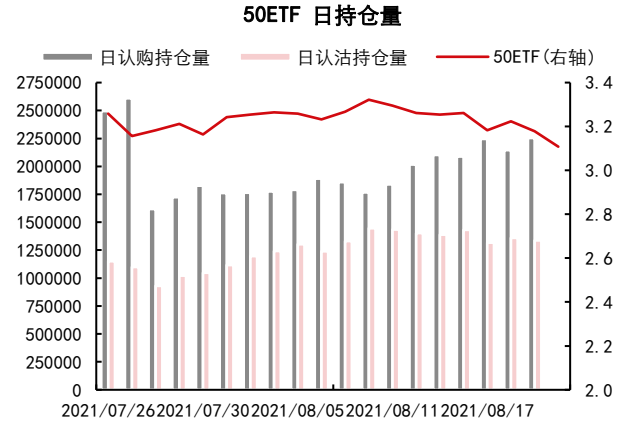
七、期权

图表 51: 50ETF 合约成交量



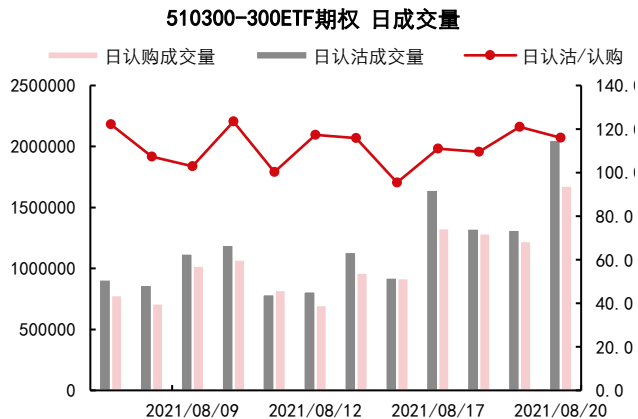
资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 52: 50ETF 分合约总持仓量



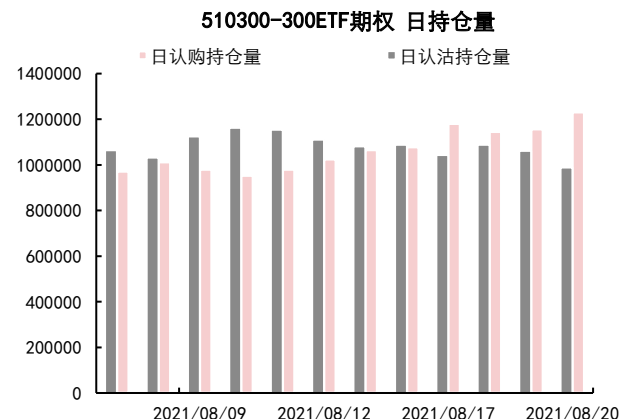
资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 53: 上交所 300ETF 合约成交量



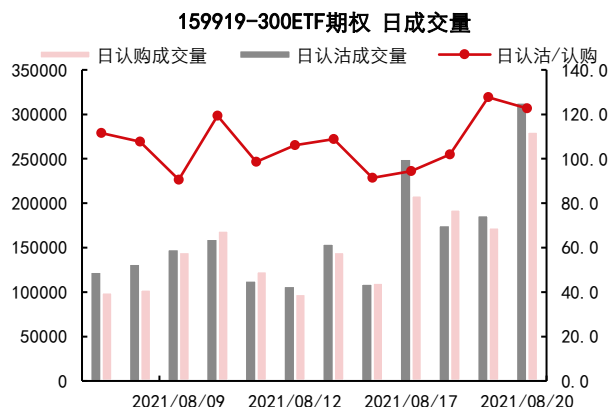
资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 54: 上交所 300ETF 分合约总持仓量



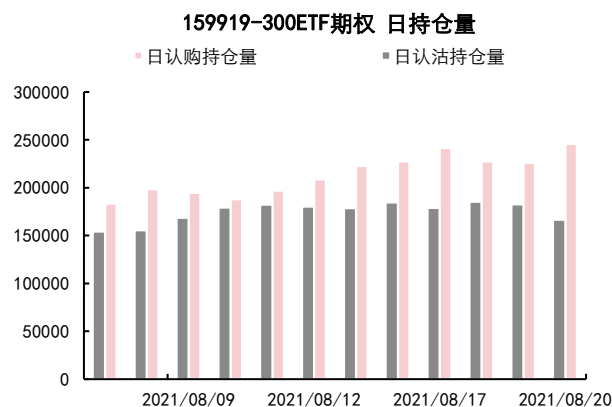
资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 55: 深交所 300ETF 合约成交量



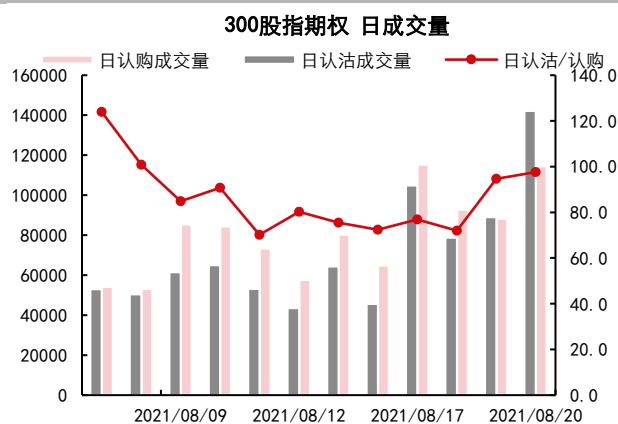
资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 56: 深交所 300ETF 分合约总持仓量



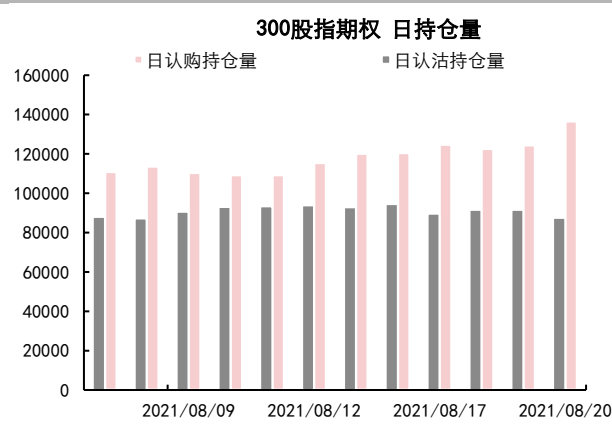
资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 57: 中金所 300ETF 合约成交量



资料来源: Wind 中信期货研究部

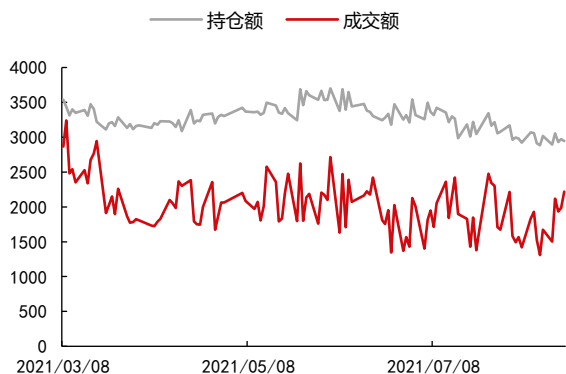
图表 58: 中金所 300ETF 分合约总持仓量



资料来源: Wind 中信期货研究部

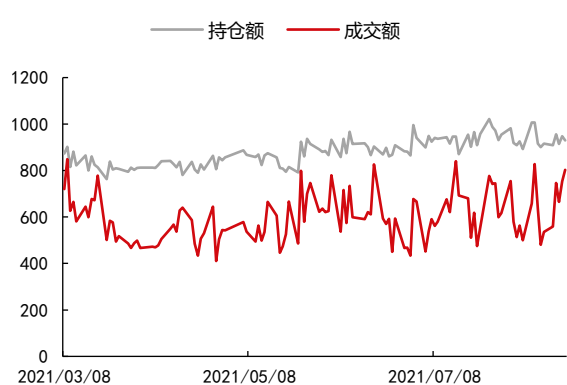
八、金融期货持仓成交额

图表 59: IF 持仓成交额(亿元)



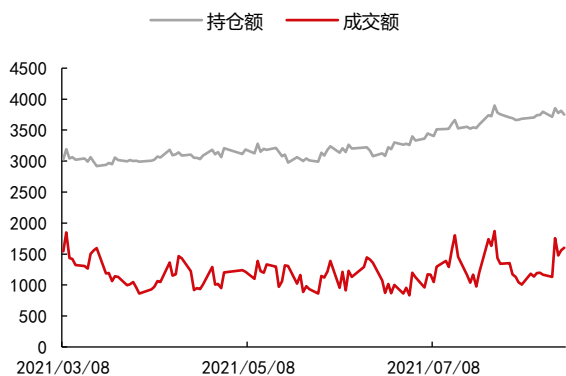
资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 60: IH 持仓成交额(亿元)



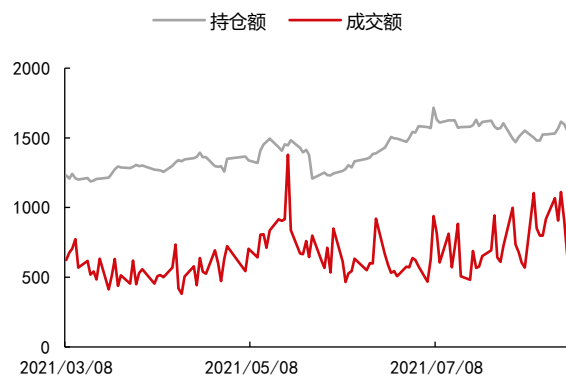
资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 61: IC 持仓成交额(亿元)



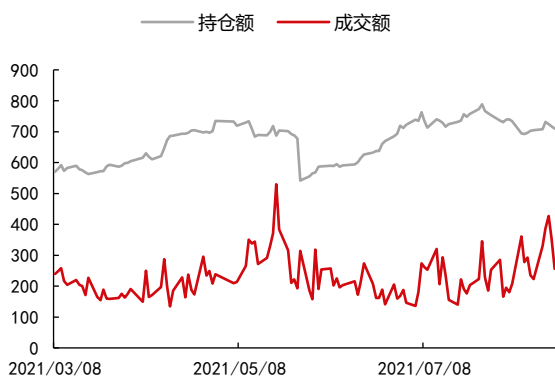
资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 62: T 持仓成交额(亿元)



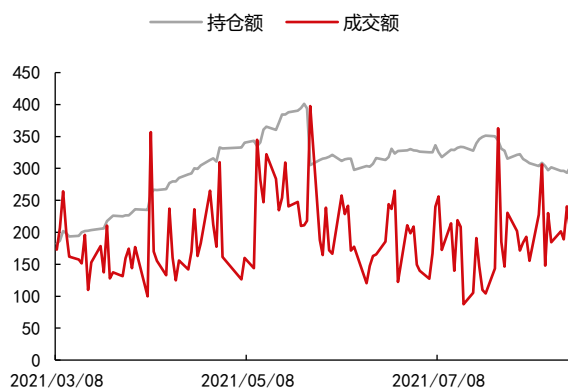
资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 63: TF 持仓成交额(亿元)



资料来源: Wind 中信期货研究部

图表 64: TS 持仓成交额(亿元)



资料来源: Wind 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。

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

传真：(0755) 83241191

网址：<http://www.citicsf.com>