

商品期货

Commodity Futures

(公开版)

驭龙量化评估报告

基于驭龙指标体系的品种多周期量化评估



复核确认

复核人:胡俊 执业编号 Z0023785

2026年08月04日 15:34(公开版), 本报告全部量化数值、标准化中性描述文本由自研 Python 程序生成; 本人完成全部品种数据、文本合规复核, 全文无涨跌预判、无任何交易引导类表述, 数据核对无误, 同意公开渠道对外发布。

本报告仅作行情量化复盘交流, 不提供任何个性化交易咨询、操作策略服务。

公开提示

本公开版报告面向全市场普通投资者, 不构成任何投资咨询服务, 各类期货品种波动风险较高, 投资者自主承担全部盈亏。

【免责声明】 以下报告内容来自交易咨询部胡俊(执业编号Z0023785),以公开市场信息为主要依据,具有时效性、针对性和局限性,仅供参考或交流,内容不构成对任一方的操作建议,期货市场存在不可预知的潜在变化和风险,若操作则盈亏自负。以下期货行情信息分析观点当日有效,不对该观点进行后续跟踪。具体交易咨询(策略)服务详见APP交易咨询服务社区。

技术指标作为辅助研判工具,有其客观固有缺陷,即概率性、导向性、局限性,不会降低投资市场和操作的固有风险,仅供参考使用。另提示,技术指标上的【箭头或字母】仅为标记作用,请谨慎参考。期货有风险,交易需谨慎!

【驭龙指标说明】 驭龙指标以历史行情数据为基础,通过加权算法构建而成;量化模型依托驭龙指标,结合历史乖离数据进行量化处理,形成客观分析依据。驭龙星级、龙轨指标为纯历史数据量化统计工具,存在滞后性,不保证对未来行情具备预测效力,不可单独作为交易依据。

【产业信息提示】 产业信息为当日公开历史资讯,后续供需、地缘可能发生变化,仅供静态复盘参考。

上海东亚期货有限公司

交易咨询业务:沪证监许可【2012】1515号

交易咨询部:胡俊(执业编号 Z0023785)

审核:唐韵(执业编号 Z0002422)

生成时间:2026年08月04日 15:34(公开版)

本报告仅供参考,不构成投资建议,投资有风险,入市需谨慎。

EA
东 亚 期 货
East Asia Futures

品种检索

[黑色系板块](#)

[有色金属板块](#)

[贵金属/新能源/欧线板块](#)

[化工板块](#)

[原油产业链板块](#)

[农产品板块](#)

[股指期货板块](#)

[其他板块](#)

本报告仅供参考,不构成投资建议,投资有风险,入市需谨慎。

黑色系板块分析

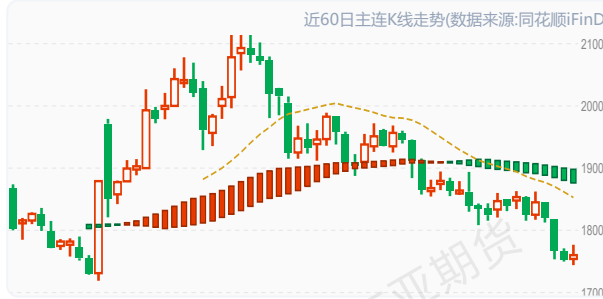
焦炭

[返回检索](#)

黑色系板块 · 最新价:1760.0(日收盘)

日:下跌 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:震荡(龙轨下方)

技术面解读: 价格运行于轨下,日线延续当前运行状态。中周期在轨道下方震荡整理,小周期在轨道下方整理。三周期价格均运行于轨下,多周期方向一致。目前偏离合理,价格运行延续。后续偏离若扩大,可能向轨道回归。(本内容及观点仅供参考,不构成任何投资建议。)



资金情况: 多头6,799手(减10.2%) | 空头7,186手(减15.4%) | 净空扩0.0万 | 多空比0.95

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至5.4万手附近(2026-07-29单日大幅减仓5.3%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-07-28单日大幅减仓)。近10日多空力量维持均衡。近10日资金结构调整明显,多头减仓而空头增仓。

仓单分析: 当前注册仓单1,437张合计1,437张。近30日减少146张(-9.2%)。历史分位38.1%,处于中等偏低水平,交割节奏正常。(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 焦炭十轮提涨自3月下旬起已全部落地,累计涨幅约500元/吨,准一级干熄焦采购价升至2135元附近。焦企盈利明显改善,吨焦盈利47元,独立焦企理论盈利85元,开工意愿回升。成本端焦煤强势持续推动价格重心上移,但钢厂华北高炉利润已逼近盈亏线,对继续提涨抵触较强。核心关注点:钢厂减产节奏对焦炭采购的传导、焦化利润在煤焦钢产业链中的边际变化。(信息来源:东亚期货每日商品期货市场纵览2026年07月31日)

焦煤

返回检索

黑色系板块 · 最新价:1196.5(日收盘)

日:下跌 | 中周期:远离(龙轨下方) | 小周期:远离(龙轨下方)

技术面解读: 日线价格运行于龙轨下方, 中周期偏离下轨较远, 距离拉大, 小周期偏离下轨, 距离较大。三周期价格均运行于轨下, 多周期方向一致。目前与轨道偏离有限, 价格运行延续性保持。后续偏离若继续扩大, 价格可能向轨道方向收敛。(本内容及观点仅供参考, 不构成任何投资建议。)



资金情况: 多头32,600手(减12.4%) | 空头44,552手(增21.7%) | 净空收1.3万 | 多空比0.73

当日成交平稳,近3日主力总持仓回落至39.7万手附近(2026-07-23单日大幅增仓6.5%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-07-31单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.3万手扩大至1.0万手。近10日空头控场优势进一步加强。近10日资金结构调整明显,多头减仓而空头增仓。

仓单分析: 当前注册仓单1,901张合计1,901张。近7日增加1,901张(+0.0%), 近30日增加1,901张(+0.0%), 变动相对平稳。历史分位100.0%, 处于近三年高位水平, 注册仓单处于高位, 潜在交割压力较大, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 供应端维持偏紧格局: 山西安监常态化制约供给弹性, 炼焦煤产量同比下降, 主产区复产进度低于预期。蒙煤通关量环比减少, 甘其毛都口岸库存低位, 进口端补充不足。焦炭提涨落地对原料需求形成一定提振, 但钢厂利润收缩已导致高价焦煤采购节奏放缓。核心关注点: 蒙煤通关恢复进度、仓单注册后套保行为演变、铁水回落对焦煤采购的传导。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

硅铁

返回检索

黑色系板块 · 最新价:5896.0(日收盘)

日:上涨 | 中周期:穿越(站上) | 小周期:穿越(站上)

技术面解读: 价格在轨道上方运行, 中周期站上龙轨, 向上突破, 小周期价格运行至龙轨上方。三周期价格均运行于轨上, 多周期方向一致。当前偏离程度在合理范围, 价格运行延续性保持。偏离若扩大, 后续可能出现向轨道收敛的技术波动。(本内容及观点仅供参考, 不构成任何投资建议。)



资金情况: 多头28,380手(减0.7%) | 空头21,956手(减11.0%) | 净空扩0.3万 | 多空比1.29

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至15.4万手附近(2026-07-30单日大幅减仓21.1%)。近5日多头持仓止跌回升(2026-07-30单日大幅减仓)。近10日净多持仓由0.1万手扩大至0.2万手。近10日多头控场优势有所加强。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单4,151张合计4,151张。近7日减少452张(-9.8%), 近30日增加2,202张(+113.0%), 增速明显加快。历史分位33.3%, 处于中等偏低水平, 近期交割量高于均值, 近月移仓压力增加, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 周产量11.26万吨, 环比下降2.43%, 但60家样本企业库存增至8.49万吨。成本端兰炭、电价持稳, 宁夏利润微亏, 内蒙小幅盈利。钢材需求环比略增但绝对值偏低, 金属镁产量高位回落, 非钢需求转弱。供需趋向宽松, 上行驱动不足。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

锰硅

返回检索

黑色系板块 · 最新价:5630.0(日收盘)

日:下跌 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:震荡(龙轨下方)

技术面解读: 日线在轨道下方运行, 中周期在轨道下方震荡整理, 小周期在轨道下方整理。三周期价格均运行于轨下, 多周期方向一致。偏离幅度不大, 价格运行于轨下。偏离若扩大, 可能出现向轨道收敛。(本内容及观点仅供参考, 不构成任何投资建议。)



资金情况: 多头45,559手(减9.9%) | 空头64,264手(增3.6%) | 净空收0.8万 | 多空比0.71

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至44.7万手附近(2026-07-22单日大幅增仓13.1%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-07-22单日大幅增仓)。近10日净空持仓由1.1万手扩大至1.8万手。近10日空头控场优势进一步加强。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单68,261张合计68,261张。近7日减少2,398张(-3.4%), 近30日减少11,915张(-14.9%), 呈温和变动。历史分位4.8%, 处于近三年低位, 近期交割量高于均值, 近月移仓压力增加, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 周产量17.04万吨, 连续四周下降, 但63家样本企业库存43.82万吨, 持续刷新近年新高。锰矿港口库存高企, 矿价持续下跌, 化工焦降价, 成本支撑下移。钢厂利润收缩, 螺纹钢产量低位, 需求提振有限。供需双弱、库存高压, 基本面支撑力度不足。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

热卷

返回检索

黑色系板块 · 最新价:3201.0(日收盘)

日:下跌 | 中周期:远离(龙轨下方) | 小周期:远离(龙轨下方)

技术面解读: 价格在轨道下方运行，中周期偏离下轨较远，距离拉大，小周期偏离下轨，距离较大。三周期价格均运行于轨下，多周期方向一致。当前偏离程度在合理范围，价格运行延续性保持。偏离若扩大，后续可能出现向轨道收敛的技术波动。（本内容及观点仅供参考，不构成任何投资建议。）

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头291,587手(增14.5%) | 空头183,678手(减8.9%) | 净空扩5.3万 | 多空比1.59

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至159.5万手附近(2026-07-30单日大幅增仓8.1%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-07-30单日大幅增仓)。近10日净多持仓由3.7万手扩大至9.1万手。近10日多头控场优势有所加强。近10日资金结构调整明显,多头增仓而空头减仓。

仓单分析: 当前注册仓单272,753张合计272,753张。近7日减少40,918张(-13.0%)，近30日减少124,462张(-31.3%)，增速明显加快。历史分位2.4%，处于近三年低位，交割节奏正常，(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 热卷供需格局出现明显弱化：产量大降3.10%至293万吨，表需同步下降4.02%至287万吨，供需双缩。总库存累库扩大至444万吨（+1.24%），此前韧性优势已完全消退，累库压力加剧。制造业用钢需求边际走弱，汽车家电备货力度减弱，出口端维持但增量缩小。核心关注点：8月制造业需求恢复力度、卷螺价差收敛信号、海外贸易政策变化。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日）

螺纹钢

返回检索

黑色系板块 · 最新价:2983.0(日收盘)

日:下跌 | 中周期:远离(龙轨下方) | 小周期:远离(龙轨下方)

技术面解读: 日线价格运行于龙轨下方，中周期偏离下轨较远，距离拉大，小周期偏离下轨，距离较大。三周期价格均运行于轨下，多周期方向一致。目前与轨道偏离有限，价格运行延续性保持。后续偏离若继续扩大，价格可能向轨道方向收敛。（本内容及观点仅供参考，不构成任何投资建议。）

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头269,205手(增17.0%) | 空头224,358手(增10.0%) | 净空扩1.7万 | 多空比1.20

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至239.0万手附近(2026-07-30单日大幅增仓13.6%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-07-30单日大幅增仓)。近10日净多持仓由1.7万手扩大至3.5万手。近10日多空力量维持均衡。近10日资金呈现放量增仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单88,094张合计88,094张。近7日增加28张(+0.0%)，近30日增加25,097张(+39.8%)，增速明显加快。历史分位71.4%，处于中等偏高水平，交割节奏正常，(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 最新产库数据呈供需双弱格局：螺纹表需低位微升1.39%至199万吨，但绝对水平仍偏低，终端采购未明显改善。产量稳定在200万吨附近，钢厂在利润承压背景下维持低负荷生产，供给端弹性减弱。库存结构分化明显：社库累积8万吨、厂库去化7万吨，反映钢厂出货尚可但贸易商环节消化不畅。核心关注点：旺季前需求回暖信号、钢厂产量调整节奏、铁水及原料端联动变化。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日）

铁矿石

返回检索

黑色系板块 · 最新价:699.5(日收盘)

日:下跌 | 中周期:远离(龙轨下方) | 小周期:远离(龙轨下方)

技术面解读: 日线在轨道下方运行，中周期偏离下轨较远，距离拉大，小周期偏离下轨，距离较大。三周期价格均运行于轨下，多周期方向一致。偏离幅度不大，价格运行于轨下。偏离若扩大，可能出现向轨道收敛。（本内容及观点仅供参考，不构成任何投资建议。）

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头40,669手(增8.0%) | 空头34,922手(减8.6%) | 净空扩0.6万 | 多空比1.16

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至44.0万手附近。近10日多头持仓持续增仓(2026-07-30单日大幅增仓)。近10日净多持仓由0.3万手收窄至0.3万手。近10日多头控场优势有所加强。近10日资金结构调整明显,多头增仓而空头减仓。

仓单分析: 当前注册仓单3,050张合计3,050张。近7日增加400张(+15.1%)，近30日减少200张(-6.2%)，呈温和变动。历史分位31.0%，处于中等偏低水平，交割节奏正常，(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 供给端整体维持宽松格局：港口库存延续累积趋势，到港量偏高，澳巴发运量环比回升。需求端钢厂日均铁水产量约243万吨维持高位，但高炉利润持续收窄，铁水存在高位回落预期。钢厂按需采购、补库意愿偏弱，现货外矿指数偏弱运行，近月升水走平。核心关注点：铁水产量拐点、港口库存去化节奏、海外矿山发运变化。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日）

有色金属板块分析

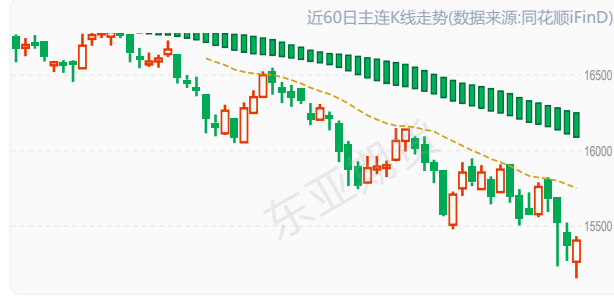
沪铝

返回检索

有色金属板块 · 最新价:15405.0(日收盘)

日:下跌 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:震荡(龙轨下方)

技术面解读: 价格在轨道下方运行, 中周期在轨道下方震荡整理, 小周期在轨道下方整理。三周期价格均运行于轨下, 多周期方向一致。当前偏离程度在合理范围, 价格运行延续性保持。偏离若扩大, 后续可能出现向轨道收敛的技术波动。(本内容及观点仅供参考, 不构成任何投资建议。)



资金情况: 多头595手(减70.8%) | 空头1,360手(减52.1%) | 净空扩0.0万 | 多空比0.44

当日缩量,近10日主力总持仓回落至0.4万手附近(2026-07-28单日大幅减仓32.3%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-07-28单日大幅减仓)。近10日空头控场优势进一步加强。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单58,953张合计58,953张。近7日增加1,224张(+2.1%), 近30日减少3,703张(-5.9%), 变动相对平稳。历史分位35.7%, 处于中等偏低水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 铝仍处于供需双弱状态。废电瓶涨价与再生铝亏损限制供应弹性, 但原生铝开工不低, 再生端也尚未出现足以扭转平衡的减量; 电池开工回落、社会库存增加, 使成本支撑难以转化为持续上行动力。美国GDP和PCE偏软带来的利率缓和交易主要体现在锌锡, 铅反而偏弱, 短期定价仍由自身需求和库存主导。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

氧化铝

返回检索

有色金属板块 · 最新价:2641.0(日收盘)

日:下跌 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:远离(龙轨下方)

技术面解读: 价格运行于轨下, 日线延续当前运行状态。中周期在轨道下方震荡整理, 小周期偏离下轨, 距离较大。三周期价格均运行于轨下, 多周期方向一致。目前偏离合理, 价格运行延续。后续偏离若扩大, 可能向轨道回归。(本内容及观点仅供参考, 不构成任何投资建议。)



资金情况: 多头11,636手(减40.7%) | 空头25,120手(减25.7%) | 净空扩0.1万 | 多空比0.46

当日缩量,近10日主力总持仓回落至21.6万手附近(2026-07-29单日大幅减仓12.0%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-07-29单日大幅减仓)。近10日净空持仓由1.5万手收窄至1.4万手。近10日空头控场优势进一步加强。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单262,476张合计262,476张。近7日增加13,209张(+5.3%), 近30日减少9,107张(-3.4%), 呈温和变动。历史分位35.7%, 处于中等偏低水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 周度产量及开工率下降, 供应边际收缩; 期现基差明显扩大, 也说明期货价格已提前交易宽松预期。但厂内及港口库存继续增加, 几内亚铝土矿出口保持高位, 矿端成本缺乏明显上行驱动。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

沪铜

返回检索

有色金属板块 · 最新价:106650.0(日收盘)

日:上涨 | 中周期:远离(龙轨上方) | 小周期:远离(龙轨上方)

技术面解读: 日线价格运行于龙轨上方, 中周期偏离上轨较远, 距离拉大, 小周期偏离上轨, 距离较大。三周期价格均运行于轨上, 多周期方向一致。目前与轨道偏离有限, 价格运行延续性保持。后续偏离若继续扩大, 价格可能向轨道方向收敛。(本内容及观点仅供参考, 不构成任何投资建议。)



资金情况: 多头25,760手(减14.2%) | 空头22,272手(减6.5%) | 净空收0.3万 | 多空比1.16

当日成交平稳,近5日主力总持仓回升至21.0万手附近(2026-07-24单日大幅减仓6.5%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-07-30单日大幅减仓)。近10日净多持仓由0.7万手收窄至0.4万手。近10日多头优势有所减弱。近10日资金结构调整明显,多头减仓而空头增仓。

仓单分析: 当前注册仓单24,907张合计24,907张。近7日减少2,117张(-7.8%), 近30日减少50,036张(-66.8%), 增速明显加快。历史分位2.4%, 处于近三年低位, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 铜精矿加工费维持低位, 矿端供给偏紧, 国内显性库存低位带来支撑。市场处于传统消费淡季, 下游企业对高价原料接受度有限, 仅开展刚需采购, 现货成交表现平淡。海外利率预期持续扰动市场, 内需疲软制约上行空间。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

沪铝

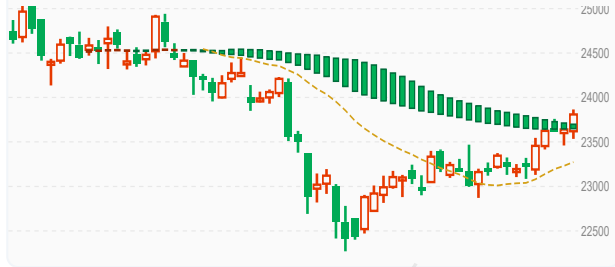
返回检索

有色金属板块 · 最新价:23810.0(日收盘)

日:震荡 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:远离(龙轨上方)

技术面解读:日线价格区间波动,中周期在轨道上方震荡整理,小周期偏离上轨,距离较大。小周期价格运行于轨上。短周期价格运行于轨上,短周期若维持轨上运行,方向趋于明确。(本内容及观点仅供参考,不构成任何投资建议。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况:多头31,689手(减7.9%) | 空头27,460手(减7.9%) | 净空收0.0万 | 多空比1.15

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至24.2万手附近。近10日多头持仓明显减仓(2026-07-24单日大幅减仓)。近10日多空力量维持均衡。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析:当前注册仓单315,319张合计315,319张。近7日减少30,643张(-8.9%),近30日减少157,653张(-33.3%),增速明显加快。历史分位2.4%,处于近三年低位,交割节奏正常,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考:国内铝锭与铝棒库存同步下降,LME库存延续去化,海外Cash-3M维持高升水,境内外低库存对铝价形成共振支撑。与此同时,下游各板块开工率全面回落,现货升贴水走弱,说明高价正在压制接货意愿,后续需关注库存去化能否在弱需求下持续。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

沪锌

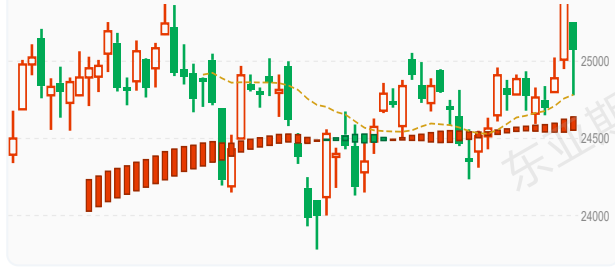
返回检索

有色金属板块 · 最新价:25075.0(日收盘)

日:上涨 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:震荡(龙轨上方)

技术面解读:日线价格在轨道上方,中周期在轨道上方震荡整理,小周期在轨道上方整理。三周期价格均运行于轨上,多周期方向一致。偏离幅度不大,价格运行于轨上。偏离若扩大,可能出现向轨道收敛。(本内容及观点仅供参考,不构成任何投资建议。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况:多头17,134手(减12.4%) | 空头10,452手(减14.7%) | 净空收0.0万 | 多空比1.64

当日放量,近10日主力总持仓回升至11.8万手附近(2026-07-23单日大幅增仓14.9%)。近5日多头持仓持续增仓(2026-07-29单日大幅减仓)。多头控盘格局稳固。近10日资金结构调整明显,多头增仓而空头减仓。

仓单分析:当前注册仓单115,427张合计115,427张。近7日减少2,277张(-1.9%),近30日减少4,250张(-3.6%),变动相对平稳。历史分位16.7%,处于近三年低位,交割节奏正常,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考:锌精矿加工费维持低位,矿端偏紧对价格形成支撑,部分炼厂检修限制精炼锌增量。当前镀锌、压铸行业处于传统消费淡季,下游采购保持谨慎,仅按需拿货,国内库存持续累积。海外利率预期扰动市场,终端需求乏力约束上行空间。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

沪锡

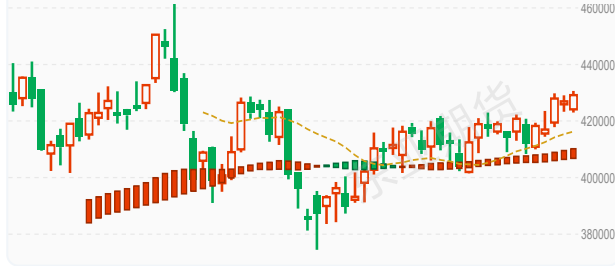
返回检索

有色金属板块 · 最新价:429140.0(日收盘)

日:上涨 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:远离(龙轨上方)

技术面解读:日线价格运行于龙轨上方,中周期在轨道上方震荡整理,小周期偏离上轨,距离较大。三周期价格均运行于轨上,多周期方向一致。目前与轨道偏离有限,价格运行延续性保持。后续偏离若继续扩大,价格可能向轨道方向收敛。(本内容及观点仅供参考,不构成任何投资建议。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况:多头488手(减66.3%) | 空头1,084手(减42.3%) | 净空收0.0万 | 多空比0.45

当日缩量,近10日主力总持仓回落至0.3万手附近(2026-07-28单日大幅减仓47.1%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-07-28单日大幅减仓)。近10日空头控场优势进一步加强。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析:当前注册仓单4,481张合计4,481张。近7日增加22张(+0.5%),近30日减少3,570张(-44.3%),增速明显加快。历史分位28.6%,处于中等偏低水平,交割节奏正常,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

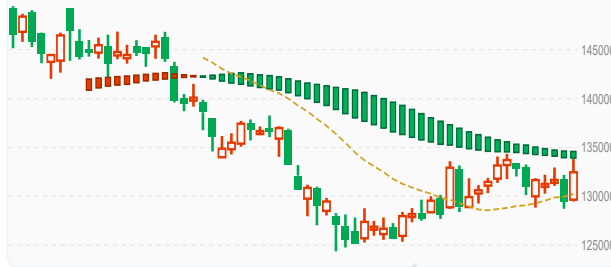
基本面参考:缅甸矿区受雨季干扰,锡矿外运受限,叠加印尼出口管控,原料端偏紧、低位库存形成支撑。国内3C行业处于消费淡季,下游仅维持刚需采购,现货放量有限。海外宏观预期有所缓和,但终端需求缺乏持续增量。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

有色金属板块 · 最新价:132470.0(日收盘)

日:反弹 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:穿越(站上)

技术面解读:日线价格运行于轨下呈短期上行,中周期在轨道上方震荡整理,小周期价格运行至龙轨上方。小周期价格回升,与日线短期上行波动方向一致。短周期轨上运行配合上行波动,日线轨下为当前运行框架参考。(本内容及观点仅供参考,不构成任何投资建议。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况:多头14,183手(减45.0%) | 空头25,288手(减23.6%) | 净空收0.4万 | 多空比0.56

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至15.0万手附近(2026-07-30单日大幅减仓8.5%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-07-28单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.7万手扩大至1.1万手。近10日空头控场优势进一步加强。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析:当前注册仓单101,001张合计101,001张。近7日增加1,405张(+1.4%),近30日增加5,975张(+6.3%),变动相对平稳。历史分位95.2%,处于近三年高位水平,交割节奏正常,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考:印尼镍矿配额管控带来供给预期支撑,冶炼成本形成底部托底。不锈钢行业处于传统淡季,钢厂原料采购节奏偏缓;三元材料开工平稳,但企业主动补库意愿偏弱。全球显性库存维持高位,叠加海外宏观预期持续扰动,充裕库存持续限制上行空间。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

本报告仅供参考,不构成投资建议,投资有风险,入市需谨慎。

贵金属/新能源/欧线板块分析

碳酸锂

BACK

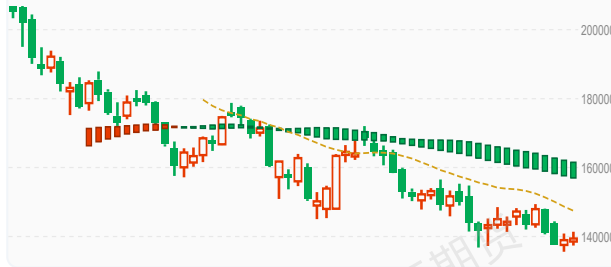
返回检索

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:139380.0(日收盘)

日:下跌 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:震荡(龙轨下方)

技术面解读:日线在轨道下方运行,中周期在轨道下方震荡整理,小周期在轨道下方整理。三周期价格均运行于轨下,多周期方向一致。偏离幅度不大,价格运行于轨下。偏离若扩大,可能出现向轨道收敛。(本内容及观点仅供参考,不构成任何投资建议。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况:多头49,492手(减8.7%) | 空头50,670手(减0.0%) | 净空收0.5万 | 多空比0.98

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至31.6万手附近。近10日多头持仓明显减仓(2026-07-29单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.4万手收窄至0.1万手。近10日多空力量维持均衡。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析:当前注册仓单26,552张合计26,552张。近7日减少11,866张(-30.9%),近30日减少22,563张(-45.9%),增速明显加快。历史分位7.1%,处于近三年低位,交割节奏正常,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)需关注库存去化持续性及补库需求。

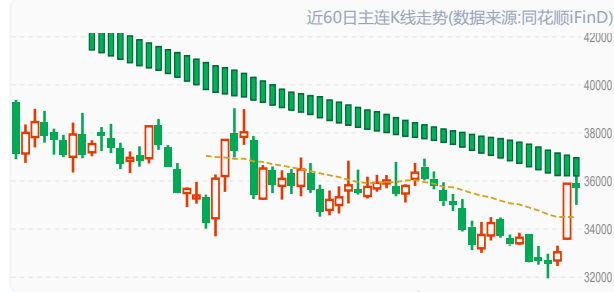
基本面参考:部分锂盐企业检修带来短期供给收缩,产业链库存延续去化。下游正极材料开工平稳,但原料储备充足,采购仅维持刚需,主动补库意愿偏弱。远期全球锂产能持续投放,宽松供给预期持续约束上行空间,市场情绪转淡。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

多晶硅

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:35715.0(日收盘)

日:反弹 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:震荡(龙轨上方)

技术面解读:日线价格运行于轨下呈短期上行,中周期在轨道上方震荡整理,小周期在轨道上方整理。小周期价格回升,与日线短期上行波动方向一致。短周期轨上运行配合上行波动,日线轨下为当前运行框架参考。(本内容及观点仅供参考,不构成任何投资建议。)



资金情况:多头8,637手(减8.5%) | 空头13,723手(减11.8%) | 净空扩0.1万 | 多空比0.63

当日放量,近10日主力总持仓回落至8.9万手附近(2026-08-04单日大幅减仓13.8%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-03单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.7万手收窄至0.6万手。空头控盘格局稳固。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析:当前注册仓单21,120张合计21,120张。近7日增加1,740张(+9.0%),近30日增加8,330张(+65.1%),增速明显加快。历史分位100.0%,处于近三年高位水平,交割节奏正常,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考:西南产区装置持续复产爬坡,行业供给维持宽松,产业链整体库存处于高位。下游硅片企业原料备货充足,仅维持刚需采购,光伏终端需求暂无明显提振。生产成本构成底部支撑,但宽松供需格局持续压制上行空间,市场等待产业链排产信号。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

工业硅

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:8305.0(日收盘)

日:反弹 | 中周期:穿越(跌破) | 小周期:接近(龙轨上方)

技术面解读:日线呈短期上行波动,中周期跌破龙轨,向下跌破,小周期贴着上轨,偏离很小。三周期方向不统一,各周期独立运行。短周期方向不一致,上行节奏不统一。等方向统一后,短期上行趋于明朗。(本内容及观点仅供参考,不构成任何投资建议。)



资金情况:多头39,183手(增10.4%) | 空头35,643手(减13.2%) | 净空扩1.0万 | 多空比1.10

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至22.8万手附近(2026-08-03单日大幅减仓11.9%)。近5日多头持仓明显减仓(2026-07-28单日大幅减仓)。近10日净多持仓由0.7万手收窄至0.3万手。近10日多头控场优势有所加强。近5日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析:当前注册仓单32,286张合计32,286张。近7日减少120张(-0.4%),近30日增加432张(+1.4%),变动相对平稳。历史分位81.0%,处于近三年高位水平,交割节奏正常,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

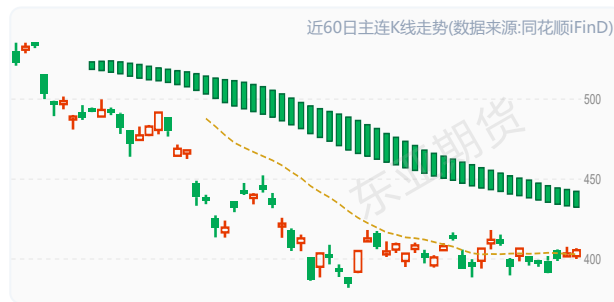
基本面参考:西南丰水期产能稳步释放,市场整体供应充裕,行业库存维持高位。下游需求分化,多晶硅采购维持刚需,有机硅开工偏弱拖累硅耗硅量。生产成本形成底部支撑,但宽松供需格局持续压制上方空间,下游缺乏主动补库动作。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

铂

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:405.45(日收盘)

日:反弹 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:震荡(龙轨上方)

技术面解读:中周期在轨道上方震荡整理,小周期在轨道上方整理,小周期价格回升,与日线短期上行波动方向一致。日线呈短期上行波动,短周期价格运行于轨上,短期上行状态暂时保持。(本内容及观点仅供参考,不构成任何投资建议。)



资金情况:多头0手(平0%) | 空头0手(平0%) | 净空平0.0万 | 多空比0.00

当日缩量,近10日主力总持仓回升至1.4万手附近(2026-07-22单日大幅减仓11.5%)。近3日多头持仓维持稳定。空头控盘格局稳固。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析:当前注册仓单6,063张合计6,063张。近7日增加549张(+10.0%),近30日增加1,248张(+25.9%),呈温和变动。历史分位100.0%,处于近三年高位水平,交割节奏正常,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考:南非矿区成本压力较大,产量增量有限,市场维持年度供需缺口预期。汽车电动化持续压制传统催化需求,氢能相关需求释放节奏偏慢,国内下游企业采购谨慎。海外通胀数据变化扰动美债预期,贵金属板块波动加剧,需求端改善有限制约上行空间。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

钼

返回检索

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:305.25(日收盘)

日:反弹 | 中周期:接近(龙轨上方) | 小周期:接近(龙轨上方)

技术面解读:日线价格运行于轨下呈短期上行,中周期贴着龙轨上沿运行,偏离不大,小周期贴着上轨,偏离很小。小周期价格回升,与日线短期上行波动方向一致。短周期轨上运行配合上行波动,日线轨下为当前运行框架参考。(本内容及观点仅供参考,不构成任何投资建议。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况:多头0手(平0%) | 空头0手(平0%) | 净空平0.0万 | 多空比0.00

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至1.0万手附近(2026-07-22单日大幅增仓12.2%)。近3日多头持仓维持稳定。空头控盘格局稳固。近10日资金呈现放量增仓迹象。

仓单分析:当前注册仓单5,674张合计5,674张。近7日增加60张(+1.1%),近30日增加443张(+8.5%),变动相对平稳。历史分位95.2%,处于近三年高位水平,交割节奏正常,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考:全球回收原料持续增加,市场逐步进入供应过剩周期。汽车电动化持续削弱尾气催化剂需求,下游厂商仅维持刚需采购。海外利率维持高位压制贵金属板块,实体需求缺少明显增量,宽松基本面持续约束价格反弹力度。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

化工板块板块分析

PTA

返回检索

化工板块板块 · 最新价:5900.0(日收盘)

日:震荡 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:震荡(龙轨上方)

技术面解读:日线价格区间波动,中周期在轨道上方震荡整理,小周期在轨道上方整理。小周期价格运行于轨上。短周期价格运行于轨上,短周期若维持轨上运行,方向趋于明确。(本内容及观点仅供参考,不构成任何投资建议。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况:多头126,264手(增1.7%) | 空头139,244手(减8.3%) | 净空扩1.5万 | 多空比0.91

当日成交平稳,近5日主力总持仓回升至92.3万手附近(2026-07-27单日大幅减仓6.4%)。近10日多头持仓止跌回升(2026-07-23单日大幅增仓)。近10日净空持仓由3.4万手收窄至1.9万手。近10日多空力量维持均衡。近5日资金呈现缩量增仓迹象。

仓单分析:当前注册仓单29,501张合计29,501张。近7日减少23,880张(-44.7%),近30日减少47,622张(-61.7%),增速明显加快。历史分位4.8%,处于近三年低位,交割节奏正常,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)需关注库存去化持续性及补库需求。

基本面参考:PTA接下来2个月装置面临集中重启,产量有增加预期,基本面属于弱现实强预期,强现实在于当前库存偏低,且近期上游成本端上涨,PTA利润大幅回落。未来供需面偏向于供需双增,但供给增速可能略快于需求。成本端原油受地缘扰动波动较大,短期注意风险。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

乙二醇

返回检索

化工板块板块 · 最新价:4831.0(日收盘)

日:震荡 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:接近(龙轨上方)

技术面解读:日线价格区间波动,中周期在轨道上方震荡整理,小周期贴着上轨,偏离很小。小周期价格运行于轨上。短周期价格运行于轨上,短周期若维持轨上运行,方向趋于明确。(本内容及观点仅供参考,不构成任何投资建议。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况:多头41,549手(增2.1%) | 空头48,019手(减2.1%) | 净空扩0.2万 | 多空比0.87

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至37.3万手附近(2026-07-30单日大幅增仓6.0%)。近10日多头持仓有所回升(2026-07-22单日大幅增仓)。近10日净空持仓由1.0万手收窄至0.8万手。近10日多空力量维持均衡。近10日资金结构调整明显,多头增仓而空头减仓。

仓单分析:当前注册仓单4,667张合计4,667张。近7日增加2,551张(+120.6%),近30日减少1,749张(-27.3%),增速明显加快。历史分位52.4%,处于中等偏高水平,交割节奏正常,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)需关注后续仓单增速是否放缓及下游承接能力。

基本面参考:乙二醇7-8月份国内产量变化不大,变量在于进口端,本质就是纯地缘交易,华东港口库存处于去库通道,到港压力不大,未来不太会有大幅累库。下游聚酯负荷小幅回升,但织造终端处于淡季,下游仅刚需零星采购,现货成交清淡,短期或偏强震荡运行。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

烧碱

返回检索

化工板块板块 · 最新价:1839.0(日收盘)

日:下跌 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:震荡(龙轨下方)

技术面解读:日线在轨道下方运行,中周期在轨道下方震荡整理,小周期在轨道下方整理。三周期价格均运行于轨下,多周期方向一致。偏离幅度不大,价格运行于轨下。偏离若扩大,可能出现向轨道收敛。(本内容及观点仅供参考,不构成任何投资建议。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况:多头13,920手(增1.8%) | 空头30,729手(增7.2%) | 净空收0.2万 | 多空比0.45

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至24.6万手附近(2026-07-27单日大幅减仓12.1%)。近10日多头持仓止跌回升(2026-07-24单日大幅增仓)。近10日净空持仓由1.5万手扩大至1.7万手。空头控盘格局稳固。近5日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析:当前注册仓单635张合计635张。近7日增加635张(+0.0%),近30日增加577张(+994.8%),增速明显加快。历史分位100.0%,处于近三年高位水平,注册仓单处于高位,潜在交割压力较大,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考:烧碱仍是供需过剩,本周全国液碱累库,山东和江苏液碱环比累库。本周开工环比下降,开工处于同期低位。液氯价格近期持续反弹,氯碱利润有明显回升,山东氯碱负荷回升。氧化铝运行产能高位,非铝需求弱势,出口仍弱。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

玻璃

返回检索

化工板块板块 · 最新价:885.0(日收盘)

日:反弹 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:震荡(龙轨下方)

技术面解读:日线呈短期上行波动,中周期在轨道下方震荡整理,小周期在轨道下方整理。小周期价格率先下探至轨下。短期上行有减缓迹象。短周期若延续轨下运行,短期上行终止概率增加。(本内容及观点仅供参考,不构成任何投资建议。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况:多头117,781手(减14.9%) | 空头176,150手(减3.6%) | 净空收1.4万 | 多空比0.67

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至153.7万手附近(2026-07-31单日大幅减仓9.9%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-07-24单日大幅减仓)。近10日净空持仓由4.8万手扩大至6.2万手。空头控盘格局稳固。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析:当前注册仓单0张合计0张。近30日减少679张(-100.0%)。历史分位26.2%,处于中等偏低水平,交割节奏正常,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考:日熔量降至14.28万吨,产线冷修增多但去库缓慢,样本企业库存7529万重箱,同比+21.64%,处近五年同期高位。下游深加工订单仅8.3天,地产需求疲弱,行业全面亏损(天然气燃料利润-185.8元/吨)。供需需弱格局延续,估值偏低但缺乏向上驱动。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

PP

返回检索

化工板块板块 · 最新价:8298.0(日收盘)

日:上涨 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:震荡(龙轨上方)

技术面解读:日线在轨道上方,中周期在轨道上方震荡整理,小周期在轨道上方整理。三周期价格均运行于轨上,多周期方向一致。偏离幅度不大,价格运行于轨上。偏离若扩大,可能出现向轨道收敛。(本内容及观点仅供参考,不构成任何投资建议。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况:多头72,594手(增10.2%) | 空头65,719手(减2.2%) | 净空扩0.8万 | 多空比1.10

当日成交平稳,近3日主力总持仓回落至47.8万手附近。近10日多头持仓持续增仓(2026-07-30单日大幅增仓)。近10日净多持仓由0.8万手收窄至0.1万手。近10日多头控场优势有所加强。近10日资金结构调整明显,多头增仓而空头减仓。

仓单分析:当前注册仓单24,506张合计24,506张。近7日减少427张(-1.7%),近30日增加4,818张(+24.5%),呈温和变动。历史分位50.0%,处于中等偏低水平,交割节奏正常,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考:供给端本周聚丙烯平均产能利用率环比上升0.99个百分点至69.93%,预计下周聚丙烯产能利用率提升至70.5%附近。需求端当前PP制品行业进入夏季传统淡季,持续高温压制下游工厂生产及采买节奏,终端市场仅零星刚需拿货,暂无集中补库动作。综合来看,当前聚丙烯最大支撑仍来自于成本,受油价偏强震荡影响,原料成本高位运行将托底PP现货价格。而供应端弱回归与需求疲软博弈,市场难以有效跟进成本端涨幅。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

PVC

返回检索

化工板块板块 · 最新价:4471.0(日收盘)

日:下跌 | 中周期:接近(龙轨下方) | 小周期:震荡(龙轨下方)

技术面解读: 价格在轨道下方运行, 中周期贴近龙轨下方运行, 偏离有限, 小周期在轨道下方整理。三周期价格均运行于轨下, 多周期方向一致。当前偏离程度在合理范围, 价格运行延续性保持。偏离若扩大, 后续可能出现向轨道收敛的技术波动。(本内容及观点仅供参考, 不构成任何投资建议。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头130,303手(减3.0%) | 空头118,969手(增5.5%) | 净空收1.0万 | 多空比1.10

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至89.1万手附近。近10日多头持仓小幅回落。近10日净多持仓由2.2万手收窄至1.2万手。近10日多空力量维持均衡。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单119,214张合计119,214张。近7日增加142张(+0.1%), 近30日增加3,244张(+2.8%), 变动相对平稳。历史分位81.0%, 处于近三年高位水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 供给端8月份装置检修偏少, 产量有提升预期, 需求端当前仍处于淡季, 市场期待8月下旬需求的改善, PVC短期有累库预期。成本端上游乙烯和电石涨价带来成本支撑, 而原料乙烯价格受地缘变化呈现高波动, 盘面PVC也会受此影响, 短期PVC价格或维持震荡运行。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

合成橡胶

返回检索

化工板块板块 · 最新价:12840.0(日收盘)

日:反弹 | 中周期:接近(龙轨下方) | 小周期:接近(龙轨下方)

技术面解读: 短期上行波动中, 中周期贴近龙轨下方运行, 偏离有限, 小周期贴着下轨, 偏离很小。小周期价格率先下探至轨下。短周期若延续轨下运行, 短期上行终止概率增加。(本内容及观点仅供参考, 不构成任何投资建议。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头5,574手(减51.8%) | 空头5,746手(减58.2%) | 净空扩0.4万 | 多空比0.97

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至4.5万手附近(2026-07-29单日大幅减仓13.3%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-07-28单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.5万手收窄至0.1万手。近10日空头优势明显减弱。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单21,330张合计21,330张。近7日减少230张(-1.1%), 近30日增加7,630张(+55.7%), 增速明显加快。历史分位59.5%, 处于中等偏高水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 近期顺丁橡胶开工小幅回升, 燕山装置复产抬升产出。多套裂解装置持续检修使丁二烯港口库存小幅去库, 原料流通压力有限。下游轮胎行业正值夏季检修期, 全钢、半钢开工同步下滑。目前市场关注成本驱动与终端偏弱的博弈: 中东地缘持续支撑油价带动丁二烯报价上行提供底部支撑, 但淡季需求难以驱动持续走强。后续需关注轮胎检修复工与丁二烯装置运行节奏。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

尿素

返回检索

化工板块板块 · 最新价:1663.0(日收盘)

日:下跌 | 中周期:远离(龙轨下方) | 小周期:远离(龙轨下方)

技术面解读: 价格在轨道下方运行, 中周期偏离下轨较远, 距离拉大, 小周期偏离下轨, 距离较大。三周期价格均运行于轨下, 多周期方向一致。当前偏离程度在合理范围, 价格运行延续性保持。偏离若扩大, 后续可能出现向轨道收敛的技术波动。(本内容及观点仅供参考, 不构成任何投资建议。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头20,296手(减6.0%) | 空头34,225手(增12.7%) | 净空收0.5万 | 多空比0.59

当日缩量,近5日主力总持仓回升至27.7万手附近(2026-08-03单日大幅增仓10.6%)。近5日多头持仓持续增仓(2026-08-03单日大幅增仓)。近10日净空持仓由1.0万手扩大至1.5万手。近10日空头控场优势进一步加强。近5日资金呈现缩量增仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单5,702张合计5,702张。近7日减少568张(-9.1%), 近30日增加5,252张(+1167.1%), 增速明显加快。历史分位35.7%, 处于中等偏低水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 近期尿素日产维持高位, 企业库存环比累积。农业需求进入淡季, 复合肥开工率回落, 工业需求维持刚需采购。出口端仍受政策限制, 港口库存低位。目前市场关注高供给与需求淡季的矛盾: 日产维持高位使供应压力持续, 农业需求季节性走弱及出口受限使供需趋于宽松, 企业库存累积速度加快。后续需关注企业库存变化及出口政策动向。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

橡胶

返回检索

化工板块板块 · 最新价:16685.0(日收盘)

日:反弹 | 中周期:接近(龙轨下方) | 小周期:接近(龙轨下方)

技术面解读: 短期上行波动中, 中周期贴近龙轨下方运行, 偏离有限, 小周期贴着下轨, 偏离很小。小周期价格率先下探至轨下。短周期若延续轨下运行, 短期上行终止概率增加。 (本内容及观点仅供参考, 不构成任何投资建议。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头5,974手(减13.1%) | 空头11,868手(减14.7%) | 净空扩0.1万 | 多空比0.50

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至7.9万手附近(2026-07-31单日大幅减仓11.2%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-07-30单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.8万手收窄至0.7万手。空头控盘格局稳固。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单148,060张合计148,060张。近7日减少1,020张(-0.7%), 近30日减少3,360张(-2.2%), 变动相对平稳。历史分位2.4%, 处于近三年低位, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 近期东南亚进入季节性旺产, 原料稳步上量。国内海南、云南新胶持续释放, 局部短时降雨小幅扰动产出。青岛港口库存小幅去库但整体仍处同期高位。下游轮胎行业淡季特征明显, 全钢、半钢胎开工走低。目前市场关注供需偏弱格局下的成本支撑: 原油走强带动能化板块偏多氛围, 但基本面供需弱限制上行空间。后续需关注产区天气及轮胎检修复工节奏。 (信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

甲醇

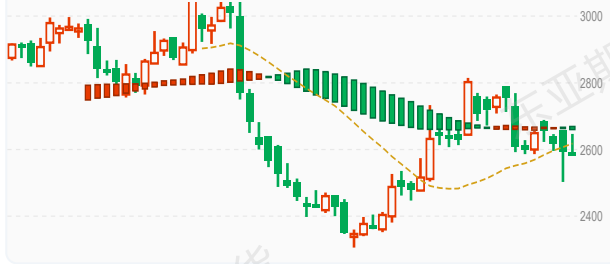
返回检索

化工板块板块 · 最新价:2586.0(日收盘)

日:下跌 | 中周期:穿越(跌破) | 小周期:穿越(跌破)

技术面解读: 日线价格运行于龙轨下方, 中周期跌破龙轨, 向下跌破, 小周期价格运行至龙轨下方。三周期价格均运行于轨下, 多周期方向一致。目前与轨道偏离有限, 价格运行延续性保持。后续偏离若继续扩大, 价格可能向轨道方向收敛。 (本内容及观点仅供参考, 不构成任何投资建议。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头95,181手(增8.3%) | 空头64,028手(减20.4%) | 净空扩2.5万 | 多空比1.49

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至54.7万手附近(2026-07-22单日大幅增仓5.8%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-07-31单日大幅增仓)。近10日净多持仓由0.2万手扩大至2.3万手。近10日多头控场优势有所加强。近10日资金结构调整明显,多头增仓而空头减仓。

仓单分析: 当前注册仓单5,150张合计5,150张。近7日减少462张(-8.2%), 近30日增加2,965张(+135.7%), 增速明显加快。历史分位69.0%, 处于中等偏高水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 供应端国内多套煤制装置集中检修, 周度产量有所收缩; 美伊冲突扰动霍尔木兹海峡航运, 因台风滞留的进口货物本周开始流通, 本周到港量增加带动港口库存累库。需求端整体依旧偏弱, MTO装置维持刚需运行, 加工利润承压, 后续检修计划增多; 甲醛、二甲醚等传统下游处于淡季, 采购保持随用随采, 缺乏主动补库动力。鉴于海外开工率保持在低位, 甲醇远期供应约束仍存, 价格相对有支撑。 (信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

短纤

返回检索

化工板块板块 · 最新价:7390.0(日收盘)

日:下跌 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:接近(龙轨上方)

技术面解读: 日线价格运行于轨下, 中周期在轨道上方震荡整理, 小周期贴着上轨, 偏离很小。小周期价格率先回升至轨上。短周期运行方向与日线不一致, 短周期价格运行于轨上。短周期若延续轨上运行, 需关注轨下运行特征的稳定性。 (本内容及观点仅供参考, 不构成任何投资建议。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头9,228手(减29.7%) | 空头15,069手(减12.6%) | 净空收0.3万 | 多空比0.61

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至6.7万手附近(2026-08-04单日大幅减仓27.6%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-07-22单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.2万手扩大至0.4万手。近10日空头控场优势进一步加强。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单2,609张合计2,609张。近7日减少57张(-2.1%), 近30日增加2,609张(+0.0%), 变动相对平稳。历史分位81.0%, 处于近三年高位水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 供减需平, 近期利润有一定修复但现金流依旧为负, 原料上涨会带来成本支撑。纺织行业处于传统淡季, 纱厂开工偏低, 终端订单不足, 下游仅刚需零星采购, 现货成交清淡。成本端支撑占主导, 等待下游需求改善, 价格或将迎来新一波上涨。 (信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

苯乙烯

化工板块板块 · 最新价:8533.0(日收盘)

日:回调 | 中周期:接近(龙轨上方) | 小周期:接近(龙轨上方)

技术面解读: 短期下行波动中, 中周期贴着龙轨上沿运行, 偏离不大, 小周期贴着上轨, 偏离很小。小周期价格率先回升至上轨。短周期若延续轨上运行, 短期下行终止概率增加。 (本内容及观点仅供参考, 不构成任何投资建议。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头7,302手(减21.2%) | 空头5,494手(减42.2%) | 净空扩0.2万 | 多空比1.33

当日缩量,近10日主力总持仓回落至0.3万手附近(2026-07-31单日大幅减仓58.5%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-07-23单日大幅增仓)。近10日净多持仓由0.0万手扩大至0.2万手。近10日多头控场优势有所加强。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单0张合计0张。近7日减少5,755张(-100.0%), 近30日减少1,925张(-100.0%), 增速明显加快。历史分位10.3%, 处于近三年低位, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)需关注库存去化持续性 & 补库需求。

基本面参考: 供需层面, 苯乙烯市场低供给格局延续; 下游整体需求虽小幅走弱, 不过月底集中出口发运将带来基本面小幅边际修复。成本方面, 纯苯市场货源供应有所增加, 场内流通偏紧局面得到缓解, 但原油持续走强带动纯苯商谈重心上行, 为苯乙烯形成稳固成本支撑。预计苯乙烯价格偏强震荡。 (信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览 2026年07月31日)

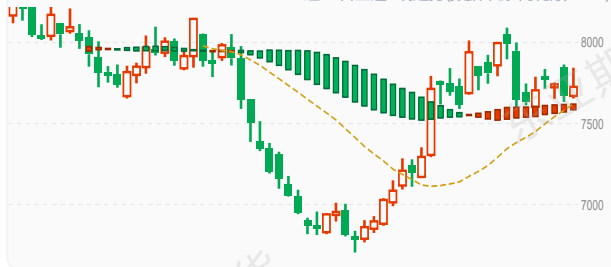
塑料

化工板块板块 · 最新价:7726.0(日收盘)

日:回调 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:接近(龙轨上方)

技术面解读: 短期下行波动中, 中周期在轨道上方震荡整理, 小周期贴着上轨, 偏离很小。小周期价格率先回升至上轨。短周期若延续轨上运行, 短期下行终止概率增加。 (本内容及观点仅供参考, 不构成任何投资建议。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头30,131手(减13.6%) | 空头54,614手(减5.2%) | 净空收0.2万 | 多空比0.55

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至31.1万手附近(2026-07-23单日大幅增仓7.3%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-07-23单日大幅增仓)。近10日净空持仓由2.6万手扩大至2.8万手。空头控盘格局稳固。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单4,273张合计4,273张。近7日增加900张(+26.7%), 近30日减少1,999张(-31.9%), 增速明显加快。历史分位16.7%, 处于近三年低位, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)需关注后续仓单增速是否放缓及下游承接能力。

基本面参考: 美伊局势再度陷入僵持, 塑料短期受地缘影响较大。基本面来看, 短期PE供应逐步回升的趋势未改, 而同时需求端现实表现疲弱, 下游开工利预计从9月份之后逐渐提升, 迎来需求真正的改善。短期交易一部分地缘紧张局势的反弹, 后续关注需求旺季对于塑料价格的支撑。 (信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览 2026年07月31日)

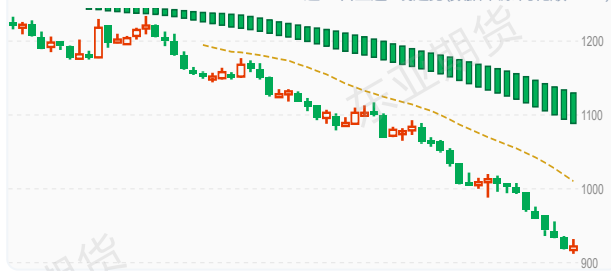
纯碱

化工板块板块 · 最新价:922.0(日收盘)

日:下跌 | 中周期:远离(龙轨下方) | 小周期:震荡(龙轨下方)

技术面解读: 价格运行于轨下, 日线延续当前运行状态。中周期偏离下轨较远, 距离拉大, 小周期在轨道下方整理。三周期价格均运行于轨下, 多周期方向一致。目前偏离合理, 价格运行延续。后续偏离若扩大, 可能向轨道回归。 (本内容及观点仅供参考, 不构成任何投资建议。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头71,987手(增1.0%) | 空头159,572手(增3.6%) | 净空收0.5万 | 多空比0.45

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至139.0万手附近。近5日多头持仓有所回升(2026-08-03单日大幅增仓)。近10日净空持仓由8.0万手扩大至8.5万手。空头控盘格局稳固。近5日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单6,192张合计6,192张。近7日增加3,426张(+123.9%), 近30日增加69张(+1.1%), 增速明显加快。历史分位73.8%, 处于中等偏高水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)需关注后续仓单增速是否放缓及下游承接能力。

基本面参考: 产量76.85万吨, 开工率约81%, 厂家库存连续六周累库至180万吨。远兴能源二期持续释放产量, 浮法及光伏玻璃日熔下行压制重碱刚需, 联碱法、氨碱法均陷亏损。供需过剩格局未改, 产能出清周期较长, 短期缺乏上涨驱动。 (信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览 2026年07月31日)

本报告仅供参考,不构成投资建议,投资有风险,入市需谨慎。

原油产业链板块分析

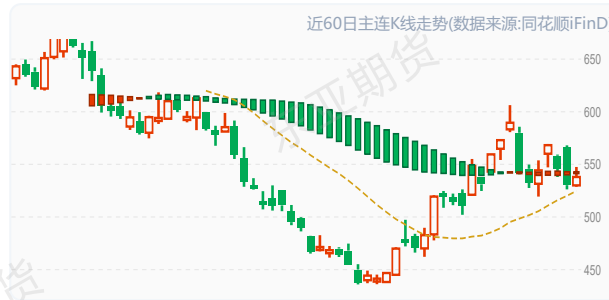
原油

[返回检索](#)

原油产业链板块 · 最新价:538.0(日收盘)

日:震荡 | 中周期:接近(龙轨上方) | 小周期:接近(龙轨上方)

技术面解读: 日线价格区间波动, 中周期贴着龙轨上沿运行, 偏离不大, 小周期贴着上轨, 偏离很小。小周期价格运行于轨上, 短周期若维持轨上运行, 方向趋于明确。(本内容及观点仅供参考, 不构成任何投资建议。)



资金情况: 多头0手(平0%) | 空头0手(平0%) | 净空平0.0万 | 多空比0.00

当日缩量,近10日主力总持仓回落至3.2万手附近(2026-07-27单日大幅减仓10.5%)。近3日多头持仓维持稳定。空头控盘格局稳固。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单2,961,000张合计2,961,000张。历史分位100.0%, 处于近三年高位水平, 交割节奏正常。(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 行情核心受中东地缘局势主导。消息面: 伊朗高级官员表示, 德黑兰已否决阿曼提出的霍尔木兹海峡区域共同管理方案, 认为该方案没有成功的可能。供应端, 美伊对峙持续升级, 霍尔木兹海峡通航不确定性上升, 市场交易原油外运受阻风险溢价; OPEC+维持增产节奏, 但闲置产能有限, 全球原油商业库存处于低位, 缓冲空间不足。需求端, 北半球夏季出行旺季支撑海外炼厂高开工; 国内检修炼厂陆续复工, 原油加工负荷小幅回升, 但化工产业链需求恢复缓慢。目前基本面对于油价偏利多, 关注地缘最新消息面。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

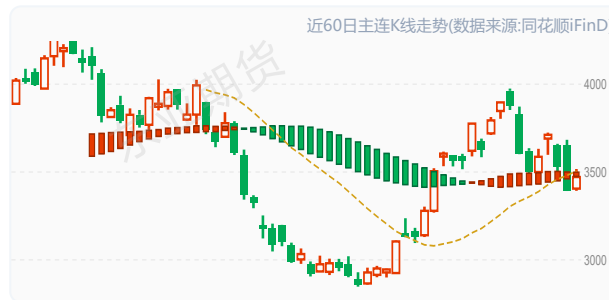
燃油

[返回检索](#)

原油产业链板块 · 最新价:3471.0(日收盘)

日:震荡 | 中周期:接近(龙轨上方) | 小周期:接近(龙轨下方)

技术面解读: 日线方向不明确, 中周期贴着龙轨上沿运行, 偏离不大, 小周期贴着下轨, 偏离很小。三周期方向不统一, 各周期独立运行。各周期方向各异, 同步信号不足。等方向统一后, 运行特征趋于清晰。(本内容及观点仅供参考, 不构成任何投资建议。)



资金情况: 多头11,942手(减30.3%) | 空头13,960手(减7.4%) | 净空收0.4万 | 多空比0.86

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至14.5万手附近(2026-07-31单日大幅减仓18.1%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-07-29单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.1万手扩大至0.3万手。近10日空头控场优势进一步加强。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单16,440张合计16,440张。近7日增加4,480张(+37.5%), 近30日减少9,720张(-37.2%), 增速明显加快。历史分位7.1%, 处于近三年低位, 交割节奏正常。(仓单数据来源于:同花顺iFinD)需关注后续仓单增速是否放缓及下游承接能力。

基本面参考: 近期燃油市场受原油地缘溢价带动走强, 中东局势升级推升航运燃料风险溢价。新加坡燃料油库存维持偏低水平, 高硫燃油供应受中东炼厂检修影响偏紧。低硫燃油供应相对充裕。目前市场关注地缘风险与供需基本面的共振: 高硫燃油供应偏紧叠加航运需求韧性提供支撑, 但低硫燃油供需宽松限制整体上行空间。后续需关注中东炼厂复产情况及航运需求变化。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

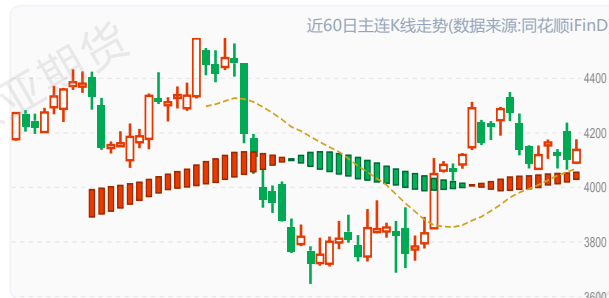
沥青

[返回检索](#)

原油产业链板块 · 最新价:4138.0(日收盘)

日:上涨 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:接近(龙轨上方)

技术面解读: 日线价格运行于龙轨上方, 中周期在轨道上方震荡整理, 小周期贴着上轨, 偏离很小。三周期价格均运行于轨上, 多周期方向一致。目前与轨道偏离有限, 价格运行延续性保持。后续偏离若继续扩大, 价格可能向轨道方向收敛。(本内容及观点仅供参考, 不构成任何投资建议。)



资金情况: 多头20,043手(减37.8%) | 空头15,365手(减30.3%) | 净空收0.3万 | 多空比1.30

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至17.0万手附近(2026-07-29单日大幅减仓8.2%)。近5日多头持仓持续增仓(2026-07-29单日大幅减仓)。近10日净多持仓由0.3万手收窄至0.0万手。近10日多头优势有所减弱。近10日资金结构调整明显,多头增仓而空头减仓。

仓单分析: 当前注册仓单29,500张合计29,500张。近30日减少78,140张(-72.6%)。历史分位35.7%, 处于中等偏低水平, 交割节奏正常。(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

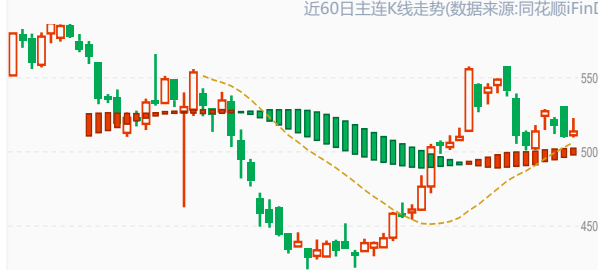
基本面参考: 近期沥青开工率维持低位, 炼厂库存小幅去化。北方地区施工进入旺季, 需求环比改善; 南方受降雨影响施工受限。原油价格走强推升成本, 沥青生产利润承压。目前市场关注成本驱动与需求季节性改善的博弈: 原油走强提供成本支撑, 北方施工旺季带动需求边际回升, 但南方雨季制约整体需求释放。后续需关注天气变化及专项债发行进度对基建需求的拉动。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

原油产业链板块 · 最新价:5138.0(日收盘)

日:回调 | 中周期:接近(龙轨上方) | 小周期:接近(龙轨上方)

技术面解读: 短期下行波动中, 中周期贴着龙轨上沿运行, 偏离不大, 小周期贴着上轨, 偏离很小。小周期价格率先回升至轨上。短周期若延续轨上运行, 短期下行终止概率增加。(本内容及观点仅供参考, 不构成任何投资建议。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头0手(平0%) | 空头0手(平0%) | 净空平0.0万 | 多空比0.00

当日缩量,近10日主力总持仓回落至0.5万手附近(2026-07-27单日大幅减仓10.8%)。近3日多头持仓维持稳定。空头控盘格局稳固。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单3,308张合计3,308张。近7日减少280张(-7.8%), 近30日增加1,315张(+66.0%), 增速明显加快。历史分位81.0%, 处于近三年高位水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 近期LPG市场受原油影响强波动, 中东地缘局势推升能源板块整体风险溢价。LPG供应端或保持增长, 主要基于检修企业陆续恢复。未来三周预期国产供应量或增加, 或增至43.8万吨左右, 总计增幅2.15%。未来三周预期到港量在40-95万吨。需求方面, 化工需求小幅下降, 码头到船增加, 积极执行前期合同, 出货量增多, 整体需求微增。后续高位压力逐步显现, 液化气基本格局预计弱于原油。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

农产品板块分析

菜粕

返回检索

农产品板块 · 最新价:2308.0(日收盘)

日:震荡 | 中周期:接近(龙轨下方) | 小周期:震荡(龙轨下方)

技术面解读: 日线价格区间波动, 中周期贴近龙轨下方运行, 偏离有限, 小周期在轨道下方整理。小周期价格运行于轨下。短周期价格运行于轨下, 短周期若延续轨下运行, 方向趋于明确。(本内容及观点仅供参考, 不构成任何投资建议。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头57,445手(减31.0%) | 空头44,514手(减10.4%) | 净空收1.7万 | 多空比1.29

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至44.1万手附近(2026-07-27单日大幅减仓18.1%)。近5日多头持仓持续增仓(2026-07-24单日大幅增仓)。近10日净多持仓由2.1万手收窄至0.4万手。近10日多头优势有所减弱。近10日资金结构调整明显,多头增仓而空头减仓。

仓单分析: 当前注册仓单0张合计0张。近30日减少2,565张(-100.0%)。历史分位26.2%, 处于中等偏低水平, 近期交割量高于均值, 近月移仓压力增加, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 加拿大菜籽产区高温干燥, 天气升水犹存, 但加农业部上调新季产量预估至2100万吨。国内水产养殖旺季, 菜粕刚需稳固, 油厂库存2.45万吨压力可控。乌克兰菜粕出口受阻带来替代需求增量, 但豆粕粕价差低位限制涨幅。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

鸡蛋

返回检索

农产品板块 · 最新价:4008.0(日收盘)

日:下跌 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:震荡(龙轨下方)

技术面解读: 价格在轨道下方运行, 中周期在轨道下方震荡整理, 小周期在轨道下方整理。三周期价格均运行于轨下, 多周期方向一致。当前偏离程度在合理范围, 价格运行延续性保持。偏离若扩大, 后续可能出现向轨道收敛的技术波动。(本内容及观点仅供参考, 不构成任何投资建议。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头12,981手(减16.2%) | 空头10,455手(减20.1%) | 净空扩0.1万 | 多空比1.24

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至18.9万手附近(2026-07-31单日大幅减仓13.6%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-07-28单日大幅减仓)。近10日净多持仓由0.1万手收窄至0.0万手。近10日多空力量维持均衡。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单2张合计2张。近7日增加2张(+0.0%), 近30日增加2张(+0.0%), 变动相对平稳。历史分位84.4%, 处于近三年高位水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 当前鸡蛋, 低库存、旺季与中秋备货, 养殖端惜淘情绪浓厚, 淘汰鸡出栏量维持低位, 新开产蛋鸡仍在稳步增加。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

棉花

农产品板块 · 最新价:16295.0(日收盘)

日:反弹 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:震荡(龙轨下方)

技术面解读:日线呈短期上行波动,中周期在轨道下方震荡整理,小周期在轨道下方整理。小周期价格率先下探至轨下。短期上行有减缓迹象。短周期若延续轨下运行,短期上行终止概率增加。(本内容及观点仅供参考,不构成任何投资建议。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况:多头28,653手(增7.5%) | 空头43,660手(增9.8%) | 净空收0.2万 | 多空比0.66

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至29.0万手附近(2026-07-30单日大幅增仓5.9%)。近10日多头持仓持续增仓。近10日净空持仓由1.3万手扩大至1.5万手。空头控盘格局稳固。近10日资金呈现放量增仓迹象。

仓单分析:当前注册仓单9,972张合计9,972张。近7日减少374张(-3.6%),近30日减少1,294张(-11.5%),呈温和变动。历史分位4.8%,处于近三年低位,近期交割量高于均值,近月移仓压力增加,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考:7月30日,中国储备棉管理有限公司计划挂牌出库销售储备棉8000.1240吨,实际成交8000.1240吨,成交率100%。成交均价17007.32元/吨,较29日跌69.64元/吨,折31288价格17587.53元/吨;成交最高价17810元/吨,最低价16060元/吨。当前棉花市场核心关注点依旧是储备棉的销售情况,成交均价的重心再次往下(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

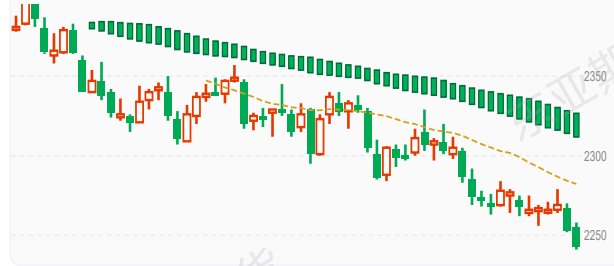
玉米

农产品板块 · 最新价:2243.0(日收盘)

日:下跌 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:远离(龙轨下方)

技术面解读:价格运行于轨下,日线延续当前运行状态。中周期在轨道下方震荡整理,小周期偏离下轨,距离较大。三周期价格均运行于轨下,多周期方向一致。目前偏离合理,价格运行延续。后续价格若扩大,可能向轨道回归。(本内容及观点仅供参考,不构成任何投资建议。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况:多头87,721手(增0.3%) | 空头101,021手(减6.9%) | 净空扩0.8万 | 多空比0.87

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至87.5万手附近(2026-07-31单日大幅减仓6.3%)。近5日多头持仓小幅回落(2026-07-22单日大幅减仓)。近10日净空持仓由1.6万手收窄至0.8万手。近10日多空力量维持均衡。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析:当前注册仓单45,725张合计45,725张。近7日增加5,000张(+12.3%),近30日减少4,397张(-8.8%),呈温和变动。历史分位35.7%,处于中等偏低水平,交割节奏正常,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考:产区降雨,美玉米回落,新季美玉米面积下降,短期美玉米偏强震荡。上周糙米成交率下降,东北产区玉米偏弱,港口价格稳定。华北玉米上量减少,玉米现货稳定,小麦价格偏弱,东北玉米与华北玉米价差扩大,玉米现货短期稳定。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

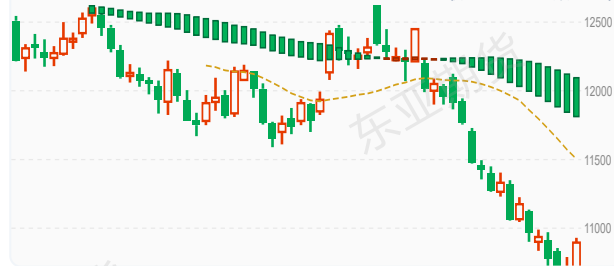
生猪

农产品板块 · 最新价:10895.0(日收盘)

日:反弹 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:震荡(龙轨下方)

技术面解读:日线呈短期上行波动,中周期在轨道下方震荡整理,小周期在轨道下方整理。小周期价格率先下探至轨下。短期上行有减缓迹象。短周期若延续轨下运行,短期上行终止概率增加。(本内容及观点仅供参考,不构成任何投资建议。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况:多头9,101手(减17.5%) | 空头12,825手(减18.1%) | 净空扩0.1万 | 多空比0.71

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至13.0万手附近(2026-07-31单日大幅减仓9.9%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-07-31单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.6万手收窄至0.5万手。近10日多空力量维持均衡。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析:当前注册仓单200张合计200张。近7日减少536张(-72.8%),近30日减少1,135张(-85.0%),增速明显加快。历史分位9.5%,处于近三年低位,交割节奏正常,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)需关注库存去化持续性及补库需求。

基本面参考:全国三元均价10.42元/公斤,行业深度亏损。6月末能繁母猪存栏3780万头,逼近3750万头调控红线,产能加速去化。但上半年仔猪出生量仍偏高,三季度理论供应充足,叠加高温抑制消费、冻品库存高位,短期猪价承压磨底,中期供需格局有望改善。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

花生

返回检索

农产品板块 · 最新价:8188.0(日收盘)

日:下跌 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:震荡(龙轨下方)

技术面解读: 价格在轨道下方运行, 中周期在轨道下方震荡整理, 小周期在轨道下方整理。三周期价格均运行于轨下, 多周期方向一致。当前偏离程度在合理范围, 价格运行延续性保持。偏离若扩大, 后续可能出现向轨道收敛的技术波动。(本内容及观点仅供参考, 不构成任何投资建议。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头15,087手(减16.8%) | 空头22,024手(减2.3%) | 净空收0.3万 | 多空比0.69

当日成交平稳,近5日主力总持仓回升至19.2万手附近(2026-08-03单日大幅增仓6.0%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-07-30单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.2万手扩大至0.5万手。近10日空头控场优势进一步加强。近10日资金结构调整明显,多头减仓而空头增仓。

仓单分析: 当前注册仓单0张合计0张。历史分位100.0%, 处于近三年高位水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 花生油方面, 终端需求表现欠佳, 油厂订单稀少, 老客户实单有议价空间。花生粕方面, 油厂报价稳中有涨, 实际成交可议价。主产区价格稳定, 消费不振, 基本面暂无亮点变化。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

苹果

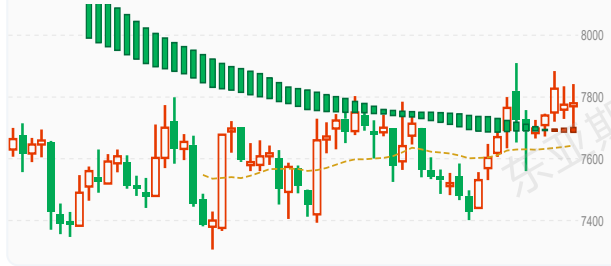
返回检索

农产品板块 · 最新价:7780.0(日收盘)

日:上涨 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:震荡(龙轨上方)

技术面解读: 价格运行于轨上, 日线延续当前运行状态。中周期在轨道上方震荡整理, 小周期在轨道上方整理。三周期价格均运行于轨上, 多周期方向一致。目前偏离合理, 价格运行延续。后续偏离若扩大, 可能向轨道回归。(本内容及观点仅供参考, 不构成任何投资建议。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头14,167手(增6.5%) | 空头11,032手(增6.5%) | 净空扩0.0万 | 多空比1.28

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至12.3万手附近(2026-07-31单日大幅增仓19.5%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-07-31单日大幅增仓)。近10日多空力量维持均衡。近10日资金呈现放量增仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单0张合计0张。历史分位50.0%, 处于中等偏低水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 中期基本面没大的变化: 供应大增, 需求淡季。短期上为技术性资金博弈, 后续观察价格能否突破平台或者需求端能否出现明显改善。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

菜油

返回检索

农产品板块 · 最新价:10086.0(日收盘)

日:上涨 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:震荡(龙轨上方)

技术面解读: 日线在轨道上方, 中周期在轨道上方震荡整理, 小周期在轨道上方整理。三周期价格均运行于轨上, 多周期方向一致。偏离幅度不大, 价格运行于轨上。偏离若扩大, 可能出现向轨道收敛。(本内容及观点仅供参考, 不构成任何投资建议。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头27,265手(减31.1%) | 空头36,393手(减18.2%) | 净空收0.6万 | 多空比0.75

当日放量,近10日主力总持仓回落至23.8万手附近(2026-07-27单日大幅减仓12.7%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-07-24单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.1万手扩大至0.5万手。近10日空头控场优势进一步加强。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单1,444张合计1,444张。近7日减少200张(-12.2%), 近30日增加1,044张(+261.0%), 增速明显加快。历史分位73.8%, 处于中等偏高水平, 近期交割活跃叠加仓单高企, 近月合约面临注册仓单集中释放压力, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 国内菜油库存41.08万吨, 同比大降42万吨, 现货偏紧、基差坚挺。加拿大菜籽产区天气风险及原油走强支撑外盘, ICE菜籽创三年高位。国内油厂因菜籽衔接不畅开机率偏低, 叠加还储需求, 供应阶段性偏紧。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

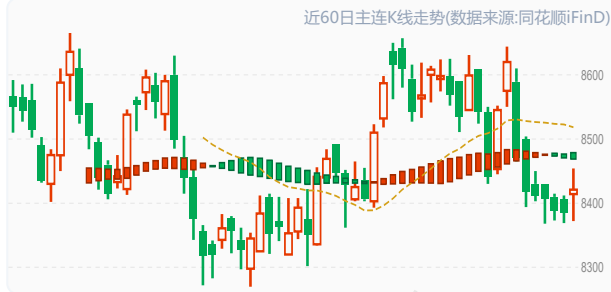
豆粕

返回检索

农产品板块 · 最新价:8421.0(日收盘)

日:反弹 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:震荡(龙轨下方)

技术面解读:日线呈短期上行波动,中周期在轨道下方震荡整理,小周期在轨道下方整理。小周期价格率先下探至轨下。短期上行有减缓迹象。短周期若延续轨下运行,短期上行终止概率增加。(本内容及观点仅供参考,不构成任何投资建议。)



资金情况:多头23,848手(减29.8%) | 空头63,659手(减26.8%) | 净空扩1.2万 | 多空比0.37

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至27.1万手附近(2026-08-03单日大幅减仓12.0%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-07-22单日大幅减仓)。近10日净空持仓由5.1万手收窄至3.9万手。空头控盘格局稳固。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析:当前注册仓单1,500张合计1,500张。近7日减少22,764张(-93.8%),近30日减少23,564张(-94.0%),增速明显加快。历史分位7.1%,处于近三年低位,交割节奏正常,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)需关注库存去化持续性及补库需求。

基本面参考:美豆天气升水及原油走强提供成本支撑,但国内豆粕库存升至138.88万吨,环比增6.56%,处四年同期高位。消费淡季下游仅刚需采购,现货基差承压。8-9月大豆到港量偏高,供应预期宽松。短期跟随外盘震荡偏强,但高库存制约上行空间。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

红枣

返回检索

农产品板块 · 最新价:7600.0(日收盘)

日:下跌 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:远离(龙轨下方)

技术面解读:日线价格运行于龙轨下方,中周期在轨道下方震荡整理,小周期偏离下轨,距离较大。三周期价格均运行于轨下,多周期方向一致。目前与轨道偏离有限,价格运行延续性保持。后续偏离若继续扩大,价格可能向轨道方向收敛。(本内容及观点仅供参考,不构成任何投资建议。)



资金情况:多头5,200手(减22.1%) | 空头15,645手(减17.4%) | 净空扩0.2万 | 多空比0.33

当日缩量,近10日主力总持仓回落至11.9万手附近(2026-07-30单日大幅减仓10.9%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-07-31单日大幅减仓)。近10日净空持仓由1.2万手收窄至1.0万手。空头控盘格局稳固。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析:当前注册仓单8,613张合计8,613张。近7日减少36张(-0.4%),近30日增加796张(+10.2%),呈温和变动。历史分位76.2%,处于中等偏高水平,近期交割量高于均值,近月移仓压力增加,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考:7月30日郑商所红枣期货仓单录得8636张,较上一交易日减少4张,有效预报录得282张。据钢联统计,截至7月30日,36家样本点物理库存在10420吨,周环比减少46吨,同比增加3.27%。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

棕榈油

返回检索

农产品板块 · 最新价:9594.0(日收盘)

日:回调 | 中周期:接近(龙轨下方) | 小周期:接近(龙轨下方)

技术面解读:短期下行波动延续,中周期贴近龙轨下方运行,偏离有限,小周期贴着下轨,偏离很小。小周期价格下行,与日线短期下行波动方向一致。短期下行尚未停止。偏离若扩大,价格可能出现向轨道收敛。(本内容及观点仅供参考,不构成任何投资建议。)



资金情况:多头30,039手(减8.6%) | 空头31,616手(增9.6%) | 净空收0.5万 | 多空比0.95

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至29.1万手附近(2026-07-23单日大幅增仓8.2%)。近5日多头持仓有所回升(2026-07-22单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.4万手收窄至0.1万手。近10日空头控场优势进一步加强。近10日资金呈现放量增仓迹象。

仓单分析:当前注册仓单738张合计738张。近7日增加338张(+45.5%),近30日增加738张(+0.0%),增速明显加快。历史分位57.1%,处于中等偏高水平,交割节奏正常,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)需关注后续仓单增速是否放缓及下游承接能力。

基本面参考:马棕6月库存254万吨创同期新高,7月仍处增产周期,SPPOMA显示前20日产量环比-0.77%,但出口数据分化。国内商业库存80.24万吨,同比+35.68%,供应压力持续。印尼B50政策设三个月过渡期,短期驱动不足,厄尔尼诺预期支撑远月,近弱远强格局延续。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

白糖

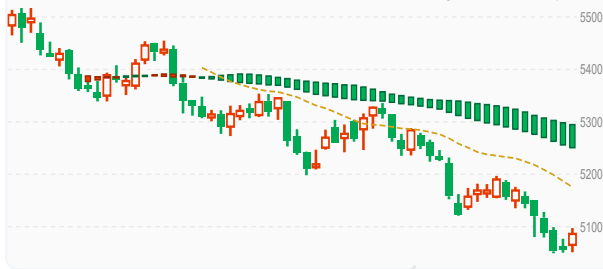
返回检索

农产品板块 · 最新价:5086.0(日收盘)

日:反弹 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:震荡(龙轨下方)

技术面解读:日线呈短期上行波动,中周期在轨道下方震荡整理,小周期在轨道下方整理。小周期价格率先下探至轨下。短期上行有减缓迹象。短周期若延续轨下运行,短期上行终止概率增加。(本内容及观点仅供参考,不构成任何投资建议。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况:多头51,646手(减9.8%) | 空头73,677手(减14.4%) | 净空扩0.7万 | 多空比0.70

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至54.8万手附近。近10日多头持仓明显减仓(2026-07-29单日大幅减仓)。近10日净空持仓由3.0万手收窄至2.3万手。近10日多空力量维持均衡。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析:当前注册仓单23,844张合计23,844张。近7日减少751张(-3.1%),近30日增加878张(+3.8%),变动相对平稳。历史分位57.1%,处于中等偏高水平,近期交割量高于均值,近月移仓压力增加,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考:高库存低消费糟糕的国内基本面,叠加外盘糖的下跌,郑糖持续震荡走弱。后续观察基本面变化以及厄尔尼诺天气情况。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

豆粕

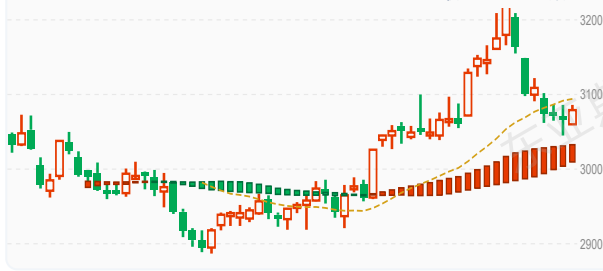
返回检索

农产品板块 · 最新价:3079.0(日收盘)

日:回调 | 中周期:接近(龙轨上方) | 小周期:接近(龙轨下方)

技术面解读:日线呈短期下行波动,中周期贴着龙轨上沿运行,偏离不大,小周期贴着下轨,偏离很小。三周期方向不统一,各周期独立运行。短周期方向不一致,下行节奏不统一。等方向统一后,短期下行趋于明朗。(本内容及观点仅供参考,不构成任何投资建议。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况:多头182,065手(减8.0%) | 空头194,693手(减23.5%) | 净空扩4.8万 | 多空比0.94

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至135.5万手附近(2026-07-28单日大幅减仓8.6%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-07-23单日大幅减仓)。近10日净空持仓由7.1万手收窄至2.4万手。近10日空头优势明显减弱。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析:当前注册仓单13,075张合计13,075张。近7日减少27,194张(-67.5%),近30日减少27,129张(-67.5%),增速明显加快。历史分位7.1%,处于近三年低位,交割节奏正常,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)需关注库存去化持续性及补库需求。

基本面参考:美豆受中西部高温干旱天气及中国持续采购支撑,主力合约突破1200美分。国内大豆到港量维持千万吨级,油厂豆粕库存累至96.73万吨,供应宽松。下游饲料企业随采随用,现货基差贴水。短期跟随外盘偏强震荡,但国内累库制约上行空间,关注8月美豆产区降水。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

本报告仅供参考,不构成投资建议,投资有风险,入市需谨慎。

股指期货板块分析

IC 返回检索

股指期货板块 · 最新价:7529.0(日收盘)

日:反弹 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:震荡(龙轨下方)

技术面解读: 日线呈短期上行波动, 中周期在轨道下方震荡整理, 小周期在轨道下方整理。小周期价格率先下探至轨下。短期上行有减缓迹象。短周期若延续轨下运行, 短期上行终止概率增加。(本内容及观点仅供参考, 不构成任何投资建议。)



资金情况: 多头25,811手(增2.0%) | 空头32,559手(减0.6%) | 净空扩0.1万 | 多空比0.79

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至18.2万手附近(2026-08-03单日大幅减仓6.8%)。近5日多头持仓明显减仓(2026-08-03单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.8万手收窄至0.7万手。近10日多空力量维持均衡。近5日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单0张合计0张。历史分位50.0%, 处于中等偏低水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺FinD)

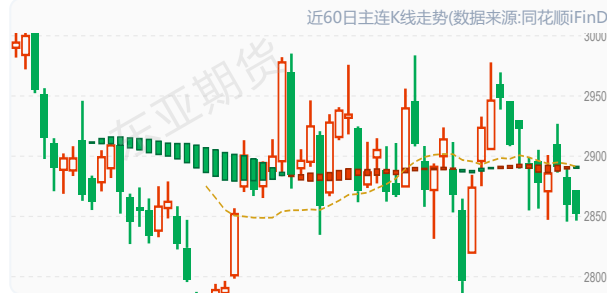
基本面参考: 利多因素: 中证500估值修复趋势延续, 中小盘成长股弹性可期。国内产业升级与专精特新政策持续利好中盘成长股的基本面改善。利空因素: 中证500拥挤度处于高位震荡, 交易热度偏高, 存在“拥挤”回调风险。外部贸易摩擦及全球制造业周期放缓对出口导向型中盘股形成压制。 总结: 估值修复提供上行潜力, 但高拥挤度与外部风险并存, 需警惕回调。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

IH 返回检索

股指期货板块 · 最新价:2852.4(日收盘)

日:下跌 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:震荡(龙轨下方)

技术面解读: 价格在轨道下方运行, 中周期在轨道下方震荡整理, 小周期在轨道下方整理。三周期价格均运行于轨下, 多周期方向一致。当前偏离程度在合理范围, 价格运行延续性保持。偏离若扩大, 后续可能出现向轨道收敛的技术波动。(本内容及观点仅供参考, 不构成任何投资建议。)



资金情况: 多头10,630手(增3.3%) | 空头17,926手(减1.8%) | 净空扩0.1万 | 多空比0.59

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至7.0万手附近(2026-07-28单日大幅增仓7.6%)。近10日多头持仓有所回升(2026-07-27单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.9万手收窄至0.8万手。空头控盘格局稳固。近5日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单0张合计0张。历史分位50.0%, 处于中等偏低水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺FinD)

基本面参考: 利多因素: 一季度GDP超预期, 宽基ETF净申购创新高, 银行板块走强, 沪深300估值处于历史低位, 具备估值修复空间。同时, 政策面稳增长信号明确, 增量资金持续入市, 为指数提供底部支撑。利空因素: 贸易冲突持续影响出口, 美联储鹰派立场压制全球流动性, 融资余额减少、成交量低迷反映市场情绪偏谨慎。高利率环境下外资回流压力犹存, 大盘蓝筹股弹性受限。 总结: 沪深300估值低位有安全边际, 但外部流动性与内部情绪偏弱。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

IF 返回检索

股指期货板块 · 最新价:4552.8(日收盘)

日:反弹 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:震荡(龙轨下方)

技术面解读: 日线呈短期上行波动, 中周期在轨道下方震荡整理, 小周期在轨道下方整理。小周期价格率先下探至轨下。短期上行有减缓迹象。短周期若延续轨下运行, 短期上行终止概率增加。(本内容及观点仅供参考, 不构成任何投资建议。)



资金情况: 多头25,469手(增8.6%) | 空头25,079手(增4.0%) | 净空扩0.1万 | 多空比1.02

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至15.2万手附近(2026-07-28单日大幅增仓7.4%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-07-30单日大幅增仓)。近10日净多持仓由0.1万手收窄至0.0万手。近10日多空力量维持均衡。近10日资金结构调整明显,多头增仓而空头减仓。

仓单分析: 当前注册仓单0张合计0张。历史分位50.0%, 处于中等偏低水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺FinD)

基本面参考: 利多因素: 一季度GDP超预期, 宽基ETF净申购创新高, 银行板块走强, 沪深300估值处于历史低位, 具备估值修复空间。同时, 政策面稳增长信号明确, 增量资金持续入市, 为指数提供底部支撑。利空因素: 贸易冲突持续影响出口, 美联储鹰派立场压制全球流动性, 融资余额减少、成交量低迷反映市场情绪偏谨慎。高利率环境下外资回流压力犹存, 大盘蓝筹股弹性受限。 总结: 沪深300估值低位有安全边际, 但外部流动性与内部情绪偏弱。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

技术面解读: 短期上行波动中, 中周期在轨道下方震荡整理, 小周期贴着下轨, 偏离很小。小周期价格率先下探至轨下。短周期若延续轨下运行, 短期上行终止概率增加。(本内容及观点仅供参考, 不构成任何投资建议。)



资金情况: 多头37,202手(增2.7%) | 空头48,718手(增2.9%) | 净空收0.0万 | 多空比0.76

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至25.6万手附近(2026-07-29单日大幅增仓10.2%)。近5日多头持仓明显减仓(2026-07-29单日大幅增仓)。近10日多空力量维持均衡。近5日资金呈现减仓但沉淀资金回升迹象。

仓单分析: 当前注册仓单0张合计0张。历史分位50.0%, 处于中等偏低水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 利多因素: 中证1000市净率回升且略高于中证500, 小盘股在估值层面仍具吸引力。小盘成长风格受AI、半导体等新兴赛道活跃资金持续关注。利空因素: 中证1000拥挤度在多数时段高于沪深300, 资金集中度高, 短期波动风险加剧。小盘股对流动性边际收紧更为敏感, 融资环境变化易引发快速回调。 总结: 小盘股估值弹性突出, 但拥挤度偏高叠加流动性敏感, 波动性较大。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年07月31日)

本报告仅供参考,不构成投资建议,投资有风险,入市需谨慎。