

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17日 15:32(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 risk,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17日 15:32(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。

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

热卷

[返回检索](#)

黑色系板块 · 最新价:3271.0(日收盘)

日:反弹 | 中周期:接近(龙轨上方) | 小周期:震荡(龙轨上方)

技术面解读: 短期上行波动延续,中周期贴着龙轨上沿运行,偏离不大,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。短期上行尚未停止,偏离若扩大,上方可能出现轨道参考。(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229,488手(减14.9%) | 空头165,853手(减4.0%) | 净空收3.64万 | 多空比1.38

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至129.5万手附近(2026-08-14单日大幅减仓7.0%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-14单日大幅减仓)。近10日净多持仓由11.79万手收窄至8.15万手。近10日多头优势有所减弱。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单238,632张合计238,632张。近7日减少23,547张(-9.0%),近30日减少120,692张(-33.6%),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: 热卷需求反弹力度最大:表需303.93万吨,环比大增6.36%(+18.16万吨),产量亦回升3.14%率先复产。总库存去化7.17万吨,厂库大幅去化7.22万吨,供需双升下库存去化重启。制造业、出口及基建用钢边际改善是主要驱动,但复产速度较快需警惕侵蚀去库成果。核心关注点:复产节奏与需求匹配、制造业PMI及排产变化、卷螺价差运行。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

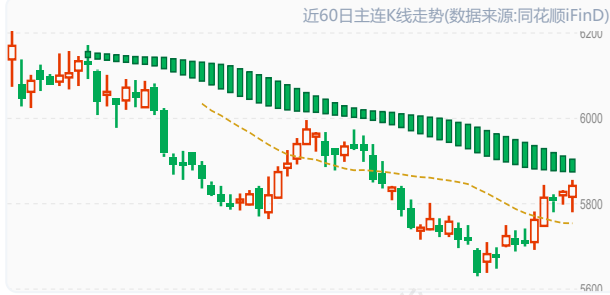
锰硅

返回检索

黑色系板块 · 最新价:5842.0(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: 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68,631手(增40.4%) | 空头49,245手(减5.3%) | 净空扩2.18万 | 多空比1.39

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至45.0万手附近(2026-08-10单日大幅增仓24.8%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-05单日大幅增仓)。近10日净多持仓由0.49万手扩大至1.69万手。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64,675张合计64,675张。近7日减少2,434张(-3.6%), 近30日减少10,900张(-14.4%), 呈温和变动。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)

基本面参考: 供需双弱、库存持续累积。周产量15.7万吨连续六周下降、开工率28.2%, 样本企业库存累至46.3万吨刷新近年新高; 锰矿价格阴跌、9月外盘报价下调, 化工焦仍有提降预期, 成本支撑下移。河钢8月招标询盘5800元/吨环比跌150元, 需求低迷。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

焦炭

返回检索

黑色系板块 · 最新价:2004.0(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: 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4,845手(增28.9%) | 空头3,807手(增41.3%) | 净空收0.01万 | 多空比1.27

当日放量,近10日主力总持仓回升至3.5万手附近(2026-08-17单日大幅增仓13.5%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-10单日大幅增仓)。近10日多头优势有所减弱。近10日资金呈现放量增仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单1,481张合计1,481张。近7日增加106张(+7.7%), 近30日减少86张(-5.5%), 呈温和变动。历史分位61.9%, 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: 焦炭第三轮降价已落地(湿熄降50元/吨、干熄降55元/吨), 正式进入降价周期。但成材需求回暖带动钢厂补库预期升温, 焦炭刚需有望边际改善, 降价压力缓解。焦化厂吨焦亏损约-112元、开工率68%, 被动减产延续, 供给端收缩。核心关注点: 成材需求回暖能否传导至焦炭、焦化利润修复节点、第四轮降价是否落空。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

焦煤

返回检索

黑色系板块 · 最新价:1522.0(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: 日线价格运行于龙轨上方, 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。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50,540手(增22.1%) | 空头25,803手(增8.6%) | 净空扩0.68万 | 多空比1.96

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至41.0万手附近(2026-08-11单日大幅增仓7.3%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-11单日大幅增仓)。近10日净多持仓由1.67万手扩大至2.35万手。近10日多头控场优势有所加强。近10日资金呈现放量增仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单2,055张合计2,055张。近7日增加455张(+28.4%), 近30日增加1,505张(+273.6%), 增速明显加快。历史分位76.7%, 处于中等偏高水平, 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)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: 供应端维持偏紧: 安监+蒙煤减量, 现货深度升水结构(基差+31%)。成材需求回暖带动钢厂补库预期升温, 焦煤刚需有望边际改善。期货端前期暴跌后估值修复, 但钢厂盈利仍处低位, 对高价原料采购偏谨慎。核心关注点: 铁水止跌回升对焦煤刚需的拉动、蒙煤通关恢复、期现回归。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

铁矿石

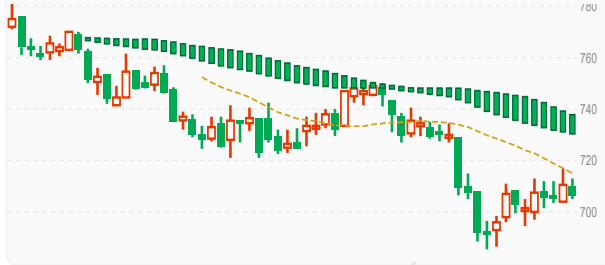
返回检索

黑色系板块 · 最新价:706.5(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34,511手(增44.7%) | 空头46,512手(增42.8%) | 净空收0.3万 | 多空比0.74

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至50.1万手附近(2026-08-10单日大幅增仓7.4%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-12单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.8万手扩大至1.09万手。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4,800张合计4,800张。近7日增加1,800张(+60.0%),近30日增加850张(+21.5%),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)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:供给端宽松:港口库存累积至1.67亿吨,到港高位,海外发运维持。铁水已从前期243万吨高位回落至238万吨,需求端边际走弱确认。钢厂盈利率降至32%,低价补库意愿有限,现货外矿指数偏弱运行。核心关注点:铁水继续回落的速度、港口库存去化拐点、海外矿山发运节奏。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

硅铁

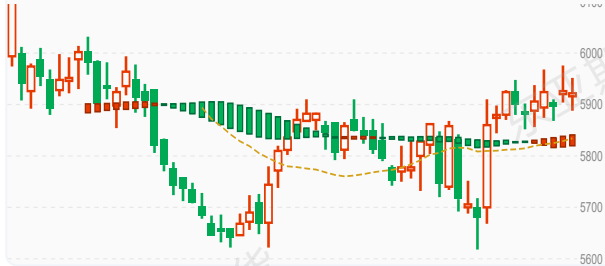
返回检索

黑色系板块 · 最新价:5922.0(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:价格在轨道上方运行,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。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44,587手(增18.7%) | 空头66,057手(增32.3%) | 净空收0.75万 | 多空比0.67

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至40.9万手附近(2026-08-04单日大幅增仓47.6%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-04单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.78万手扩大至1.53万手。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4,489张合计4,489张。近7日增加815张(+22.2%),近30日增加2,013张(+81.3%),增速明显加快。历史分位61.9%,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:成本支撑与需求疲软博弈。甘肃万利全线停炉日减700吨,宁夏、青海、甘肃结算电价上涨,成本支撑走强;样本企业库存8.85万吨环比增加,供需趋向宽松。兰炭小料小幅上调、电价托底,但钢厂盈利率走低、金属镁淡季检修增多,需求边际走弱。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

螺纹钢

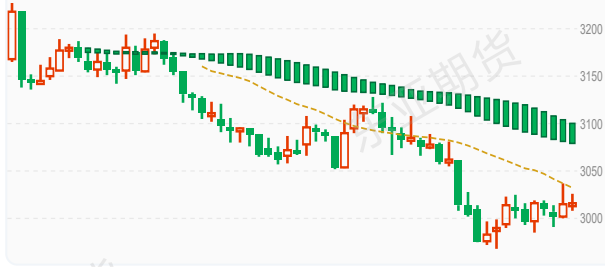
返回检索

黑色系板块 · 最新价:3016.0(日收盘)

日:反弹 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:接近(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,小周期贴着下轨,偏离很小。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213,990手(减15.2%) | 空头192,102手(减5.4%) | 净空收2.79万 | 多空比1.11

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至203.0万手附近(2026-08-14单日大幅减仓5.0%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-10单日大幅减仓)。近10日净多持仓由4.89万手收窄至2.11万手。近10日多头优势有所减弱。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析:当前注册仓单95,617张合计95,617张。近7日增加4,214张(+4.6%),近30日增加27,946张(+41.3%),增速明显加快。历史分位76.2%,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:最新产库数据显示需求强劲反弹:螺纹表需194.31万吨,环比大增8.87%,终端提货节奏明显恢复。产量182.55万吨(-3.82%)延续减产,供给收缩+需求反弹推动总库存去化11.76万吨。社库厂库同步去化,供需缺口由过剩转为短缺,螺纹基本面自7月中旬以来首次全面改善。核心关注点:表需反弹的持续性、钢厂复产节奏、旺季需求能否延续。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

有色金属板块分析

沪铅

[返回检索](#)

有色金属板块 · 最新价:15950.0(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: 短期上行波动延续, 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。短期上行尚未停止, 偏离若扩大, 上方可能出现轨道参考。(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9,852手(增4.1%) | 空头9,988手(增0.7%) | 净空扩0.03万 | 多空比0.99

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至7.5万手附近(2026-08-12单日大幅增仓8.1%)。近3日多头持仓持续增仓(2026-08-10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65,889张合计65,889张。近7日增加9,253张(+16.3%), 近30日增加3,813张(+6.1%), 呈温和变动。历史分位97.6%, 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FinD)

基本面参考: 铅价的主要约束重新回到国内库存和下游承接。再生端仍亏损, 但原生供应稳定、再生开工尚未出现足以改变平衡的收缩, 废电瓶高成本更接近下方缓冲。美国PPI低于预期后, 铅夜盘并未跟随锌锡走强, 说明金融属性较弱、产业压力更占上风。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

沪锡

[返回检索](#)

有色金属板块 · 最新价:432090.0(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: 日线价格运行于龙轨上方, 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。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4,474手(减30.3%) | 空头3,437手(减15.9%) | 净空收0.13万 | 多空比1.30

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至4.4万手附近(2026-08-10单日大幅减仓12.0%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-10单日大幅减仓)。近10日净多持仓由0.24万手收窄至0.11万手。近10日多头优势有所减弱。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单5,527张合计5,527张。近7日增加679张(+14.0%), 近30日增加620张(+12.6%), 呈温和变动。历史分位78.6%, 处于中等偏高水平, 交割节奏正常。(仓单数据来源于:同花顺FinD)

基本面参考: 缅甸矿受雨季扰动, 锡精矿加工费维持低位, 冶炼企业原料约束仍存, 整体开工处于偏低水平, 进口增量有限。国内电子焊料行业处于传统淡季, 下游订单偏弱, 多采取刚需拿货, 主动补库意愿不足, 海外半导体需求存有一定韧性。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

氧化铝

[返回检索](#)

有色金属板块 · 最新价:2697.0(日收盘)

日:下跌 | 中周期:接近(龙轨下方) | 小周期:穿越(站上)

技术面解读: 日线在轨下运行, 中周期贴近龙轨下方运行, 偏离有限, 小周期价格运行至龙轨上方。三周期方向不统一, 各周期独立运行。短周期方向不一致。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21,329手(增17.2%) | 空头29,478手(增39.2%) | 净空收0.44万 | 多空比0.72

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至27.1万手附近(2026-08-13单日大幅增仓14.7%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-13单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.14万手扩大至0.58万手。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272,091张合计272,091张。近7日增加6,306张(+2.4%), 近30日增加1,982张(+0.7%), 变动相对平稳。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FinD)

基本面参考: Alunorte恢复增产意味着此前约315万吨年化减产预期快速消退, 是本轮海外供应交易的重要反转变量。但前期实际损失约10万—12万吨, 海外近月成交仍升至374美元/吨CFR马来西亚, 说明可流通现货尚未同步宽松。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

沪铜

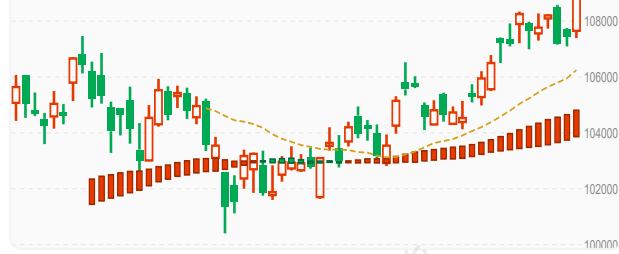
返回检索

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)

有色金属板块 · 最新价:109340.0(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30,322手(增22.0%) | 空头17,652手(增15.1%) | 净空扩0.3万 | 多空比1.72

当日放量,近10日主力总持仓回升至18.3万手附近(2026-08-17单日大幅增仓9.1%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-05单日大幅增仓)。近10日净多持仓由0.87万手扩大至1.17万手。多头控盘格局稳固。近10日资金呈现放量增仓迹象。

仓单分析:当前注册仓单55,292张合计55,292张。近7日增加32,315张(+140.6%),近30日减少5,079张(-8.4%),增速明显加快。历史分位66.7%,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:铜精矿加工费维持偏低水平,矿端约束仍存,国内冶炼产出保持稳定,进口货源陆续到港补充国内流通。需求端呈结构性分化,电网、新能源板块存在支撑,但传统加工企业受高价抑制,下游多执行刚需采购,主动补库意愿偏弱。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

沪锌

返回检索

有色金属板块 · 最新价:25865.0(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。)



资金情况:多头22,128手(增30.6%) | 空头11,510手(增29.8%) | 净空扩0.26万 | 多空比1.92

当日放量,近10日主力总持仓回升至14.5万手附近(2026-08-05单日大幅增仓14.6%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-05单日大幅增仓)。近10日净多持仓由0.83万手扩大至1.09万手。多头控盘格局稳固。近10日资金呈现放量增仓迹象。

仓单分析:当前注册仓单114,208张合计114,208张。近7日增加4,051张(+3.7%),近30日减少1,710张(-1.5%),变动相对平稳。历史分位21.4%,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:锌精矿加工费维持低位,矿端偏紧约束冶炼端,部分炼厂受亏损影响复产节奏受限,精炼锌增量释放存在阻力。需求处于传统消费淡季,镀锌、压铸合金开工水平不高,下游多以长协履约为,散单采购较为谨慎。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

沪镍

返回检索

有色金属板块 · 最新价:128710.0(日收盘)

日:反弹 | 中周期:接近(龙轨下方) | 小周期:震荡(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,小周期在轨道下方整理。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。)



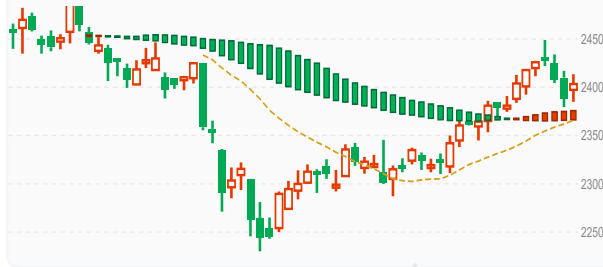
资金情况:多头13,627手(减4.5%) | 空头25,041手(减2.8%) | 净空扩0.01万 | 多空比0.54

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至13.1万手附近(2026-08-06单日大幅增仓10.4%)。近10日多头持仓小幅回落(2026-08-13单日大幅减仓)。空头控盘格局稳固。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101,831张合计101,831张。近7日增加1,436张(+1.4%),近30日增加3,737张(+3.8%),变动相对平稳。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:印尼镍铁、高冰镍产能持续释放,国内港口镍矿库存处于高位,精炼镍冶炼亏损一定程度约束国内产出,成本端形成底部支撑。需求端处于传统淡季,不锈钢终端消费偏弱,钢厂按需排产;新能源三元材料仅有刚需支撑,下游多消耗自有原料,主动补库意愿不强。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

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33,780手(增19.3%) | 空头29,746手(增27.5%) | 净空收0.09万 | 多空比1.14

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至24.5万手附近(2026-08-07单日大幅增仓7.5%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-07单日大幅增仓)。近10日净多持仓由0.49万手收窄至0.4万手。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295,845张合计295,845张。近7日减少11,163张(-3.6%), 近30日减少101,300张(-25.5%), 呈温和变动。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: 铝锭社会库存降至89.8万吨, LME库存降至25万吨, 绝对库存偏低仍构成价格底部支撑。但国内即时利润接近8000元/吨, 下游综合开工率跌破60%, 铝棒库存上升, 表明高价尚未获得需求端充分确认。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14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

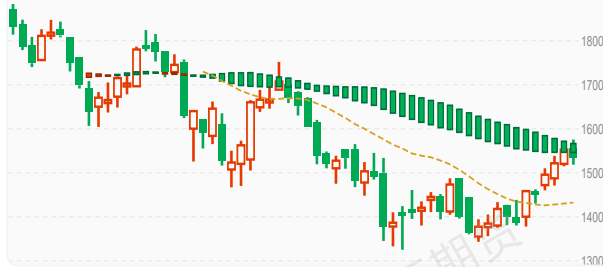
碳酸锂

[返回检索](#)

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:153500.0(日收盘)

日:反弹 | 中周期:接近(龙轨上方) | 小周期:远离(龙轨上方)

技术面解读: 中周期贴着龙轨上沿运行, 偏离不大, 小周期偏离上轨, 距离较大, 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40,980手(增12.8%) | 空头37,885手(增50.7%) | 净空收0.67万 | 多空比1.08

当日放量,近10日主力总持仓回升至30.3万手附近(2026-08-12单日大幅增仓10.3%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-12单日大幅增仓)。近10日净多持仓由1.33万手收窄至0.66万手。近10日多头优势有所减弱。近10日资金呈现放量增仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单36,098张合计36,098张。近7日增加6,225张(+20.8%), 近30日减少9,987张(-21.7%), 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)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: 国内锂盐厂集中检修减产落地, 智利锂盐发运维持低位, 叠加下游正极排产环比抬升, 供需缺口持续扩大。中长期来看, 碳酸锂供需均处在上升阶段, 关键在于增量的实际兑现情况。后续需关注碳酸锂产能恢复节奏、海外矿进口到港规模及需求排产的实际兑现情况。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

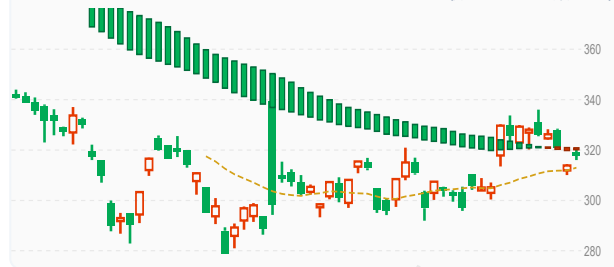
钼 [返回检索](#)

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:318.95(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,主力总持仓维持在1.0万手附近(2026-08-05单日大幅增仓7.5%)。近3日多头持仓维持稳定。空头控盘格局稳固。近3日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单5,406张合计5,406张。近7日减少36张(-0.7%),近30日减少26张(-0.5%),变动相对平稳。历史分位33.3%,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: 南非、俄罗斯产出总体平稳,汽车催化再生回收供给持续释放,全球实物供给趋于宽松。需求端受电动化与铂替代影响,汽车催化剂消费存在结构性压力,国内下游维持按需采购,补库动作有限。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

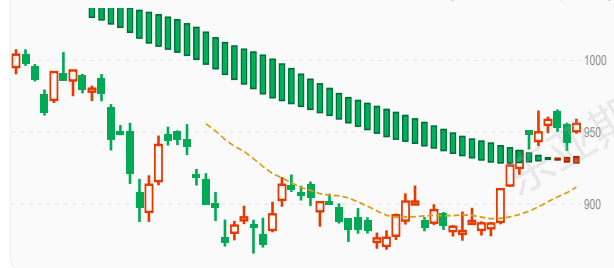
黄金 [返回检索](#)

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:955.72(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:日线价格运行于龙轨上方,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。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30,590手(减11.3%) | 空头9,436手(减13.5%) | 净空收0.24万 | 多空比3.24

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至19.8万手附近(2026-08-05单日大幅增仓10.2%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-06单日大幅减仓)。近10日净多持仓由2.32万手收窄至2.08万手。多头控盘格局稳固。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113,676张合计113,676张。近7日增加60张(+0.1%),近30日增加1,029张(+0.9%),变动相对平稳。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: 利多因素:全球央行持续购金、各国增持黄金储备,为金价提供长期结构性支撑;地缘政治冲突与不确定性持续推升黄金避险需求。利空因素:美联储维持高利率、通胀预期偏鹰,美元走强短期压制金价;金价高位面临技术性抛压,投机净多单降至两年新低。总结而言:黄金期货长期支撑逻辑仍在,但短期受高利率与高位抛压制约,多空拉锯明显。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

白银 [返回检索](#)

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:16143.0(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:价格在轨道上方运行,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。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28,253手(增5.0%) | 空头26,263手(减9.5%) | 净空扩0.42万 | 多空比1.08

当日成交平稳,主力总持仓维持在31.7万手附近(2026-08-05单日大幅增仓6.3%)。近10日多头持仓有所回升(2026-08-04单日大幅增仓)。近10日净多持仓由0.33万手收窄至0.08万手。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1,356,352张合计1,356,352张。近7日增加95,108张(+7.5%),近30日增加512,339张(+60.7%),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: 利多因素:全球白银市场长期存在供应缺口,交易所库存持续下降、供给偏紧;AI基建需求持续拉动白银作为关键工业金属的消费。利空因素:高利率环境提高了持有白银的机会成本;美元保持强势,对以美元计价的贵金属价格形成压制。总结而言:白银期货处于工业属性与金融属性多空博弈中,供需偏紧但宏观流动性存在下行压力。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

多晶硅

返回检索

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:38980.0(日收盘)

日:上涨 | 中周期:远离(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。中周期偏离上轨较远，距离拉大，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7,321手(增29.3%) | 空头14,083手(增31.3%) | 净空收0.18万 | 多空比0.52

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至9.0万手附近(2026-08-04单日大幅增仓15.8%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-04单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.54万手扩大至0.71万手。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22,240张合计22,240张。近7日增加770张(+3.6%)，近30日增加5,360张(+31.8%)，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: 行业整体产能充裕，虽部分企业控量排产，但实质性减产幅度有限，硅料实物供给压力依旧存在。下游硅片、电池环节开工提升有限，终端光伏装机拉动不足，产业链主要以消耗自身库存为主，硅料仅维持刚需采购，主动补库意愿偏弱。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日）

铂

返回检索

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:436.0(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0手(平0%) | 空头0手(平0%) | 净空收0.0万 | 多空比0.00

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至1.6万手附近(2026-08-05单日大幅增仓7.0%)。近3日多头持仓维持稳定。空头控盘格局稳固。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5,651张合计5,651张。近7日减少74张(-1.3%)，近30日增加283张(+5.3%)，变动相对平稳。历史分位66.7%，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: 南非矿山受电力、运维扰动，矿产释放弹性有限，再生铂回收增量不足，全球市场维持结构性缺口。工业端汽车催化剂需求存有韧性，氢能领域存在中长期需求预期，但国内下游企业多按需采购，主动补库有限。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日）

工业硅

返回检索

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:8645.0(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19,754手(减31.1%) | 空头28,564手(减0.3%) | 净空收0.98万 | 多空比0.69

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至9.1万手附近(2026-08-17单日大幅减仓26.0%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-07单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.16万手扩大至0.81万手。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33,223张合计33,223张。近7日增加120张(+0.4%)，近30日增加1,430张(+4.5%)，变动相对平稳。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: 西北产区企业开工维持高位，西南部分企业因亏损存在减产检修，整体实物供给依旧宽松，减产尚未带来实质性的供给收缩。需求端表现分化，多晶硅环节有采购修复预期，有机硅、合金板块开工一般，下游企业以刚需拿货为主，集中补库尚未出现。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日）

欧线



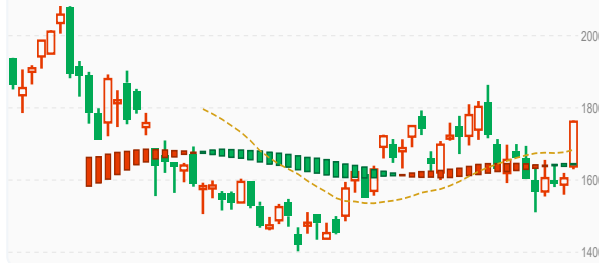
返回检索

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:1762.0(日收盘)

日:震荡 | 中周期:接近(龙轨下方) | 小周期:穿越(站上)

技术面解读:日线区间波动,中周期贴近龙轨下方运行,偏离有限,小周期价格运行至龙轨上方。三周期方向不统一,各周期独立运行。短周期方向不统一,方向不明确。等多周期同步后,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。)

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

当日放量,近5日主力总持仓回升至2.5万手附近(2026-08-17单日大幅增仓11.2%)。近3日多头持仓维持稳定。空头控盘格局稳固。近5日资金呈现缩量增仓迹象。

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:本周,船公司逐步继续调降8月下半月的运价,随着马士基本周新开舱第35周运价继续调降300美元,市场预期即期运费继续回到正常的降价节奏。虽然上周受台风影响,上海港口存在一定压港情况,但是总体依然不影响欧线运价进入淡季之后依然承压的情况。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

化工板块分析

橡胶



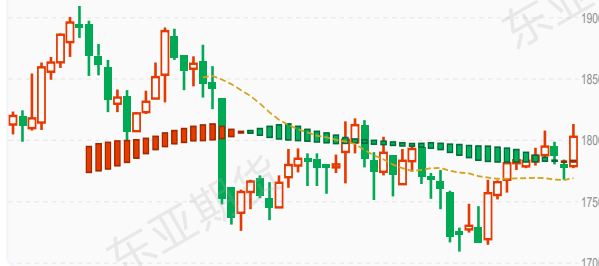
返回检索

化工板块板块 · 最新价:18030.0(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:价格在轨道上方运行,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。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10,539手(增33.4%) | 空头13,691手(增39.3%) | 净空收0.12万 | 多空比0.77

当日放量,近10日主力总持仓回升至12.0万手附近(2026-08-17单日大幅增仓8.6%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-04单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.19万手扩大至0.31万手。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147,300张合计147,300张。近7日减少590张(-0.4%),近30日减少3,790张(-2.5%),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:7-9月为东南亚主产区增产阶段,泰国、越南新胶供应持续释放,原料杯胶、胶水价格逐步松动。短期:旺季供给宽松现实 VS 天气扰动 + 远期厄尔尼诺减产预期博弈。国内海南、云南近期降雨频繁,阶段性干扰割胶,短期国内新胶释放节奏放缓,带来短期利多支撑;库存:青岛天然橡胶总库存65.40万吨,环比小幅去库。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

塑料



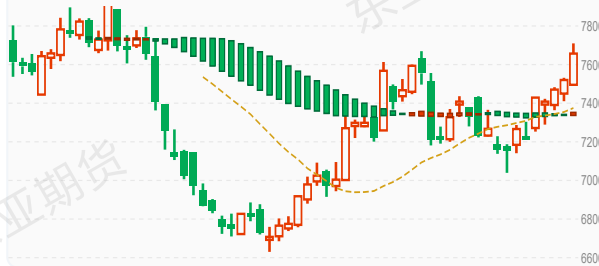
返回检索

化工板块板块 · 最新价:7657.0(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30,568手(增30.0%) | 空头34,222手(增55.0%) | 净空收0.51万 | 多空比0.89

当日放量,近10日主力总持仓回升至26.1万手附近(2026-08-17单日大幅增仓12.2%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-13单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.04万手扩大至0.47万手。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5,623张合计5,623张。近7日增加960张(+20.6%),近30日增加134张(+2.4%),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:美伊局势再度陷入僵持,塑料短期受地缘影响较大。基本来看,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08月14日)

PVC

化工板块板块 · 最新价:4730.0(日收盘)

日:反弹 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:远离(龙轨上方)

技术面解读: 短期上行波动延续, 中周期在轨道上方震荡整理, 小周期偏离上轨, 距离较大。小周期价格回升, 与日线短期上行波动方向一致。短期上行尚未停止, 偏离若扩大, 上方可能出现轨道参考。(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90,631手(增28.0%) | 空头59,080手(增55.6%) | 净空收0.21万 | 多空比1.53

当日放量,近10日主力总持仓回升至62.1万手附近(2026-08-11单日大幅增仓8.2%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-13单日大幅增仓)。近10日净多持仓由2.73万手收窄至2.52万手。近10日多头优势有所减弱。近10日资金呈现放量增仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单121,053张合计121,053张。近7日增加2,405张(+2.0%), 近30日增加6,534张(+5.7%), 变动相对平稳。历史分位97.6%, 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)

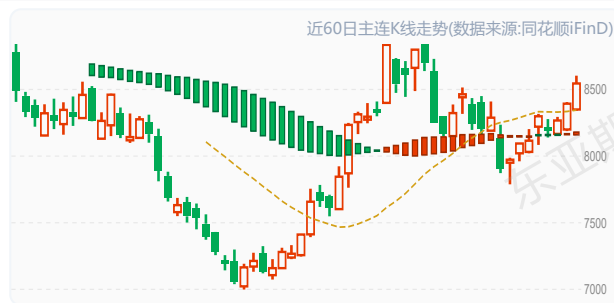
基本面参考: 供给端8月份装置检修偏少, 产量有提升预期, 需求端当前仍处于淡季, 市场期待8月下旬需求的改善, PVC短期有累库预期。成本端上游乙烯和电石涨价带来成本支撑, 而原料乙烯价格受地缘变化呈现高波动, 盘面PVC也会受此影响。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

苯乙烯

化工板块板块 · 最新价:8545.0(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: 价格在轨道上方运行, 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。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37,440手(增27.5%) | 空头53,898手(增45.5%) | 净空收0.79万 | 多空比0.69

当日放量,近10日主力总持仓回升至28.1万手附近(2026-08-14单日大幅增仓8.6%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-11单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.64万手扩大至1.43万手。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0张合计0张。近30日减少1,504张(-100.0%)。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: 供需层面, 苯乙烯市场低供给格局延续; 下游整体需求小幅走弱。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。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

甲醇

化工板块板块 · 最新价:2735.0(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。)



资金情况: 多头71,166手(增45.1%) | 空头71,407手(增35.0%) | 净空收0.44万 | 多空比1.00

当日放量,近10日主力总持仓回升至77.7万手附近(2026-08-13单日大幅增仓7.7%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-11单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.1万手扩大至0.34万手。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5,928张合计5,928张。近7日减少47张(-0.8%), 近30日增加958张(+19.3%), 呈温和变动。历史分位78.6%, 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: 8月甲醇装置重启与检修并存, 基于重启体量或多于检修量, 初步预估8月国产供应环比7月微增。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; 本周甲醇因到港下降导致大幅去库, 海外开工仍处于低位, 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08月14日)

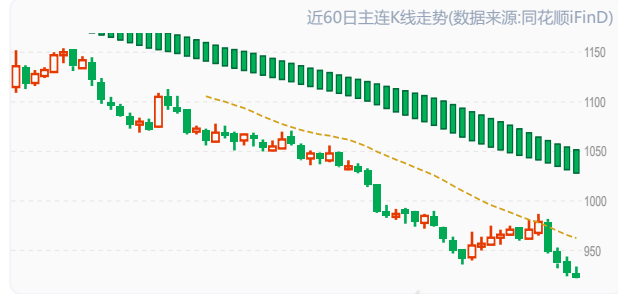
玻璃

返回检索

化工板块板块 · 最新价:923.0(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: 日线价格运行于龙轨下方，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95,270手(增91.0%) | 空头130,079手(增109.5%) | 净空收1.63万 | 多空比0.73

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至113.5万手附近(2026-08-13单日大幅增仓18.9%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-10单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.72万手扩大至2.35万手。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1,311张合计1,311张。近7日增加811张(+162.2%)，近30日增加513张(+64.3%)，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)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: 供需弱稳、估值偏低。日熔量14.22万吨环比略降，行业大面积亏损（天然气/石油焦燃料均亏），深加工订单环比回升但区域分化、湖北去库困难；样本企业库存7489.8万重箱同比+21%，去库缓慢。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日）

合成橡胶

返回检索

化工板块板块 · 最新价:14120.0(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: 价格运行于轨上，日线延续当前运行状态。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13,089手(增43.6%) | 空头11,725手(增12.7%) | 净空扩0.21万 | 多空比1.12

当日放量,近10日主力总持仓回升至9.6万手附近(2026-08-17单日大幅增仓16.2%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-12单日大幅增仓)。近10日净多持仓由0.21万手收窄至0.07万手。近10日多头控场优势有所加强。近10日资金呈现放量增仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单23,610张合计23,610张。近7日增加2,440张(+11.5%)，近30日增加8,440张(+55.6%)，增速明显加快。历史分位97.6%，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: 原油高位震荡带动原料端情绪，现货市场报盘小幅上调。石脑油裂解成本有底部支撑，但向上传导力度有限；苯乙烯近期走弱，对丁苯橡胶形成拖累。顺丁生产毛利维持尚可，装置有生产积极性，成本更多是区间托底，难驱动大涨。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日）

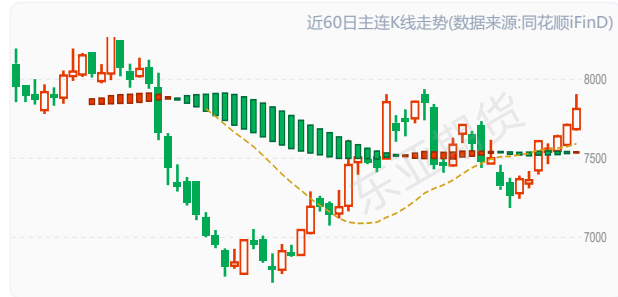
PP

返回检索

化工板块板块 · 最新价:7813.0(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: 日线在轨道上方，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。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。）



资金情况: 多头46,747手(增28.9%) | 空头54,648手(增13.1%) | 净空扩0.42万 | 多空比0.86

当日放量,近10日主力总持仓回升至37.1万手附近(2026-08-17单日大幅增仓7.5%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-12单日大幅增仓)。近10日净空持仓由1.09万手收窄至0.67万手。近10日空头优势明显减弱。近10日资金呈现放量增仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单27,129张合计27,129张。近7日增加803张(+3.1%)，近30日增加1,349张(+5.2%)，变动相对平稳。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: 供应端目前呈现短期紧平衡，远期趋于宽松的格局。需求端目前尚处于淡季，下游消费量整体呈现弱势，塑编、BOPP薄膜、注塑等主要下游开工率长期处于年内低位。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，整体走势将面临供应端弱回归与需求疲软博弈。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日）

乙二醇

返回检索

化工板块板块 · 最新价:5171.0(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35,141手(减6.2%) | 空头28,077手(减19.2%) | 净空扩0.48万 | 多空比1.25

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至32.2万手附近(2026-08-05单日大幅减仓14.6%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-05单日大幅减仓)。近10日净多持仓由0.08万手扩大至0.56万手。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2,396张合计2,396张。近7日减少1,886张(-44.0%)，近30日减少887张(-27.0%)，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)需关注库存去化持续性及补库需求。

基本面参考: 部分装置近期推迟检修，8月产量可能小幅提升，进口偏低，华东港口库存整体处于去库通道，到港压力不大，当前交易主线更多偏地缘；需求端下游聚酯开工率变化不大，织造终端当前处于淡季，所以下游聚酯产销依旧较差，预期层面存在金九银十需求旺季的利多，可能对价格形成支撑。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日）

纯碱

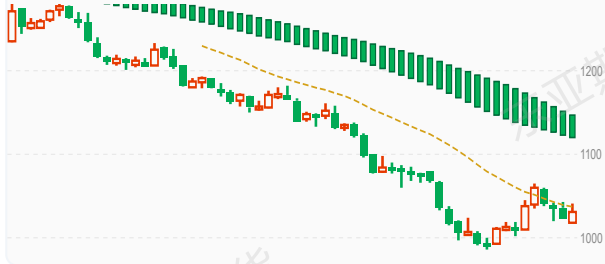
返回检索

化工板块板块 · 最新价:1031.0(日收盘)

日:下跌 | 中周期:接近(龙轨下方) | 小周期:震荡(龙轨上方)

技术面解读:日线在轨下运行，中周期贴近龙轨下方运行，偏离有限，小周期在轨道上方整理。三周期方向不统一，各周期独立运行。短周期方向不一致。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。）

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头55,172手(增80.7%) | 空头72,648手(增23.0%) | 净空扩0.77万 | 多空比0.76

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至88.3万手附近(2026-08-14单日大幅增仓10.5%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-12单日大幅增仓)。近10日净空持仓由2.75万手收窄至1.98万手。近10日空头优势明显减弱。近10日资金呈现放量增仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单5,940张合计5,940张。近7日减少193张(-3.1%)，近30日增加1,541张(+35.0%)，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: 供强需弱、库存高企。周产量74.64万吨、产能利用率78.37%，部分企业检修带来阶段性减量；厂家库存累至184.95万吨，重碱累库明显。浮法+光伏玻璃日熔持续下滑，重碱刚需走弱，联碱/氨碱均深度亏损。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日）

短纤

返回检索

化工板块板块 · 最新价:7498.0(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13,155手(增21.1%) | 空头17,634手(增14.5%) | 净空扩0.01万 | 多空比0.75

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至8.3万手附近(2026-08-04单日大幅增仓21.0%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-11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2,318张合计2,318张。近7日减少291张(-11.2%)，近30日减少82张(-3.4%)，呈温和变动。历史分位21.4%，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: 供减需平，由于原料近期持续上涨，短纤利润再度大幅下滑至同比低位。纺织行业处于传统淡季，纱厂开工偏低，终端订单不足，下游仅刚需零星采买，现货成交清淡。当前成本端支撑占主导，等待下游需求改善，先关注利润修复情况。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日）

烧碱

返回检索

化工板块板块 · 最新价:1898.0(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:日线呈短期上行波动，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13,664手(增9.2%) | 空头23,914手(增64.6%) | 净空收0.67万 | 多空比0.57

当日放量,近10日主力总持仓回升至22.2万手附近(2026-08-14单日大幅增仓18.3%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-13单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.01万手扩大至0.66万手。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488张合计488张。近7日减少192张(-28.2%)，近30日增加245张(+100.8%)，增速明显加快。历史分位69.0%，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)需关注库存去化持续性及补库需求。

基本面参考: 截至20260813，隆众资讯统计全国20万吨及以上固定液碱样本企业厂库库存50.57万吨(湿吨)，环比上涨5.24%，同比上调15.51%。本周全国液碱样本企业库容比29.07%，环比上涨0.95%；本周烧碱开工小幅下降，开工处于同期低位。氧化铝运行产能高位，非铝需求弱势但存旺季预期，出口仍弱。烧碱绝对价格低位，估值偏低，仓单压力对价格有明显压制，中长期烧碱仍是供需过剩。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日）

尿素

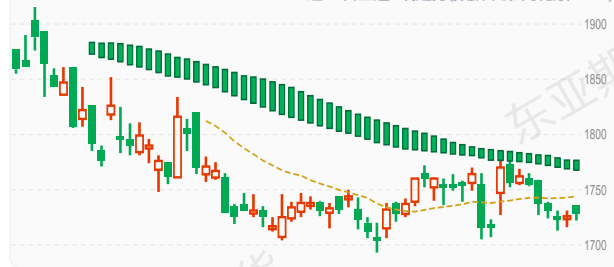
返回检索

化工板块板块 · 最新价:1728.0(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8,521手(增1.4%) | 空头9,303手(增0.9%) | 净空扩0.0万 | 多空比0.92

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至9.4万手附近(2026-08-04单日大幅增仓10.6%)。近10日多头持仓止跌回升。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4,858张合计4,858张。近7日增加225张(+4.9%)，近30日减少1,494张(-23.5%)，呈温和变动。历史分位42.9%，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: 供应是当前最核心利空，产量高位运行，向下弹性有限，向上被高供给压制。夏季大田追肥基本结束；黄淮玉米少量补氮、新疆棉花追肥收尾，仅零星用肥，没有大规模田间采购，进入季节性空档期。秋播备肥尚未启动，要等到8月下旬-9月才会逐步显现。复合肥开工维持低位，秋季原料备肥尚未大规模展开；三聚氰胺、脱硝、板材、车用尿素均为刚需小单采购，按需拿货，贸易商低库存快进快出，囤货意愿薄弱。现实供需偏弱，靠出口招标、政策、秋肥预期托底。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日）

20号胶

返回检索

化工板块板块 · 最新价:15000.0(日收盘)

日:上涨 | 中周期:远离(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，中周期偏离上轨较远，距离拉大，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4,214手(增6.9%) | 空头8,322手(增21.6%) | 净空收0.11万 | 多空比0.51

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至5.3万手附近(2026-08-04单日大幅增仓12.8%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-05单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.24万手扩大至0.35万手。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16,028张合计16,028张。近7日减少604张(-3.6%)，近30日减少5,037张(-23.9%)，呈温和变动。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: 7-9月为东南亚主产区增产阶段，泰国、越南新胶供应持续释放，原料杯胶、胶水价格逐步松动。短期：旺季供给宽松现实 VS 天气扰动 + 远期厄尔尼诺减产预期博弈。国内海南、云南近期降雨频繁，阶段性干扰割胶，短期国内新胶释放节奏放缓，带来短期利多支撑；库存：青岛天然橡胶总库存65.40万吨，环比小幅去库。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日）

化工板块板块 · 最新价:5766.0(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91,119手(增1.8%) | 空头76,662手(增9.1%) | 净空收0.39万 | 多空比1.19

当日放量,近10日主力总持仓回升至67.2万手附近(2026-08-04单日大幅增仓11.9%)。近10日多头持仓止跌回升(2026-08-04单日大幅增仓)。近10日净多持仓由2.56万手收窄至2.17万手。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22,741张合计22,741张。近7日减少468张(-2.0%),近30日减少51,177张(-69.2%),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)

基本面参考:PTA装置因计划外短停产量快速下降,接下来装置仍面临集中重启,产量有增加预期,PTA加工费近期再度走高,抬升估值,短期上涨驱动可能受限,未来供需面偏向于供需双增,但供给增速可能略快于需求,价格在产业链中处于相对弱势。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08月14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

燃油

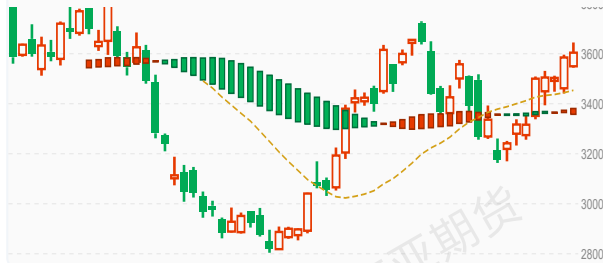
返回检索

原油产业链板块 · 最新价:3604.0(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:价格在轨道上方运行,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。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22,710手(增37.8%) | 空头33,282手(增28.5%) | 净空收0.12万 | 多空比0.68

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至24.1万手附近(2026-08-06单日大幅增仓15.4%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-06单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.91万手扩大至1.03万手。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20,420张合计20,420张。近7日增加16,000张(+362.0%),近30日减少13,240张(-39.3%),增速明显加快。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)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:霍尔木兹海峡通航流量仍显著低于冲突前,科威特 Al-Zour 炼厂外运受阻,中东高硫货源释放受限;俄罗斯燃料油出口持续受炼厂、物流扰动,亚洲可流通高硫货源偏紧。新加坡现货维持高升水,库存处在近四年同期低位;国内FU仓单持续低位,可交割资源有限,保税现货紧张,期现裂口维持高位。风险点:若美伊谈判出现实质进展、海峡通航恢复,中东货流回归,高硫供应会快速修复,地缘溢价将快速回落。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

原油

返回检索

原油产业链板块 · 最新价:561.6(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:日线价格运行于龙轨上方,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。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0手(平0%) | 空头0手(平0%) | 净空平0.0万 | 多空比0.00

当日放量,近10日主力总持仓回升至3.7万手附近(2026-08-11单日大幅增仓11.7%)。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,近期主要变化在于消息面,当前核心聚焦美伊是否会谈,双方各执一词“谈判”的真假虚实构成当前市场最大不确定性。供应端OPEC+宣布9月增产18.8万桶/日,增产幅度有限(不到全球需求的0.2%),信号意义大于实际影响;当前波斯湾产量仍低于战前约1,050万桶/日。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偏慢。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08月14日)

沥青

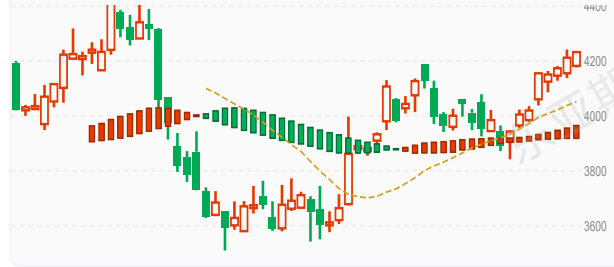
返回检索

原油产业链板块 · 最新价:4232.0(日收盘)

日:上涨 | 中周期:远离(龙轨上方) | 小周期:震荡(龙轨上方)

技术面解读:日线价格运行于龙轨上方,中周期偏离上轨较远,距离拉大,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37,856手(增28.3%) | 空头26,221手(增40.7%) | 净空扩0.12万 | 多空比1.44

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至28.1万手附近(2026-08-11单日大幅增仓10.0%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-11单日大幅增仓)。近10日净多持仓由1.14万手扩大至1.25万手。近10日多头优势有所减弱。近10日资金呈现放量增仓迹象。

仓单分析:当前注册仓单42,050张合计42,050张。近7日增加10,580张(+33.6%),近30日增加16,770张(+66.3%),增速明显加快。历史分位83.3%,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)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:8月国内沥青排产环比明显回升,主营、地炼多套装置复产提负,整体供应环比抬升,但同比依旧明显偏低,重质油原料约束下产量难大幅爆发。部分炼厂有检修计划,阶段性对冲增量;进口沥青依旧维持低位。社会+厂库整体仍处在**历史同期偏低位置**,局部区域现货资源偏紧,对近月有支撑;随着炼厂复产,后期有累库风险,重点看累库速度。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

液化气

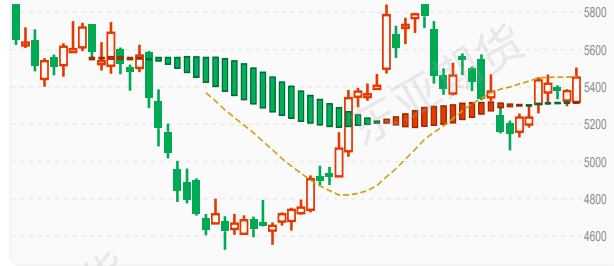
返回检索

原油产业链板块 · 最新价:5451.0(日收盘)

日:上涨 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:穿越(站上)

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。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10,506手(增1.9%) | 空头13,496手(增1.0%) | 净空扩0.01万 | 多空比0.78

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至10.3万手附近。近10日多头持仓止跌回升。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3,303张合计3,303张。近30日增加1,234张(+59.6%)。历史分位78.6%,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,下游企业前期检修装置逐步恢复,需求呈现提升趋势。短期液化气供给增速大于需求,液化气基本格局相对偏弱。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

农产品板块分析

花生

[返回检索](#)

农产品板块 · 最新价:8194.0(日收盘)

日:下跌 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:穿越(跌破)

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。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18,288手(增10.6%) | 空头23,317手(增2.0%) | 净空扩0.12万 | 多空比0.78

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至20.9万手附近(2026-08-10单日大幅增仓6.1%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-05单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.66万手收窄至0.53万手。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: 现货价格稳定, 河南产区部分地区播种积极性变动不大, 局部下降。油厂整体到货量不多, 陈米普遍扫尾, 观望新花生。花生陈米结转库存体量偏大, 制约价格大幅上涨, 但成本底部支撑较强。 (信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

生猪

[返回检索](#)

农产品板块 · 最新价:12400.0(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: 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16,706手(增4.3%) | 空头23,371手(增9.8%) | 净空收0.13万 | 多空比0.71

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至20.3万手附近(2026-08-06单日大幅增仓6.3%)。多头持仓维持稳定(2026-08-04单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.45万手扩大至0.58万手。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430张合计430张。近7日增加80张(+22.9%), 近30日减少889张(-67.4%), 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)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: 现货止跌企稳、情绪改善, 但供需需弱格局未根本扭转。能繁母猪存栏已去化至3780万头(较高点降7.35%), 仔猪出生量连续三月下降, 供应峰值预计9-10月。短期出栏均重仍高、冻品库存高位、消费淡季, 8月出栏计划环比抬升, 二育入场情绪再起。 (信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

红枣

[返回检索](#)

农产品板块 · 最新价:8290.0(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6,727手(增13.3%) | 空头18,644手(增27.2%) | 净空收0.29万 | 多空比0.36

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至14.8万手附近(2026-08-14单日大幅增仓9.4%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-06单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.78万手扩大至1.08万手。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8,277张合计8,277张。近7日减少159张(-1.9%), 近30日增加47张(+0.6%), 变动相对平稳。历史分位47.6%, 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: 红枣破新低后快速收回, 基本面暂无亮点变化: 旧季红枣高库存, 弱需求。技术上不过分看空, 部分空头逐步离场, 推动价格止跌回升。 (信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

玉米

返回检索

农产品板块 · 最新价:2200.0(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。）

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头109,988手(增23.6%) | 空头89,680手(增13.4%) | 净空扩0.89万 | 多空比1.23

当日放量,近10日主力总持仓回升至88.9万手附近(2026-08-17单日大幅增仓22.5%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-14单日大幅增仓)。近10日净多持仓由0.53万手扩大至1.42万手。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45,725张合计45,725张。近30日减少9,163张(-16.7%)。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)

基本面参考: 利多: 近期天气炒作，小麦托市双重利好在短期内提振价格，现货接近种植成本价，美玉米8月报告利多。利空: 谷物供应宽松，华北春玉米即将集中上市，新粮供应压力逐步显现；东北陈粮库存去化缓慢，贸易商资金压力仍存；高库存。（信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日）

豆粕

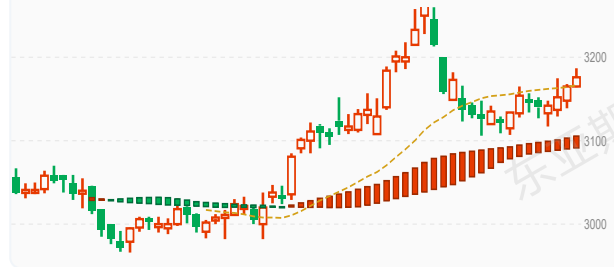
返回检索

农产品板块 · 最新价:3176.0(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: 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241,248手(增14.9%) | 空头553,134手(增13.4%) | 净空收3.33万 | 多空比0.44

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至233.8万手附近(2026-08-05单日大幅增仓8.6%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-06单日大幅增仓)。近10日净空持仓由27.02万手扩大至30.36万手。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31,270张合计31,270张。近7日增加6,170张(+24.6%)，近30日减少10,397张(-25.0%)，增速明显加快。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)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: 美豆优良率63%处三年同期低位，干旱面积扩大，但产区降雨改善挤出天气升水；8月USDA报告单产下调、收获面积上调，产量与期末库存高于预期。国内大豆集中到港、油厂高开机，豆粕库存突破100万吨持续累库，供强需弱，等待报告指引。（信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日）

豆油

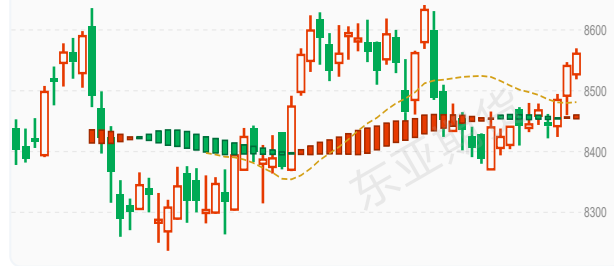
返回检索

农产品板块 · 最新价:8561.0(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51,661手(增4.9%) | 空头132,677手(增9.8%) | 净空收0.93万 | 多空比0.39

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至55.4万手附近(2026-08-05单日大幅增仓9.1%)。近10日多头持仓有所回升(2026-08-10单日大幅增仓)。近10日净空持仓由7.05万手扩大至7.98万手。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21,101张合计21,101张。近7日增加4,125张(+24.3%)，近30日减少3,763张(-15.1%)，增速明显加快。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)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: 供强需弱特征显著。6-8月大豆到港高峰叠加高开机，商业库存累积至120万吨以上历史高位，暑期消费淡季、下游随用随采，近月基差承压；远月受双节备货及原料收紧预期支撑。（信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日）

棕榈油

返回检索

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)

农产品板块 · 最新价:9838.0(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: 价格在轨道上方运行, 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。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56,168手(增62.2%) | 空头38,119手(增24.7%) | 净空扩1.22万 | 多空比1.47

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至50.3万手附近(2026-08-10单日大幅增仓11.0%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-11单日大幅增仓)。近10日净多持仓由0.12万手扩大至1.34万手。近10日多头控盘优势有所加强。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30日增加195张(+35.9%)。历史分位78.6%, 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: 近弱远强格局延续。产地季节性增产, 马棕7月库存升至263万吨 (19个月高位), 国内库存攀升至85万吨两年半新高, 8-9月到港压力不减; 远端受印尼B50政策、厄尔尼诺减产预期及干旱野火支撑。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

白糖

返回检索

农产品板块 · 最新价:5312.0(日收盘)

日:下跌 | 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, 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。)



资金情况: 多头37,450手(增30.9%) | 空头68,703手(增26.5%) | 净空收0.49万 | 多空比0.55

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至54.2万手附近(2026-08-10单日大幅增仓8.2%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-11单日大幅增仓)。近10日净空持仓由2.29万手扩大至2.78万手。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23,864张合计23,864张。近7日减少617张(-2.5%), 近30日增加186张(+0.8%), 变动相对平稳。历史分位42.9%, 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: 欧洲干旱、印度糖价受节日需求与供给紧缩双重推升、巴西产糖低于预期, 预计全球糖供应紧缺。利空: 我国糖库存量仍处于历年同期高位, 去库弱。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

苹果

返回检索

农产品板块 · 最新价:7885.0(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。)



资金情况: 多头14,529手(增4.3%) | 空头12,084手(减2.7%) | 净空扩0.09万 | 多空比1.20

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至12.6万手附近(2026-08-10单日大幅增仓12.5%)。近10日多头持仓有所回升(2026-08-10单日大幅增仓)。近10日净多持仓由0.19万手扩大至0.28万手。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: 苹果继续维持7400-7900区间震荡, 得到价格突破平台或者需求端出现明显改善。基本面上去库仍较缓慢, 新季早熟价格连续回落, 叠加新季增产预期, 夏令鲜果供应依然充足, 苹果消费替代压力不减 (信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

菜粕

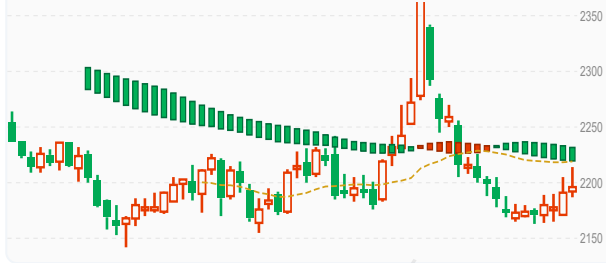
返回检索

农产品板块 · 最新价:2196.0(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50,659手(增17.1%) | 空头52,666手(增19.6%) | 净空收0.13万 | 多空比0.96

当日放量,近10日主力总持仓回升至63.3万手附近(2026-08-05单日大幅增仓9.7%)。近5日多头持仓小幅回落(2026-08-10单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.08万手扩大至0.21万手。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183张合计183张。近7日减少17张(-8.5%),近30日减少2,088张(-91.9%),增速明显加快。历史分位40.5%,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:进口菜籽集中到港、油厂压榨放量,供应转宽松,港口库存回升;水产旺季刚需托底但强降雨及台风白海豚扰动投料,养殖盈利不佳制约补库。加拿大菜籽天气良好、单产无忧,豆粕走弱削弱替代需求。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

菜油

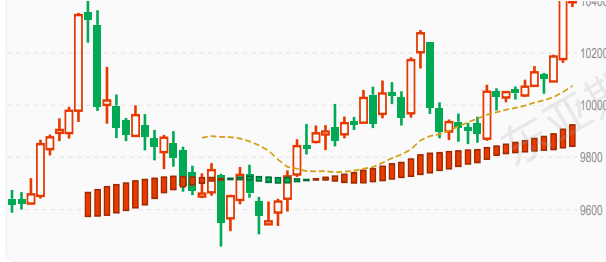
返回检索

农产品板块 · 最新价:10428.0(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:日线在轨道上方,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。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40,178手(增30.8%) | 空头28,304手(增6.0%) | 净空扩0.66万 | 多空比1.42

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至31.1万手附近(2026-08-14单日大幅增仓16.1%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-14单日大幅增仓)。近10日净多持仓由0.07万手扩大至0.73万手。近10日多头控场优势有所加强。近10日资金呈现放量增仓迹象。

仓单分析:当前注册仓单944张合计944张。近7日减少300张(-24.1%),近30日增加561张(+146.5%),增速明显加快。历史分位45.2%,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)需关注库存去化持续性及补库需求。

基本面参考:油脂中相对偏强。国内库存低位去化、货权集中、可流通量少,现货基差坚挺;俄罗斯菜籽转基因审查扰动到港,欧盟减产提供支撑。但加菜籽丰产及后期累库预期压制上方,需求受豆油替代走货清淡。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

鸡蛋

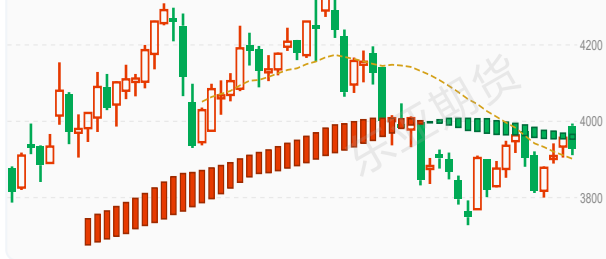
返回检索

农产品板块 · 最新价:3929.0(日收盘)

日:反弹 | 中周期:接近(龙轨下方) | 小周期:接近(龙轨上方)

技术面解读:日线呈短期上行波动,中周期贴近龙轨下方运行,偏离有限,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。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况:多头23,751手(增34.6%) | 空头23,757手(增20.1%) | 净空扩0.15万 | 多空比1.00

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至30.6万手附近(2026-08-10单日大幅增仓15.0%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-06单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.44万手收窄至0.3万手。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82.9%,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:利多:产蛋率下降,老母鸡出栏,抄底支撑,看涨心态市场交易氛围尚可,天气高温,各环节库存压力不大。利空:新开产增加,下游采购谨慎,难有持续性上涨动力。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

农产品板块 · 最新价:16730.0(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。)



资金情况: 多头48,586手(增49.2%) | 空头54,572手(增21.8%) | 净空扩0.5万 | 多空比0.89

当日放量,近10日主力总持仓回升至47.5万手附近(2026-08-12单日大幅增仓13.8%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-12单日大幅增仓)。近10日净空持仓由1.33万手收窄至0.83万手。近10日空头优势明显减弱。近10日资金呈现放量增仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单9,595张合计9,595张。近7日减少195张(-2.0%), 近30日减少1,290张(-11.9%), 呈温和变动。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)

基本面参考: 8月13日, 中国储备棉管理有限公司计划挂牌出库销售储备棉8009.3350吨, 实际成交8009.3350吨, 成交率100%。成交均价17172.51元/吨, 较12日跌110.67元/吨, 折3128B价格17889.05元/吨; 成交最高价17660元/吨, 最低价16790元/吨。棉花市场核心关注点依旧是储备棉的销售情况, 目前成交均价快速下跌。若成交热度边际降温, 或意味着下游承接力减弱, 棉价重心有进一步下移风险; 若成交持续活跃, 则短期底部支撑仍将稳固。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14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

IF

BACK

返回检索

股指期货板块 · 最新价:4699.0(日收盘)

日:震荡 | 中周期:穿越(站上) | 小周期:震荡(龙轨上方)

技术面解读: 日线价格区间波动, 中周期站上龙轨, 向上突破, 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。)



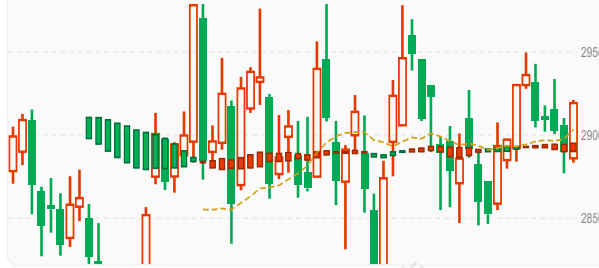
资金情况: 多头23,144手(减4.5%) | 空头22,802手(减5.4%) | 净空扩0.02万 | 多空比1.01

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至14.7万手附近(2026-08-06单日大幅减仓6.3%)。近10日多头持仓小幅回落(2026-08-10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: 政策层面积极推动中长期资金(养老金、保险资金等)入市, 改善市场资金结构与稳定性; 沪深300指数滚动市盈率处于约12倍的历史相对低位, 估值具备安全边际与修复空间。利空因素: A股长期机构投资者占比仍较低, 推动中长期资金入市的任务十分艰巨; 股债性价比处于历史中等偏低水平, 资金更倾向债券等稳健资产, 权益估值修复承压。总结而言: 沪深300股指期货处于政策托底与宏观流动性博弈中, 估值偏低但资金面改善仍需时间。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月14日)

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。)



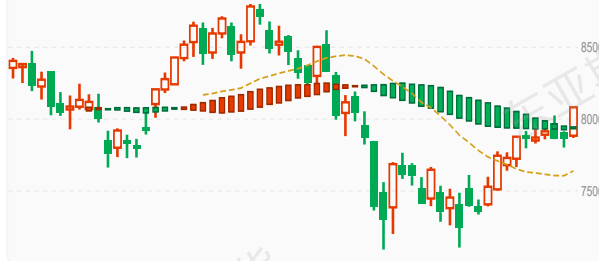
资金情况: 多头8,986手(减7.9%) | 空头15,385手(减6.6%) | 净空扩0.03万 | 多空比0.58

当日成交平稳,近3日主力总持仓回落至6.7万手附近(2026-08-06单日大幅减仓7.0%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-07单日大幅减仓)。空头控盘格局稳固。近3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iFinD)

基本面参考: 利多因素: 政策层面积极推动中长期资金(养老金、保险资金等)入市, 改善市场资金结构与稳定性; 沪深300指数滚动市盈率处于约12倍的历史相对低位, 估值具备安全边际与修复空间。利空因素: A股长期机构投资者占比仍较低, 推动中长期资金入市的任务十分艰巨; 股债性价比处于历史中等偏低水平, 资金更倾向债券等稳健资产, 权益估值修复承压。总结而言: 沪深300股指期货处于政策托底与宏观流动性博弈中, 估值偏低但资金面改善仍需时间。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览 2026年08月14日)

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。)



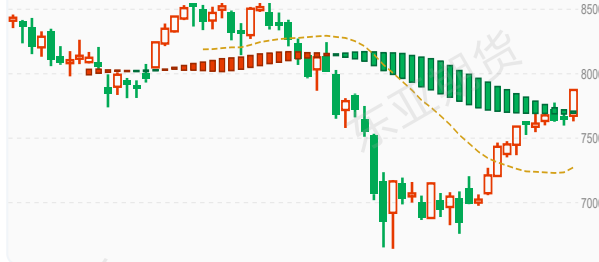
资金情况: 多头23,511手(减7.7%) | 空头31,506手(减2.9%) | 净空收0.11万 | 多空比0.75

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至16.0万手附近。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-12单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.61万手扩大至0.72万手。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: 成分股聚焦新兴成长与专精特新企业, 政策扶持下具备较好成长性 with 基本面支撑; 指数市净率经回调后重回相对低位, 中长期具备配置安全边际。利空因素: 中证500拥挤度处于5年高位震荡, 交易热度集中带来短期回调与“拥挤”风险; 指数波动率较高、对冲策略收益欠佳, 风险收益比不占优。总结而言: 中证500股指期货成长性 with 拥挤度并存, 估值偏低但交易过热风险不容忽视。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览 2026年08月14日)

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。)



资金情况: 多头34,179手(减8.3%) | 空头45,973手(减6.6%) | 净空扩0.01万 | 多空比0.74

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至23.4万手附近。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-12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: 成分股中219家为专精特新“小巨人”企业, 成长性与政策支持力度突出; 指数市净率回升至2.2倍以上并高于中证500, 小盘估值仍具吸引力。利空因素: 中证1000拥挤度处于高位, 短线波动与获利回吐风险较大; 历史上曾经历微盘股流动性危机, 高波动与流动性风险需警惕。总结而言: 中证1000股指期货高成长与高波动并存, 估值有吸引力但拥挤与回撤风险需防范。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览 2026年08月14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。