

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19日 15:35(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19日 15:35(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。



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:3286.0(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204,662手(减19.6%) | 空头159,162手(减3.6%) | 净空收4.79万 | 多空比1.29

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至118.3万手附近(2026-08-14单日大幅减仓7.0%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-18单日大幅减仓)。近10日净多持仓由10.75万手收窄至5.96万手。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235,394张合计235,394张。近7日减少19,124张(-7.5%),近30日减少129,625张(-35.5%),增速明显加快。历史分位2.3%,处于近三年低位,交割节奏正常,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

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18日)

螺纹钢

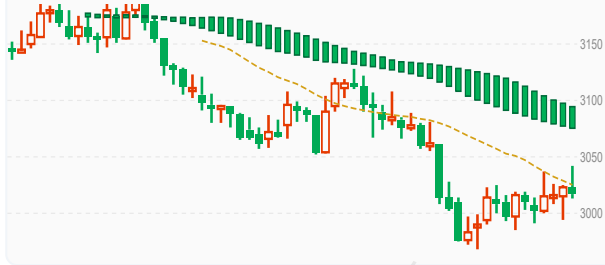
返回检索

黑色系板块 · 最新价:3017.0(日收盘)

日:反弹 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:穿越(跌破)

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,小周期价格运行至龙轨下方。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210,999手(减10.8%) | 空头183,575手(减5.3%) | 净空收1.52万 | 多空比1.15

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至194.9万手附近(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3.74万手收窄至2.22万手。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95,617张合计95,617张。近7日减少2,095张(-2.1%),近30日减少574张(-0.6%),变动相对平稳。历史分位76.7%,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: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18日)

焦炭

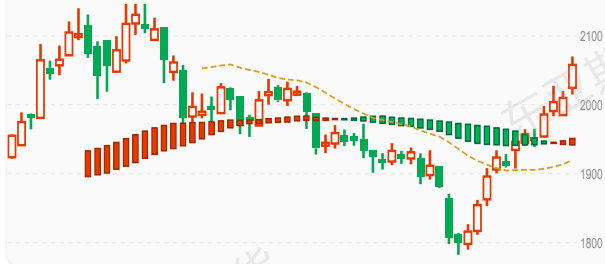
返回检索

黑色系板块 · 最新价:2058.0(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。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况:多头5,336手(增31.5%) | 空头5,944手(增55.0%) | 净空收0.05万 | 多空比0.90

当日放量,近10日主力总持仓回升至4.5万手附近(2026-08-19单日大幅增仓19.2%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-10单日大幅增仓)。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1,481张合计1,481张。近30日减少86张(-5.5%)。历史分位65.1%,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: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18日)

铁矿石

返回检索

黑色系板块 · 最新价:712.0(日收盘)

日:反弹 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:穿越(跌破)

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,小周期价格运行至龙轨下方。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43,130手(增53.8%) | 空头48,032手(增32.8%) | 净空扩0.21万 | 多空比0.90

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至50.7万手附近(2026-08-10单日大幅增仓7.4%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-17单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.97万手收窄至0.76万手。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5,700张合计5,700张。近7日增加900张(+18.8%),近30日增加1,750张(+44.3%),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)

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18日)

硅铁

返回检索

黑色系板块 · 最新价:5956.0(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45,609手(增6.5%) | 空头63,396手(增25.4%) | 净空收0.99万 | 多空比0.72

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至43.4万手附近(2026-08-14单日大幅增仓7.9%)。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0.82万手扩大至1.81万手。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4,813张合计4,813张。近7日增加1,083张(+29.0%), 近30日减少629张(-11.6%), 增速明显加快。历史分位79.1%, 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: 甘肃电价上涨致部分企业停产, 开工率降至32.64%, 周产量11.19万吨。兰炭价格偏强、青海宁夏结算电价上涨, 成本支撑较强。河钢8月招标价6180元/吨量价齐增, 但钢厂需求偏弱。供给收缩与成本支撑主导, 关注复产节奏。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18日)

锰硅

返回检索

黑色系板块 · 最新价:5922.0(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69,826手(增20.5%) | 空头45,390手(减9.3%) | 净空扩1.65万 | 多空比1.54

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至40.0万手附近(2026-08-10单日大幅增仓24.8%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-10单日大幅增仓)。近10日净多持仓由0.52万手扩大至2.17万手。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62,805张合计62,805张。近7日减少3,053张(-4.6%), 近30日减少14,603张(-18.9%), 呈温和变动。历史分位4.7%, 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: 周产量16.04万吨环比止跌回升, 利润修复后复产预期抬升。但样本企业库存45.8万吨同比增近30万吨, 刷新历史新高。锰矿港口库存高位, 外盘9月报价继续下调, 成本支撑弱化。钢厂需求低位, 供强需弱格局下上行驱动不足。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18日)

焦煤

返回检索

黑色系板块 · 最新价:1586.5(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。)



资金情况: 多头54,871手(增19.5%) | 空头29,715手(增9.5%) | 净空扩0.61万 | 多空比1.85

当日放量,近10日主力总持仓回升至49.4万手附近(2026-08-19单日大幅增仓11.7%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-11单日大幅增仓)。近10日净多持仓由1.84万手扩大至2.45万手。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933张合计933张。近7日减少1,167张(-55.6%), 近30日增加383张(+69.6%), 增速明显加快。历史分位56.2%, 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)需关注库存去化持续性补库需求。

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18日)

有色金属板块分析

沪铅

[返回检索](#)

有色金属板块 · 最新价:15930.0(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10,340手(增4.9%) | 空头9,657手(减0.8%) | 净空扩0.05万 | 多空比1.07

当日放量,近10日主力总持仓回升至8.0万手附近(2026-08-12单日大幅增仓8.1%)。近10日多头持仓有所回升(2026-08-10单日大幅增仓)。近10日净多持仓由0.04万手收窄至0.02万手。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65,490张合计65,490张。近7日增加4,563张(+7.5%), 近30日增加2,024张(+3.2%), 呈温和变动。历史分位86.0%, 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FinD)

基本面参考: 铅的产业状态仍偏弱:再生端虽然亏损,但废电瓶回落和开工恢复使供应约束有所松动,电池端改善幅度尚不足以扭转国内库存回升。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18日)

沪锌

[返回检索](#)

有色金属板块 · 最新价:25325.0(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: 日线呈短期下行波动, 中周期贴着龙轨上沿运行, 偏离不大, 小周期贴着上轨, 偏离很小。小周期价格率先回升至上轨。短期下行有减缓迹象。短周期若维持轨上运行, 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。)



资金情况: 多头24,803手(增30.2%) | 空头12,931手(增51.3%) | 净空扩0.14万 | 多空比1.92

当日放量,近10日主力总持仓回升至14.0万手附近(2026-08-17单日大幅增仓10.6%)。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1.01万手扩大至1.15万手。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115,061张合计115,061张。近7日增加4,736张(+4.3%), 近30日减少1,279张(-1.1%), 变动相对平稳。历史分位27.9%, 处于中等偏低水平, 交割节奏正常。(仓单数据来源于:同花顺FinD)

基本面参考: 国内冶炼企业检修逐步收尾, 精炼锌产出环比回升, 锌精矿加工费处于低位, 矿端对冶炼端仍存在一定约束。需求端处于消费淡季, 镀锌、压铸企业订单表现平淡, 下游畏高, 多维持按需采购, 现货成交偏弱。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18日)

沪镍

[返回检索](#)

有色金属板块 · 最新价:127850.0(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12,859手(减8.8%) | 空头22,047手(减6.2%) | 净空扩0.03万 | 多空比0.58

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至11.9万手附近(2026-08-06单日大幅增仓10.4%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-13单日大幅减仓)。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101,998张合计101,998张。近7日增加1,071张(+1.1%), 近30日增加3,815张(+3.9%), 变动相对平稳。历史分位97.7%, 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: 印尼镍系产能持续释放, 镍铁、中间品货源流入国内, 国内精炼镍产出维持高位, 矿端政策扰动带来阶段性干扰。需求端, 不锈钢处于消费淡季, 钢厂原料采购偏谨慎; 新能源硫酸镍下游仅维持刚需拿货, 整体消费拉动有限。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18日)

氧化铝

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:2668.0(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22,608手(增19.4%) | 空头29,831手(增47.4%) | 净空收0.59万 | 多空比0.76

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至30.0万手附近(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0.17万手扩大至0.76万手。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288,277张合计288,277张。近7日增加14,691张(+5.4%)，近30日增加16,357张(+6.0%)，呈温和变动。历史分位97.7%，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: 国内运行产能和周度产量下降，即期利润持续亏损，对价格下方构成支撑；但港口库存明显增加，Alunorte启动产量爬坡，海外减产溢价逐步回落。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18日）

沪铜

返回检索

有色金属板块 · 最新价:106490.0(日收盘)

日:回调 | 中周期:接近(龙轨上方) | 小周期:穿越(跌破)

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，小周期价格运行至龙轨下方。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。）



资金情况: 多头30,501手(增13.7%) | 空头17,557手(增7.4%) | 净空扩0.24万 | 多空比1.74

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至16.9万手附近(2026-08-17单日大幅增仓9.1%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-06单日大幅增仓)。近10日净多持仓由1.0万手扩大至1.24万手。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56,698张合计56,698张。近7日增加33,520张(+144.6%)，近30日增加2,849张(+5.3%)，增速明显加快。历史分位67.4%，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: 铜精矿加工费小幅抬升，国内冶炼产出保持稳定，进口铜到货有所增加。需求端处于传统消费淡季，线缆、铜材企业订单整体偏弱，下游多以按需采买为主，大规模补库尚未显现。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18日）

沪铝

返回检索

有色金属板块 · 最新价:23675.0(日收盘)

日:震荡 | 中周期:接近(龙轨上方) | 小周期:穿越(跌破)

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，小周期价格运行至龙轨下方。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37,108手(增16.2%) | 空头37,328手(增32.5%) | 净空收0.33万 | 多空比0.99

当日放量,近10日主力总持仓回升至26.9万手附近(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日净空持仓由0.5万手收窄至0.17万手。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290,536张合计290,536张。近7日减少13,655张(-4.5%)，近30日减少101,103张(-25.8%)，呈温和变动。历史分位2.3%，处于近三年低位，交割节奏正常，(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

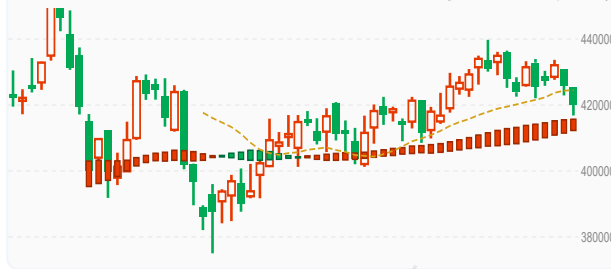
基本面参考: 国内电解铝供应维持高位刚性，铝锭社会库存降至88.6万吨，LME库存降至24.69万吨，低库存继续构成价格支撑。但电解铝即时利润接近8000元/吨，下游开工不足60%，铝棒库存累积，需求驱动不足。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18日）

有色金属板块 · 最新价:420160.0(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:日线呈短期下行波动,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。小周期价格下行,与日线短期下行波动方向一致。短期下行波动延续。短周期若延续轨下运行,短期下行可能延续。(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3,913手(减24.1%) | 空头3,456手(减11.5%) | 净空收0.09万 | 多空比1.13

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至3.4万手附近(2026-08-19单日大幅减仓14.3%)。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0.18万手收窄至0.09万手。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5,591张合计5,591张。近7日增加528张(+10.4%),近30日增加800张(+16.7%),呈温和变动。历史分位79.1%,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:缅甸锡矿受雨季干扰,复产节奏不及预期,国内冶炼原料端存在约束,精锡产出释放有限。需求端,焊锡、镀锡板企业维持刚需采购,高价抑制下游主动补库意愿,终端尚未出现显著回暖。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18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

欧线

BACK

返回检索

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:1750.0(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。)

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: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。虽然本月再次受台风影响,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18日)

工业硅

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:8730.0(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: 价格在轨道上方运行, 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。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8,583手(减47.2%) | 空头14,480手(减25.5%) | 净空收0.5万 | 多空比0.59

当日缩量,近10日主力总持仓回落至4.5万手附近(2026-08-18单日大幅减仓35.1%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-17单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.32万手扩大至0.82万手。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33,511张合计33,511张。近7日增加408张(+1.2%), 近30日增加1,493张(+4.7%), 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: 丰水期部分产区复产延续, 虽有企业检修减产, 但整体供给基数依旧偏大。需求端, 多晶硅维持刚需消耗, 有机硅、合金板块订单偏弱, 下游观望情绪浓厚, 以按需采购为主, 主动补库意愿不强。(信息来源: 东亚期货每日商品期货市场纵览2026年08月18日)

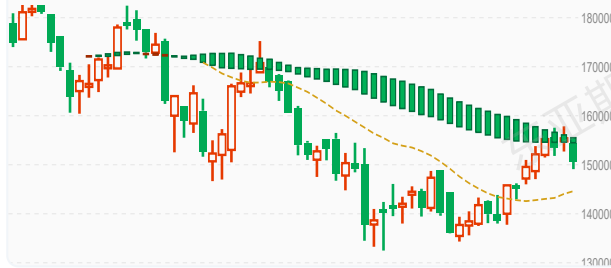
碳酸锂

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:150660.0(日收盘)

日:下跌 | 中周期:接近(龙轨上方) | 小周期:震荡(龙轨上方)

技术面解读: 日线轨下特征未改, 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。小周期价格率先回升至轨上。短周期和日线方向不一致。等多周期方向统一后, 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43,968手(增13.5%) | 空头41,003手(增53.3%) | 净空收0.86万 | 多空比1.07

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至31.6万手附近(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1.17万手收窄至0.31万手。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38,608张合计38,608张。近7日增加6,057张(+18.6%), 近30日减少5,412张(-12.3%), 呈温和变动。历史分位37.2%, 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: 国内检修产能将陆续复产, 海外矿复产增量将逐步兑现, 但视下窝项目复产时间仍存诸多变数, 供应端释放时间或延后。需求端受储能需求旺盛以及“抢出口”效应影响, 仍保持较强韧性。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。后续需关注国内产能恢复节奏、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货市场纵览2026年08月18日)

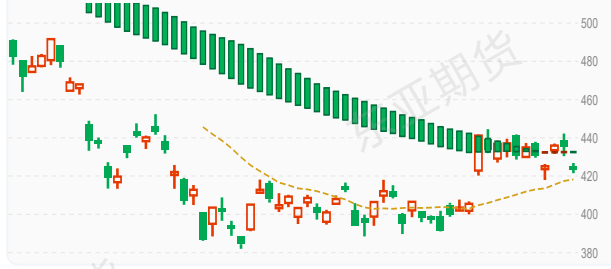
铂

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:423.5(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: 日线轨下特征未改, 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。短周期和日线方向不一致。等多周期方向统一后, 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日主力总持仓回落至1.5万手附近(2026-08-06单日大幅增仓5.8%)。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5,482张合计5,482张。近7日减少161张(-2.9%), 近30日增加214张(+4.1%), 变动相对平稳。历史分位34.9%, 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: 南非矿山电力扰动与检修带来供给约束, 全球地上库存维持偏低水平。国内进口供给相对充足, 对现货形成一定缓冲。需求层面, 汽车催化剂存在混动车型带来的支撑, 但下游实体采购偏谨慎, 首饰及工业端消费未见明显放量。(信息来源: 东亚期货每日商品期货市场纵览2026年08月18日)

钼

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:309.2(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: 价格运行于轨下，日线延续当前运行状态。中周期跌破龙轨，向下突破，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日主力总持仓回落至1.0万手附近。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。近期持仓波动较大,趋势尚待确认。

仓单分析: 当前注册仓单5,481张合计5,481张。近7日增加49张(+0.9%), 近30日减少133张(-2.4%), 变动相对平稳。历史分位48.8%, 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: 海外矿山产出维持正常水平, 国内进口货源充足, 全球整体供给偏向宽松。需求端, 汽车催化剂仍受电动化渗透压制, 混动带来部分对冲, 但下游企业多以按需采购为主, 实物消费力度有限。（信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18日）

黄金

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:945.56(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31,099手(减4.7%) | 空头9,092手(减10.3%) | 净空收0.04万 | 多空比3.42

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至19.6万手附近。近5日多头持仓止跌回升(2026-08-06单日大幅减仓)。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113,664张合计113,664张。近7日减少12张(-0.0%), 近30日增加1,017张(+0.9%), 变动相对平稳。历史分位86.0%, 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: 央行持续购金: 央行购金成为黄金需求重要来源; 通胀回落利多: 通胀数据超预期回落, 美国经济基本面不强、加息或降息预期成为上行动力, 美伊紧张局势亦推升金价。 利空因素: 加息预期压制: 加息预期持续压制无息黄金资产价值, ETF与资金同步流出; 美元偏强: 美元走强对美元计价的黄金形成压制。 总结而言: 黄金期货处于央行购金与避险需求的支撑、以及高利率与美元偏强压制之间的博弈之中。（信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18日）

白银

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:15432.0(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29,626手(增5.9%) | 空头28,426手(减4.6%) | 净空扩0.29万 | 多空比1.04

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至30.1万手附近。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0.16万手收窄至0.14万手。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1,369,044张合计1,369,044张。近7日增加68,094张(+5.2%), 近30日增加538,844张(+64.9%), 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: AI基建需求支撑: 人工智能基础设施建设持续需要白银作为关键工业金属; 库存持续收紧: 全球交易所白银库存枯竭, 白银高弹性特征持续显现, 工业需求增长与成本抬升形成支撑。 利空因素: 高利率压制: 主要央行维持高利率环境时间长于预期; 美元强势: 强势美元对以美元计价的贵金属价格形成压制。 总结而言: 白银期货正处于多空博弈中, 供需面偏紧但宏观流动性因素存在下行压力。（信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18日）

多晶硅

返回检索

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:37815.0(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8,314手(增45.6%) | 空头15,274手(增20.5%) | 净空收0.01万 | 多空比0.54

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至10.2万手附近(2026-08-17单日大幅增仓10.6%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-14单日大幅增仓)。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22,580张合计22,580张。近7日增加680张(+3.1%), 近30日增加5,430张(+31.7%), 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: 行业控产保价持续, 部分装置检修, 但整体产能基数较大, 现货流通货源仍充裕。需求端, 硅片环节排产未见明显提升, 下游优先消耗自身原料库存, 硅料以刚需采购为主, 主动补库意愿不足。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18日)

化工板块分析

塑料

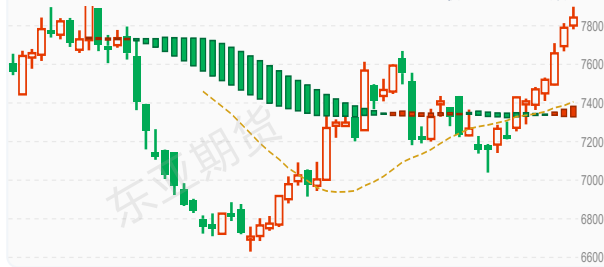
返回检索

化工板块板块 · 最新价:7842.0(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36,881手(增49.3%) | 空头46,736手(增58.2%) | 净空收0.36万 | 多空比0.79

当日放量,近10日主力总持仓回升至33.7万手附近(2026-08-18单日大幅增仓13.7%)。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0.27万手扩大至0.63万手。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5,623张合计5,623张。近7日增加88张(+1.6%), 近30日增加617张(+12.3%), 呈温和变动。历史分位76.7%, 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: 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18日)

PVC

返回检索

化工板块板块 · 最新价:4746.0(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。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头112,230手(增53.8%) | 空头71,098手(增47.5%) | 净空扩1.42万 | 多空比1.58

当日放量,近10日主力总持仓回升至79.4万手附近(2026-08-19单日大幅增仓14.6%)。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2.12万手扩大至3.54万手。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121,096张合计121,096张。近7日增加2,440张(+2.1%), 近30日增加5,943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18日)

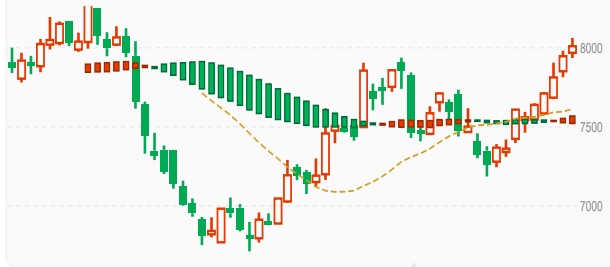
PP

化工板块板块 · 最新价:8010.0(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59,835手(增39.0%) | 空头62,135手(增22.4%) | 净空扩0.43万 | 多空比0.96

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至45.5万手附近(2026-08-18单日大幅增仓11.4%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-17单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.92万手收窄至0.49万手。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750张(+2.8%), 近30日增加1,299张(+5.0%), 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18日)

苯乙烯

化工板块板块 · 最新价:8681.0(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38,889手(增19.1%) | 空头67,364手(增46.9%) | 净空收1.29万 | 多空比0.58

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至30.9万手附近(2026-08-14单日大幅增仓8.6%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-19单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.93万手扩大至2.22万手。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34.9%, 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: 美伊双方不再延长谅解备忘录的有效期, 市场对供应风险的忧虑增强, 国际油价上涨。行业供应偏低位, 局部装置提负与计划内检修并存, 供需端或仍偏紧平衡; 下游开工率处于同比偏低位, 下游成品库存同样偏低。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18日)

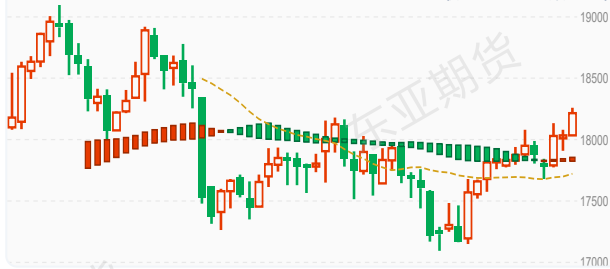
橡胶

化工板块板块 · 最新价:18215.0(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11,038手(增26.8%) | 空头15,514手(增39.9%) | 净空收0.2万 | 多空比0.71

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至13.4万手附近(2026-08-19单日大幅增仓10.0%)。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0.21万手扩大至0.41万手。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147,180张合计147,180张。近7日减少650张(-0.4%), 近30日减少3,850张(-2.5%), 变动相对平稳。历史分位2.3%, 处于近三年低位, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 东南亚进入传统旺季, 整体新胶具备季节性上量压力, 但多国产区降雨扰动割胶: 泰东北强降雨干扰割胶, 杯胶价格维持高位; 越南夜间多雨, 有效割胶时间收缩; 泰南产出相对平稳。国内海南降水减少, 胶水供给环比回升; 云南降雨缓解, 加工厂开工边际改善, 但原料整体不算宽松, 原料收购存在成本支撑。中长期市场持续交易厄尔尼诺预期, 后期若发展为强厄尔尼诺, 会对四季度及明年初产区产出形成压制。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18日)

合成橡胶

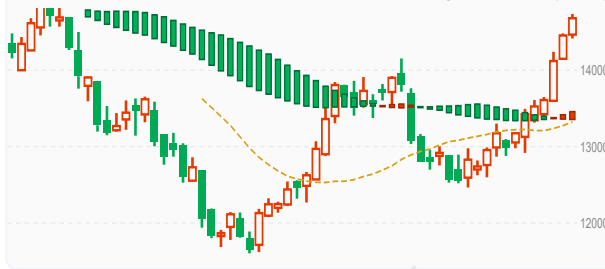
返回检索

化工板块板块 · 最新价:14680.0(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。）

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头15,890手(增69.3%) | 空头11,547手(增9.1%) | 净空扩0.5万 | 多空比1.38

当日放量,近10日主力总持仓回升至11.4万手附近(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0.21万手扩大至0.28万手。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23,910张合计23,910张。近7日增加2,400张(+11.2%)，近30日增加8,870张(+59.0%)，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: 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。丁二烯成本支撑 vs 轮胎淡季现实弱需求，叠加金九银十旺季预期，整体重心向上。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18日）

PTA

返回检索

化工板块板块 · 最新价:5754.0(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92,194手(增7.3%) | 空头94,484手(增42.2%) | 净空收1.84万 | 多空比0.98

当日放量,近10日主力总持仓回升至78.9万手附近(2026-08-19单日大幅增仓11.2%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-06单日大幅减仓)。近10日净空持仓由2.59万手收窄至0.75万手。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11,489张合计11,489张。近7日减少13,490张(-54.0%)，近30日减少61,007张(-84.2%)，增速明显加快。历史分位4.7%，处于近三年低位，交割节奏正常，(仓单数据来源于:同花顺iFinD)需关注库存去化持续性及补库需求。

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，利润有可能向下游转移。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18日）

甲醇

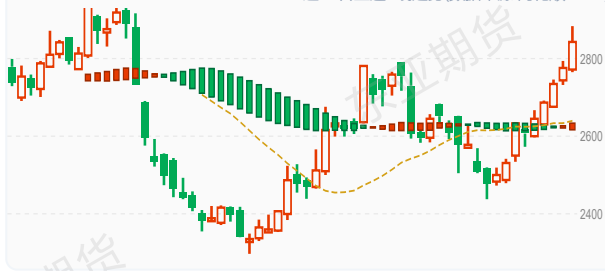
返回检索

化工板块板块 · 最新价:2843.0(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72,628手(增32.5%) | 空头72,900手(增35.3%) | 净空收0.1万 | 多空比1.00

当日放量,近10日主力总持仓回升至86.3万手附近(2026-08-19单日大幅增仓7.8%)。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0.15万手收窄至0.05万手。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5,734张合计5,734张。近7日减少194张(-3.3%)，近30日增加906张(+18.8%)，呈温和变动。历史分位58.1%，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: 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18日）

玻璃

返回检索

化工板块板块 · 最新价:902.0(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: 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126,104手(增74.4%) | 空头170,660手(增111.8%) | 净空收3.16万 | 多空比0.74

当日放量,近10日主力总持仓回升至157.3万手附近(2026-08-19单日大幅增仓19.5%)。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0.76万手扩大至3.91万手。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1,311张合计1,311张。近30日增加513张(+64.3%)。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: 日熔14.22万吨，近期有产线点火，后续仍有复产预期。企业库存7447万重箱同比+17%，华中库存压力突出。下游深加工订单环比改善但同比仍弱，刚需采购为主。全行业亏损持续，天然气法-166元/吨。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18日）

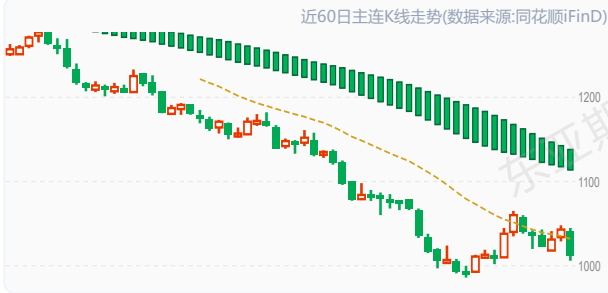
纯碱

返回检索

化工板块板块 · 最新价:1012.0(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64,248手(增112.5%) | 空头83,911手(增42.6%) | 净空扩0.81万 | 多空比0.77

当日放量,近10日主力总持仓回升至100.5万手附近(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2.59万手收窄至1.78万手。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5,280张合计5,280张。近7日减少757张(-12.5%)，近30日增加1,420张(+36.8%)，增速明显加快。历史分位58.1%，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: 8月集中检修下产量降至72.5万吨，但厂家库存185.67万吨连续累库，供需过剩格局未改。浮法及光伏玻璃日熔走弱，重碱需求疲软。联碱法利润-173.5元/吨，氨碱法-199元/吨，全行业亏损。检修支撑与弱需求博弈。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18日）

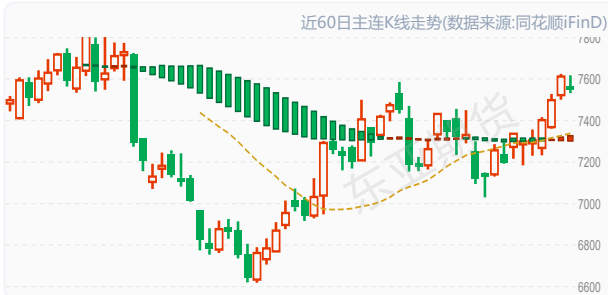
短纤

返回检索

化工板块板块 · 最新价:7546.0(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13,881手(增17.4%) | 空头19,686手(增15.6%) | 净空收0.05万 | 多空比0.71

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至7.9万手附近(2026-08-10单日大幅增仓11.5%)。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0.46万手扩大至0.51万手。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2,318张合计2,318张。近30日减少82张(-3.4%)。历史分位23.3%，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: 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，下游仅刚需零星采购，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18日）

化工板块板块 · 最新价:15165.0(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。)



资金情况:多头4,192手(增6.7%) | 空头8,535手(增34.3%) | 净空收0.19万 | 多空比0.49

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至5.5万手附近(2026-08-17单日大幅增仓12.6%)。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0.23万手扩大至0.42万手。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15,423张合计15,423张。近7日减少1,209张(-7.3%),近30日减少5,642张(-26.8%),呈温和变动。历史分位2.3%,处于近三年低位,交割节奏正常,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考:东南亚进入传统旺季,整体新胶具备季节性上量压力,但多国产区降雨扰动割胶:泰东北强降雨干扰割胶,杯胶价格维持高位;越南夜间多雨,有效割胶时间收缩;泰南产出相对平稳。国内海南降水减少,胶水供给环比回升;云南降雨缓解,加工厂开工边际改善,但原料整体不算宽松,原料收购存在成本支撑。中长期市场持续交易厄尔尼诺预期,后期若发展为强厄尔尼诺,会对四季度及明年初产区产出形成压制。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18日)

乙二醇

化工板块板块 · 最新价:5311.0(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。)



资金情况:多头38,400手(减1.6%) | 空头34,035手(减4.4%) | 净空扩0.09万 | 多空比1.13

当日成交平稳,近3日主力总持仓回落至25.2万手附近(2026-08-19单日大幅减仓14.0%)。近5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0.45万手扩大至0.54万手。近10日多空力量维持均衡。近3日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析:当前注册仓单3,996张合计3,996张。近7日减少274张(-6.4%),近30日增加1,513张(+60.9%),增速明显加快。历史分位51.2%,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)

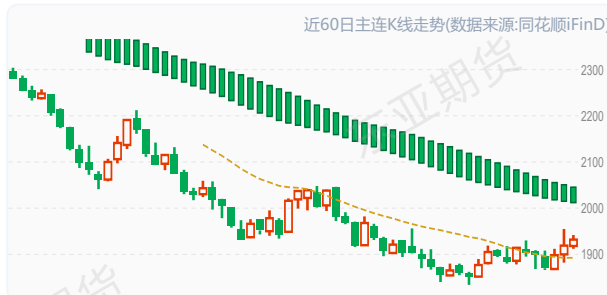
基本面参考:部分装置近期推迟检修,8月产量可能小幅提升,进口偏低,华东港口库存整体处于去库通道,到港压力不大,当前交易主线更多偏地缘;需求端下游聚酯开工率变化不大,织造终端当前处于淡季,所以下游聚酯产销依旧较差,预期层面存在金九银十需求旺季的利多,可能对价格形成支撑。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18日)

烧碱

化工板块板块 · 最新价:1932.0(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17,616手(增28.4%) | 空头23,390手(增64.5%) | 净空收0.55万 | 多空比0.75

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至23.6万手附近(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0.17万手扩大至0.73万手。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468张合计468张。近7日减少115张(-19.7%),近30日增加360张(+333.3%),增速明显加快。历史分位67.4%,处于中等偏高水平,近期交割活跃量加仓单高企,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:上周全国液碱环比累库,山东和江苏液碱环比累库,库存仍处同期高位。上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。从中长期来看,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18日)

化工板块板块 · 最新价:1745.0(日收盘)

日:反弹 | 中周期:穿越(站上) | 小周期:穿越(站上)

技术面解读: 短期上行波动延续, 中周期站上龙轨, 向上突破, 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8,513手(增2.4%) | 空头9,315手(增7.0%) | 净空收0.04万 | 多空比0.91

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至8.8万手附近(2026-08-11单日大幅增仓9.8%)。近10日多头持仓有所回升。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4,858张合计4,858张。近7日减少100张(-2.0%), 近30日减少1,744张(-26.4%), 呈温和变动。历史分位44.2%, 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: 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, 没有单边趋势。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18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

原油产业链板块 · 最新价:3825.0(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23,566手(增29.1%) | 空头37,403手(增27.3%) | 净空收0.24万 | 多空比0.63

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至27.3万手附近(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1.0万手扩大至1.24万手。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20,420张合计20,420张。近7日减少15,000张(-42.3%), 近30日减少13,240张(-39.3%), 增速明显加快。历史分位30.2%, 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。

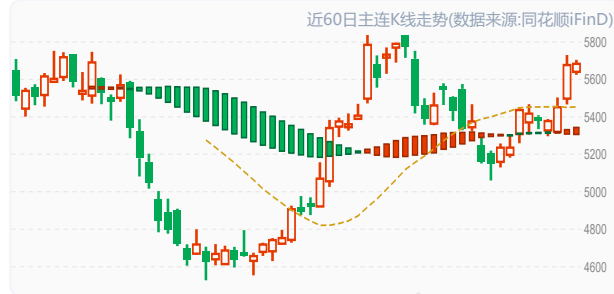
基本面参考: 霍尔木兹海峡通航流量仍显著低于冲突前, 科威特 Al-Zour 炼厂外运受阻, 中东高硫货源释放受限; 俄罗斯燃料油出口持续受炼厂、物流扰动, 亚洲可流通高硫货源偏紧。新加坡现货维持高升水, 库存处在近四年同期低位; 国内FU仓单持续低位, 可交割资源有限, 保税现货紧张, 期现裂口维持高位。风险点: 若美伊谈判出现实质进展、海峡通航恢复, 中东货流回归, 高硫供应会快速修复, 地缘溢价将快速回落。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18日)

液化气

原油产业链板块 · 最新价:5683.0(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10,582手(增3.9%) | 空头12,660手(增4.4%) | 净空收0.01万 | 多空比0.84

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日多头持仓有所回升。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3,303张合计3,303张。近30日增加1,249张(+60.8%)。历史分位79.1%, 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)

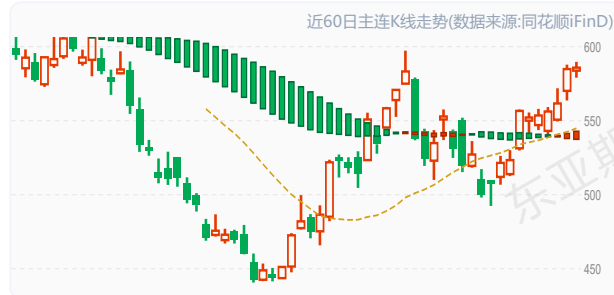
基本面参考: 近期LPG市场受原油影响强波动, 中东地缘局势推升能源板块整体风险溢价。LPG供应端或保持增长, 主要基于检修企业陆续恢复。未来三周预期国产供应量或增加, 或增至48.5万吨左右, 总计增幅6.78%。需求方面, 未来三周淡季逐步临尾, 下游需求预期虽无太大提升, 但后市逐步改善。短期液化气供给增速大于需求, 液化气基本格局相对偏弱。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18日)

原油

原油产业链板块 · 最新价:585.8(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4.3万手附近(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18日)

沥青

原油产业链板块 · 最新价:4394.0(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39,073手(增22.7%) | 空头27,373手(增38.3%) | 净空收0.02万 | 多空比1.43

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至31.7万手附近(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40,730张合计40,730张。近7日增加8,480张(+26.3%), 近30日增加18,450张(+82.8%), 增速明显加快。历史分位79.1%, 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: 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18日)

农产品板块分析

苹果

返回检索

农产品板块 · 最新价:7807.0(日收盘)

日:止跌 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:接近(龙轨上方)

技术面解读: 价格下行减缓中,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。短周期方向与下行减缓一致。等多周期统一后,轨上运行特征趋于明确。(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15,629手(增5.6%) | 空头12,010手(减3.0%) | 净空扩0.12万 | 多空比1.30

当日成交平稳,主力总持仓维持在11.8万手附近(2026-08-10单日大幅增仓12.5%)。近3日多头持仓持续增仓(2026-08-10单日大幅增仓)。近10日净多持仓由0.22万手扩大至0.34万手。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: 苹果早盘一度突破7900,随后重回区间,回落至7900下方。去库仍较缓慢,新季早熟价格连续回落,叠加新季增产预期。进入立秋,鲜果供应情况比夏令减少很多,有一定利多因素。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18日)

红枣

返回检索

农产品板块 · 最新价:8285.0(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6,681手(增7.7%) | 空头17,825手(增23.2%) | 净空收0.29万 | 多空比0.37

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至15.2万手附近(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0.84万手扩大至1.13万手。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8,271张合计8,271张。近7日增加4张(+0.0%),近30日增加48张(+0.6%),变动相对平稳。历史分位46.5%,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: 整体挂果情况尚可,本周预计各产区气温持稳,但阿克苏市与阿拉尔市或有短时降水,关注后续坐果情况及裂果现象。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18日)

玉米

返回检索

农产品板块 · 最新价:2265.0(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132,686手(增43.0%) | 空头109,761手(增30.1%) | 净空扩1.27万 | 多空比1.21

当日放量,近10日主力总持仓回升至96.1万手附近(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0.64万手扩大至1.91万手。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49,760张合计49,760张。近7日增加4,035张(+8.8%),近30日减少1,463张(-2.9%),呈温和变动。历史分位72.1%,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: 今日股市期市粮食板块联动大幅上涨,短期底部已现,预计短期近月因谷物供应宽松而偏弱。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18日)

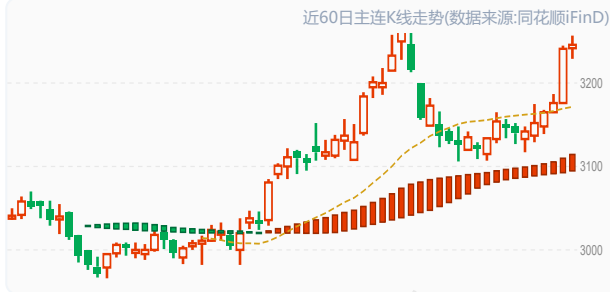
豆粕

返回检索

农产品板块 · 最新价:3246.0(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260,110手(增7.3%) | 空头576,822手(增9.8%) | 净空收3.33万 | 多空比0.45

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至250.6万手附近(2026-08-06单日大幅增仓6.6%)。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28.03万手扩大至31.35万手。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31,270张合计31,270张。近7日增加6,170张(+24.6%)，近30日减少10,197张(-24.6%)，增速明显加快。历史分位34.9%，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)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: 国内大豆到港高峰，油厂开机高位，豆粕库存累至100万吨以上，胀库催提现象普遍。USDA 8月报告单产下调至52.7蒲/英亩但面积上调，期末库存略增。中国持续采购美豆提供成本支撑，美豆优良率62%偏低，天气隐忧仍存。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18日）

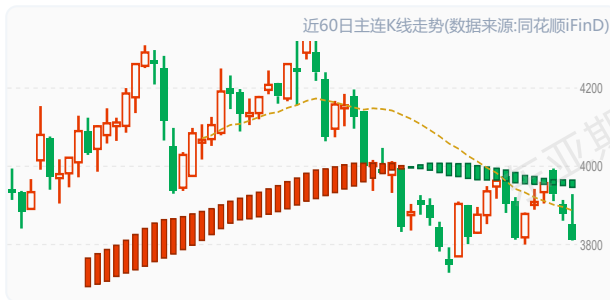
鸡蛋

返回检索

农产品板块 · 最新价:3813.0(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21,238手(增24.0%) | 空头25,733手(增13.6%) | 净空扩0.13万 | 多空比0.83

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至29.1万手附近(2026-08-10单日大幅增仓15.0%)。近5日多头持仓明显减仓(2026-08-06单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.46万手收窄至0.34万手。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83.7%，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: 鸡蛋8月一般是旺季需求，但今年表现相对一般，供应端随着淘鸡延迟以及前期补栏陆续开产，产能也有所恢复。但是考虑8月是鸡蛋现货价格高位，因此预计现货价格即使回落，空间也不大。9、10月合约市场定价锚定国庆长假后需求回落的淡季基本面，中长期逻辑偏弱。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18日）

生猪

返回检索

农产品板块 · 最新价:12315.0(日收盘)

日:下跌 | 中周期:接近(龙轨上方) | 小周期:震荡(龙轨上方)

技术面解读: 日线轨下特征未改，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。小周期价格率先回升至轨上。短周期和日线方向不一致。等多周期方向统一后，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17,886手(增2.4%) | 空头22,346手(增7.3%) | 净空收0.12万 | 多空比0.80

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至20.0万手附近(2026-08-06单日大幅增仓6.3%)。近10日多头持仓有所回升(2026-08-06单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.44万手扩大至0.55万手。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453张合计453张。近7日增加23张(+5.3%)，近30日减少853张(-65.3%)，增速明显加快。历史分位32.6%，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: 供给端8月计划出栏环比增加，供应压力仍大；需求端高温淡季持续，白条走货偏慢。但肥标价差走扩、二育零星入场，叠加能繁母猪存栏降至3780万头，产能去化逻辑强化。下旬开学备货或带来边际改善。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18日）

白糖

返回检索

农产品板块 · 最新价:5379.0(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40,786手(增27.1%) | 空头75,506手(增28.0%) | 净空收0.71万 | 多空比0.54

当日放量,近10日主力总持仓回升至58.7万手附近(2026-08-10单日大幅增仓8.2%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-17单日大幅增仓)。近10日净空持仓由2.44万手扩大至3.16万手。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23,612张合计23,612张。近7日减少469张(-1.9%), 近30日减少458张(-1.9%), 变动相对平稳。历史分位25.6%, 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: 国外糖价冲高回落, 国内糖高库存因此价格震荡下行, 前期多头立场、情绪回落。弱现实与强预期持续博弈, 前期厄尔尼诺阶段性定价后, 热度消退, 回归交易弱现实。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18日)

花生

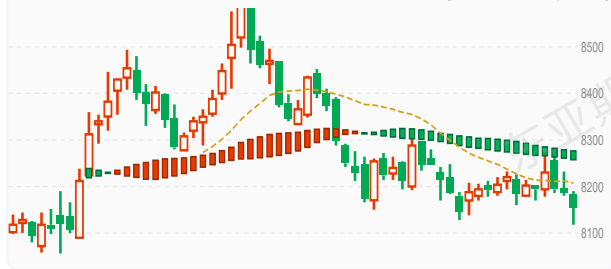
返回检索

农产品板块 · 最新价:8154.0(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18,261手(增8.1%) | 空头22,717手(减1.7%) | 净空扩0.17万 | 多空比0.80

当日放量,近10日主力总持仓回升至22.5万手附近(2026-08-19单日大幅增仓7.4%)。近3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0.64万手收窄至0.46万手。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: 据Mysteel调研显示, 截至2026年8月13日当周, 国内花生油样本企业厂家花生库存统计208010吨, 较上周减少21550吨, 减幅9.39%。据Mysteel调研显示, 截止到2026年8月13日, 国内花生油样本企业厂家花生油库存统计43730吨, 较上周减少400吨, 减幅0.91%。主产区河南价格偏强, 新季种植面积减少, 种植成本较高; 东北产区价格偏低, 还有陈米库存。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18日)

豆粕

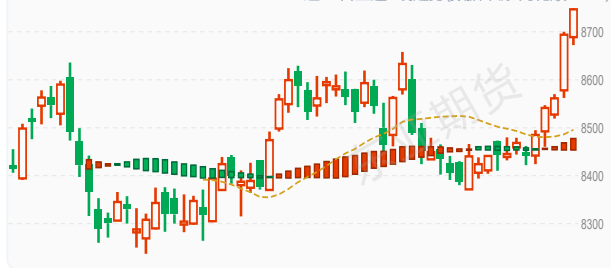
返回检索

农产品板块 · 最新价:8747.0(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54,433手(增7.1%) | 空头154,323手(增14.5%) | 净空收1.45万 | 多空比0.35

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至68.8万手附近(2026-08-18单日大幅增仓14.8%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-18单日大幅增仓)。近10日净空持仓由7.46万手扩大至8.91万手。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21,081张合计21,081张。近7日增加2,915张(+16.0%), 近30日减少3,783张(-15.2%), 呈温和变动。历史分位27.9%, 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: 6-8月进口大豆到港高峰叠加高开机率, 商业库存升至139万吨历史高位, 暑期消费淡季下餐饮需求疲软, 下游随用随采, 近月基差承压。远月受双节备货预期支撑, 但美豆天气炒作降温, 豆粕在三大油脂中表现最弱。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18日)

棕榈油

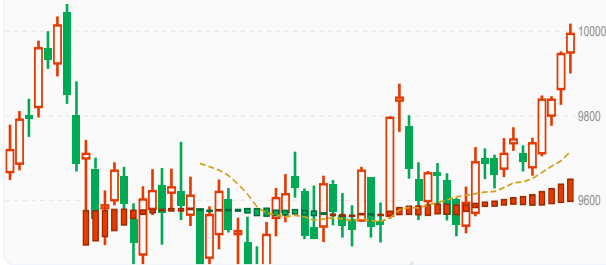
返回检索

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:9994.0(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: 价格在轨道上方运行, 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。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61,805手(增54.3%) | 空头41,294手(增20.6%) | 净空扩1.36万 | 多空比1.50

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至55.5万手附近(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0.46万手扩大至1.82万手。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738张合计738张。近30日减少275张(-27.1%)。历史分位81.4%, 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: 马棕7月库存263万吨创19个月新高, 8-10月仍处增产季, 近端供应宽松。国内库存86.56万吨, 两年半新高。远端印尼干旱野火蔓延、厄尔尼诺增强及B50政策提供强预期支撑。近弱远强格局延续, 弱现实与强预期博弈。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18日)

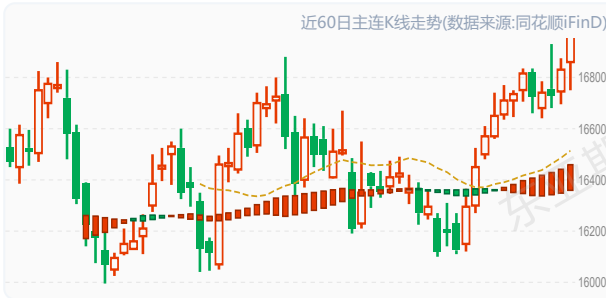
棉花

返回检索

农产品板块 · 最新价:16975.0(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。)



资金情况: 多头58,075手(增65.5%) | 空头61,782手(增31.6%) | 净空扩0.7万 | 多空比0.94

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至52.8万手附近(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1.21万手收窄至0.51万手。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9,494张合计9,494张。近7日减少229张(-2.4%), 近30日减少1,356张(-12.5%), 呈温和变动。历史分位4.7%, 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: 8月17日, 中国储备棉管理有限公司计划挂牌出库销售储备棉8036.3960吨, 实际成交8036.3960吨, 成交率100%。成交均价17253.30元/吨, 较14日涨128.2元/吨, 折31288价格17942.89元/吨; 成交最高价18150元/吨, 最低价16660元/吨。棉花市场核心关注点依旧是储备棉的销售情况, 目前成交均价恢复上涨。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18日)

菜粕

返回检索

农产品板块 · 最新价:2272.0(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。)



资金情况: 多头47,888手(减1.4%) | 空头54,490手(增5.4%) | 净空收0.35万 | 多空比0.88

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至63.2万手附近(2026-08-06单日大幅增仓7.8%)。多头持仓维持稳定(2026-08-10单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.17万手扩大至0.52万手。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166张合计166张。近7日减少17张(-9.3%), 近30日减少2,009张(-92.4%), 增速明显加快。历史分位34.9%, 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: 加拿大菜籽生长良好, 远月菜籽买船增加, 供应预期宽松。台风“白海豚”登陆影响沿海水产养殖, 利空菜粕需求。港口库存27.46万吨环比下降, 但成交萎缩明显。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18日)

农产品板块·最新价:10568.0(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。)



资金情况:多头41,502手(增43.3%) | 空头31,419手(增13.3%) | 净空扩0.85万 | 多空比1.32

当日放量,近10日主力总持仓回升至34.6万手附近(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0.16万手扩大至1.01万手。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11张(+1.2%),增速明显加快。历史分位46.5%,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)需关注库存去化持续性及补库需求。

基本面参考:国内库存38.85万吨同比大幅下降,沿海开机率偏低,现货基差坚挺。俄罗斯菜油进口因转基因证书受限,供应端扰动持续。ICE油菜籽突破800加元/吨,成本端走强。双节备货预期叠加供给偏紧,菜油在三大油脂中表现最强。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18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

返回检索

股指期货板块·最新价:4554.2(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。)



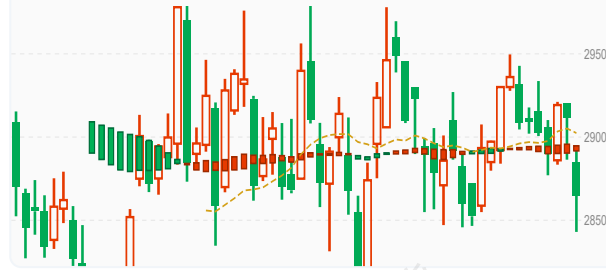
资金情况:多头24,566手(增3.7%) | 空头24,080手(增3.6%) | 净空扩0.0万 | 多空比1.02

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至16.0万手附近(2026-08-19单日大幅增仓9.9%)。近10日多头持仓有所回升(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:利多因素:估值修复预期支撑:回调后处于相对合理水平,具备修复空间;政策托底信号明确:国家政策支持A股慢牛、风险偏好回升,企业盈利支撑信心。利空因素:经济复苏担忧:国内复苏仍面临挑战,企业盈利增速存在波动;外部流动性收紧压力:美联储降息预期推迟,全球流动性环境存在不确定性。总结而言:沪深300股指期货处于估值修复与宏观经济压力之间的平衡博弈,政策托底与基本面改善提供支撑,但外部流动性与盈利增速仍存不确定性。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月18日)

技术面解读: 日线价格区间波动, 中周期跌破龙轨, 向下跌破, 小周期价格运行至龙轨下方。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。)



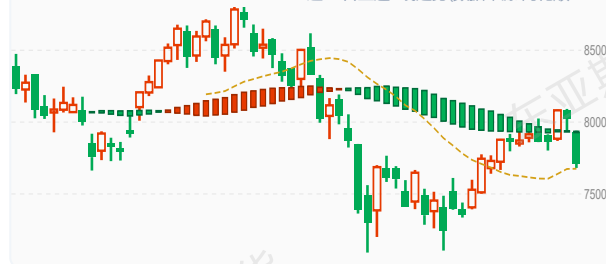
资金情况: 多头9,828手(减0.6%) | 空头15,579手(减5.9%) | 净空扩0.09万 | 多空比0.63

当日放量,主力总持仓维持在7.7万手附近(2026-08-19单日大幅增仓13.6%)。近5日多头持仓持续增仓(2026-08-07单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.71万手收窄至0.62万手。空头控盘格局稳固。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: 估值修复预期支撑: 回调后处于相对合理水平, 具备修复空间; 政策托底信号明确: 国家政策支持A股慢牛、风险偏好回升, 企业盈利支撑信心。利空因素: 经济复苏担忧: 国内复苏仍面临挑战, 企业盈利增速存在波动; 外部流动性收紧压力: 美联储降息预期推迟, 全球流动性环境存在不确定性。总结而言: 沪深300股指期货处于估值修复与宏观经济压力之间的平衡博弈, 政策托底与基本面改善提供支撑, 但外部流动性与盈利增速仍存不确定性。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览 2026年08月18日)

技术面解读: 日线价格运行于轨下, 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。短周期方向不统一。等方向统一后, 结构趋于一致。(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25,172手(减1.8%) | 空头32,451手(增2.5%) | 净空收0.12万 | 多空比0.78

当日成交平稳,主力总持仓维持在17.3万手附近(2026-08-19单日大幅增仓5.8%)。近5日多头持仓有所回升(2026-08-12单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.6万手扩大至0.72万手。近10日多空力量维持均衡。近5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: 利多因素: 中盘成长定位: 中证500兼顾均衡与成长, 代表A股中小市值公司; 中小盘超额显现: 中小盘指数整体表现优于大盘, 且经济低迷中后期及复苏初期小盘相对占优。利空因素: 宏观预期敏感: 小企业受宏观经济预期影响更大, 经济下行期承压明显; 近期针对性基本面证据有限, 统计偏弱的阶段小盘波动加大。总结而言: 中证500股指期货小盘成长属性下, 经济与流动性预期仍是主要驱动, 走势随风险偏好波动。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览 2026年08月18日)

技术面解读: 日线在轨下运行, 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。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32,680手(减8.0%) | 空头45,896手(减3.3%) | 净空收0.14万 | 多空比0.71

当日成交平稳,近5日主力总持仓回升至25.4万手附近(2026-08-19单日大幅增仓9.2%)。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1.13万手扩大至1.27万手。近10日多空力量维持均衡。近5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: 利多因素: 成长属性突出: 中证1000为小盘成长代表, 成分股含219家专精特新“小巨人”及科创板、创业板股票, 集中新兴产业; 盈利弹性较强: 年均复合增速较高。利空因素: 波动风险偏高: 小盘成长风格使指数波动率较其他宽基品种更高; 流动性约束: 小盘合约需关注对手盘不足与升贴水结构等风险。总结而言: 中证1000股指期货高成长与高波动并存, 复苏期倾向占优, 但流动性风险需警惕。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览 2026年08月18日)