

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27日 16:01(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27日 16:01(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

螺纹钢

[返回检索](#)

黑色系板块·最新价:3127.0(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164,726手(增90.6%) | 空头117,918手(增72.7%) | 净空扩2.86万 | 多空比1.40

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至103.3万手附近(2026-08-20单日大幅增仓13.2%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-21单日大幅增仓)。近10日净多持仓由1.9万手扩大至4.75万手。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100,340张合计100,340张。近7日增加4,723张(+4.9%),近30日减少16,068张(-13.8%),呈温和变动。历史分位86.4%,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:最新产库数据延续改善:螺纹表需196.16万吨(+0.95%),维持在近月相对高位,需求反弹后保持韧性。产量180.38万吨(-1.19%)继续减产,供给收缩推动总库存大幅去化15.78万吨(-2.26%)。社库-9.45、厂库-6.33同步去化,减产延续+需求持稳下,螺纹为五品种中基本面最优。核心关注点:建材需求持续性、钢厂复产节奏、黑色系情绪回暖的持续性。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日)

热卷

返回检索

黑色系板块 · 最新价:3342.0(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126,342手(减27.7%) | 空头105,764手(减24.1%) | 净空收2.0万 | 多空比1.19

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至82.0万手附近(2026-08-25单日大幅减仓9.5%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-24单日大幅减仓)。近10日净多持仓由5.18万手收窄至3.18万手。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223,611张合计223,611张。近7日减少11,783张(-5.0%), 近30日减少122,543张(-35.4%), 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: 热卷上周表需293.30万吨环比回落3.50%, 前周反弹未能延续, 需求端仍有波动。但产量292.24万吨(-1.52%)延续减产, 供需双弱格局下库存去化仍在推进。黑色系整体走强, 热卷跟随成材端情绪回暖, 涨幅居黑色系前列。核心关注点: 制造业排产变化、需求回落是否企稳、卷螺价差运行。(信息来源: 东亚期货每日商品期货市场纵览2026年08月26日)

焦煤

返回检索

黑色系板块 · 最新价:1609.0(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57,749手(减6.2%) | 空头32,792手(增13.8%) | 净空收0.76万 | 多空比1.76

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至55.4万手附近(2026-08-19单日大幅增仓11.7%)。近5日多头持仓有所回升(2026-08-27单日大幅增仓)。近10日净多持仓由2.47万手收窄至1.71万手。近10日多头优势有所减弱。近5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7日减少933张(-100.0%), 近30日减少200张(-100.0%), 增速明显加快。历史分位26.3%, 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)需关注库存去化持续性及补库需求。

基本面参考: 供应端收紧逻辑强化: 安监高压叠加月末停产, 山西上周停产规模达5590万吨, 陕蒙主产区集中整治, 产能利用率维持低位, 叠加蒙煤减量, 供给约束突出。现货端强势上行: 京唐港主焦煤周涨350元/吨至2600元/吨, 炼焦煤8月18日报价较5月18日累计上涨23.42%, 期现共振走高。焦炭首轮提涨落地对焦煤形成成本联动支撑, 期货端创近两年新高, 黑色系情绪回暖推动估值修复。核心关注点: 安监停产持续性、焦炭提涨后焦煤让利空间、铁水拐点对刚需的拉动。(信息来源: 东亚期货每日商品期货市场纵览2026年08月26日)

硅铁

返回检索

黑色系板块 · 最新价:6034.0(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52,809手(增15.2%) | 空头60,802手(增0.1%) | 净空扩0.7万 | 多空比0.87

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至46.9万手附近(2026-08-26单日大幅减仓8.3%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-14单日大幅增仓)。近10日净空持仓由1.67万手收窄至0.97万手。近10日空头优势明显减弱。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4,592张合计4,592张。近7日减少161张(-3.4%), 近30日减少530张(-10.3%), 呈温和变动。历史分位59.1%, 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: 周产量11.19万吨, 开工率32.64%。甘肃地区因电价高企集中减产, 但宁夏、青海利润尚可, 整体供应仍处偏高水平。兰炭价格上涨、主产区电价上调, 成本支撑增强。河钢8月招标量价环比齐增提振情绪, 但钢厂采购维持刚需。成本托底与需求疲弱博弈, 复产增多后警惕回调风险。(信息来源: 东亚期货每日商品期货市场纵览2026年08月26日)

锰硅

返回检索

黑色系板块 · 最新价:6004.0(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70,667手(增1.4%) | 空头39,387手(减10.9%) | 净空扩0.56万 | 多空比1.79

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至41.5万手附近(2026-08-19单日大幅减仓7.7%)。近3日多头持仓持续增仓(2026-08-26单日大幅增仓)。近10日净多持仓由2.54万手扩大至3.11万手。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59,308张合计59,308张。近7日减少3,040张(-4.9%),近30日减少15,832张(-21.1%),呈温和变动。历史分位4.5%,处于近三年低位,交割节奏正常。(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考:周产量16.87万吨,开工率32.2%,宁夏地区复产带动产量低位回升。63家样本企业库存45.9万吨,同比增30.3万吨,持续刷新近年新高。锰矿港口库存维持高位,9月外盘报价继续下调,但化工焦煤涨两轮推升成本。钢厂需求连续四周下降,高库存压制上方空间。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日)

焦炭

返回检索

黑色系板块 · 最新价:2135.5(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: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8,012手(增44.0%) | 空头7,908手(增38.8%) | 净空扩0.01万 | 多空比1.01

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至6.3万手附近(2026-08-19单日大幅增仓19.2%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-24单日大幅增仓)。近10日多空力量维持均衡。近10日资金结构调整明显,多头增仓而空头减仓。

仓单分析:当前注册仓单1,321张合计1,321张。近7日减少160张(-10.8%),近30日减少116张(-8.1%),呈温和变动。历史分位4.5%,处于近三年低位,交割节奏正常。(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考:焦炭首轮提涨落地(湿熄+50、干熄+55元/吨),价格由跌转涨,前期降价周期暂告一段落。焦化厂前期吨焦亏损约-112元、开工率68%被动减产,供给端收缩为提涨提供支撑。成本端焦煤大涨推动焦炭成本抬升,提涨预期仍有延续空间,焦化利润有望修复。核心关注点:首轮提涨落地后钢厂接受度、焦化利润修复节奏、后续提涨是否跟进。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日)

铁矿石

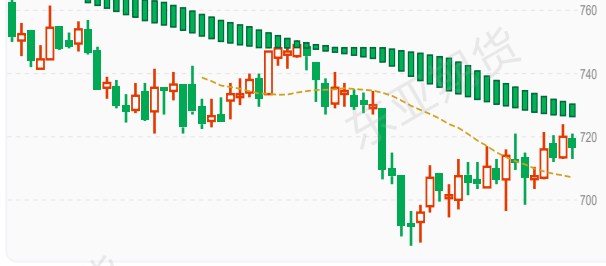
返回检索

黑色系板块 · 最新价:716.5(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49,209手(增16.0%) | 空头65,604手(增24.4%) | 净空收0.48万 | 多空比0.75

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至58.2万手附近(2026-08-20单日大幅增仓6.0%)。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0.49万手扩大至0.97万手。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5,500张合计5,500张。近7日减少200张(-3.5%),近30日增加1,350张(+32.5%),增速明显加快。历史分位90.9%,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:供给端仍宽松:港口库存累积至1.67亿吨,到港高位,海外发运维持。但成材需求韧性叠加炉料端焦煤焦炭大涨,黑色系情绪回暖,矿价跟随炉料联动走强。铁水产量前期回落至238万吨后关注止跌回升的持续性,钢厂补库意愿边际改善。核心关注点:铁水是否止跌回升、港口库存去化拐点、海外发运节奏。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日)

有色金属板块分析

沪铝

返回检索

有色金属板块 · 最新价:23820.0(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。小周期价格运行于上轨。短周期价格运行于上轨, 短周期若维持上轨运行, 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29,332手(减13.9%) | 空头39,779手(增10.2%) | 净空收0.87万 | 多空比0.74

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至24.8万手附近(2026-08-17单日大幅增仓7.4%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-24单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.1万手扩大至0.97万手。近10日空头控场优势进一步加强。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251,174张合计251,174张。近7日减少39,362张(-13.5%), 近30日减少128,617张(-33.9%), 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: 国内电解铝供应基本无弹性, 铝锭库存维持去化, 海外铝厂供电及物流风险尚未完全消退, 价格下方仍有支撑。但LME现货贴水扩大, 国内铝棒累库、出库量下降, 电解铝利润仍接近7500元/吨, 限制估值继续上行。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日)

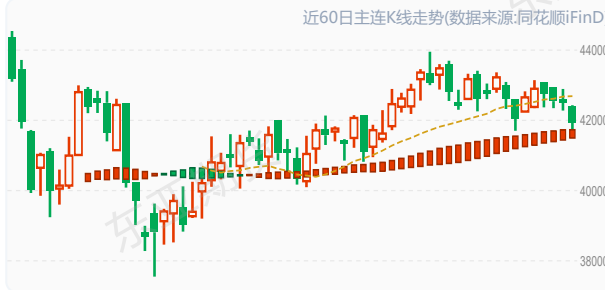
沪锡

返回检索

有色金属板块 · 最新价:419420.0(日收盘)

日:回调 | 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, 小周期在轨道下方整理。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。)



资金情况: 多头4,641手(增13.2%) | 空头4,830手(增27.9%) | 净空收0.03万 | 多空比0.96

当日放量,近10日主力总持仓回升至4.3万手附近(2026-08-21单日大幅增仓15.7%)。近5日多头持仓小幅回落(2026-08-20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5,581张合计5,581张。近7日减少10张(-0.2%), 近30日增加1,060张(+23.4%), 呈温和变动。历史分位86.4%, 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: 缅甸矿区受雨季干扰, 锡精矿进口增量有限, 国内冶炼加工费偏低, 原料端形成约束, 精炼锡产出释放受限。下游处于淡季切换, 焊料企业维持刚需采购, 高价抑制主动补库, 仅半导体板块存在局部韧性。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日)

沪铜

返回检索

有色金属板块 · 最新价:108300.0(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上轨, 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32,404手(增11.9%) | 空头19,307手(增4.3%) | 净空扩0.29万 | 多空比1.68

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至21.3万手附近(2026-08-17单日大幅增仓9.1%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-21单日大幅增仓)。近10日净多持仓由1.3万手扩大至1.59万手。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32,213张合计32,213张。近7日减少24,485张(-43.2%), 近30日减少7,439张(-18.8%), 增速明显加快。历史分位38.6%, 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: 当前铜价处于“矿端深度短缺+交易所低库存+现货结构走强”三重支撑格局。矿端, SMM进口铜精矿TC周度指数跌至-182.14美元/干吨且仍在下探, 负TC深度倒挂制约冶炼释放弹性, 叠加卡莫阿-卡库拉洪水扰动, 供应端故事延续; 库存端, LME注销仓单反超注册仓单, LME现货对三个月升水88.55美元/吨的深Back结构印证现货紧缺, 国内SHFE仓单较快去化、现货流通不充裕。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日)

沪铅

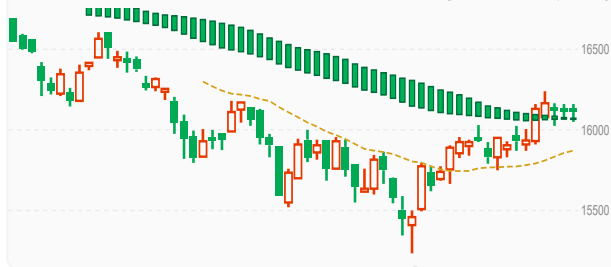
返回检索

有色金属板块 · 最新价:16110.0(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7,212手(减18.7%) | 空头7,178手(减25.3%) | 净空扩0.06万 | 多空比1.00

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至6.9万手附近(2026-08-14单日大幅增仓6.6%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-21单日大幅减仓)。近10日净多持仓由0.03万手扩大至0.09万手。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56,991张合计56,991张。近7日减少8,499张(-13.0%), 近30日减少5,653张(-9.0%), 呈温和变动。历史分位6.8%, 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: 铅的供需状态正在由此前的同步走弱转为供应受检修和废电瓶约束、需求缓慢修复, 但改善程度还不足以形成明显紧缺。交易所及厂库下降使价格下方更稳, 社会库存和现货成交则限制持续上移。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日)

沪镍

返回检索

有色金属板块 · 最新价:128680.0(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8,870手(减39.7%) | 空头21,547手(增13.7%) | 净空收0.96万 | 多空比0.41

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至12.4万手附近(2026-08-20单日大幅减仓6.4%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-26单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.1万手扩大至1.06万手。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101,144张合计101,144张。近7日减少854张(-0.8%), 近30日增加1,828张(+1.8%), 变动相对平稳。历史分位77.3%, 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: 印尼镍中间品远期产能释放预期仍存, 矿端对冶炼形成一定成本支撑, 进口货源持续流入国内。下游不锈钢排产维持高位, 但终端需求偏弱; 新能源三元材料仅执行长单刚需, 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26日)

氧化铝

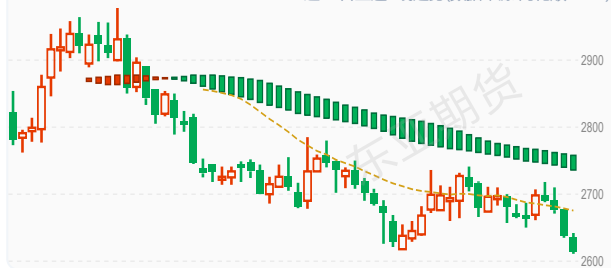
返回检索

有色金属板块 · 最新价:2614.0(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。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头20,581手(减10.5%) | 空头37,923手(增10.8%) | 净空收0.56万 | 多空比0.54

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至28.1万手附近(2026-08-21单日大幅减仓8.5%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-24单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.85万手扩大至1.41万手。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258,010张合计258,010张。近7日减少30,267张(-10.5%), 近30日减少39,687张(-13.3%), 呈温和变动。历史分位36.4%, 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: 海外氧化铝成交价格升至366.8美元/吨FOB东澳及374美元/吨CIF马来西亚, 海外供应风险溢价有所回升; 国内氧化铝港口库存下降、行业持续亏损, 也对价格下方形成支撑。但国内周度产量和运行产能保持稳定, 现货仍贴水期货。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日)

有色金属板块 · 最新价:26140.0(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20,684手(减4.3%) | 空头16,265手(增14.3%) | 净空收0.28万 | 多空比1.27

当日放量,近10日主力总持仓回升至16.6万手附近(2026-08-17单日大幅增仓10.6%)。近10日多头持仓小幅回落(2026-08-21单日大幅增仓)。近10日净多持仓由1.05万手收窄至0.77万手。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114,950张合计114,950张。近7日减少111张(-0.1%),近30日减少5,899张(-4.9%),变动相对平稳。历史分位34.1%,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:锌精矿加工费维持低位,矿端紧张对冶炼形成约束,部分炼厂存在减产预期,精炼锌增量受限。下游处于淡季切换阶段,镀锌、压铸行业多刚需拿货,价格走高后下游畏高,主动补库意愿不强,现货成交平淡。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26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

黄金

BACK

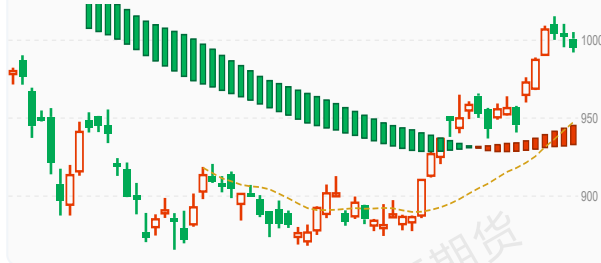
返回检索

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:995.3(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28,511手(增4.2%) | 空头10,346手(增5.7%) | 净空扩0.08万 | 多空比2.76

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至18.9万手附近(2026-08-20单日大幅增仓6.2%)。近5日多头持仓明显减仓(2026-08-27单日大幅减仓)。近10日净多持仓由2.15万手扩大至2.23万手。多头控盘格局稳固。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113,658张合计113,658张。近7日减少6张(-0.0%),近30日增加1,011张(+0.9%),变动相对平稳。历史分位81.8%,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:人工智能基础设施建设持续需要白银作为关键工业金属;全球白银市场存在供应缺口,全球交易所白银库存趋紧。利空因素:主要央行维持高利率环境时间长于预期,压制白银价格;美元强势对以美元计价的贵金属形成压制。总结:白银期货供需面偏紧,但宏观流动性因素带来下行压力,处于多空博弈之中。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日)

白银

返回检索

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:16728.0(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22,795手(减3.3%) | 空头20,710手(减15.5%) | 净空扩0.33万 | 多空比1.10

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至26.1万手附近(2026-08-25单日大幅减仓5.4%)。近10日多头持仓小幅回落(2026-08-27单日大幅减仓)。近10日净多持仓由0.16万手扩大至0.49万手。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1,416,855张合计1,416,855张。近7日增加47,811张(+3.5%),近30日增加426,816张(+43.1%),增速明显加快。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:利多因素:全球央行持续购金,为金价提供中长期支撑;地缘紧张升级、黄金ETF形成双底形态且资金重新入场,避险与投资需求回暖;美国经济基本面不强、通胀回落则强化降息预期。利空因素:加息预期升温、美元走强压制无息资产价值;ETF与CFTC资金一度流出,空头持仓趋于极端。总结:黄金中长期受益于央行购金与宽松预期,但短期受加息与美元走强压制,处于上下两难的多空博弈。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日)

欧线

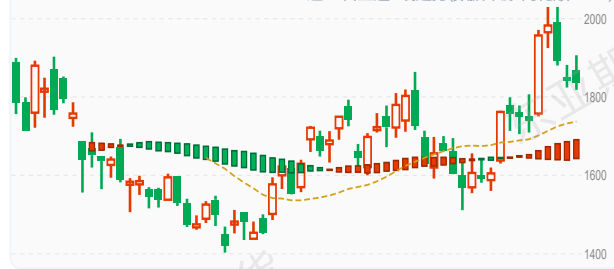
返回检索

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:1837.0(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5日主力总持仓回落至2.7万手附近(2026-08-21单日大幅增仓11.8%)。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,船公司继续调降9月上半月运价。马士基继续维持市场之前预期的正常降价节奏,本周环比调降200美元。市场短期交易华东港口拥堵和其他航线运价涨价,但是总体来看10合约依然博弈淡季之下运价的降价节奏,上方存在一定压力。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日)

工业硅

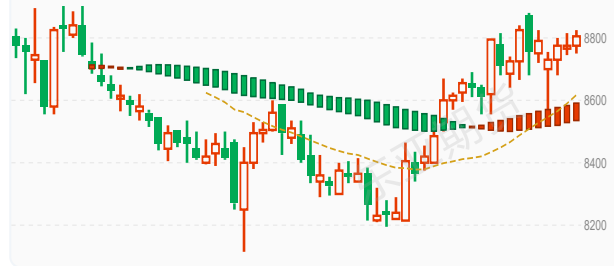
返回检索

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:8805.0(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40,468手(增13.3%) | 空头42,159手(增34.0%) | 净空收0.55万 | 多空比0.96

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至31.6万手附近(2026-08-14单日大幅增仓16.0%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-14单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.41万手收窄至0.14万手。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33,559张合计33,559张。近7日增加48张(+0.1%),近30日增加1,462张(+4.6%),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:西北减产预期持续发酵,电价抬升带来成本支撑,但实际产出仍处高位,后续供给收缩力度有待进一步验证。下游多晶硅开工维持回升态势,有机硅需求依旧偏弱,下游整体以刚需采购为主,对高价货源接受程度有限,暂未出现集中补库。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日)

碳酸锂

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:152020.0(日收盘)

日:下跌 | 中周期:接近(龙轨上方) | 小周期:接近(龙轨上方)

技术面解读:日线轨下特征未改,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49,574手(增12.2%) | 空头51,880手(增23.2%) | 净空收0.41万 | 多空比0.96

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至36.4万手附近(2026-08-21单日大幅增仓9.9%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-21单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.31万手收窄至0.1万手。近10日多空力量维持均衡。近10日资金呈现放量增仓迹象。

仓单分析:当前注册仓单43,390张合计43,390张。近7日增加4,782张(+12.4%),近30日增加3,045张(+7.5%),呈温和变动。历史分位79.5%,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:国内矿石提锂检修产能陆续复产,盐湖企业又进入检修,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。下游临近传统旺季,电池厂排产环比抬升,刚需采购增加,但大规模主动补库尚未落地。交易所仓单规模仍处在高位,仓单压力对盘面形成压制。后续需关注盐湖产能恢复节奏、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26日)

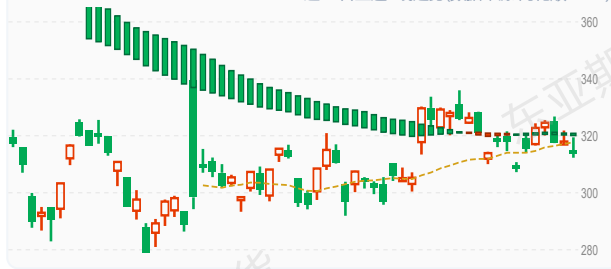
钯

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:314.45(日收盘)

日:下跌 | 中周期:接近(龙轨上方) | 小周期:穿越(跌破)

技术面解读:日线在轨下运行,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。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5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5日资金呈现减仓但沉淀资金回升迹象。近期持仓波动较大,趋势尚待确认。

仓单分析:当前注册仓单5,444张合计5,444张。近7日减少37张(-0.7%),近30日减少223张(-3.9%),变动相对平稳。历史分位34.1%,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:主产国矿山伴生产释放,回收料供给增加,中期市场存在供应过剩预期,地缘因素带来潜在扰动。需求端,汽车催化剂刚需存有支撑,但铂替代持续推进,压制钯金消费弹性,国内产业采购偏谨慎。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日)

多晶硅

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:37730.0(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。小周期价格运行于上轨。短周期价格运行于上轨,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8,590手(增8.6%) | 空头16,522手(增7.7%) | 净空收0.05万 | 多空比0.52

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至11.3万手附近(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23,280张合计23,280张。近7日增加700张(+3.1%),近30日增加5,020张(+27.5%),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:丰水期产能持续释放,部分企业执行控量挺价,但整体供给依旧宽松,行业闲置产能体量较大。下游硅片仅维持刚需采购,虽出口存在边际增量,但终端传导不畅,下游抵触高价货源,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26日)

铂 [← BACK 返回检索](#)

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:450.8(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1.4万手附近(2026-08-25单日大幅减仓6.1%)。近3日多头持仓维持稳定。空头控盘格局稳固。近10日资金呈现减仓但沉淀资金回升迹象。

仓单分析: 当前注册仓单4,526张合计4,526张。近7日减少956张(-17.4%)，近30日减少959张(-17.5%)，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: 南非矿山运维扰动持续，矿产增量有限，回收料供给小幅增加，全球实物市场维持结构性缺口，海外显性库存整体偏低。国内消费层面，汽车催化剂需求存有韧性，但高价压制首饰消费，国内实物投资分化。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日）

化工板块板块分析

合成橡胶 [← BACK 返回检索](#)

化工板块板块 · 最新价:14355.0(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9,501手(减22.2%) | 空头8,759手(减9.6%) | 净空收0.22万 | 多空比1.08

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至7.1万手附近(2026-08-26单日大幅减仓22.5%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-17单日大幅减仓)。近10日净多持仓由0.29万手收窄至0.07万手。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25,950张合计25,950张。近7日增加2,040张(+8.5%)，近30日增加11,330张(+77.5%)，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)

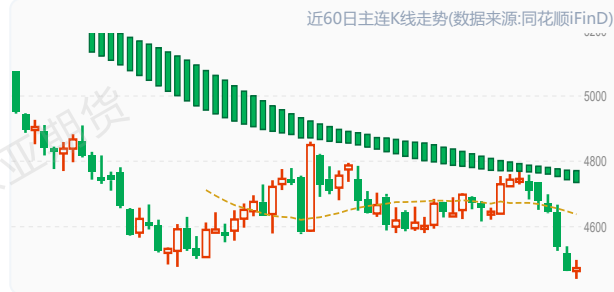
基本面参考: 中东地缘缓和，布伦特原油大跌，合成胶属于石油化工链条，丁二烯作为直接原料，前期上涨很大一部分来自原油 + 航道风险溢价，今日风险集中释放，多头集中离场，盘面快速回调。丁二烯港口前期持续去库，现货依旧偏紧，但金融盘面跟随原油情绪先行下跌。国内顺丁装置开工率 77.8% 附近，处于年内高位，多数装置满负荷运行；部分裂解装置检修逐步结束，后续丁二烯供应有恢复预期，9 月存在货源增量压力。国内厂库 + 社会库延续小幅去库，现货库存位置不高，对现货形成一定托底，但不足以抵抗成本端的剧烈波动。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日）

PVC [← BACK 返回检索](#)

化工板块板块 · 最新价:4473.0(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148,637手(增30.0%) | 空头147,557手(增72.0%) | 净空收2.03万 | 多空比1.01

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至129.5万手附近(2026-08-25单日大幅增仓18.1%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-18单日大幅增仓)。近10日净多持仓由3.73万手收窄至1.7万手。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119,398张合计119,398张。近7日减少1,698张(-1.4%)，近30日减少339张(-0.3%)，变动相对平稳。历史分位63.6%，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: 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，PVC下游制品开工提升缓慢，目前需求仍较低迷，下游新接订单仍未见明显好转，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26日）

乙二醇

返回检索

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)

化工板块板块 · 最新价:5028.0(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。小周期价格运行于上轨。短周期价格运行于上轨, 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35,877手(增51.2%) | 空头59,455手(增75.3%) | 净空收1.23万 | 多空比0.60

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至34.8万手附近(2026-08-24单日大幅增仓25.8%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-21单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.88万手扩大至2.12万手。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3,776张合计3,776张。近7日减少220张(-5.5%), 近30日增加1,604张(+73.8%), 增速明显加快。历史分位54.5%, 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: 供给端国内开工率低位回升, 8-9月因装置重启国内产量预计持续提升, 当前进口到港量偏低, 本周华东港口库存继续去库, 库存降至同比偏低位, 基本面现实弱预期; 需求端下游聚酯开工率略有下降, 织造终端当前处于淡季, 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。未来风险点在于由于乙二醇内盘价格相较于外盘大幅走强, 一旦地缘缓和, 乙二醇进口到港量可能快速增加。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日)

短纤

返回检索

化工板块板块 · 最新价:7342.0(日收盘)

日:震荡 | 中周期:接近(龙轨下方) | 小周期:接近(龙轨下方)

技术面解读: 日线价格区间波动, 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。小周期价格运行于下轨。短周期价格运行于下轨, 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15,789手(增6.4%) | 空头14,483手(减15.0%) | 净空扩0.36万 | 多空比1.09

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至8.9万手附近(2026-08-25单日大幅增仓9.5%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-25单日大幅增仓)。近10日净多持仓由0.43万手收窄至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2,057张合计2,057张。近7日减少261张(-11.3%), 近30日减少343张(-14.3%), 呈温和变动。历史分位9.1%, 处于近三年低位, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

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, 大幅亏损压力下, 短纤工厂减产力度加大, 8月份预计短纤工厂减产产能将涉及90多万吨, 若后期减产计划按期执行, 直纺涤纶负荷8月底将下滑至72%~73%区间, 仅次于春节期间。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26日)

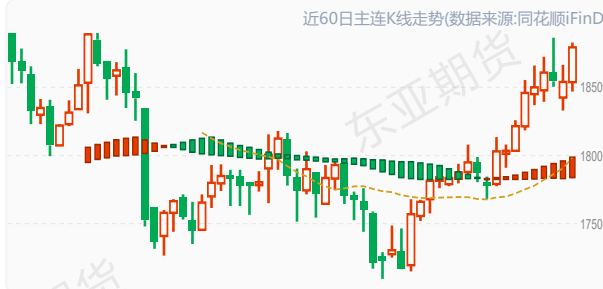
橡胶

返回检索

化工板块板块 · 最新价:18795.0(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上轨, 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14,758手(增12.9%) | 空头19,487手(增20.2%) | 净空收0.17万 | 多空比0.76

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10.0%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-27单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.45万手扩大至0.62万手。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144,540张合计144,540张。近7日减少2,640张(-1.8%), 近30日减少4,940张(-3.3%), 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; 泰国产出相对平稳。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, 这是远期主要利多逻辑。短期价格已反应了利多基本面, 注意高位回调风险。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日)

苯乙烯

返回检索

化工板块板块 · 最新价:8539.0(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36,131手(增0.3%) | 空头59,916手(增4.3%) | 净空收0.26万 | 多空比0.60

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至31.4万手附近(2026-08-26单日大幅减仓10.4%)。近3日多头持仓持续增仓(2026-08-26单日大幅增仓)。近10日净空持仓由2.62万手扩大至2.89万手。空头控盘格局稳固。近5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4,500张合计4,500张。近7日增加4,500张(+0.0%), 近30日增加3,296张(+273.8%), 增速明显加快。历史分位88.6%, 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: 本周苯乙烯和上游纯苯皆去库, 且库存保持在同比偏低位。苯乙烯供应恢复缓慢, 下游开工率环比提升, 旺季预期需求仍有改善空间, 下游成品库存压力不大。成本方面, 纯苯裂解价差走强, 且美韩价差依旧处于相对高位, 苯乙烯成本支撑显著, 苯乙烯基本面仍有支撑。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日)

玻璃

返回检索

化工板块板块 · 最新价:909.0(日收盘)

日:下跌 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:接近(龙轨下方)

技术面解读: 日线价格运行于龙轨下方, 中周期在轨道下方震荡整理, 小周期贴着下轨, 偏离很小。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132,655手(增11.6%) | 空头211,554手(增22.0%) | 净空收2.3万 | 多空比0.63

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至160.5万手附近(2026-08-19单日大幅增仓19.5%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-18单日大幅增仓)。近10日净空持仓由4.84万手扩大至7.14万手。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1,273张合计1,273张。近7日减少38张(-2.9%), 近30日增加505张(+65.8%), 增速明显加快。历史分位72.7%, 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)

基本面参考: 日产量14.22万吨, 开工率67.24%。近期两条产线复产点火, 后续仍有增产预期, 日熔或增至14.4万吨。企业总库存7441万重箱, 同比增17.41%, 华中高库存压制现货。下游需求疲弱, 加工厂缺单现象普遍, 按需采购为主。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日)

纯碱

返回检索

化工板块板块 · 最新价:1011.0(日收盘)

日:下跌 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:接近(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, 小周期贴着下轨, 偏离很小。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61,640手(增0.3%) | 空头120,081手(增31.3%) | 净空收2.59万 | 多空比0.51

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至120.9万手附近(2026-08-27单日大幅增仓10.7%)。近5日多头持仓小幅回落(2026-08-14单日大幅增仓)。近10日净空持仓由2.05万手扩大至4.65万手。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7,756张合计7,756张。近7日增加2,565张(+49.4%), 近30日增加7,646张(+6950.9%), 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: 周产量74.58万吨, 开工率78.31%, 前期检修装置陆续恢复, 供应回升。厂家总库存184.49万吨, 去库缓慢。联碱法利润-182元/吨, 行业持续亏损。浮法及光伏玻璃日熔量整体下滑, 重碱需求走弱。供需过剩格局未改, 检修驱动边际减弱, 短期缺乏持续上行驱动。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日)

烧碱

化工板块板块 · 最新价:1893.0(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: 日线在轨道下方运行，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。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19,759手(增6.1%) | 空头23,580手(减1.3%) | 净空扩0.13万 | 多空比0.84

当日成交平稳,近3日主力总持仓回升至23.9万手附近(2026-08-14单日大幅增仓18.3%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-26单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.71万手收窄至0.58万手。近10日多空力量维持均衡。近3日资金呈现放量增仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单200张合计200张。近7日减少258张(-56.3%)，近30日增加200张(+0.0%)，增速明显加快。历史分位40.9%，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)需关注库存去化持续性及补库需求。

基本面参考: 上周烧碱山东库存环比去库，江苏液碱环比继续累库，全国小幅去库，库存仍处同期高位。上周烧碱开工继续小幅下降，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，上周盘面反弹主要在交易出口的询单，以及旺季补库预期。烧碱绝对价格低位，估值偏低，但供需仍弱，仓单预期对价格有明显压制，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26日）

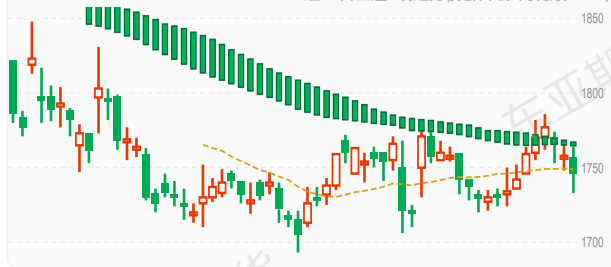
尿素

化工板块板块 · 最新价:1746.0(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: 价格在轨道下方运行，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。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17,403手(增10.9%) | 空头27,250手(增16.0%) | 净空收0.2万 | 多空比0.64

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至21.7万手附近(2026-08-18单日大幅增仓12.1%)。近5日多头持仓明显减仓(2026-08-19单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.69万手扩大至0.89万手。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5,149张合计5,149张。近7日增加291张(+6.0%)，近30日减少1,453张(-22.0%)，呈温和变动。历史分位47.7%，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: 尿素本轮反弹是出口 + 秋肥预期驱动，并非内需实质性好转。行业日产量维持20万吨以上高位，开工率83-84%，前期检修装置陆续复产，整体供给充裕；8月下旬虽有检修计划，但大规模停车尚未落地。厂库167.8万吨，仍处年内高位；印标订单持续港口集港，实现阶段性分流，但不足以彻底消化国内库存压力。煤制企业仍有利润，生产保供意愿较强。9月复合肥秋肥能否真正启动。如果备货不及预期，盘面容易预期兑现回落。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日）

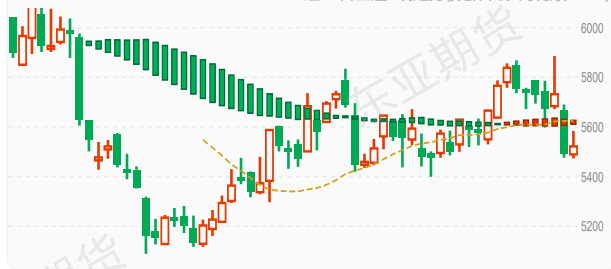
PTA

化工板块板块 · 最新价:5522.0(日收盘)

日:震荡 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:震荡(龙轨下方)

技术面解读: 日线价格区间波动，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100,872手(增10.5%) | 空头100,662手(增6.6%) | 净空扩0.36万 | 多空比1.00

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至86.6万手附近(2026-08-19单日大幅增仓11.2%)。多头持仓维持稳定(2026-08-14单日大幅增仓)。近10日净多持仓由0.07万手扩大至0.29万手。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1,540张合计1,540张。近7日减少2,811张(-64.6%)，近30日减少65,052张(-97.7%)，增速明显加快。历史分位4.5%，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: PTA近期产量小幅回升，后期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，利润或向下游转移。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26日）

20号胶

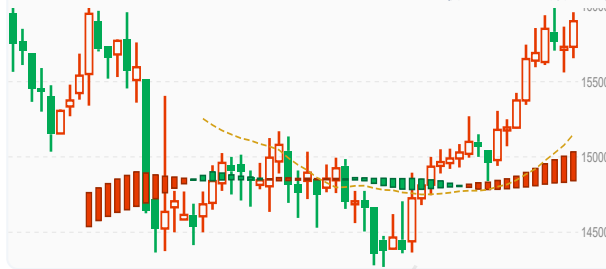
[返回检索](#)

化工板块板块 · 最新价:15900.0(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上轨,多周期方向一致。偏离幅度不大,价格运行于上轨。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5,933手(增43.3%) | 空头9,082手(增26.4%) | 净空扩0.01万 | 多空比0.65

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至5.6万手附近(2026-08-20单日大幅增仓14.9%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-26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12,801张合计12,801张。近7日减少2,622张(-17.0%),近30日减少6,651张(-34.2%),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: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;泰国产出相对平稳。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,这是远期主要利多逻辑。短期价格已反应了利多基本面,注意高位回调风险。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日)

塑料

[返回检索](#)

化工板块板块 · 最新价:7595.0(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。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况:多头53,584手(增38.7%) | 空头67,632手(增46.6%) | 净空收0.62万 | 多空比0.79

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至39.7万手附近(2026-08-18单日大幅增仓13.7%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-19单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.67万手扩大至1.28万手。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4,336张合计4,336张。近7日减少1,287张(-22.9%),近30日减少1,169张(-21.2%),增速明显加快。历史分位29.5%,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: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26日)

PP

[返回检索](#)

化工板块板块 · 最新价:7851.0(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:日线区间波动,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74,575手(增23.2%) | 空头67,516手(增12.7%) | 净空扩0.56万 | 多空比1.10

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至54.7万手附近(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日净多持仓由0.38万手收窄至0.18万手。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。

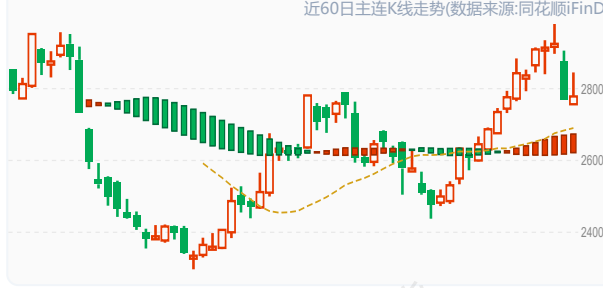
仓单分析:当前注册仓单28,417张合计28,417张。近7日增加1,288张(+4.7%),近30日增加2,068张(+7.8%),变动相对平稳。历史分位93.2%,处于近三年高位水平,交割节奏正常,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: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26日)

化工板块板块 · 最新价:2778.0(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106,126手(增25.3%) | 空头79,910手(增8.2%) | 净空扩1.39万 | 多空比1.33

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至72.6万手附近(2026-08-27单日大幅减仓11.9%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-19单日大幅增仓)。近10日净多持仓由0.65万手扩大至2.05万手。近10日多头控场优势有所加强。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5,950张合计5,950张。近7日增加286张(+5.0%), 近30日减少760张(-11.3%), 呈温和变动。历史分位79.5%, 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: 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; 甲醇库存保持在同比偏低位, 整体开工率下降, 甲醇供应约束仍存, 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26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

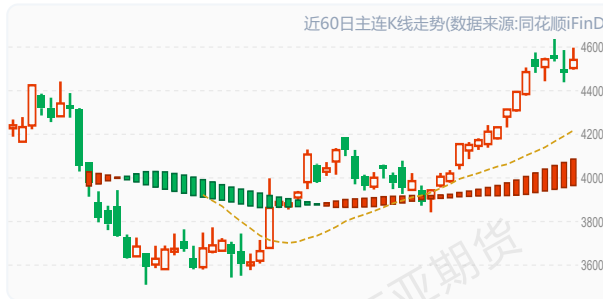
沥青

返回检索

原油产业链板块 · 最新价:4541.0(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35,074手(增8.1%) | 空头18,344手(减19.1%) | 净空扩0.86万 | 多空比1.91

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至27.1万手附近(2026-08-26单日大幅减仓9.6%)。近5日多头持仓明显减仓(2026-08-27单日大幅减仓)。近10日净多持仓由1.27万手扩大至2.13万手。近10日多头控场优势有所加强。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36,860张合计36,860张。近7日减少3,870张(-9.5%), 近30日增加5,460张(+17.4%), 呈温和变动。历史分位77.3%, 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: 中东地缘缓和, 布伦特原油大跌超 5%, 前期推升盘面的地缘风险溢价快速回落。沥青作为原油下游产品, 成本端直接施压盘面新浪财经。对比燃料油, 沥青跌幅明显更小: 燃料油更多交易海峡航运、船燃需求; 沥青更多看国内现货、基建施工, 现货端没有出现恶化, 所以盘面体现成本下跌 + 现货韧性的博弈。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日)

燃油

返回检索

原油产业链板块 · 最新价:3675.0(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24,278手(增11.7%) | 空头39,169手(增14.6%) | 净空收0.28万 | 多空比0.62

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至24.6万手附近(2026-08-14单日大幅增仓11.8%)。近5日多头持仓小幅回落(2026-08-14单日大幅增仓)。近10日净空持仓由1.45万手扩大至1.73万手。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60,420张合计60,420张。近7日增加40,000张(+195.9%), 近30日增加26,760张(+79.5%), 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: 美伊释放停火、霍尔木兹海峡恢复商船通行的预期, 前期交易的海峡封锁、供应中断的恐慌情绪快速退潮。此前燃油大幅上涨很大一部分来自地缘风险溢价, 消息落地后资金集中离场, 盘面剧烈回调。国际油价大幅下行, 燃料油作为下游油品, 直接跟随成本端走弱。虽然燃料油自身现货基本面仍偏紧, 但在消息冲击下, 基本面支撑短期失效。新加坡燃料油库存周度继续去库, 海峡实际流通仍未完全恢复, 中东高硫燃料油出口依旧受限; 欧洲向亚洲的低硫套利窗口关闭, 低硫船燃货源依旧偏紧。边际变化: 北半球夏季发电需求逐步进入尾声, 高硫发电需求有转弱预期, 后期对价格支撑会有所减弱。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日)

液化气

返回检索

原油产业链板块 · 最新价:5744.0(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16,516手(增36.7%) | 空头16,701手(增17.1%) | 净空扩0.18万 | 多空比0.99

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至10.9万手附近(2026-08-27单日大幅增仓6.7%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-24单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.19万手收窄至0.01万手。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5,203张合计5,203张。近7日增加1,900张(+57.5%), 近30日增加3,209张(+160.9%), 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: 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。炼厂供应量以及进口到船量均预计增加, 供应面呈现扩大趋势。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。利润方面, 进口液化气内销利润逐步修复中, 亏损幅度持续收窄, 周尾已转入小幅盈利区间。短期液化气供给增速大于需求, 预计下周港口库存或小幅累库趋势。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日)

原油

返回检索

原油产业链板块 · 最新价:576.5(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4.2万手附近(2026-08-18单日大幅增仓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: 美伊对峙再度升级, 美国拟对伊朗加码经济制裁, 伊朗警告或将切断霍尔木兹海峡石油外运通道, 原油供应风险升温。供应端来看, 虽然美伊僵局延续, 霍尔木兹海峡依然受阻, 但沙特等国采用船对船接力方式输送部分原油出海峡, 出口压力有所缓和, 整体供应量评估为上涨。需求端来看, 美国传统燃油消费旺季延续, 释放季节性需求利好, 整体消费量评估为上涨, 供需平衡表现为供小于求。目前基本面对油价偏利多, 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26日)

农产品板块分析

生猪

返回检索

农产品板块 · 最新价:11860.0(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17,741手(减3.1%) | 空头25,524手(增3.6%) | 净空收0.14万 | 多空比0.70

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至22.5万手附近(2026-08-24单日大幅增仓8.0%)。近5日多头持仓有所回升(2026-08-17单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.55万手扩大至0.69万手。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450张合计450张。近7日减少3张(-0.7%),近30日减少669张(-59.8%),增速明显加快。历史分位34.1%,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:大猪阶段性供给收缩支撑现货偏强,标肥价差持续走扩,肥标猪价差高位推动压栏意愿增强。能繁母猪存栏3780万头,累计去化7.35%,仔猪出生量连续四个月下降,供应峰值大概率在9-10月。需求端立秋后消费边际改善,开学备货临近,但冻品库存高位、行业深度亏损制约上行空间,短期供需博弈加剧。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日)

红枣

返回检索

农产品板块 · 最新价:8055.0(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6,086手(减7.7%) | 空头20,207手(增8.4%) | 净空收0.2万 | 多空比0.30

当日缩量,近10日主力总持仓回升至18.1万手附近(2026-08-14单日大幅增仓9.4%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-24单日大幅减仓)。近10日净空持仓由1.17万手扩大至1.37万手。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7,801张合计7,801张。近7日减少360张(-4.4%),近30日减少779张(-9.1%),变动相对平稳。历史分位4.5%,处于近三年低位,交割节奏正常,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考:8月25日郑商所红枣期货仓单录得8049张,较上一交易日减少64张,有效预报录得279张。据钢联统计,截至8月20日,36家样本点物理库存在10069吨,周环比减少146吨,同比增加3.95%。国内整体供需宽松,关注中秋节前下游走货情况。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日)

玉米

返回检索

农产品板块 · 最新价:2287.0(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167,850手(增22.3%) | 空头134,537手(增19.9%) | 净空扩0.72万 | 多空比1.25

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至117.5万手附近(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2.07万手扩大至2.8万手。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63,700张合计63,700张。近7日增加13,940张(+28.0%),近30日增加19,318张(+43.5%),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:美玉米继续上涨,因玉米作物状况下滑。国内贸易商产生加速收购东北玉米,近期东北玉米面临干旱、洪涝的威胁,生长情况不容乐观,加之华北降雨影响物流运输,山东到车辆有所下降。阿根廷玉米重启到岗,进口玉米价格优势压制国内玉米部分需求。供需基本面没有发生根本变化,重点关注东北玉米减产情况。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日)

鸡蛋

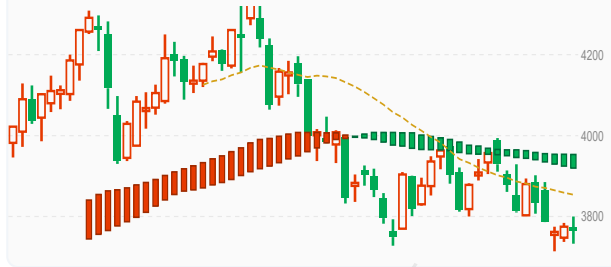
返回检索

农产品板块 · 最新价:3770.0(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15,753手(减14.7%) | 空头21,792手(减9.9%) | 净空收0.07万 | 多空比0.72

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至24.0万手附近(2026-08-17单日大幅增仓7.1%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-20单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.33万手扩大至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93.2%，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: 根据Mysteel鸡蛋团队对全国10个地区、31个产区市场的最新调查数据显示，2026年8月26日，全国生产环节库存为0.55天，较昨日增0.02天，增幅3.77%。流通环节库存为0.74天，较昨日增0.05天，增幅7.25%。新开产持续增量：6-7月新开产蛋鸡对应今年2-3月补栏鸡苗，2月补栏环比增加约13.80%，3月补栏量进一步达到历史补栏高位。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日）

白糖

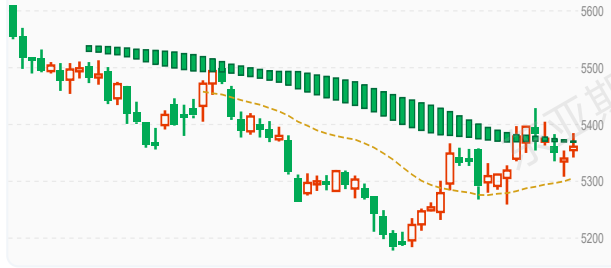
返回检索

农产品板块 · 最新价:5361.0(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。）

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头41,289手(减2.1%) | 空头74,327手(增4.9%) | 净空收0.45万 | 多空比0.56

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至61.9万手附近(2026-08-17单日大幅增仓6.4%)。近5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3.6万手扩大至4.05万手。空头控盘格局稳固。近5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22,324张合计22,324张。近7日减少1,215张(-5.2%)，近30日减少2,473张(-10.0%)，呈温和变动。历史分位4.5%，处于近三年低位，交割节奏正常，(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 印度外贸总局将关税配额项下100万吨原糖进口的截止日期修改为两个月期限。据巴西对外贸易秘书处(Secex)出口数据，巴西8月前三周出口糖169.37万吨，日均出口量为11.29万吨，较上年8月全月的日均出口量17.72万吨减少36%。埃及在满足国内需求后批准剩余食糖出口。基本面方面，弱现实与强预期继续博弈（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日）

棉花

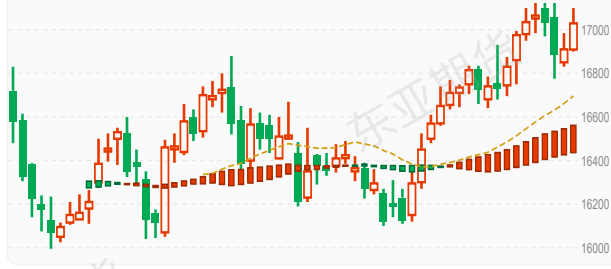
返回检索

农产品板块 · 最新价:17030.0(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65,205手(增16.3%) | 空头65,417手(增6.2%) | 净空扩0.54万 | 多空比1.00

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至56.3万手附近(2026-08-19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0.47万手收窄至0.07万手。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9,171张合计9,171张。近7日减少274张(-2.9%)，近30日减少1,449张(-13.6%)，呈温和变动。历史分位4.5%，处于近三年低位，交割节奏正常，(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 8月25日，中国储备棉管理有限公司计划挂牌出库销售储备棉8035.1390吨，实际成交8035.1390吨，成交率100%。成交均价17427.08元/吨，较24日涨8.40元/吨，折3128B价格18104.93元/吨；成交最高价17930元/吨，最低价17120元/吨。棉花市场核心关注点依旧是储备棉的销售情况，目前成交均价暂时止跌。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26日）

菜粕

返回检索

农产品板块 · 最新价:2348.0(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53,745手(增1.7%) | 空头57,290手(增6.4%) | 净空收0.27万 | 多空比0.94

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至67.3万手附近(2026-08-26单日大幅增仓5.3%)。近10日多头持仓止跌回升(2026-08-26单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.56万手扩大至0.83万手。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3,566张合计3,566张。近7日减少1,072张(-23.1%)，近30日增加1,979张(+124.7%)，增速明显加快。历史分位88.6%，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)需关注库存去化持续性及补库需求。

基本面参考: 港口菜粕库存23.95万吨，环比下降12.78%，同比大降60%。菜籽油厂开机率降至29.29%，压榨量环比减少。水产旺季刚需支撑，但台风天气影响沿海养殖，叠加上加拿大菜籽生长条件良好、丰产预期压制，菜粕自身基本面偏弱，跟随豆粕波动为主，短期缺乏独立上行驱动。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日）

苹果

返回检索

农产品板块 · 最新价:7462.0(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8,135手(减33.8%) | 空头11,439手(增5.0%) | 净空收0.54万 | 多空比0.71

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至8.8万手附近(2026-08-27单日大幅减仓12.0%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-19单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.28万手收窄至0.25万手。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: 冷库苹果成交价格平稳，客商采购不积极，成交不旺。山东产区早熟类苹果价格继续下滑，主要是下游客商采购积极不高，成交偏慢。西北产区行情平稳，价格稳定。产量和质量都好于预期，但消费疲软（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日）

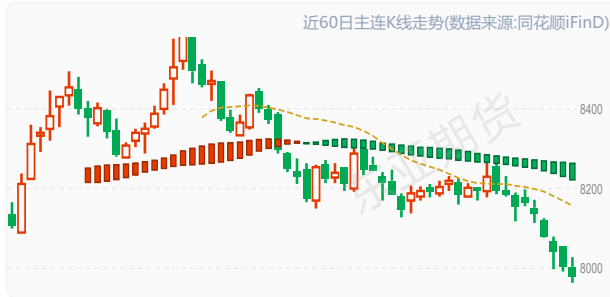
花生

返回检索

农产品板块 · 最新价:7980.0(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。）



资金情况: 多头23,741手(增21.7%) | 空头31,750手(增29.3%) | 净空收0.26万 | 多空比0.75

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至26.5万手附近(2026-08-19单日大幅增仓7.4%)。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0.39万手扩大至0.65万手。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: 供应：河南山东地区陈米数量较少，河南春花生因为降雨天气延迟上市，其他地区早熟花生上货量也不多。需求：周度油厂到货零星，多数油厂等待新作上市。价格：进口苏丹米价格稳定，东北陈米价格上涨，但是河南等地区新米价格下跌，油料米价格稳定，由于盘面下跌，周度油料米基差走强。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日）

豆粕 [返回检索](#)

农产品板块 · 最新价:3355.0(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268,825手(增0.8%) | 空头666,676手(增12.2%) | 净空收6.87万 | 多空比0.40

当日放量,近10日主力总持仓回升至278.7万手附近(2026-08-26单日大幅增仓6.5%)。近5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32.81万手扩大至39.68万手。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31,120张合计31,120张。近7日减少150张(-0.5%)，近30日减少9,924张(-24.2%)，呈温和变动。历史分位38.6%，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: 美豆优良率降至61%，Pro Farmer巡查预估单产53.3蒲/英亩高于USDA的52.7，市场观点分化。国内大豆到港维持高位，油厂豆粕库存累至104万吨，胀库催提现象普遍。下游刚需采购为主，远月基差成交放量。成本端美豆受中国持续采购支撑，但国内高库存压制近月反弹空间，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08月26日）

豆油 [返回检索](#)

农产品板块 · 最新价:8828.0(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69,554手(增19.0%) | 空头166,278手(增12.2%) | 净空收0.77万 | 多空比0.42

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至72.9万手附近(2026-08-18单日大幅增仓14.8%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-19单日大幅增仓)。近10日净空持仓由9.48万手扩大至10.25万手。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21,039张合计21,039张。近7日减少42张(-0.2%)，近30日减少3,425张(-14.0%)，呈温和变动。历史分位27.3%，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: 国内豆油商业库存126万吨，三大油脂总库存255万吨，均处同期高位。进口大豆到港高峰叠加高开机率，供应充裕。暑期消费淡季下餐饮需求疲软，下游随用随采。但双节备货预期渐起，远月基差相对坚挺。美豆油库存低于预期提供成本支撑，整体供强需弱。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日）

菜油 [返回检索](#)

农产品板块 · 最新价:10297.0(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: 日线呈短期下行波动，中周期在轨道上方震荡整理，小周期贴着上轨，偏离很小。小周期价格率先回升至轨上。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。）

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头32,967手(减14.0%) | 空头34,715手(增10.8%) | 净空收0.93万 | 多空比0.95

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至29.8万手附近(2026-08-14单日大幅增仓16.1%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-14单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.86万手收窄至0.07万手。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944张合计944张。近30日减少700张(-42.6%)。历史分位47.7%，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: 菜油在油脂板块中表现最强，国内库存处于近三年同期低位，沿海油厂开机紧张，可流通货源偏紧，现货基差维持高位（华东OI09+530以上）。俄罗斯菜油进口审查收紧、还储需求叠加双节备货预期，供应偏紧格局短期难改。但加拿大新赛季籽丰产预期及消费淡季制约远月，近强远弱分化明显。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26日）

农产品板块 · 最新价:10045.0(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48,187手(减12.1%) | 空头47,466手(增13.0%) | 净空收1.24万 | 多空比1.02

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至57.0万手附近(2026-08-18单日大幅增仓7.5%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-26单日大幅减仓)。近10日净多持仓由1.39万手收窄至0.14万手。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430张合计430张。近7日减少308张(-41.7%),近30日减少916张(-68.1%),增速明显加快。历史分位38.6%,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:马棕7月库存263万吨(五个月高位),8月前20日产量环比降3.14%,出口环比降10-13%。国内棕榈油库存87万吨,创两年半新高。近端累库压力显著,但远端受强厄尔尼诺减产预期、印尼B50政策及原油高位支撑,呈现典型近弱远强格局。印尼干旱野火蔓延,远期减产预期持续升温,远月合约弹性大于近月。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26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:4604.8(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:日线呈短期上行波动,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。短周期同步配合,短期上行可能延续。(本内容及观点仅供参考,不构成任何投资建议。)



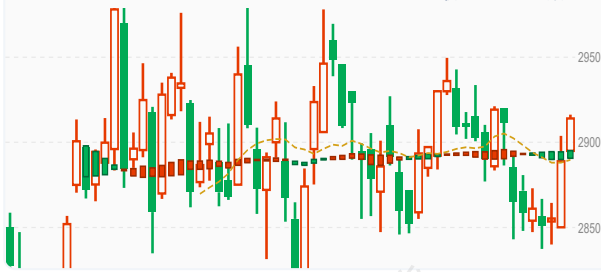
资金情况:多头23,118手(减0.3%) | 空头25,147手(增5.3%) | 净空收0.14万 | 多空比0.92

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至14.3万手附近(2026-08-19单日大幅增仓9.9%)。近5日多头持仓明显减仓(2026-08-20单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.02万手扩大至0.16万手。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:政策托底意图明显,金融权重板块有险资等长期资金持续承接与增配,指数下方支撑较为稳固;从股债性价比看,当前接近历史中等偏低水平,若风险偏好回升,估值具备一定修复弹性。利空因素:股债性价比位于均值下方、接近-1std区间,资金整体更偏向债券资产;经济基本面偏弱背景下顺周期权重上行阻力较大。总结:大盘蓝筹处于震荡筑底阶段,缺乏单边趋势,方向取决于增量资金与基本面验证。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月26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。)



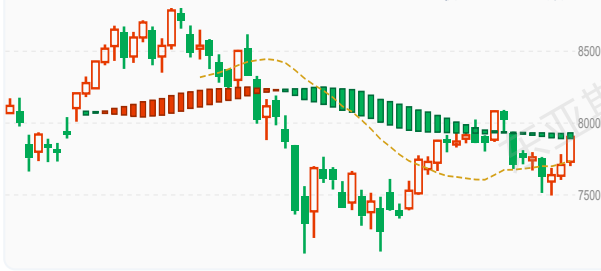
资金情况: 多头9,069手(减5.2%) | 空头16,225手(增2.7%) | 净空收0.09万 | 多空比0.56

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至6.9万手附近(2026-08-19单日大幅增仓13.6%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-19单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.6万手扩大至0.69万手。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: 政策托底意图明显, 金融权重板块有险资等长期资金持续承接与增配, 指数下方支撑较为稳固; 从股债性价比看, 当前接近历史中等偏低水平, 若风险偏好回升, 估值具备一定修复弹性。利空因素: 股债性价比位于均值下方、接近-1std区间, 资金整体更偏向债券资产; 经济基本面偏弱背景下顺周期权重上行阻力较大。总结: 大盘蓝筹处于震荡筑底阶段, 缺乏单边趋势, 方向取决于增量资金与基本面验证。(信息来源: 东亚期货每日商品期货市场纵览2026年08月26日)

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。)



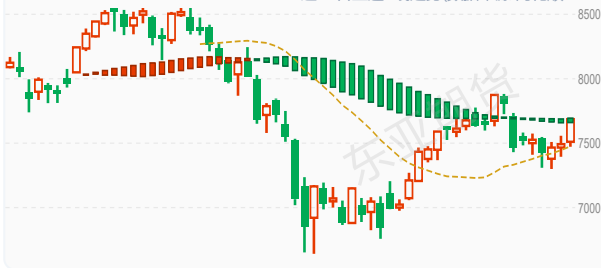
资金情况: 多头25,481手(增2.3%) | 空头31,171手(减1.4%) | 净空扩0.1万 | 多空比0.82

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至16.0万手附近(2026-08-19单日大幅增仓5.8%)。近5日多头持仓小幅回落(2026-08-19单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.71万手收窄至0.6万手。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iFinD)

基本面参考: 利多因素: 中证500指数市净率已回升至2.2倍以上, 估值仍有修复空间; 中盘股整体走势与成长风格高度趋同, 具备一定结构性机会。利空因素: 指数交易拥挤度仍处高位, 需警惕“拥挤”风险; 中证500股指期货期现对冲策略2026年以来普遍亏损, 套保成本高企。总结: 中盘品种估值有支撑但拥挤度高企, 多空交织, 更适合结构性参与。(信息来源: 东亚期货每日商品期货市场纵览2026年08月26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35,147手(增4.8%) | 空头52,018手(增10.2%) | 净空收0.33万 | 多空比0.68

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至24.5万手附近(2026-08-19单日大幅增仓9.2%)。多头持仓维持稳定(2026-08-19单日大幅增仓)。近10日净空持仓由1.42万手扩大至1.75万手。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: 小盘股估值修复领先, 市净率已回升至2.2倍以上并略高于中证500, 估值吸引力突出; 2025年以来小盘成长股表现最为亮眼、涨幅突出。利空因素: 小微盘拥挤度同样处于高位, 交易过热易引发短期回调风险; 小盘股对流动性和风险偏好高度敏感, 波动较大。总结: 中证1000具备成长弹性与估值优势, 但拥挤风险与高波动并存, 宜控制仓位。(信息来源: 东亚期货每日商品期货市场纵览2026年08月26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。