

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28日 15:36(公开版), 本报告全部量化数值、标准化中性描述文本由自研 Python 程序生成; 本人完成全部品种数据、文本合规复核, 全文无涨跌预判、无任何交易引导类表述, 数据核对无误, 同意公开渠道对外发布。

本报告仅作行情量化复盘交流, 不提供任何个性化交易咨询、操作策略服务。

公开提示

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

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

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

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

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

上海东亚期货有限公司

交易咨询业务:沪证监许可【2012】1515号

交易咨询部:胡俊(执业编号 Z0023785)

审核:唐韵(执业编号 Z0002422)

生成时间:2026年08月28日 15:36(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

铁矿石

[返回检索](#)

黑色系板块·最新价:723.0(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: 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。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49,209手(增7.0%) | 空头65,604手(增25.1%) | 净空收0.91万 | 多空比0.75

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至57.1万手附近(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0.32万手扩大至1.23万手。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5,500张合计5,500张。近7日减少200张(-3.5%), 近30日增加2,850张(+107.5%), 增速明显加快。历史分位91.1%, 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。成材需求走弱(螺纹钢需较上周-7.59%)压制铁矿石刚需, 尽管炉料端焦煤焦炭大涨带动情绪, 矿价仍承压回落。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27日)

热卷

返回检索

黑色系板块 · 最新价:3373.0(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。)



资金情况: 多头147,831手(增72.6%) | 空头131,578手(增82.2%) | 净空扩0.28万 | 多空比1.12

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至87.5万手附近(2026-08-24单日大幅增仓19.0%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-24单日大幅增仓)。近10日净多持仓由1.27万手扩大至1.56万手。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223,022张合计223,022张。近7日减少10,594张(-4.5%), 近30日减少115,443张(-34.1%), 增速明显加快。历史分位2.2%, 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: 热卷表需288.44万吨, 较上周回落4.86万吨 (-1.66%), 跌幅较上周-3.50%略有缓和, 需求端边际企稳。产量288.27万吨 (较上周-3.97万吨, -1.36%) 延续减产, 供需双缩格局下总库存437.55万吨 (-0.17) 基本持平。今日黑色系整体走强, 热卷跟随成材端情绪回暖, 价格持平收3342。核心关注点: 制造业排产变化、热卷表需能否企稳回升、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27日)

焦煤

返回检索

黑色系板块 · 最新价:1629.0(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57,749手(减5.0%) | 空头32,792手(增6.3%) | 净空收0.48万 | 多空比1.76

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至59.8万手附近(2026-08-19单日大幅增仓11.7%)。近5日多头持仓持续增仓(2026-08-27单日大幅增仓)。近10日净多持仓由2.33万手收窄至1.86万手。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733张(-100.0%)。历史分位28.2%, 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 & 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市纵览2026年08月27日)

锰硅

返回检索

黑色系板块 · 最新价:6030.0(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68,033手(减1.1%) | 空头39,320手(减4.2%) | 净空扩0.09万 | 多空比1.73

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至40.6万手附近(2026-08-19单日大幅减仓7.7%)。近3日多头持仓小幅回落(2026-08-26单日大幅增仓)。近10日净多持仓由2.85万手扩大至2.94万手。多头控盘格局稳固。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单58,016张合计58,016张。近7日减少3,599张(-5.8%), 近30日减少17,680张(-23.4%), 呈温和变动。历史分位4.4%, 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: 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, 但化工焦提涨两轮推升成本。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27日)

焦炭

返回检索

黑色系板块 · 最新价:2153.5(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。）



资金情况: 多头8,012手(增36.2%) | 空头7,908手(增16.4%) | 净空扩0.1万 | 多空比1.01

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至6.4万手附近(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日净多持仓由0.1万手收窄至0.0万手。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6.7%，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: 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27日）

硅铁

返回检索

黑色系板块 · 最新价:6080.0(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。）



资金情况: 多头58,236手(增17.3%) | 空头60,467手(减0.9%) | 净空扩0.88万 | 多空比0.96

当日成交平稳,近3日主力总持仓回升至48.1万手附近(2026-08-26单日大幅减仓8.3%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-27单日大幅增仓)。近10日净空持仓由1.51万手收窄至0.63万手。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60.0%，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: 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市纵览2026年08月27日）

螺纹钢

返回检索

黑色系板块 · 最新价:3158.0(日收盘)

日:震荡 | 中周期:远离(龙轨上方) | 小周期:远离(龙轨上方)

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



资金情况: 多头164,726手(增67.7%) | 空头117,918手(增49.4%) | 净空扩2.86万 | 多空比1.40

当日放量,近10日主力总持仓回升至111.7万手附近(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2.18万手扩大至5.04万手。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16,395张(+19.5%)，近30日增加12,618张(+14.4%)，呈温和变动。历史分位86.7%，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: 本周产库数据方向性反转：螺纹表需181.28万吨，较上周大幅回落14.88万吨（-7.59%），结束此前反弹走势，需求韧性受挫。产量173.08万吨（较上周-7.30万吨，-4.05%）减产力度同步加深，钢厂主动收缩对冲需求走弱。总库存674.65万吨（-8.20万吨，-1.20%）去化放缓，库存结构分化：厂库163.33万吨（-14.82）深度去化，社库511.32万吨（+6.62）反向累库，钢厂被动出货但贸易商拿货未消化。核心关注点：旺季需求兑现成色、铁水回升节奏、卷螺分化是否延续。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月27日）

有色金属板块分析

沪铝

[返回检索](#)

有色金属板块 · 最新价:23920.0(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29,332手(减16.4%) | 空头39,779手(增2.4%) | 净空收0.68万 | 多空比0.74

当日成交平稳,主力总持仓维持在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0.34万手扩大至1.02万手。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245,510张合计245,510张。近7日减少39,721张(-13.9%), 近30日减少128,539张(-34.4%), 增速明显加快。历史分位2.2%, 处于近三年低位, 交割节奏正常。(仓单数据来源于:同花顺FinD)

基本面参考: 铝锭库存降至86万吨、出库量明显回升, 国内供应又接近产能上限, 价格下方仍有支撑。但EGA复产削弱海外供应溢价, 国内电解铝利润超过7600元/吨, 铝棒累库和现货平水表明旺季需求尚未充分兑现。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月27日)

沪铜

[返回检索](#)

有色金属板块 · 最新价:108900.0(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32,404手(增10.6%) | 空头19,307手(增7.8%) | 净空扩0.19万 | 多空比1.68

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至21.6万手附近(2026-08-17单日大幅增仓9.1%)。近5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1.35万手扩大至1.54万手。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31,462张合计31,462张。近7日减少21,617张(-40.7%), 近30日减少3,629张(-10.3%), 增速明显加快。历史分位37.8%, 处于中等偏低水平, 交割节奏正常。(仓单数据来源于:同花顺FinD)需关注库存去化持续性及补库需求。

基本面参考: 铜精矿加工费维持低位, 矿端约束冶炼产出, 进口亏损持续, 国内现货流通偏紧, 现货升水走高。下游受高价抑制, 线缆、铜材企业仅维持刚需成交, 主动补库意愿有限。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月27日)

沪铅

[返回检索](#)

有色金属板块 · 最新价:16245.0(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。)



资金情况: 多头7,212手(减18.1%) | 空头7,178手(减23.8%) | 净空扩0.05万 | 多空比1.00

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至7.1万手附近(2026-08-18单日大幅增仓6.3%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-21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56,940张合计56,940张。近7日减少6,978张(-10.9%), 近30日减少987张(-1.7%), 呈温和变动。历史分位4.4%, 处于近三年低位, 交割节奏正常。(仓单数据来源于:同花顺FinD)

基本面参考: 铅仍是供需两端均缺少强驱动的状态。废电瓶成本和再生亏损能够限制价格下沿, 但开工回升说明供应约束尚未转化为持续减量; 电池端虽有季节性恢复, 现货采购依旧偏刚需。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月27日)

沪镍

返回检索

有色金属板块 · 最新价:128310.0(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8,870手(减42.7%) | 空头21,547手(增15.2%) | 净空收1.01万 | 多空比0.41

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至13.1万手附近(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0.2万手扩大至1.21万手。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101,471张合计101,471张。近7日减少726张(-0.7%)，近30日增加2,088张(+2.1%)，变动相对平稳。历史分位82.2%，处于近三年高位水平，交割节奏正常，(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 印尼镍中间品产能释放预期仍存，进口货源持续流入国内，冶炼端存有一定成本支撑。下游不锈钢排产维持，但终端消费传导有限；新能源领域仅执行长单刚需，企业主动补库意愿偏弱。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月27日）

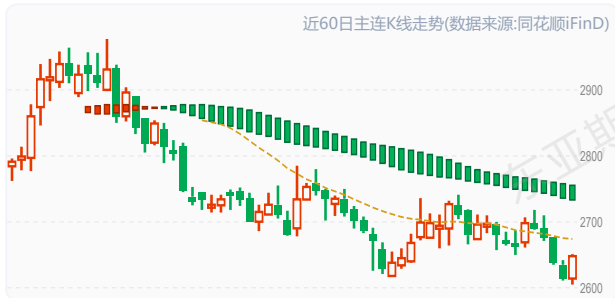
氧化铝

返回检索

有色金属板块 · 最新价:2648.0(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20,581手(减12.6%) | 空头37,923手(增12.9%) | 净空收0.68万 | 多空比0.54

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至22.9万手附近(2026-08-28单日大幅减仓18.6%)。近5日多头持仓持续增仓(2026-08-24单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.88万手扩大至1.56万手。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251,978张合计251,978张。近7日减少338张(-0.1%)，近30日增加20,405张(+8.8%)，变动相对平稳。历史分位17.8%，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: 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27日）

沪锌

返回检索

有色金属板块 · 最新价:26485.0(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。）



资金情况: 多头20,684手(减10.9%) | 空头16,265手(增18.5%) | 净空收0.49万 | 多空比1.27

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至16.5万手附近(2026-08-17单日大幅增仓10.6%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-21单日大幅增仓)。近10日净多持仓由1.1万手收窄至0.6万手。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112,169张合计112,169张。近7日减少2,891张(-2.5%)，近30日减少9,211张(-7.6%)，变动相对平稳。历史分位15.6%，处于近三年低位，交割节奏正常，(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 锌精矿加工费维持低位，矿端偏紧对冶炼形成约束，部分炼厂存在减产预期，精炼锌增量受限。下游临近传统旺季，镀锌行业维持刚需拿货，但价格处于高位，下游畏高，主动补库意愿偏弱，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27日）

有色金属板块 · 最新价:423870.0(日收盘)

日:回调 | 中周期:穿越(站上) | 小周期:接近(龙轨下方)

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

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况:多头4,641手(增9.1%) | 空头4,830手(增35.7%) | 净空收0.07万 | 多空比0.96

当日成交平稳,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日多头持仓明显减仓(2026-08-20单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.15万手收窄至0.08万手。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5,479张合计5,479张。近7日增加55张(+1.0%),近30日增加1,183张(+27.5%),呈温和变动。历史分位77.8%,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)

基本面参考:缅甸矿区受雨季扰动,锡精矿进口增量有限,冶炼加工费处于低位,原料端对精炼锡产出形成约束。下游焊料企业维持刚需成交,高价抑制主动补库,仅半导体板块存有局部韧性。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月27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

返回检索

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:999.28(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(减1.7%) | 空头10,346手(增1.1%) | 净空收0.07万 | 多空比2.76

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至18.7万手附近(2026-08-20单日大幅增仓6.2%)。多头持仓维持稳定(2026-08-27单日大幅减仓)。近10日净多持仓由2.2万手收窄至2.13万手。多头控盘格局稳固。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113,658张合计113,658张。近7日减少6张(-0.0%),近30日增加1,017张(+0.9%),变动相对平稳。历史分位82.2%,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: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27日)

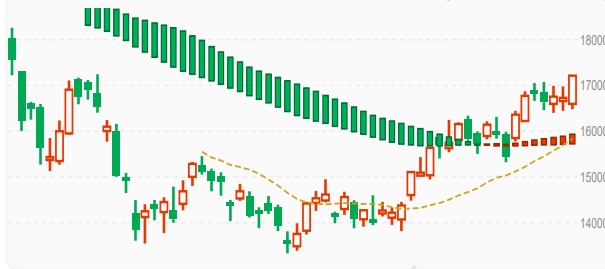
白银 [返回检索](#)

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:17215.0(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22,795手(减11.8%) | 空头20,710手(减20.1%) | 净空扩0.2万 | 多空比1.10

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至26.2万手附近(2026-08-25单日大幅减仓5.4%)。近10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0.23万手扩大至0.43万手。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1,409,999张合计1,409,999张。近7日增加35,982张(+2.6%)，近30日增加432,134张(+44.2%)，增速明显加快。历史分位91.1%，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27日）

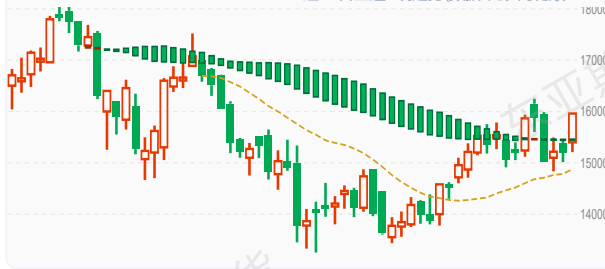
碳酸锂 [返回检索](#)

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:159600.0(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49,574手(增8.4%) | 空头51,880手(增19.1%) | 净空收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39.2万手附近(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0.27万手收窄至0.16万手。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44,024张合计44,024张。近7日增加4,691张(+11.9%)，近30日增加2,665张(+6.4%)，呈温和变动。历史分位84.4%，处于近三年高位水平，交割节奏正常，(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 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27日）

铂 [返回检索](#)

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:462.95(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日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单4,440张合计4,440张。近7日减少969张(-17.9%)，近30日减少1,015张(-18.6%)，呈温和变动。历史分位2.2%，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: 南非矿山生产扰动延续，矿产增量有限，回收料供给有所释放，全球市场存在结构性缺口，海外交易所库存保持偏低水平。需求端汽车催化剂存在刚需支撑，高价压制首饰及投资，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27日）

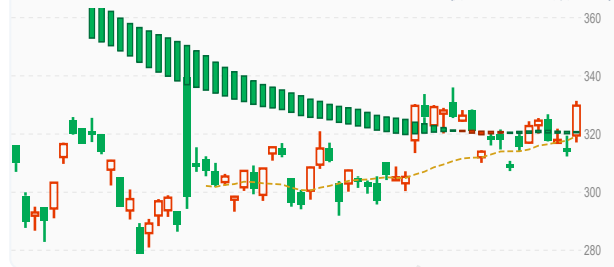
钼 [← 返回检索](#)

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:329.75(日收盘)

日:震荡 | 中周期:穿越(站上) | 小周期:穿越(站上)

技术面解读: 日线价格区间波动, 中周期站上龙轨, 向上突破, 小周期价格运行至龙轨上方。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,近3日主力总持仓回升至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3日资金呈现放量增仓迹象。近期持仓波动较大,趋势尚待确认。

仓单分析: 当前注册仓单5,427张合计5,427张。近7日减少54张(-1.0%), 近30日减少240张(-4.2%), 变动相对平稳。历史分位20.0%, 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: 主产国伴生矿产出稳步释放, 回收料供给增加, 市场存在供应过剩预期, 地缘因素或存潜在供给扰动风险。需求端汽车催化剂仍有刚性需求, 但电动化与铂金替代持续压制需求, 国内产业多按需采购, 主动备货有限。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月27日)

欧线 [← 返回检索](#)

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:1825.0(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

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至2.6万手附近(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27日)

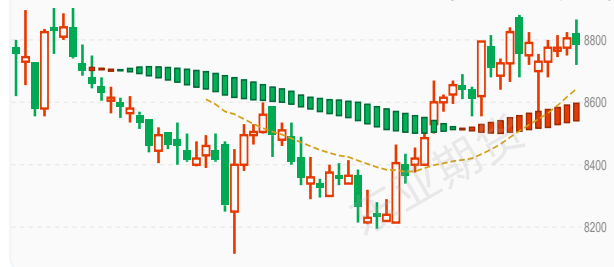
工业硅 [← 返回检索](#)

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:8785.0(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15.8%) | 空头42,159手(增23.8%) | 净空收0.24万 | 多空比0.96

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至31.7万手附近(2026-08-17单日大幅增仓10.4%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-25单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.13万手收窄至0.11万手。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33,559张合计33,559张。近7日增加24张(+0.1%), 近30日增加1,316张(+4.1%), 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: 市场交易西北产区减产预期, 但实际减产落地幅度仍待观察, 行业整体产能基数依旧偏高。下游多晶硅维持较高排产, 带来一定原料消耗, 有机硅、铝合金仅保持刚需采购, 企业主动补库意愿有限。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月27日)

多晶硅

返回检索

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:37605.0(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。）



资金情况: 多头8,590手(增3.7%) | 空头16,522手(增7.3%) | 净空收0.08万 | 多空比0.52

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至11.6万手附近(2026-08-17单日大幅增仓10.6%)。近10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0.69万手扩大至0.77万手。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23,280张合计23,280张。近7日增加450张(+2.0%)，近30日增加4,800张(+26.0%)，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: 行业整体产出维持高位，控产倡议落地节奏偏慢，实际减产幅度有限，产业端库存仍处偏高区间。下游硅片、组件仅维持刚需采购，高价下企业主动补库谨慎，光伏终端装机暂无明显放量。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月27日）

化工板块分析

短纤

返回检索

化工板块板块 · 最新价:7422.0(日收盘)

日:止跌 | 中周期:穿越(站上) | 小周期:穿越(站上)

技术面解读: 价格下行减缓中，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。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13,690手(增5.5%) | 空头13,264手(减18.2%) | 净空扩0.4万 | 多空比1.03

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至9.0万手附近(2026-08-25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0.41万手收窄至0.01万手。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11.1%，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27日）

合成橡胶

返回检索

化工板块板块 · 最新价:14480.0(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9,501手(减29.9%) | 空头8,759手(减16.0%) | 净空收0.26万 | 多空比1.08

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至6.1万手附近(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单日大幅增仓)。近10日净多持仓由0.31万手收窄至0.05万手。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25,990张合计25,990张。近7日增加1,920张(+8.0%)，近30日增加11,800张(+83.2%)，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 + 航运风险溢价，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27日）

乙二醇

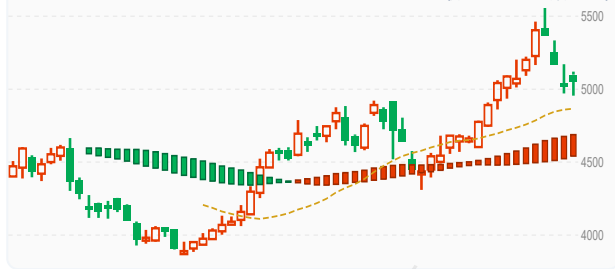
返回检索

化工板块板块 · 最新价:5053.0(日收盘)

日:震荡 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:接近(龙轨上方)

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

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况:多头35,877手(增44.1%) | 空头59,455手(增65.6%) | 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34.9万手附近(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1.04万手扩大至2.28万手。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320张(-7.8%),近30日增加1,604张(+73.8%),增速明显加快。历史分位55.6%,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,基本面呈现现实弱预期;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27日)

PTA

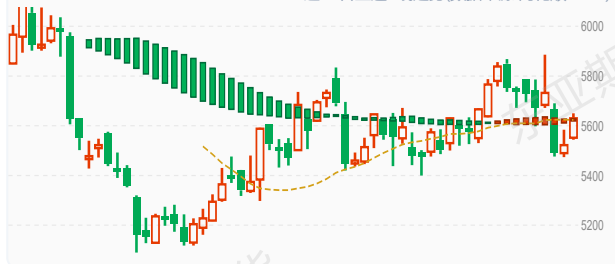
返回检索

化工板块板块 · 最新价:5630.0(日收盘)

日:上涨 | 中周期:接近(龙轨下方) | 小周期:接近(龙轨下方)

技术面解读:日线在轨上,中周期贴近龙轨下方运行,偏离有限,小周期贴着下轨,偏离很小。小周期价格率先下探至轨下。短周期运行方向变化。等短周期重新运行至轨上后,多周期方向趋于一致。(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102,921手(增8.5%) | 空头108,723手(增3.3%) | 净空扩0.49万 | 多空比0.95

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至86.8万手附近(2026-08-19单日大幅增仓11.2%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-26单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.4万手收窄至0.09万手。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1,306张合计1,306张。近7日减少2,181张(-62.5%),近30日减少65,286张(-98.0%),增速明显加快。历史分位4.4%,处于近三年低位,交割节奏正常,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)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27日)

甲醇

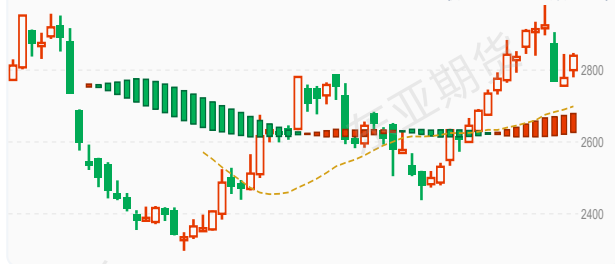
返回检索

化工板块板块 · 最新价:2840.0(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101,741手(增21.2%) | 空头68,419手(增3.9%) | 净空扩1.45万 | 多空比1.49

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至74.0万手附近(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1.03万手扩大至2.48万手。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6,550张合计6,550张。近7日增加936张(+16.7%),近30日减少45张(-0.7%),呈温和变动。历史分位93.3%,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)

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27日)

塑料 [返回检索](#)

化工板块板块 · 最新价:7720.0(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。）



资金情况: 多头53,584手(增24.6%) | 空头67,632手(增32.0%) | 净空收0.58万 | 多空比0.79

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至41.3万手附近(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0.79万手扩大至1.37万手。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7张(-0.2%)，近30日减少475张(-9.9%)，变动相对平稳。历史分位31.1%，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)

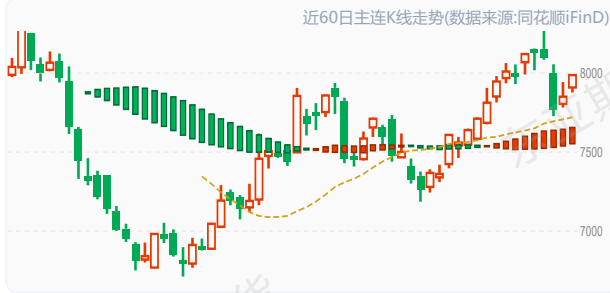
基本面参考: 美伊局势再度陷入僵持，塑料短期受地缘影响较大。基本面来看，短期PE供应逐步回升的趋势未改，而同时需求端现实表现疲弱，下游开工预计从9月份之后逐渐提升，迎来需求真正的改善。短期交易一部分地缘紧张局势的反弹，后续关注需求旺季对于塑料价格的支撑。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月27日）

PP [返回检索](#)

化工板块板块 · 最新价:7988.0(日收盘)

日:上涨 | 中周期:接近(龙轨上方) | 小周期:接近(龙轨上方)

技术面解读: 日线在轨道上方，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。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74,575手(增16.2%) | 空头67,516手(增6.2%) | 净空扩0.61万 | 多空比1.10

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至56.6万手附近(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0.26万手扩大至0.35万手。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28,417张合计28,417张。近7日增加2,323张(+8.9%)，近30日增加2,531张(+9.8%)，呈温和变动。历史分位93.3%，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)

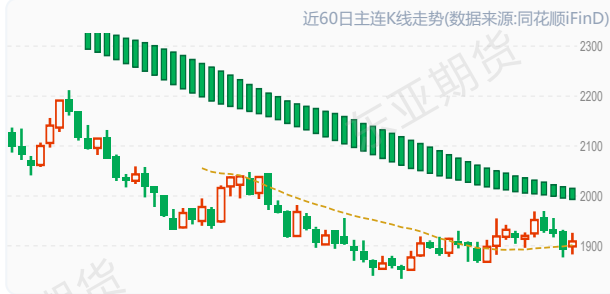
基本面参考: 供应端目前呈现短期紧平衡、远期趋于宽松的格局。需求端目前尚处于淡季，下游消费量整体呈现弱势，塑编、BOPP薄膜、注塑等主要下游开工率长期处于年内低位。综合来看，当前聚丙烯最大支撑仍来自于成本，受油价偏强震荡影响，原料成本高位运行将托底 PP 现货价格，整体走势将面临供应端弱回归与需求疲软博弈。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月27日）

烧碱 [返回检索](#)

化工板块板块 · 最新价:1909.0(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: 日线价格运行于轨下，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。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15,605手(减1.3%) | 空头26,688手(增4.3%) | 净空收0.12万 | 多空比0.58

当日成交平稳,近5日主力总持仓回升至22.6万手附近(2026-08-27单日大幅增仓7.0%)。近3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0.66万手扩大至0.79万手。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42.2%，处于中等偏低水平，近期交割量高于均值，近月移仓压力增加，(仓单数据来源于:同花顺iFinD)需关注库存去化持续性及补库需求。

基本面参考: 上周全国小幅去库，库存仍处同期高位，本周山东环比累库，江苏环比去库。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，中长期烧碱供需过剩（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月27日）

尿素 [返回检索](#)

化工板块板块 · 最新价:1758.0(日收盘)

日:下跌 | 中周期:穿越(站上) | 小周期:穿越(站上)

技术面解读:日线在轨下,中周期站上龙轨,向上突破,小周期价格运行至龙轨上方。小周期价格率先回升至轨上。短周期运行方向变化。等短周期重新运行至轨下后,多周期方向趋于一致。(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16,322手(减2.4%) | 空头27,219手(增7.5%) | 净空收0.23万 | 多空比0.60

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至24.0万手附近(2026-08-18单日大幅增仓12.1%)。近10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0.71万手扩大至0.95万手。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5,449张合计5,449张。近7日增加591张(+12.2%),近30日减少1,063张(-16.3%),呈温和变动。历史分位55.6%,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: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27日)

橡胶 [返回检索](#)

化工板块板块 · 最新价:18940.0(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。)



资金情况:多头14,758手(增16.6%) | 空头19,487手(增17.0%) | 净空收0.09万 | 多空比0.76

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至16.6万手附近(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0.5万手扩大至0.59万手。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144,500张合计144,500张。近7日减少390张(-0.3%),近30日减少4,940张(-3.3%),变动相对平稳。历史分位2.2%,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:东南亚进入传统旺产季,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,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27日)

苯乙烯 [返回检索](#)

化工板块板块 · 最新价:8639.0(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36,131手(减1.4%) | 空头59,916手(减4.6%) | 净空扩0.25万 | 多空比0.60

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至30.7万手附近(2026-08-26单日大幅减仓10.4%)。近3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2.96万手收窄至2.7万手。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4,500张合计4,500张。近7日增加4,500张(+0.0%),近30日增加3,596张(+397.8%),增速明显加快。历史分位88.9%,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27日)

20号胶

[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:16075.0(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。)



资金情况:多头5,933手(增51.5%) | 空头9,082手(增37.0%) | 净空收0.02万 | 多空比0.65

当日放量,近10日主力总持仓回升至6.6万手附近(2026-08-28单日大幅增仓16.5%)。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2,420张(-15.9%),近30日减少6,651张(-34.2%),增速明显加快。历史分位4.4%,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: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27日)

PVC

[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:4578.0(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:短期上行波动中,中周期在轨道下方震荡整理,小周期贴着下轨,偏离很小。小周期价格率先下探至轨下。短周期若延续轨下运行,短期上行终止概率增加。(本内容及观点仅供参考,不构成任何投资建议。)



资金情况:多头148,637手(增20.0%) | 空头147,557手(增64.8%) | 净空收2.98万 | 多空比1.01

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至121.5万手附近(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3.9万手收窄至0.93万手。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1,647张(-1.4%),近30日减少26张(-0.0%),变动相对平稳。历史分位64.4%,处于中等偏高水平,交割节奏正常,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: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27日)

玻璃

[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:927.0(日收盘)

日:反弹 | 中周期:接近(龙轨下方) | 小周期:穿越(站上)

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,上行节奏不统一。等方向统一后,短期上行趋于明朗。(本内容及观点仅供参考,不构成任何投资建议。)



资金情况:多头129,298手(增2.3%) | 空头222,459手(增15.2%) | 净空收2.48万 | 多空比0.58

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至150.4万手附近(2026-08-19单日大幅增仓19.5%)。近3日多头持仓小幅回落(2026-08-18单日大幅增仓)。近10日净空持仓由5.47万手扩大至7.95万手。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1,269张合计1,269张。近7日减少42张(-3.2%),近30日增加894张(+238.4%),增速明显加快。历史分位71.1%,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)

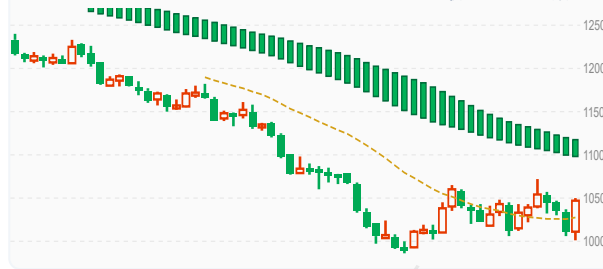
基本面参考:日产量14.22万吨,开工率67.24%。近期两条产线复产点火,后续仍有增产预期,日熔或增至14.4万吨。企业总库存7441万重箱,同比增17.41%,华中高库存压制现货。下游需求疲弱,加工厂缺单现象普遍,按需采购为主。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月27日)

化工板块板块 · 最新价:1047.0(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:日线价格运行于轨下呈短期上行,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。短周期轨上运行配合上行波动,日线轨下为当前运行框架参考。(本内容及观点仅供参考,不构成任何投资建议。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况:多头59,892手(减5.9%) | 空头125,837手(增32.4%) | 净空收3.24万 | 多空比0.48

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至115.4万手附近(2026-08-27单日大幅增仓10.7%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-17单日大幅增仓)。近10日净空持仓由2.29万手扩大至5.53万手。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7,693张合计7,693张。近7日增加52张(+0.7%),近30日增加7,693张(+0.0%),变动相对平稳。历史分位97.8%,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: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27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

液化气

BACK

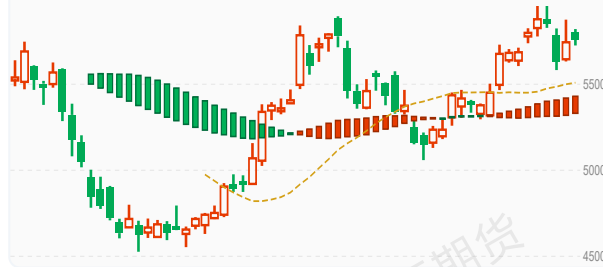
返回检索

原油产业链板块 · 最新价:5759.0(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16,516手(增36.8%) | 空头16,701手(增24.2%) | 净空扩0.11万 | 多空比0.99

当日成交平稳,近3日主力总持仓回升至10.4万手附近(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0.13万手收窄至0.02万手。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5,203张合计5,203张。近7日增加1,900张(+57.5%),近30日增加2,709张(+108.6%),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,未来三周淡季逐步收尾,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27日)

原油

返回检索

原油产业链板块 · 最新价:596.5(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,主力总持仓维持在4.3万手附近(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3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27日)

沥青

返回检索

原油产业链板块 · 最新价:4651.0(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35,074手(减2.0%) | 空头18,344手(减25.9%) | 净空扩0.64万 | 多空比1.91

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至26.6万手附近(2026-08-26单日大幅减仓9.6%)。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1.43万手扩大至2.07万手。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77.8%,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)

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27日)

燃油

返回检索

原油产业链板块 · 最新价:3638.0(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24,278手(增7.0%) | 空头39,169手(增6.6%) | 净空收0.09万 | 多空比0.62

当日成交平稳,主力总持仓维持在22.7万手附近(2026-08-18单日大幅增仓9.1%)。近5日多头持仓明显减仓(2026-08-27单日大幅减仓)。近10日净空持仓由1.59万手扩大至1.68万手。空头控盘格局稳固。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析:当前注册仓单95,390张合计95,390张。近7日增加74,970张(+367.1%),近30日增加64,430张(+208.1%),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27日)

农产品板块分析

苹果

返回检索

农产品板块 · 最新价:7778.0(日收盘)

日:震荡 | 中周期:穿越(站上) | 小周期:穿越(站上)

技术面解读: 日线价格区间波动, 中周期站上龙轨, 向上突破, 小周期价格运行至龙轨上方。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7,435手(减38.1%) | 空头9,277手(减0.5%) | 净空收0.51万 | 多空比0.80

当日放量,近10日主力总持仓回落至7.8万手附近(2026-08-28单日大幅减仓13.2%)。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0.24万手扩大至0.27万手。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: 等待后续收获期天气指引。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27日)

红枣

返回检索

农产品板块 · 最新价:8130.0(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7,099手(减2.2%) | 空头20,627手(增5.9%) | 净空收0.12万 | 多空比0.34

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至17.1万手附近(2026-08-24单日大幅减仓8.8%)。近5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1.22万手扩大至1.34万手。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7,899张合计7,899张。近7日减少239张(-2.9%), 近30日减少850张(-9.7%), 变动相对平稳。历史分位8.9%, 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26日郑商所红枣期货仓单录得7801张, 较上一交易日减少248张, 有效预报录得444张。据钢联统计, 截至8月20日, 36家样本点物理库存存在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27日)

玉米

返回检索

农产品板块 · 最新价:2279.0(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167,850手(增17.9%) | 空头134,537手(增14.8%) | 净空扩0.74万 | 多空比1.25

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至119.7万手附近(2026-08-17单日大幅增仓22.5%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-17单日大幅增仓)。近10日净多持仓由2.19万手扩大至2.94万手。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11,940张(+23.1%), 近30日增加23,572张(+58.7%), 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)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: 美玉米继续新高, 新季玉米产量降低, 库销比下降, 美玉米重心抬升。东北产区玉米偏弱, 港口价格稳定。华北玉米上量减少, 玉米现货稳定, 小麦价格企稳, 东北玉米与华北玉米价差缩小。新小麦价格低迷叠加春玉米上市, 玉米现货偏弱。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月27日)

白糖

返回检索

农产品板块 · 最新价:5411.0(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37,956手(减3.2%) | 空头76,684手(增0.6%) | 净空收0.18万 | 多空比0.49

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至62.1万手附近(2026-08-17单日大幅增仓6.4%)。近3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3.87万手扩大至4.05万手。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22,411张合计22,411张。近7日减少907张(-3.9%),近30日减少2,281张(-9.2%),变动相对平稳。历史分位8.9%,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:本榨季糖产高需求弱导致历史性的高库存压制现货价格;新榨季国产糖仍有增产预期,但是由于国际糖强势上涨,目前配额外糖价格已经没有优势,进口糖量会减少(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月27日)

菜粕

返回检索

农产品板块 · 最新价:2339.0(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65,658手(增14.8%) | 空头54,330手(减1.5%) | 净空扩0.8万 | 多空比1.21

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至65.8万手附近(2026-08-26单日大幅增仓5.3%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-27单日大幅增仓)。近10日净多持仓由0.81万手收窄至0.01万手。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3,966张合计3,966张。近7日减少2,272张(-36.4%),近30日增加2,514张(+173.1%),增速明显加快。历史分位88.9%,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27日)

菜油

返回检索

农产品板块 · 最新价:10201.0(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38,816手(减0.1%) | 空头49,086手(增0.1%) | 净空收0.01万 | 多空比0.79

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至26.6万手附近(2026-08-20单日大幅增仓6.6%)。近5日多头持仓维持稳定。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944张合计944张。近30日减少700张(-42.6%)。历史分位48.9%,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: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。但加拿大新赛季菜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27日)

豆粕

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:3340.0(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268,825手(增2.8%) | 空头666,676手(增11.8%) | 净空收6.25万 | 多空比0.40

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至274.5万手附近(2026-08-26单日大幅增仓6.5%)。近10日多头持仓有所回升(2026-08-18单日大幅增仓)。近10日净空持仓由33.98万手扩大至40.23万手。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30日减少9,791张(-23.9%)。历史分位40.0%, 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: 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27日)

豆油

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:8965.0(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69,554手(增12.2%) | 空头166,278手(增6.5%) | 净空收0.3万 | 多空比0.42

当日放量,近10日主力总持仓回升至77.2万手附近(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9.87万手扩大至10.17万手。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21,039张合计21,039张。近7日减少39张(-0.2%), 近30日减少3,425张(-14.0%), 呈温和变动。历史分位28.9%, 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: 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, 整体供需偏弱, 趋势性行情需等待消费实质性回暖。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月27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:10171.0(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。)



资金情况: 多头48,187手(减11.1%) | 空头47,466手(增5.8%) | 净空收0.88万 | 多空比1.02

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至57.9万手附近(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1.03万手收窄至0.15万手。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523张(-54.9%), 增速明显加快。历史分位40.0%, 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)需关注库存去化持续性及时补库需求。

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27日)

鸡蛋

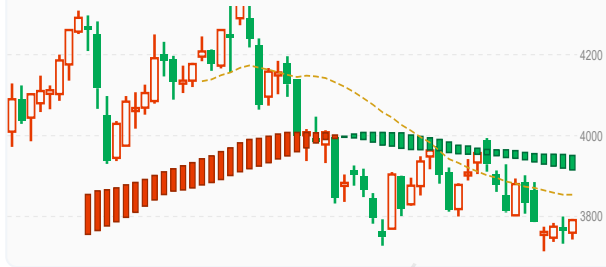
返回检索

农产品板块 · 最新价:3791.0(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: 短期上行波动中, 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15,753手(减19.7%) | 空头21,792手(减11.7%) | 净空收0.13万 | 多空比0.72

当日缩量,近10日主力总持仓回落至21.0万手附近(2026-08-28单日大幅减仓12.4%)。近10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0.36万手扩大至0.5万手。近10日多空力量维持均衡。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单0张合计0张。历史分位93.3%, 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)

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27日, 全国生产环节库存为0.65天, 较昨日增0.10天, 增幅18.18%。流通环节库存为0.85天, 较昨日增0.11天, 增幅14.86%。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27日)

棉花

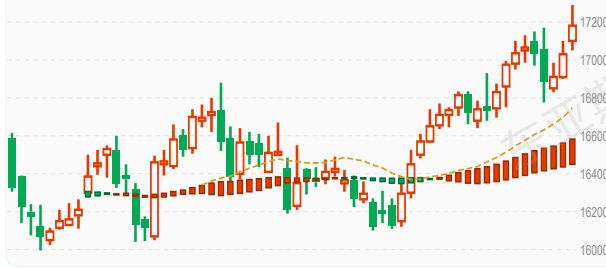
返回检索

农产品板块 · 最新价:17180.0(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65,440手(增9.2%) | 空头67,015手(增3.7%) | 净空扩0.32万 | 多空比0.98

当日放量,近10日主力总持仓回升至60.5万手附近(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0.33万手收窄至0.01万手。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9,132张合计9,132张。近7日减少238张(-2.5%), 近30日减少1,436张(-13.6%), 呈温和变动。历史分位4.4%, 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: 8月26日, 中国储备棉管理有限公司计划挂牌出库销售储备棉8034.8560吨, 实际成交8034.8560吨, 成交率100%。成交均价17449.50元/吨, 较25日涨22.42元/吨, 折31288价格18171.07元/吨; 成交最高价17990元/吨, 最低价17270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27日)

花生

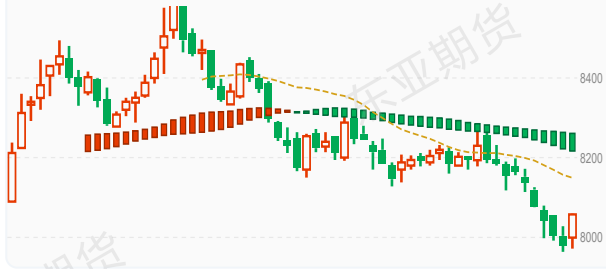
返回检索

农产品板块 · 最新价:8058.0(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: 短期上行波动中, 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24,104手(增18.5%) | 空头32,347手(增29.3%) | 净空收0.33万 | 多空比0.75

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至26.0万手附近(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0.72万手。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: 上游花生种植毛利较去年偏低, 在于地租成本上涨, 而现货价格偏低。下游, 花生油和食品花生消费不振, 利润同样低迷, 加工厂大多按订单采购。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27日)

农产品板块 · 最新价:12055.0(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。)



资金情况:多头17,741手(减0.7%) | 空头25,524手(增8.6%) | 净空收0.21万 | 多空比0.70

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至21.3万手附近(2026-08-24单日大幅增仓8.0%)。近5日多头持仓止跌回升(2026-08-17单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.53万手扩大至0.73万手。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656张(-59.3%),增速明显加快。历史分位35.6%,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: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27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

IFBACK 返回检索

股指期货板块 · 最新价:4593.6(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。)



资金情况:多头22,187手(减6.8%) | 空头22,612手(减5.2%) | 净空收0.04万 | 多空比0.98

当日成交平稳,主力总持仓维持在14.0万手附近(2026-08-19单日大幅增仓9.9%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-20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。

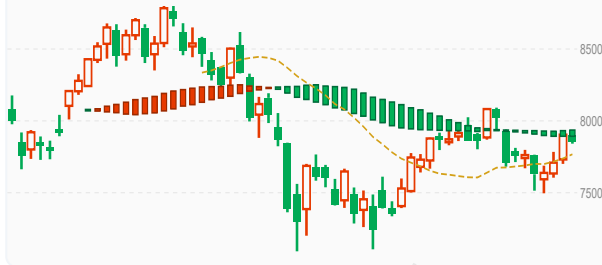
仓单分析:当前注册仓单0张合计0张。历史分位50.0%,处于中等偏低水平,交割节奏正常,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

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27日)

股指期货板块 · 最新价:7853.8(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: 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。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26,014手(增0.3%) | 空头31,413手(减2.2%) | 净空扩0.08万 | 多空比0.83

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至15.2万手附近(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0.66万手收窄至0.59万手。近10日多空力量维持均衡。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

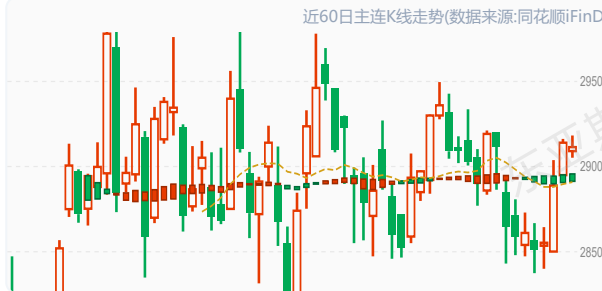
仓单分析: 当前注册仓单0张合计0张。历史分位50.0%, 处于中等偏低水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 利多因素: 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市纵览2026年08月27日)

股指期货板块 · 最新价:2911.4(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8,641手(减8.1%) | 空头14,512手(减1.8%) | 净空收0.05万 | 多空比0.60

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至6.7万手附近(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0.65万手。空头控盘格局稳固。近5日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单0张合计0张。历史分位50.0%, 处于中等偏低水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺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27日)

股指期货板块 · 最新价:7666.6(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34,493手(增2.7%) | 空头52,365手(增6.4%) | 净空收0.22万 | 多空比0.66

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至23.0万手附近(2026-08-19单日大幅增仓9.2%)。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1.54万手扩大至1.77万手。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: 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市纵览2026年08月27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。