

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09月07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09月07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

铁矿石

[返回检索](#)

黑色系板块 · 最新价:734.5(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42,352手(减11.2%) | 空头69,902手(增10.2%) | 净空收1.17万 | 多空比0.61

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至58.9万手附近。近5日多头持仓有所回升(2026-08-31单日大幅减仓)。近10日净空持仓由1.61万手扩大至2.77万手。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1,300张合计1,300张。近7日增加900张(+225.0%)。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:TuShare)需关注后续仓单增速是否放缓及下游承接能力。

基本面参考: 供给端仍宽松: 港口库存累积至1.67亿吨, 到港高位, 海外发运维持。需求端热卷率先复产、五大材产量回升至795.26万吨 (+0.44%) 带动铁水止跌回升预期, 刚需有望边际改善, 但钢厂盈利率仍低、复产幅度极小, 对铁矿拉动偏温和, 不过盘面矿价逆势回升, 印证热卷复产带动铁水回升预期升温。核心关注: 五大材复产向铁水的传导、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09月04日)

锰硅

返回检索

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)

黑色系板块 · 最新价:5880.0(日收盘)

日:震荡 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:远离(龙轨下方)

技术面解读:日线价格区间波动,中周期在轨道下方震荡整理,小周期偏离下轨,距离较大。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50,583手(减17.4%) | 空头41,550手(增0.8%) | 净空收1.14万 | 多空比1.22

当日放量,近10日主力总持仓回落至33.6万手附近(2026-09-07单日大幅减仓16.1%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-28单日大幅减仓)。近10日净多持仓由2.39万手收窄至1.25万手。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62,348张合计62,348张。近7日减少3,256张(-5.0%),近30日减少14,780张(-19.2%),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17.26万吨环比+2.28%,内蒙、宁夏开工率回升,供应止跌回升。样本钢厂需求11.07万吨连续五周下降,螺纹产量下滑。63家样本企业库存45.2万吨环比-0.7万吨,但同比增约30万吨,仍处近年新高。锰矿港口库存维持高位,化工焦提涨成本上移。库存高企环境下成本支撑不坚挺,基本面持续上行驱动不足。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

螺纹钢

返回检索

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)

黑色系板块 · 最新价:3153.0(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。)



资金情况:多头190,548手(增8.9%) | 空头136,497手(增20.7%) | 净空收0.8万 | 多空比1.40

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至148.6万手附近(2026-08-31单日大幅增仓9.6%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-09-02单日大幅减仓)。近10日净多持仓由5.84万手收窄至5.04万手。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:TuShare)

基本面参考:本期产库呈"减产延续+需求止跌企稳":产量169.13万吨(环比-3.95万吨/-2.28%),连续四周减产,钢厂主动收缩持续加深。表需178.82万吨(环比-2.46万吨/-1.36%),较上期-14.88万吨的回落大幅收敛、基本止跌企稳,但距8/20高点196.16万吨仍有17.34万吨修复空间。总库存664.96万吨(-9.69万吨/-1.44%)去库加速,社库505.46(-5.86)、厂库159.50(-3.83)同步去化,社库由上期反向累库转为去化,库存结构改善。但去库主因减产而非需求拉动,需求端仅止跌未反弹。核心关注:建材表需能否转入回升、社库/厂库去化持续性、铁水拐点传导。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

热卷

返回检索

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)

黑色系板块 · 最新价:3366.0(日收盘)

日:震荡 | 中周期:接近(龙轨上方) | 小周期:震荡(龙轨下方)

技术面解读:日线方向不明确,中周期贴着龙轨上沿运行,偏离不大,小周期在轨道下方整理。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207,954手(增35.1%) | 空头247,113手(增64.0%) | 净空收3.7万 | 多空比0.84

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至130.2万手附近(2026-08-31单日大幅增仓19.5%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-31单日大幅增仓)。近10日净空持仓由1.01万手扩大至2.7万手。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7,343张合计7,343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:TuShare)

基本面参考:热卷复产+需求反弹,结构在五大材中最为良性:产量295.08万吨(环比+6.81万吨/+2.36%)由上期减产转为复产,为五大材中复产力度最大品种。表需298.53万吨(环比+10.09万吨/+3.50%)由上期回落转为强劲反弹,反弹幅度大于产量回升,复产+需求改善形成良性共振。总库存434.10万吨(-3.45万吨/-0.79%)去库重启,厂库68.96万吨(-3.44)大幅去化、社库365.14(-0.01)基本持平,去化主要来自钢厂端,反映下游订单回升驱动钢贸主动消化。呈现"建材被动减、板材主动增"的产业逻辑分化。核心关注:热卷复产速度、需求增量延续性、卷螺价差。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

焦炭返回检索

黑色系板块 · 最新价:2128.0(日收盘)

日:震荡 | 中周期:接近(龙轨下方) | 小周期:震荡(龙轨下方)

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



资金情况: 多头5,728手(减15.9%) | 空头9,502手(增18.2%) | 净空收0.28万 | 多空比0.60

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至6.3万手附近(2026-08-31单日大幅增仓8.9%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-09-03单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.01万手扩大至0.29万手。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39张合计39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:TuShare)

基本面参考: 焦炭提涨周期快速推进: 三轮提涨已落地(累计250-275元/吨), 第四轮提涨100-110元/吨于近日执行、部分钢厂已接收。焦化厂吨焦亏损约-127元、独立焦企产能利用率降至65.02%被动限产, 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, 但焦煤涨幅大于焦炭, 焦化利润仍处低位。五大材温和复产缓解刚需下行压力, 但拉动幅度有限, 盘面焦炭领跌, 反映第四轮提涨落地后利多兑现、期货已提前透支提涨预期。核心关注: 第四轮提涨后钢厂接受度、焦化利润修复节奏、第五轮提涨是否跟进。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

焦煤返回检索

黑色系板块 · 最新价:1627.5(日收盘)

日:震荡 | 中周期:接近(龙轨下方) | 小周期:震荡(龙轨下方)

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



资金情况: 多头53,201手(减6.9%) | 空头31,798手(减5.4%) | 净空收0.21万 | 多空比1.67

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至50.2万手附近(2026-09-01单日大幅减仓9.0%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-27单日大幅增仓)。近10日净多持仓由2.19万手收窄至1.98万手。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301张合计301张。近7日增加4张(+1.3%)。历史分位70.0%, 处于中等偏高水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:TuShare)

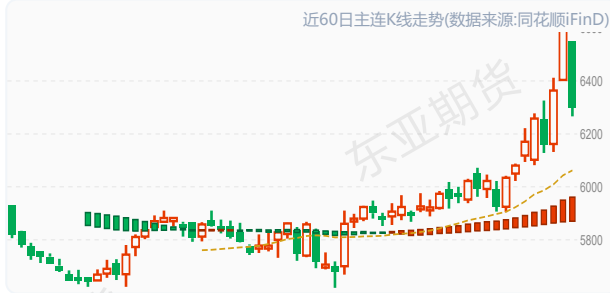
基本面参考: 供应端收紧逻辑延续: 安监高压叠加主产区停产, 山西停产规模5590万吨, 陕蒙集中整治, 叠加蒙煤减量, 供给约束突出, 现货端优质低硫主焦煤主流报价2500-2600元/吨, 部分低硫主焦煤竞拍成交价近2800元/吨。期现深度贴水(基差约+31%), 盘面焦煤跟随焦炭走弱, 反映市场对高价原料采购保持谨慎。铁水低位抑制刚需, 短期或震荡消化前期涨幅。核心关注: 安监停产持续性、铁水回升对刚需的实际拉动、期现回归路径。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

硅铁返回检索

黑色系板块 · 最新价:6300.0(日收盘)

日:震荡 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:接近(龙轨下方)

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



资金情况: 多头45,346手(减9.5%) | 空头55,048手(减3.3%) | 净空收0.36万 | 多空比0.82

当日成交平稳,近3日主力总持仓回落至41.5万手附近(2026-09-07单日大幅减仓14.0%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-09-04单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.28万手扩大至0.64万手。近10日多空力量维持均衡。近3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4,753张合计4,753张。近7日增加189张(+4.1%), 近30日减少489张(-9.3%), 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: 周产量11.5万吨环比+1.05%, 开工率维持高位。钢厂硅铁需求1.79万吨连续五周下降, 非钢需求增量有限。60家样本企业库存82020吨环比+5390吨, 位于近年同期最高值。兰炭价格月涨约150元/吨, 成本端抬升明显, 但宁夏现货利润-113元、内蒙-150元, 行业亏损。供需趋向宽松, 高位估值存在回调风险。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

有色金属板块分析

沪铜

[返回检索](#)

有色金属板块 · 最新价:109410.0(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27,933手(减15.4%) | 空头18,446手(减4.3%) | 净空收0.43万 | 多空比1.51

当日成交平稳,主力总持仓维持在21.4万手附近(2026-08-26单日大幅增仓8.4%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-25单日大幅减仓)。近10日净多持仓由1.41万手收窄至0.98万手。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:TuShare)

基本面参考: 国内上期所库存降至逾两年低位、社库与保税区库存同步去化, LME注销仓单激增, 显示实货提货与补库需求仍在, 铜价回调空间有限; 但绝对价格高企抑制下游消费, 现货升水自高位回落、基差收窄, 且纽铜库存历史新高、欧元区8月CPI升至3.3%加剧海外政策不确定性, 上方亦受制约。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

沪铝

[返回检索](#)

有色金属板块 · 最新价:24420.0(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31,673手(增3.0%) | 空头38,555手(减4.2%) | 净空扩0.26万 | 多空比0.82

当日成交平稳,近5日主力总持仓回升至25.8万手附近(2026-09-03单日大幅增仓6.0%)。近10日多头持仓有所回升(2026-09-03单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.99万手收窄至0.73万手。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100.0%, 处于近三年高位水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:TuShare)

基本面参考: 国内铝锭库存降至81.5万吨, LME库存继续下降且Cash-3M转为升水, 下游综合开工率升至61%, 短期驱动偏多。但华南升水收窄、铝棒加工费大幅下降, 说明高价对消费的抑制正在显现。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

沪锌

[返回检索](#)

有色金属板块 · 最新价:27095.0(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18,787手(减0.4%) | 空头15,223手(增3.5%) | 净空收0.06万 | 多空比1.23

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至15.7万手附近(2026-09-02单日大幅减仓6.5%)。近5日多头持仓明显减仓(2026-08-25单日大幅减仓)。近10日净多持仓由0.54万手收窄至0.48万手。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1,201张合计1,201张。近7日增加226张(+23.2%)。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:TuShare)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: 锌精矿加工费维持低位, 矿端紧张格局延续, 冶炼厂受原料及利润压制, 减产预期仍存, 但大规模减产尚未落地。下游镀锌、压铸行业进入淡旺季切换窗口, 盘面走高后下游畏高情绪升温, 以刚需长单履约为, 主动补库有限。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

沪铅

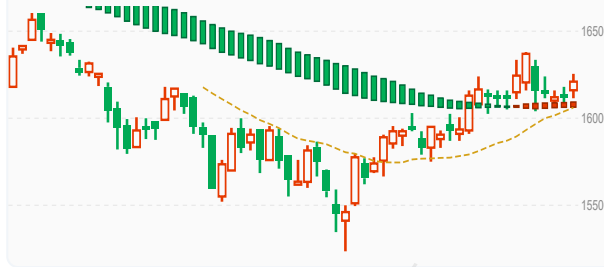
返回检索

有色金属板块 · 最新价:16210.0(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7,363手(增2.1%) | 空头7,820手(增7.9%) | 净空收0.04万 | 多空比0.94

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至6.5万手附近(2026-09-01单日大幅减仓5.1%)。近5日多头持仓明显减仓(2026-09-04单日大幅减仓)。近10日多空力量维持均衡。近10日资金结构调整明显,多头减仓而空头增仓。

仓单分析: 当前注册仓单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:TUShare)

基本面参考: 铅的核心矛盾仍是成本支撑与库存、需求压力并存。再生端持续亏损限制下方空间, 但五地库存回升, 显示价格暂未获得需求驱动。关注电池开工改善能否转化为持续去库。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

沪镍

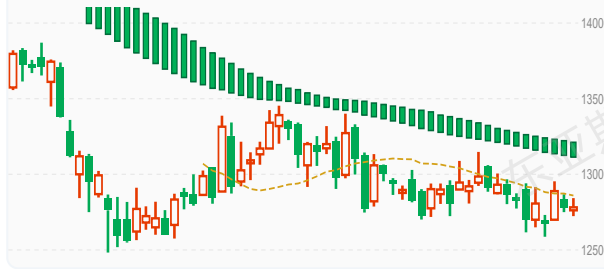
返回检索

有色金属板块 · 最新价:127820.0(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。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头10,124手(增4.3%) | 空头18,187手(减13.7%) | 净空扩0.34万 | 多空比0.56

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至12.2万手附近(2026-08-31单日大幅增仓14.2%)。近5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1.18万手收窄至0.84万手。空头控盘格局稳固。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单0张合计0张。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:TUShare)

基本面参考: 印尼干旱带来的供应扰动仍存, 但全球镍中间品产出基数偏高, 中期供给宽松格局未发生实质改变。国内现货升水有所走高, 反映近月精炼镍实物阶段性偏紧。下游不锈钢排产提升有限, 电池耗镍维持刚需, 缺少主动补库行为。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

沪锡

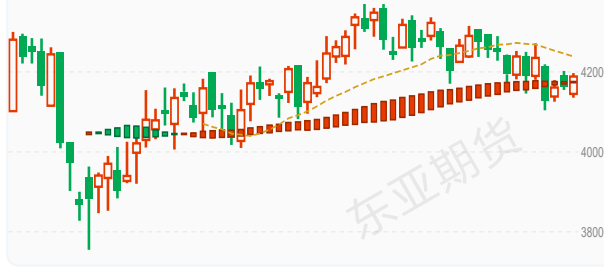
返回检索

有色金属板块 · 最新价:418870.0(日收盘)

日:震荡 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:震荡(龙轨上方)

技术面解读: 日线区间波动, 中周期在轨道下方震荡整理, 小周期在轨道上方整理。三周期方向不统一, 各周期独立运行。短周期方向不统一, 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3,964手(减14.2%) | 空头4,371手(增3.0%) | 净空收0.08万 | 多空比0.91

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至3.7万手附近(2026-08-26单日大幅增仓10.5%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-31单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.04万手扩大至0.04万手。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931张合计931张。近7日减少85张(-8.4%)。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:TUShare)

基本面参考: 缅甸矿区受雨季干扰, 锡矿供给释放有限, 国内冶炼受原料约束, 锡精矿产出增量不足, 供应端形成支撑。下游焊料、电子行业步入淡旺季切换, 仅维持刚需拿货, 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09月04日)

有色金属板块 · 最新价:2735.0(日收盘)

日:反弹 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:穿越(轨上)

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



资金情况: 多头9,478手(减38.6%) | 空头13,361手(减46.9%) | 净空扩0.82万 | 多空比0.71

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至10.6万手附近(2026-08-31单日大幅减仓32.6%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-31单日大幅减仓)。近10日净空持仓由1.46万手收窄至0.64万手。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252,316张合计252,316张。近7日减少21,270张(-7.8%), 近30日减少25,011张(-9.0%), 呈温和变动。历史分位18.2%, 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: 国内氧化铝企业开工维持高位, 整体货源供给偏宽松, 铝土矿成本形成底部支撑, 行业暂未出现大规模减产。下游电解铝产能接近政策上限, 以长单消耗原料为主, 散单采购较少。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04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

铂

返回检索

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:442.3(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0.9万手附近(2026-09-01单日大幅减仓15.0%)。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1,396张合计1,396张。近7日减少472张(-25.3%)。历史分位10.0%, 处于近三年低位, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:TuShare)需关注库存去化持续性及补库需求。

基本面参考: 海外矿山生产扰动仍存, 全球实物端维持紧平衡, 再生铂回收增量有限。国内首饰、氢能及汽车催化剂领域以刚需采购为主, 盘面走高后下游观望情绪升温, 现货采购并未放量。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

黄金

返回检索

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:950.78(日收盘)

日:回调 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:震荡(龙轨下方)

技术面解读:日线呈短期下行波动,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20,711手(减27.5%) | 空头9,143手(减6.4%) | 净空收0.74万 | 多空比2.27

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至15.5万手附近。近10日多头持仓明显减仓(2026-09-01单日大幅减仓)。近10日净多持仓由1.95万手收窄至1.21万手。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113,664张合计113,664张。近7日减少12张(-0.0%)。历史分位44.4%,处于中等偏低水平,交割节奏正常,(仓单数据来源于:TuShare)

基本面参考:全球多国央行持续增持黄金储备形成长期实物买盘,地缘冲突带来避险需求,为金价提供底部支撑。美国通胀粘性仍存,市场对美联储维持高利率的预期反复,美元和美债收益率反弹对金价构成压制。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

白银

返回检索

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:15990.0(日收盘)

日:回调 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:震荡(龙轨下方)

技术面解读:短期下行波动延续,中周期在轨道下方震荡整理,小周期在轨道下方整理。小周期价格下行,与日线短期下行波动方向一致。短期下行尚未停止。偏离若扩大,价格可能出现向轨道收敛。(本内容及观点仅供参考,不构成任何投资建议。)



资金情况:多头15,194手(减33.1%) | 空头17,503手(减13.3%) | 净空收0.5万 | 多空比0.87

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至20.0万手附近(2026-08-31单日大幅减仓8.4%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-31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120,970张合计120,970张。近7日增加12,616张(+11.6%)。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:TuShare)

基本面参考:光伏、AI 相关工业需求持续扩张带来实物消耗增量,全球显性库存低位,实物端对价格形成较强支撑;避险情绪阶段性带来买盘加持。美联储通胀数据反复,高利率延续预期抬升持有无息贵金属机会成本,美元阶段性走强压制白银价格表现。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

工业硅

返回检索

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:8710.0(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:短期下行波动延续,中周期贴近龙轨下方运行,偏离有限,小周期在轨道下方整理。小周期价格下行,与日线短期下行波动方向一致。短期下行尚未停止。偏离若扩大,价格可能出现向轨道收敛。(本内容及观点仅供参考,不构成任何投资建议。)



资金情况:多头36,715手(减1.7%) | 空头41,415手(减3.4%) | 净空扩0.08万 | 多空比0.89

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至31.4万手附近(2026-08-31单日大幅减仓5.8%)。多头持仓维持稳定(2026-09-01单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.32万手收窄至0.24万手。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108张合计108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:TuShare)

基本面参考:有机硅行业9月延续减产控价排产方式,叠加金九银十旺季计划上调价格,对工业硅期货价格带来短期情绪提振。虽然当前工业硅供给端出现边际改善,但下游需求依旧疲软,行业整体库存水平偏高。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

碳酸锂

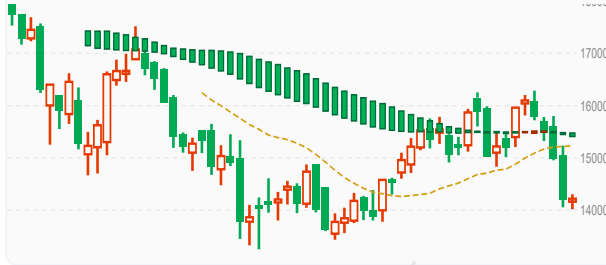
返回检索

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:142200.0(日收盘)

日:下跌 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:震荡(龙轨下方)

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

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头58,796手(增8.6%) | 空头52,327手(增4.2%) | 净空扩0.21万 | 多空比1.12

当日缩量,近10日主力总持仓回升至39.5万手附近(2026-08-28单日大幅增仓7.8%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-09-04单日大幅增仓)。近10日净多持仓由0.26万手收窄至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60张合计60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:TuShare)

基本面参考: 江西锂云母项目复产进度不及预期, 但海外矿将在9月陆续到港, 国内碳酸锂检修产能陆续复产, 碳酸锂周产量稳步回升。锂价持续走弱带动市场买涨不买跌情绪, 下游观望情绪升温, 采购节奏放缓, 基本维持零星刚需补库, 社会库存去库幅度显著收敛。后续需关注海外矿进口到港规模以及下游补库节奏。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

多晶硅

返回检索

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:37065.0(日收盘)

日:回调 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:远离(龙轨下方)

技术面解读: 短期下行波动延续, 中周期在轨道下方震荡整理, 小周期偏离下轨, 距离较大。小周期价格下行, 与日线短期下行波动方向一致。短期下行尚未停止。偏离若扩大, 价格可能出现向轨道收敛。(本内容及观点仅供参考, 不构成任何投资建议。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头9,516手(增6.7%) | 空头16,086手(减0.5%) | 净空扩0.07万 | 多空比0.59

当日成交平稳,主力总持仓维持在11.6万手附近。近10日多头持仓持续增仓。近10日净空持仓由0.79万手收窄至0.72万手。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。近期持仓波动较大,趋势尚待确认。

仓单分析: 当前注册仓单1,500张合计1,500张。近7日增加720张(+92.3%)。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:TuShare)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: 多晶硅目前仍处于政策预期与弱现实博弈阶段, 产业链观望情绪浓厚, 现货价格上涨明显, 但实际成交较少。下游电池片价格在连续上涨后开始回调, 需求有所减少。目前现货高库存、需求疲软的矛盾并未化解, 持续上行缺乏现货基础支撑。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

钯

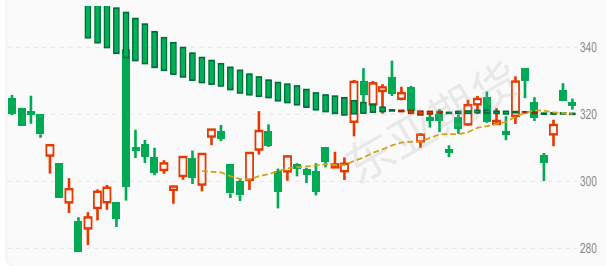
返回检索

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:322.6(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0手(平0%) | 空头0手(平0%) | 净空平0.0万 | 多空比0.00

当日缩量,近10日主力总持仓回落至0.7万手附近(2026-09-01单日大幅减仓21.3%)。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10张合计10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:TuShare)

基本面参考: 矿产端供应整体平稳, 报废催化剂带来的再生钯持续流入市场, 全球市场过剩格局并未扭转。国内汽车催化剂企业以执行长单为主, 盘面冲高后下游观望情绪加重, 实物采购未有明显放量, 首饰及其他工业领域消费增量有限。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

欧线

返回检索

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:1883.5(日收盘)

日:上涨 | 中周期:接近(龙轨上方) | 小周期:穿越(轨上)

技术面解读:日线价格运行于龙轨上方,中周期贴着龙轨上沿运行,偏离不大,小周期波动有限。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日主力总持仓回落至2.4万手附近(2026-09-01单日大幅减仓10.6%)。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月下半月运价,马士基本周新开第38周运价环比降100美元,降幅放缓。其他船公司则紧跟降价,降幅较大。主要是临近国庆假期,船公司有动力降价揽货来提升假期装载率。整体来说,当前欧线随着运价的调整而宽幅震荡,但上方依然受制于弱现实而承压。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

化工板块板块分析

纸浆

返回检索

化工板块板块 · 最新价:4844.0(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28,550手(增20.0%) | 空头24,093手(增0.9%) | 净空扩0.45万 | 多空比1.18

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至22.6万手附近(2026-08-26单日大幅减仓7.4%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-09-01单日大幅增仓)。近10日净多持仓由0.0万手扩大至0.46万手。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:TuShare)

基本面参考:上周下游造纸企业开工率下降偏多,需求承压,高价接受程度相对有限,但从需求预期角度来看,当前正处于从需求淡季转向旺季的节点,故需求预期有所复苏;加拿大奎斯内尔河纸浆厂宣布至少在今年11月之前暂时减产,国外浆厂停产的消息不断传来,从供应乃至情绪带来一定托底,但美加贸易战也带来一定宏观情绪利空。国内库存有所回升,带来一定压力;然而欧洲漂针木浆7月库存报于20.4万吨,环比下降3.27%,又带来一定利好。基本面整体呈多空因素交织状态。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

合成橡胶

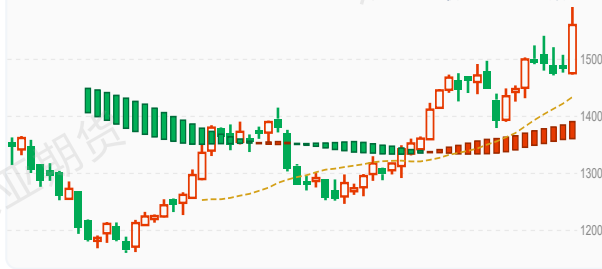
返回检索

化工板块板块 · 最新价:15605.0(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5,143手(减48.0%) | 空头5,416手(减37.4%) | 净空收0.12万 | 多空比0.95

当日放量,近10日主力总持仓回落至4.8万手附近(2026-08-26单日大幅减仓22.5%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-09-02单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.05万手扩大至0.07万手。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24,070张合计24,070张。近7日增加2,660张(+12.4%),近30日增加9,200张(+61.9%),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:**成本(原油-丁二烯-地炼)VS下游现实偏弱**。合成橡胶最大变量是上游原料成本波动;现货库存不算高,但下游没有主动补库,旺季更多是预期交易;地炼消息反复带来盘面大起大落。整体判断:高位宽幅震荡格局,波动率偏大。丁二烯与原油决定成本中枢;库存不高提供下方支撑,但下游没有爆发式需求,叠加后期装置复产,单边上行空间受限。地炼消息反复会造成快速涨跌。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

PVC

返回检索

化工板块板块 · 最新价:5051.0(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140,822手(减3.6%) | 空头122,319手(减14.4%) | 净空扩1.48万 | 多空比1.15

当日成交平稳,近5日主力总持仓回升至109.8万手附近(2026-08-25单日大幅增仓18.1%)。近10日多头持仓小幅回落。近10日净多持仓由0.76万手扩大至2.24万手。近10日多头控场优势有所加强。近5日资金呈现放量增仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单8,655张合计8,655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:TuShare)

基本面参考: 近期PVC的大幅上涨源于成本端驱动, 上游兰炭因成本快速上升导致企业大幅调涨现货288元, PVC、硅铁应声大涨。供需层面生产企业供应预期增加, 需求端当前更多是交易地产政策利好预期, 仍需跟踪观察实际落地需求情况; 外贸签单目前表现一般。PVC持续小幅去库背景下, 库存压力不大, 成本推动使得PVC价格快速上涨, PVC整体受地产消息与成本支撑双重利多影响。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

PP

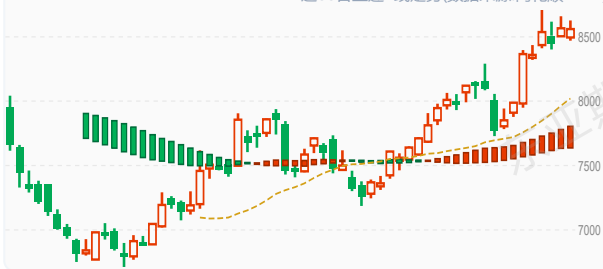
返回检索

化工板块板块 · 最新价:8560.0(日收盘)

日:上涨 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:接近(龙轨上方)

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

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头89,759手(增17.2%) | 空头89,767手(增21.0%) | 净空收0.18万 | 多空比1.00

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至60.8万手附近(2026-08-31单日大幅增仓5.9%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-09-01单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.57万手收窄至0.39万手。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246张合计246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:TuShare)

基本面参考: 供应端维持增量预期, 浙江石化一线及巨正源二期全线开车, 助力供应端实现增量预期。需求端下游订单缓慢恢复, 季节性消费旺季带动部分包装及塑编需求跟进, **产业库存低位叠加需求端增量预期支撑, 现货主流支撑凸显。强现实弱预期, 当前波动更多跟随成本端。**(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

橡胶

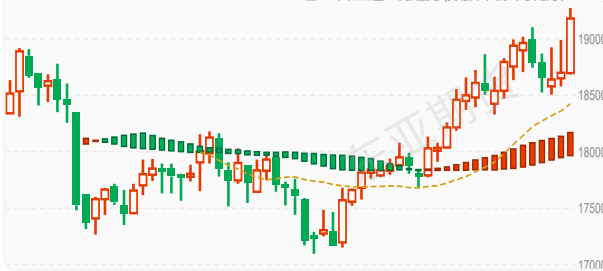
返回检索

化工板块板块 · 最新价:19180.0(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11,068手(减13.6%) | 空头18,518手(减4.2%) | 净空收0.1万 | 多空比0.60

当日放量,近3日主力总持仓回升至16.4万手附近(2026-09-07单日大幅增仓7.4%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-27单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.61万手扩大至0.71万手。空头控盘格局稳固。近3日资金呈现缩量增仓迹象。

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

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, 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09月04日)

化工板块板块 · 最新价:8302.0(日收盘)

日:上涨 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:接近(龙轨下方)

技术面解读: 日线在轨上运行, 中周期在轨道上方震荡整理, 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。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71,937手(增24.1%) | 空头54,313手(减19.1%) | 净空扩2.63万 | 多空比1.32

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至43.4万手附近(2026-08-31单日大幅增仓5.6%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-28单日大幅增仓)。近10日净多持仓由1.0万手扩大至1.63万手。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372张合计372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:TuShare)

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09月04日)

化工板块板块 · 最新价:9668.0(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34,833手(增3.3%) | 空头53,006手(减5.6%) | 净空扩0.45万 | 多空比0.66

当日成交平稳,近3日主力总持仓回落至30.1万手附近(2026-08-26单日大幅减仓10.4%)。近5日多头持仓明显减仓(2026-09-01单日大幅增仓)。近10日净空持仓由2.33万手收窄至1.88万手。空头控盘格局稳固。近3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。近30日减少1,504张(-100.0%)。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: 苯乙烯和上游纯苯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。但成本方面有所拖累, 上游纯苯裂解价差高位回落, 纯苯装置接下来面临集中重启, 价格有承压运行的可能, 苯乙烯成本支撑预计边际走弱, 苯乙烯基本面现实现弱预期。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

化工板块板块 · 最新价:3212.0(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80,627手(减11.3%) | 空头54,918手(减20.9%) | 净空扩0.33万 | 多空比1.47

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至62.1万手附近(2026-08-27单日大幅减仓11.9%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-09-03单日大幅减仓)。近10日净多持仓由3.16万手扩大至3.49万手。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:TuShare)

基本面参考: 供给端8月甲醇进口到港74万吨, 9月可能回落至40万吨以内, 供给端存在利多。需求端有改善预期, PP装置后续面临集中重启, 对甲醇的需求预期增加; 甲醇、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, 供需格局相对有支撑。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

尿素

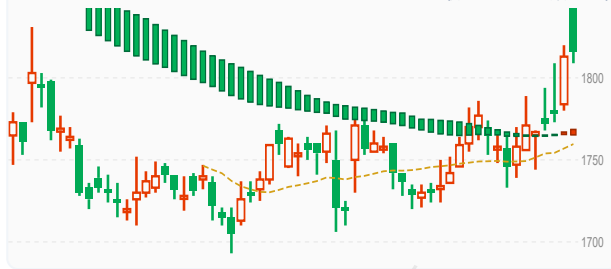
返回检索

化工板块板块 · 最新价:1816.0(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18,034手(减3.6%) | 空头29,763手(增5.9%) | 净空收0.23万 | 多空比0.61

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至27.3万手附近(2026-08-28单日大幅增仓10.7%)。近5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1.07万手扩大至1.3万手。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45.5%, 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: 现货当下需求差、库存高; 盘面交易印标装船落地 + 中下旬秋肥启动。出口是短期胜负手, 集港不等于完成出口, 必须看实际离港量; 若装船顺畅情绪继续维持, 一旦装船不及预期, 盘面容易回调修正。整体判断: 区间震荡格局不变, 下方有成本支撑, 上方受高库存、弱内需约束, 单边趋势性行情条件尚不具备, 波动率来自出口兑现与秋肥启动节奏。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

20号胶

返回检索

化工板块板块 · 最新价:16345.0(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6,440手(增12.2%) | 空头11,694手(增31.4%) | 净空收0.21万 | 多空比0.55

当日放量,近10日主力总持仓回升至7.9万手附近(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)。近10日净空持仓由0.33万手扩大至0.54万手。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:TuShare)

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09月04日)

乙二醇

返回检索

化工板块板块 · 最新价:5773.0(日收盘)

日:上涨 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:接近(龙轨下方)

技术面解读: 日线价格运行于轨上, 中周期在轨道上方震荡整理, 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。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。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头45,898手(增20.7%) | 空头37,851手(减30.3%) | 净空扩2.62万 | 多空比1.21

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至34.9万手附近(2026-09-02单日大幅增仓13.5%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-09-02单日大幅增仓)。近10日净多持仓由2.47万手收窄至0.15万手。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500张合计500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:TuShare)

基本面参考: 供给端国内开工率快速提升, 国内产量恢复至正常水平, 不过进口到港量依旧偏少, 本周华东港口库存继续去库, 库存降至同比偏低位, 基本面强现实弱预期; 需求端下游聚酯开工率继续下降, 聚酯减产格局延续且仍有减产空间, 乙二醇需求端以刚需为主, 旺季特征暂不明显。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09月04日)

化工板块板块 · 最新价:5924.0(日收盘)

日:震荡 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:震荡(龙轨下方)

技术面解读:日线方向不明确,中周期在轨道上方震荡整理,小周期在轨道下方整理。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142,686手(增28.3%) | 空头113,672手(增4.0%) | 净空扩2.73万 | 多空比1.26

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至107.6万手附近(2026-08-31单日大幅增仓8.3%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-31单日大幅增仓)。近10日净多持仓由0.98万手扩大至3.72万手。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4,351张合计4,351张。近7日减少19,422张(-81.7%),近30日减少68,145张(-94.0%),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和上游PX近期产量快速回升,9-10月份产量有进一步增加预期;PTA加工费本周持续回落,但估值依旧偏高;需求端下游聚酯开工持续下降,且仍有进一步下降空间,PTA边际供需体现为供增需减,利润向下游转移。当前PTA自身基本面从短缺转换为相对平衡,且价格上限受制于目前的高估值,整体波动预计跟随原油为主。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

化工板块板块 · 最新价:976.0(日收盘)

日:反弹 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:震荡(龙轨上方)

技术面解读:日线呈短期上行波动,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77,618手(减30.7%) | 空头141,813手(减28.2%) | 净空扩1.81万 | 多空比0.55

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至118.1万手附近(2026-08-26单日大幅增仓9.1%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-09-01单日大幅减仓)。近10日净空持仓由7.56万手收窄至5.75万手。空头控盘格局稳固。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析:当前注册仓单0张合计0张。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:TuShare)

基本面参考:日熔量14.22万吨环比持平,近期2条产线点火,供应有增加预期。下游需求表现一般,刚需采购为主,深加工订单低位。厂库约7441万重箱,环比微降但同比增17%,库存天数34天,去库缓慢。行业三大工艺全面亏损,天然气法利润-168元/吨、煤制气-81元/吨。短期供强需弱格局延续,"金九银十"旺季成色待验证。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

化工板块板块 · 最新价:1079.0(日收盘)

日:反弹 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:穿越(轨上)

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



资金情况:多头79,539手(增25.1%) | 空头116,158手(增1.4%) | 净空扩1.38万 | 多空比0.68

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至125.6万手附近(2026-08-27单日大幅增仓10.7%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-09-01单日大幅增仓)。近10日净空持仓由6.13万手收窄至4.75万手。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5,191张合计5,191张。近7日减少802张(-13.4%),近30日增加1,431张(+38.1%),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:上周产量76.62万吨环比增加,检修结束供应回升,远兴二期持续释放产量。厂库187.27万吨环比+2.78万吨,重碱累库明显。浮法及光伏玻璃日熔量持续回落,重碱刚需不断弱化;轻碱需求平稳。联碱法亏损-184元/吨,氨碱法亏损-192元/吨,行业亏损加深。供增需减格局未改,过剩矛盾突出,成本支撑渐显但产能退出尚需时日。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

化工板块板块 · 最新价:7902.0(日收盘)

日:震荡 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:接近(龙轨下方)

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



资金情况: 多头28,684手(增82.1%) | 空头27,321手(增68.7%) | 净空扩0.17万 | 多空比1.05

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至20.4万手附近(2026-08-31单日大幅增仓27.7%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-09-01单日大幅增仓)。近10日净多持仓由0.02万手扩大至0.15万手。近10日多空力量维持均衡。近10日资金呈现放量增仓迹象。

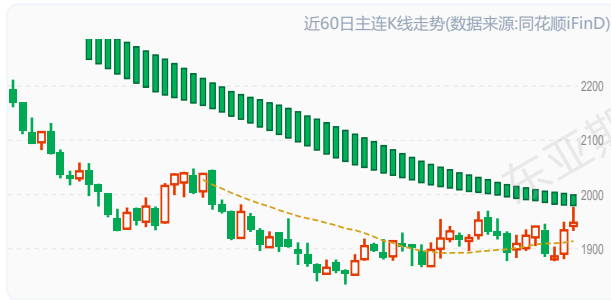
仓单分析: 当前注册仓单0张合计0张。历史分位100.0%,处于近三年高位水平,交割节奏正常,(仓单数据来源于:TuShare)

基本面参考: 近期原料成本下行,短纤加工费被动修复至700元/吨上方,然而当前加工费水平仍不足以覆盖多数企业的完全生产成本,行业亏损局面尚未扭转,因此工厂减产挺价意愿预计仍将延续。需求端下游纯涤纱有少量补库,短纤需求略有改善,短纤去库幅度扩大,纱厂负荷存在一定回升预期,短纤去库进程可能加速。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

化工板块板块 · 最新价:1948.0(日收盘)

日:反弹 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:震荡(龙轨上方)

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



资金情况: 多头16,816手(减11.3%) | 空头23,158手(增2.5%) | 净空收0.25万 | 多空比0.73

当日放量,近3日主力总持仓回落至22.3万手附近(2026-09-04单日大幅减仓12.0%)。近5日多头持仓持续增仓(2026-09-04单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.75万手扩大至1.0万手。近10日多空力量维持均衡。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。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:TuShare)

基本面参考: 本周全国液碱累库,库存仍处同期高位,山东环比累库,江苏环比去库。本周烧碱开工环比小幅回升,开工处于同期低位。氧化铝运行产能高位,非铝需求弱势。烧碱绝对价格低位,但供需现实弱,预期也弱,且受仓单压制。但若碱厂因亏损减产、出口阶段性放量、非铝旺季补库等因素可能带来价格阶段性反弹。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09月04日)

本报告仅供参考,不构成投资建议,投资有风险,入市需谨慎。

原油产业链板块分析

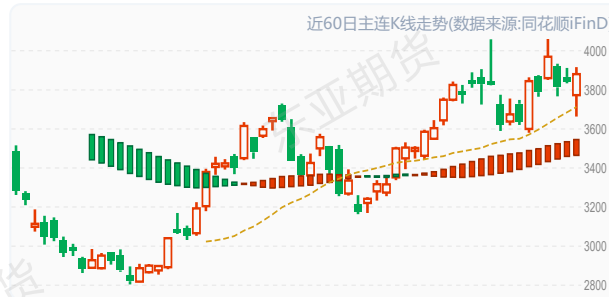
燃油

[返回检索](#)

原油产业链板块 · 最新价:3880.0(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19,348手(减17.8%) | 空头36,300手(减12.4%) | 净空扩0.07万 | 多空比0.53

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至20.3万手附近(2026-08-26单日大幅减仓8.9%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-09-03单日大幅减仓)。近10日净空持仓由1.59万手收窄至1.52万手。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20,420张合计20,420张。近7日减少15,000张(-42.3%)。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:TuShare)需关注库存去化持续性及补库需求。

基本面参考: 中期震荡格局不变, 地缘是第一变量。只要海峡通航、俄炼厂问题没有实质解决, 现货端仍有支撑, 但消息缓和就容易出现快速回调, 波动率维持高位, 单边难度大。燃料油作为下游油品, 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09月04日)

液化气

[返回检索](#)

原油产业链板块 · 最新价:6587.0(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16,053手(减0.3%) | 空头16,808手(增1.9%) | 净空收0.04万 | 多空比0.96

当日成交平稳,主力总持仓维持在10.5万手附近(2026-08-31单日大幅增仓6.7%)。近5日多头持仓小幅回落(2026-08-25单日大幅增仓)。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48张合计48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:TuShare)

基本面参考: 9月沙特CP出台, 价格超预期上涨, 液化气成本支撑依旧很强; 国产供应方面预期仍有提升, 但或集中在中下旬; 需求端国内丙烷化工、丁烷化工、烯烃碳四消费量均预计提升, 终端消费需求预计改善, 海外东南亚地区也有新增需求释放, 整体需求面表现向好。综合来看中上旬在成本上涨以及需求坚挺支撑下基本面相对有支撑, 中下旬关注省内供应恢复以及海峡通航改善情况。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

原油

[返回检索](#)

原油产业链板块 · 最新价:699.3(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

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至3.9万手附近(2026-09-07单日大幅增仓8.9%)。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275,000张合计275,000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:TuShare)

基本面参考: 美伊局势仍存不稳定性, 油价预计高波动。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, 整体供应面评估为上涨。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09月04日)

原油产业链板块 · 最新价:5112.0(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22,278手(减37.4%) | 空头12,853手(减22.9%) | 净空收0.97万 | 多空比1.73

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至20.0万手附近(2026-08-26单日大幅减仓9.6%)。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1.85万手收窄至0.88万手。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:TuShare)

基本面参考: 短期高位震荡格局不变,成本(原油+地缘)是最大扰动,现货低库存+旺季需求托底下方空间,但绝对价格偏高,追多性价比下降,波动率放大。盘面更多是情绪回调,现货基本面并未转弱;风险在于:地缘进一步缓和带动原油回落,或者旺季需求兑现不及预期。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

农产品板块分析

玉米

农产品板块 · 最新价:2286.0(日收盘)

日:回调 | 中周期:接近(龙轨上方) | 小周期:震荡(龙轨下方)

技术面解读:日线呈短期下行波动,中周期贴着龙轨上沿运行,偏离不大,小周期在轨道下方整理。三周期方向不统一,各周期独立运行。短周期方向不一致,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183,492手(增7.5%) | 空头145,411手(增7.2%) | 净空扩0.27万 | 多空比1.26

当日成交平稳,主力总持仓维持在119.0万手附近。近10日多头持仓持续增仓。近10日净多持仓由3.09万手扩大至3.36万手。近10日多空力量维持均衡。近10日资金呈现放量增仓迹象。近期持仓波动较大,趋势尚待确认。

仓单分析: 当前注册仓单9,000张合计9,000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:TuShare)

基本面参考: 美玉米高位回落,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。华北玉米上量增多,玉米现货偏弱,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。最近农产品偏强,但谷物供应宽松(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

鸡蛋

农产品板块 · 最新价:3827.0(日收盘)

日:反弹 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:远离(龙轨上方)

技术面解读:短期上行波动延续,中周期在轨道上方震荡整理,小周期偏离上轨,距离较大。小周期价格回升,与日线短期上行波动方向一致。短期上行尚未停止,偏离若扩大,上方可能出现轨道参考。(本内容及观点仅供参考,不构成任何投资建议。)



资金情况: 多头19,348手(增32.5%) | 空头24,784手(增26.5%) | 净空收0.08万 | 多空比0.78

当日放量,近10日主力总持仓回升至25.1万手附近(2026-09-01单日大幅增仓8.2%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-09-03单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.59万手扩大至0.67万手。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84.1%,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: 目前养殖利润情况非常好,因此市场淘汰积极性较弱,淘鸡日龄持续上涨,而之前大量补栏的鸡苗开始陆续开产以及上高峰,因此预计未来一段时间鸡蛋的供应量将持续增加。关注中秋和国庆需求(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

棉花

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:16745.0(日收盘)

日:回调 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:震荡(龙轨下方)

技术面解读: 日线呈短期下行波动, 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59,969手(减3.9%) | 空头64,589手(减1.0%) | 净空收0.18万 | 多空比0.93

当日成交平稳,主力总持仓维持在53.5万手附近(2026-08-28单日大幅增仓7.3%)。近10日多头持仓小幅回落(2026-08-25单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.1万手扩大至0.29万手。近10日多空力量维持均衡。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单1张合计1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:TuShare)

基本面参考: 9月3日, 中国储备棉管理有限公司计划挂牌出库销售储备棉8025.9650吨, 实际成交8025.9650吨, 成交率100%。成交均价17518.07元/吨, 较2日跌14.74元/吨, 折3128B价格18128.61元/吨; 成交最高价18220元/吨, 最低价16620元/吨。棉花市场核心关注点依旧是储备棉的销售情况, 目前成交均价继续小幅回落。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09月04日)

豆粕

返回检索

农产品板块 · 最新价:3408.0(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267,829手(增1.3%) | 空头637,805手(减3.2%) | 净空扩2.43万 | 多空比0.42

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至282.9万手附近(2026-08-26单日大幅增仓6.5%)。近10日多头持仓止跌回升(2026-09-03单日大幅增仓)。近10日净空持仓由40.14万手收窄至37.71万手。空头控盘格局稳固。近10日资金呈现放量增仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单5,400张合计5,400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:TuShare)

基本面参考: 美豆优良率降至58%远低于去年同期65%, Pro Farmer巡查单产预估53.3蒲/英亩, 产区天气偏干单产仍有下调风险。中国持续采购美豆, 出口需求强劲。国内大豆到港维持高位, 油厂豆粕库存约111万吨高位运行, 胀库催提现象普遍。下游饲料企业库存天数8天, 刚需随采为主。外盘成本驱动偏强, 国内高库存压制现货。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

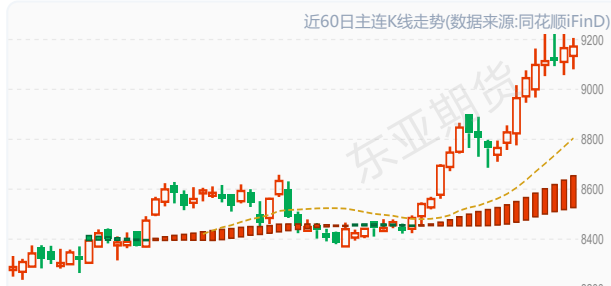
豆油

返回检索

农产品板块 · 最新价:9172.0(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89,304手(增25.7%) | 空头164,168手(减1.4%) | 净空扩2.07万 | 多空比0.54

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至77.1万手附近(2026-08-28单日大幅增仓6.0%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-09-01单日大幅增仓)。近10日净空持仓由9.69万手收窄至7.62万手。近10日空头优势明显减弱。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。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:TuShare)

基本面参考: 美豆成本端偏强、生柴政策预期及原油高位提供支撑, 一级豆油现货均价8792元/吨创年内新高。国内油厂高开机率维持, 豆油商业库存约118.9万吨处五年高位, 供应宽松。双节备货窗口开启, 下游采购积极性提升但尚未放量。美豆产区天气、EPA生柴政策及原油走势提供底部支撑, 高库存限制涨幅。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04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:10354.0(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48,294手(增1.1%) | 空头47,128手(增5.1%) | 净空收0.19万 | 多空比1.02

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至61.8万手附近(2026-09-07单日大幅增仓5.3%)。近5日多头持仓小幅回落(2026-08-26单日大幅减仓)。近10日净多持仓由0.09万手收窄至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538张合计538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:TuShare)

基本面参考: 马棕8月产量环比降3%-4.69%, 出口环比降13%-20%, 近端累库压力仍存(7月库存263万吨)。国内商业库存87.24万吨同比增近50%, 9月到港量大。厄尔尼诺Niño3.4指数达2.64℃, 远期减产预期强化; 印尼B50计划10月全面实施, 年生柴消费预计新增300-350万吨。近弱远强格局延续, 远期易涨难跌。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

白糖

返回检索

农产品板块 · 最新价:5456.0(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40,433手(增2.5%) | 空头72,751手(减5.9%) | 净空扩0.55万 | 多空比0.56

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至63.2万手附近。近10日多头持仓有所回升(2026-08-26单日大幅增仓)。近10日净空持仓由3.66万手收窄至3.11万手。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99张合计99张。近7日减少51张(-34.0%)。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:TuShare)需关注库存去化持续性 及补库需求。

基本面参考: 乌克兰2025/26榨季食糖出口同比增长11%至64.6万吨。印度食糖转乙醇规模下滑, 乙醇增长空间有限。巴西中南部8月上半月糖产量同比下降7.9%。上行势能不强, 但价格中枢仍处于上移阶段, 外盘行情波动较大, 关注后续高库存影响(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

菜油

返回检索

农产品板块 · 最新价:10287.0(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34,053手(减10.8%) | 空头50,377手(增1.4%) | 净空收0.48万 | 多空比0.68

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至29.6万手附近(2026-09-07单日大幅增仓7.0%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-09-01单日大幅减仓)。近10日净空持仓由1.19万手扩大至1.67万手。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:TuShare)

基本面参考: 沿海菜油库存约42万吨同比大幅下降, 可流通货源偏紧, 基差维持强势。利多在于俄罗斯收紧转基因审查部分菜油遭禁运、加拿大产区病害扰动、中加反倾销调查延至2027年3月。利空在于AAFC上调加菜籽产量至2160万吨、全球菜籽产量创新高。低库存近月有支撑, 远月受丰产预期压制。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

菜粕

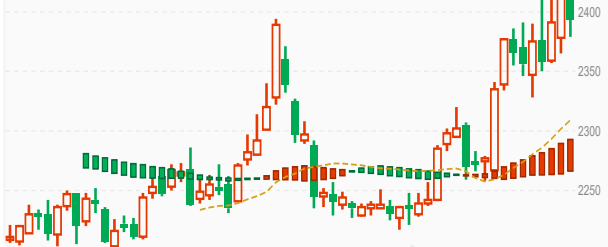
返回检索

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:2393.0(日收盘)

日:上涨 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:穿越(跌破)

技术面解读:日线价格运行于轨上,中周期在轨道上方震荡整理,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50,192手(减6.9%) | 空头54,600手(增8.8%) | 净空收0.79万 | 多空比0.92

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至56.7万手附近。近5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0.23万手扩大至0.55万手。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。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:TUShare)

基本面参考:供应端持续偏紧,油厂开机率仅22%-30%,压榨菜粕产量环比下降,港口进口菜粕库存降至21.27万吨。黑海葵粕运输受阻催生替代预期,水产旺季刚需提供支撑。豆菜粕价差维持高位,菜粕配方替代优势突出。9月加籽新作到港后供应有望边际宽松,水产需求将季节性转弱。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

红枣

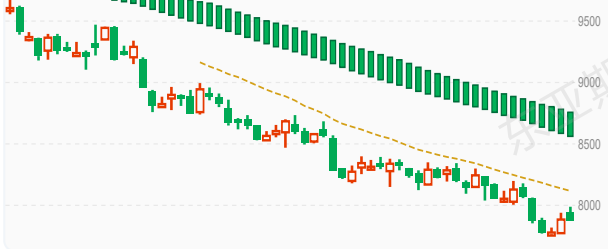
返回检索

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:7880.0(日收盘)

日:震荡 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:接近(龙轨下方)

技术面解读:日线价格区间波动,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8,033手(增24.4%) | 空头21,900手(增14.4%) | 净空收0.13万 | 多空比0.37

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至20.1万手附近(2026-09-01单日大幅增仓22.0%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-09-01单日大幅增仓)。近10日净空持仓由1.35万手扩大至1.47万手。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:TUShare)

基本面参考:9月3日郑商所红枣期货仓单录得7160张,较上一交易日减少169张,有效预报录得336张。据钢联统计,截至8月27日,36家样本点物理库存在10060吨,周环比减少9吨,同比增加5.68%。看空:高库存、淡季弱备货、新枣丰产预期、后续供给压力。看多:当前价格贴近种植成本和仓储底线,新枣成熟季还存在天气、品质变数,有低位布局价值。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09月04日)

生猪

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:11795.0(日收盘)

日:震荡 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期:接近(龙轨下方)

技术面解读:日线价格区间波动,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17,194手(增5.0%) | 空头22,420手(增0.6%) | 净空扩0.07万 | 多空比0.77

当日成交平稳,近5日主力总持仓回落至21.9万手附近(2026-08-28单日大幅减仓5.6%)。近5日多头持仓明显减仓(2026-09-04单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.67万手收窄至0.59万手。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80张合计80张。历史分位80.0%,处于中等偏高水平,交割节奏正常,(仓单数据来源于:TUShare)

基本面参考:全国均价约10.97元/公斤,开学季消费提振不及预期,猪价承压回落。供应端规模场出栏加快,散户及二育出栏意愿增加,出栏体重继续攀升。自繁自养亏损约94元/头,外购仔猪亏损约144元/头,仔猪价格跌至141元/头。能繁母猪6月末3780万头累计去化7.35%,仔猪出生量连续四个月下降,供应峰值预计在9-10月。冻品库存仍高,中秋国庆备货待启动。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

苹果

返回检索

农产品板块 · 最新价:7580.0(日收盘)

日:震荡 | 中周期:接近(龙轨下方) | 小周期:震荡(龙轨上方)

技术面解读: 日线方向不明确, 中周期贴近龙轨下方运行, 偏离有限, 小周期在轨道上方整理。三周期方向不统一, 各周期独立运行。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1,617手(减69.8%) | 空头1,970手(减71.6%) | 净空扩0.1万 | 多空比0.82

当日缩量,近10日主力总持仓回落至2.4万手附近(2026-09-01单日大幅减仓25.8%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-31单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.12万手收窄至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: 基本面向库缓慢、消费淡季以及强预期使得走势上方承压, 阶段性反弹之后继续走低, 预计后续仍易跌难涨, 进一步观察收获期天气情况。苹果主力2701合约维持区间7300-7800。关注晚富士后续收获期天气情况 (信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

花生

返回检索

农产品板块 · 最新价:8078.0(日收盘)

日:反弹 | 中周期:接近(龙轨下方) | 小周期:震荡(龙轨上方)

技术面解读: 日线呈短期上行波动, 中周期贴近龙轨下方运行, 偏离有限, 小周期在轨道上方整理。三周期方向不统一, 各周期独立运行。短周期方向不一致, 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6,528手(减5.5%) | 空头7,161手(增11.2%) | 净空收0.11万 | 多空比0.91

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至6.7万手附近(2026-08-25单日大幅增仓7.3%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-28单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.08万手收窄至0.03万手。近10日空头控场优势进一步加强。近10日资金结构调整明显,多头减仓而空头增仓。

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

基本面参考: 本周河南产区新花生适量上市, 白沙春花生供应量高峰较短, 部分贸易商有适量收购意愿, 不过商品米出货偏淡, 下游逢低采购。观望下周市场中秋前备货情况, 短线麦茬尚未集中上市之前, 白沙花生或暂有支撑, 稳中偏强调整。陈米结转库存体量偏大, 而新作成本高 (信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04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

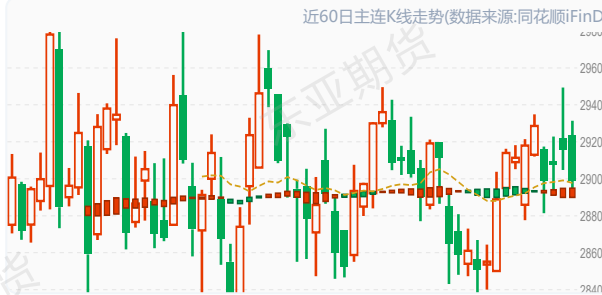
IH

返回检索

股指期货板块 · 最新价:2898.8(日收盘)

日:回调 | 中周期:穿越(跌破) | 小周期:震荡(龙轨下方)

技术面解读: 短期下行波动延续, 中周期跌破龙轨, 向下跌破, 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。短期下行尚未停止。偏离若扩大, 价格可能出现向轨道收敛。(本内容及观点仅供参考, 不构成任何投资建议。)



资金情况: 多头9,042手(增0.1%) | 空头16,115手(减1.5%) | 净空扩0.02万 | 多空比0.56

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至5.6万手附近(2026-09-07单日大幅减仓15.8%)。近3日多头持仓持续增仓(2026-09-03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: 国内经济数据边际修复, 大盘蓝筹估值处于历史偏低区间提供支撑; 稳增长政策持续落地, 对权重板块形成情绪提振。海外流动性收紧预期持续压制风险资产, 外部贸易不确定性扰动出口链条, 市场增量资金不足制约指数上行空间。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

IM

返回检索

股指期货板块 · 最新价:7604.0(日收盘)

日:反弹 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:震荡(龙轨上方)

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



资金情况: 多头32,913手(减5.7%) | 空头47,414手(减7.9%) | 净空扩0.21万 | 多空比0.69

当日成交平稳,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6.1%)。近5日多头持仓有所回升(2026-08-28单日大幅减仓)。近10日净空持仓由1.73万手收窄至1.51万手。近10日多空力量维持均衡。近10日资金结构调整明显,多头增仓而空头减仓。

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

基本面参考: 小盘成长弹性优势突出, 专精特新相关扶持政策落地提振板块预期, 指数估值回落至历史低位; 部分硬科技赛道业绩兑现带来支撑。中小企业经营改善节奏偏慢, 美债收益率高位压制成长板块估值, 地缘风险冲击市场整体风险偏好。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

IF

返回检索

股指期货板块 · 最新价:4555.6(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19,639手(减9.9%) | 空头25,033手(增0.4%) | 净空收0.24万 | 多空比0.78

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至12.2万手附近(2026-09-07单日大幅减仓9.0%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-09-03单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.1万手扩大至0.34万手。近10日多空力量维持均衡。近10日资金结构调整明显,多头减仓而空头增仓。

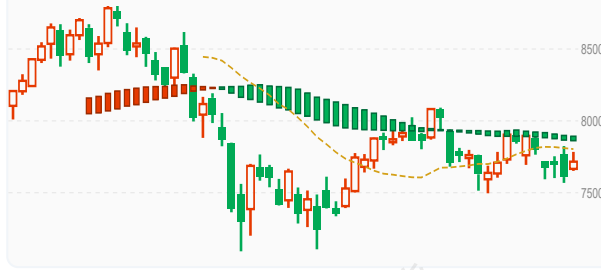
仓单分析: 当前注册仓单0张合计0张。历史分位50.0%, 处于中等偏低水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 国内经济数据边际修复, 大盘蓝筹估值处于历史偏低区间提供支撑; 稳增长政策持续落地, 对权重板块形成情绪提振。海外流动性收紧预期持续压制风险资产, 外部贸易不确定性扰动出口链条, 市场增量资金不足制约指数上行空间。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04日)

股指期货板块 · 最新价:7716.2(日收盘)

日:震荡 | 中周期:接近(龙轨下方) | 小周期:接近(龙轨上方)

技术面解读:日线区间波动,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。)



资金情况: 多头25,508手(减3.5%) | 空头28,478手(减9.0%) | 净空扩0.19万 | 多空比0.90

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至13.6万手附近(2026-09-07单日大幅减仓7.3%)。近5日多头持仓有所回升(2026-09-01单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.52万手收窄至0.33万手。近10日多空力量维持均衡。近10日资金结构调整明显,多头增仓而空头减仓。

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

基本面参考: 成分股整体盈利表现较好,中小盘产业政策持续释放红利,指数估值具备修复空间;国内流动性环境维持合理充裕带来资金托底。内需修复力度偏弱压制企业盈利上行高度,海外风险扰动市场风险偏好,场内成交低迷缺少增量资金推动行情。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年09月04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。