

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13日 15:38(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13日 15:38(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

焦炭

[返回检索](#)

黑色系板块 · 最新价:1890.5(日收盘)

日:震荡 | 中周期:接近(龙轨上方) | 小周期:震荡(龙轨上方)

技术面解读:日线价格区间波动,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5,242手(减14.7%) | 空头6,448手(减5.8%) | 净空收0.06万 | 多空比0.81

当日缩量,近10日主力总持仓回落至3.4万手附近(2026-08-06单日大幅减仓8.9%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-12单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.06万手扩大至0.11万手。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1,481张合计1,481张。近7日增加44张(+3.1%),近30日减少102张(-6.4%),变动相对平稳。历史分位55.8%,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:焦炭第三轮降价已落地(湿熄降50元/吨、干熄降55元/吨),十轮提涨后正式进入降价周期。铁水降至238万吨叠加钢厂盈利率32%、吨钢亏损320+,刚需走弱+利润倒逼推动焦炭连续降价。焦化厂吨焦盈利由盈转亏(-112元),开工率降至68%,被动减产开始。核心关注点:钢厂检修计划及复产预期、焦化利润修复节点、第四轮降价幅度。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

热卷

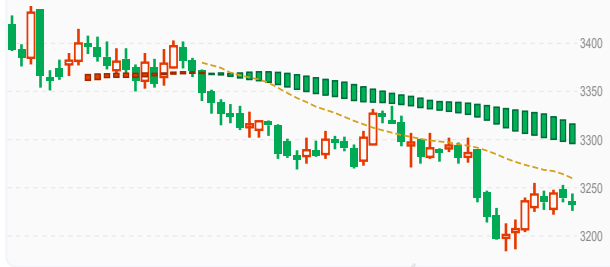
返回检索

黑色系板块 · 最新价:3233.0(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255,136手(减7.6%) | 空头161,227手(减5.0%) | 净空收1.35万 | 多空比1.58

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至142.8万手附近。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-12单日大幅减仓)。近10日净多持仓由11.57万手收窄至10.23万手。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251,579张合计251,579张。近7日减少17,946张(-6.7%)，近30日减少114,817张(-31.3%)，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: 热卷供需双缩、累库未止：产量288万吨、表需286万吨，减产后仍累库。制造业用钢缺乏弹性，冷轧逆势去库形成结构性对比，热卷相对冷轧弱势扩大。钢厂盈利恶化、铁水回落对板材供给形成压制，但需求端同样缺乏亮点。核心关注点：制造业PMI及排产变化、卷螺价差运行、出口环境变化。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日）

焦煤

返回检索

黑色系板块 · 最新价:1470.5(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。）

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头47,698手(增22.2%) | 空头22,108手(增14.7%) | 净空扩0.5万 | 多空比2.16

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至37.5万手附近(2026-08-11单日大幅增仓7.3%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-03单日大幅增仓)。近10日净多持仓由1.52万手扩大至2.02万手。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2,651张合计2,651张。近7日增加450张(+20.4%)，近30日增加2,651张(+0.0%)，增速明显加快。历史分位100.0%，处于近三年高位水平，注册仓单处于高位，潜在交割压力较大，(仓单数据来源于:同花顺iFinD)需关注后续仓单增速是否放缓及下游承接能力。

基本面参考: 供应端维持偏紧：安监+蒙煤减量，现货深度升水（基差+31%）。铁水从243降至238万吨已确认回落趋势，焦煤刚需边际走弱。期货端前期暴跌后估值修复，但钢厂亏损扩大对原料端形成负反馈压力。核心关注点：铁水继续回落对焦煤刚需的冲击、蒙煤通关恢复、期现回归。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日）

螺纹钢

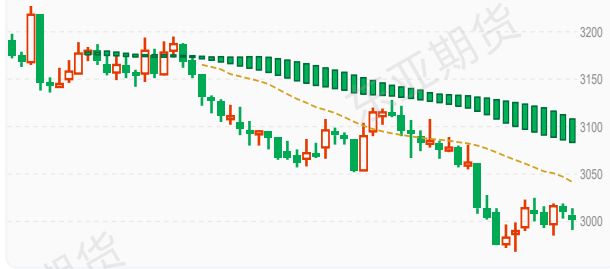
返回检索

黑色系板块 · 最新价:3002.0(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。）

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头221,232手(减14.1%) | 空头199,514手(减9.1%) | 净空收1.8万 | 多空比1.11

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至217.3万手附近。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-10单日大幅减仓)。近10日净多持仓由4.82万手收窄至3.02万手。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95,617张合计95,617张。近7日增加7,523张(+8.5%)，近30日增加30,636张(+47.1%)，增速明显加快。历史分位76.7%，处于中等偏高水平，交割节奏正常，(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 最新产库数据呈需求崩塌格局：螺纹表需178万吨（-10.28%）为近五周最低，产量虽降5.25%但远不足以对冲。社库厂库同增，钢厂盈利降至32%、吨钢亏损超320元，负反馈正加速向上游传导。铁水产量已从前期高位243万吨回落至238万吨，供给端缩减但需求拖累更重。核心关注点：8月下旬旺季需求能否兑现、铁水产量是否继续回落、减产力度。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日）

铁矿石

黑色系板块 · 最新价:705.0(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29,899手(增35.3%) | 空头40,059手(增25.7%) | 净空收0.06万 | 多空比0.75

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至47.0万手附近(2026-08-03单日大幅增仓8.0%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-12单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.95万手扩大至1.01万手。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4,800张合计4,800张。近7日增加1,650张(+52.4%), 近30日增加850张(+21.5%), 增速明显加快。历史分位100.0%, 处于近三年高位水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)需关注后续仓单增速是否放缓及下游承接能力。

基本面参考: 供给端宽松: 港口库存累积至1.67亿吨, 到港高位, 海外发运维持。铁水已从前期243万吨高位回落至238万吨, 需求端边际走弱确认。钢厂盈利率降至32%, 低价补库意愿有限, 现货外矿指数偏弱运行。核心关注点: 铁水继续回落的速度、港口库存去化拐点、海外矿山发运节奏。 (信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览 2026年08月12日)

硅铁

黑色系板块 · 最新价:5896.0(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45,017手(增52.3%) | 空头54,351手(增45.4%) | 净空收0.14万 | 多空比0.83

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至37.5万手附近(2026-08-04单日大幅增仓47.6%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-04单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.74万手扩大至0.88万手。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4,564张合计4,564张。近7日增加587张(+14.8%), 近30日增加1,968张(+75.8%), 增速明显加快。历史分位60.5%, 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)

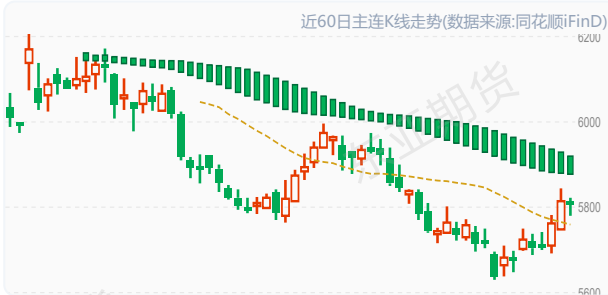
基本面参考: 甘肃万利全线停炉日减700吨, 宁夏、青海、甘肃结算电价上涨, 成本支撑走强。样本企业库存8.85万吨环比增加, 供需趋向宽松。兰炭小料小幅上调, 电价托底效应明显。但钢厂盈利率走低、金属镁淡季检修增多, 需求边际走弱。 (信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览 2026年08月12日)

锰硅

黑色系板块 · 最新价:5806.0(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64,857手(增62.8%) | 空头45,904手(增8.5%) | 净空扩1.94万 | 多空比1.41

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至46.8万手附近(2026-08-10单日大幅增仓24.8%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-05单日大幅增仓)。近10日净多持仓由0.96万手扩大至0.97万手。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65,604张合计65,604张。近7日减少150张(-0.2%), 近30日减少11,367张(-14.8%), 呈温和变动。历史分位4.7%, 处于近三年低位, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 周产量降至15.7万吨, 连续六周下降, 开工率28.2%。但样本企业库存累至46.3万吨, 持续刷新近年新高。锰矿价格阴跌, 天津港南非半碳酸降至36.5元/吨度, 9月外盘报价进一步下调, 化工焦仍有提降预期, 成本支撑下移。河钢8月招标询盘5800元/吨环比跌150元, 需求低迷。 (信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览 2026年08月12日)

有色金属板块分析

沪铅

返回检索

有色金属板块 · 最新价:15925.0(日收盘)

日:反弹 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:震荡(龙轨上方)

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



资金情况: 多头4,558手(减56.1%) | 空头4,465手(减41.7%) | 净空收0.37万 | 多空比1.02

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至4.2万手附近(2026-08-05单日大幅减仓18.0%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-10单日大幅减仓)。近10日净多持仓由0.43万手收窄至0.06万手。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65,691张合计65,691张。近7日增加6,438张(+10.9%), 近30日增加1,326张(+2.1%), 呈温和变动。历史分位95.3%, 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FinD)

基本面参考: 铅精矿加工费维持低位, 原生铅生产基本平稳; 再生铅受废电瓶原料成本牵制, 炼厂利润承压, 产能释放受限。下游蓄电池行业处于传统淡季, 企业多执行按需采购, 终端订单未有明显回暖, 现货成交整体平淡。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

氧化铝

返回检索

有色金属板块 · 最新价:2680.0(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19,113手(增10.3%) | 空头22,972手(增11.5%) | 净空收0.04万 | 多空比0.83

当日放量,近10日主力总持仓回升至27.5万手附近(2026-08-13单日大幅增仓14.7%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-07-31单日大幅增仓)。近10日多空力量维持均衡。近10日资金呈现放量增仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单273,284张合计273,284张。近7日增加14,093张(+5.4%), 近30日减少3,990张(-1.4%), 呈温和变动。历史分位67.4%, 处于中等偏高水平, 交割节奏正常。(仓单数据来源于:同花顺FinD)

基本面参考: 国内氧化铝产能维持高位释放, 铝土矿受海外雨季扰动, 局部原料成本有所抬升, 但整体原料供给尚可, 行业产出未见明显收缩。需求端, 下游电解铝产能接近政策上限, 增量有限, 铝厂多以长单采购为主, 现货采购活跃度不高。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

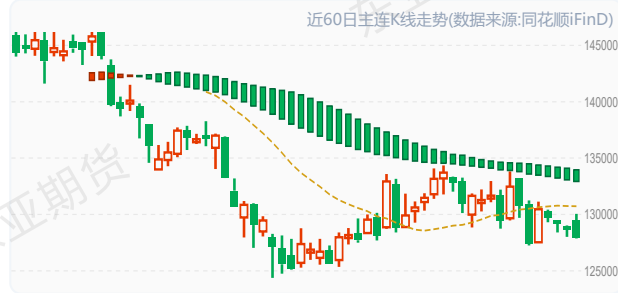
沪镍

返回检索

有色金属板块 · 最新价:128000.0(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14,777手(增1.1%) | 空头23,484手(减4.4%) | 净空扩0.13万 | 多空比0.63

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至13.8万手附近(2026-08-06单日大幅增仓10.4%)。近3日多头持仓有所回升(2026-08-05单日大幅减仓)。近10日净空持仓由1.08万手收窄至0.96万手。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100,799张合计100,799张。近7日减少58张(-0.1%), 近30日增加2,742张(+2.8%), 变动相对平稳。历史分位86.0%, 处于近三年高位水平, 交割节奏正常。(仓单数据来源于:同花顺FinD)

基本面参考: 印尼镍中间品持续流入国内, 镍铁产出有所恢复, 硫酸价格高位抬升湿法冶炼成本, 对产出形成一定约束。下游不锈钢处于传统消费淡季, 钢厂按需排产, 新能源正极企业维持刚需采购, 现货成交整体平淡。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

沪铜

返回检索

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)

有色金属板块 · 最新价:107200.0(日收盘)

日:震荡 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:震荡(龙轨上方)

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



资金情况: 多头29,333手(增30.4%) | 空头17,796手(增20.5%) | 净空扩0.35万 | 多空比1.65

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至16.9万手附近(2026-08-07单日大幅增仓6.5%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-05单日大幅增仓)。近10日净多持仓由0.7万手扩大至1.05万手。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27,208张合计27,208张。近7日增加3,481张(+14.7%), 近30日减少41,264张(-60.3%), 增速明显加快。历史分位32.6%, 处于中等偏低水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 海外矿端仍存扰动, 国内冶炼维持生产, 现货市场货源出现结构性分化, 部分品牌流通偏紧。下游处于传统消费淡季, 加工企业多以刚需采购为主, 整体终端成交未见明显放量。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

沪铝

返回检索

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)

有色金属板块 · 最新价:24085.0(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32,370手(增22.9%) | 空头28,674手(增28.0%) | 净空扩0.01万 | 多空比1.13

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至22.1万手附近(2026-08-07单日大幅增仓7.5%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-07单日大幅增仓)。近10日多空力量维持均衡。近10日资金呈现放量增仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单300,070张合计300,070张。近7日减少11,331张(-3.6%), 近30日减少106,944张(-26.3%), 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: LME库存降至25.34万吨, 中东供应损失尚未修复, 外盘继续抬升国内估值; 国内铝锭库存下降, 出库回升, 为沪铝提供现实支撑。但电解铝利润接近8000元/吨、华东现货仍贴水, 价格已领先于需求。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

沪锌

返回检索

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)

有色金属板块 · 最新价:25590.0(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19,443手(增44.1%) | 空头8,433手(增17.3%) | 净空扩0.45万 | 多空比2.31

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至12.5万手附近(2026-08-03单日大幅增仓18.2%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-05单日大幅增仓)。近10日净多持仓由0.62万手扩大至1.07万手。近10日多头控场优势有所加强。近10日资金呈现放量增仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单112,960张合计112,960张。近7日增加819张(+0.7%), 近30日减少2,580张(-2.2%), 变动相对平稳。历史分位16.3%, 处于近三年低位, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

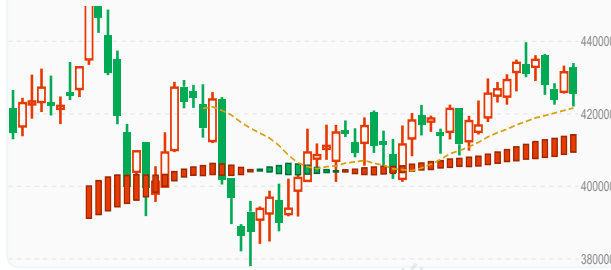
基本面参考: 国内锌精矿加工费维持低位, 矿端紧张格局延续, 前期检修炼厂逐步复产, 锌锭供给环比有所修复, 但原料条件制约大幅增产空间。下游处于消费淡季, 镀锌、压铸等行业开工一般, 终端以刚需采购为主, 现货散单成交有限。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

有色金属板块 · 最新价:425650.0(日收盘)

日:回调 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:震荡(龙轨上方)

技术面解读:日线呈短期下行波动,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4,884手(减19.7%) | 空头3,557手(减12.5%) | 净空收0.08万 | 多空比1.37

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至4.6万手附近(2026-07-31单日大幅增仓24.6%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-07-31单日大幅增仓)。近10日净多持仓由0.24万手收窄至0.16万手。近10日多头优势有所减弱。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析:当前注册仓单5,128张合计5,128张。近7日增加430张(+9.2%),近30日增加83张(+1.6%),呈温和变动。历史分位67.4%,处于中等偏高水平,交割节奏正常,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考:缅甸矿区受雨季影响,锡矿进口恢复偏慢,国内冶炼厂原料库存偏低,部分炼厂受原料约束,精锡增产空间有限。下游电子、焊料行业处于传统消费淡季,高价抑制企业补库意愿,市场多为刚需成交。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12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

钯

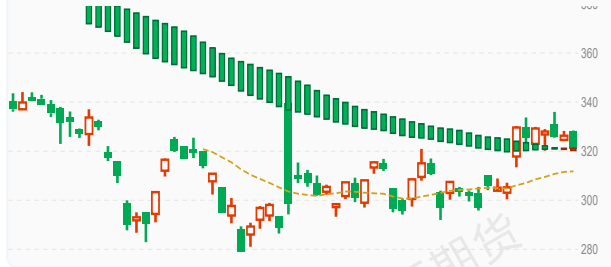
返回检索

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:320.95(日收盘)

日:震荡 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:震荡(龙轨上方)

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

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况:多头0手(平0%) | 空头0手(平0%) | 净空平0.0万 | 多空比0.00

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至1.0万手附近(2026-08-05单日大幅增仓7.5%)。近3日多头持仓维持稳定。空头控盘格局稳固。近10日资金呈现放量增仓迹象。

仓单分析:当前注册仓单5,432张合计5,432张。近7日减少160张(-2.9%),近30日增加222张(+4.3%),变动相对平稳。历史分位46.5%,处于中等偏低水平,交割节奏正常,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考:南非矿产产出趋于稳定,俄钯流入未受关税政策约束,整体矿产供给充足,回收料随价格波动有所释放。需求端,汽车催化剂需求延续偏弱,工业端增量有限。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

多晶硅

返回检索

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:38210.0(日收盘)

日:上涨 | 中周期:远离(龙轨上方) | 小周期:震荡(龙轨上方)

技术面解读: 价格运行于轨上，日线延续当前运行状态。中周期偏离上轨较远，距离拉大，小周期在轨道上方整理。三周期价格均运行于轨上，多周期方向一致。目前偏离合理，价格运行延续。后续偏离若扩大，可能向轨道回归。（本内容及观点仅供参考，不构成任何投资建议。）

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头6,582手(减18.8%) | 空头7,752手(减28.3%) | 净空扩0.22万 | 多空比0.85

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至6.5万手附近(2026-08-04单日大幅减仓13.8%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-04单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.52万手收窄至0.3万手。近10日多空力量维持均衡。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单21,930张合计21,930张。近7日增加680张(+3.2%)，近30日增加5,090张(+30.2%)，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: 行业整体产能充裕，部分企业检修的同时仍有产能持续释放，整体产出维持高位，主动减产执行力度存在分化。下游硅片环节排产提升有限，终端光伏需求未见显著放量，下游企业以刚需采购为主，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12日）

铂

返回检索

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:430.7(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: 日线轨下特征未改，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。短周期和日线方向不一致。等多周期方向统一后，运行特征趋于清晰。（本内容及观点仅供参考，不构成任何投资建议。）

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头0手(平0%) | 空头0手(平0%) | 净空平0.0万 | 多空比0.00

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至1.6万手附近(2026-08-05单日大幅增仓7.0%)。近3日多头持仓维持稳定。空头控盘格局稳固。近10日资金呈现放量增仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单5,703张合计5,703张。近7日减少478张(-7.7%)，近30日增加290张(+5.4%)，呈温和变动。历史分位74.4%，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: 南非矿山产出扰动仍存，矿产释放有限，高价刺激回收料供给有所增加。需求上，首饰与实物投资保持韧性，传统汽车催化剂需求偏弱，氢能工业需求存在边际增量。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日）

工业硅

返回检索

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:8575.0(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23,986手(减33.2%) | 空头31,417手(减7.2%) | 净空收1.0万 | 多空比0.76

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至14.0万手附近(2026-08-13单日大幅减仓14.6%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-07单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.43万手扩大至0.57万手。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33,103张合计33,103张。近7日增加340张(+1.0%)，近30日增加1,394张(+4.4%)，变动相对平稳。历史分位97.7%，处于近三年高位水平，交割节奏正常，(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 西南丰水期硅厂复产接近尾声，进一步增产空间有限，西北产区生产相对稳定，整体行业供给基数仍处高位，局部企业检修带来小幅扰动。下游多晶硅、有机硅开工分化，终端以刚需采购为主，大规模补库尚未显现。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日）

碳酸锂

返回检索

贵金属/新能源/欧线板块 · 最新价:151420.0(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。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头34,166手(减19.2%) | 空头41,088手(减11.6%) | 净空收0.32万 | 多空比0.83

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至20.7万手附近(2026-08-13单日大幅减仓11.6%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-11单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.33万手扩大至0.65万手。近10日多空力量维持均衡。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单35,101张合计35,101张。近7日增加6,978张(+24.8%),近30日减少13,105张(-27.2%),增速明显加快。历史分位23.3%,处于中等偏低水平,交割节奏正常,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)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: 短期来看,国内锂盐厂集中检修减产落地,智利锂盐发运维持低位,叠加下游正极排产环比抬升,供需缺口持续扩大。但中长期来看,碳酸锂供需均处在上升阶段,后续需关注碳酸锂产能恢复节奏、海外矿进口到港规模及需求排产的实际兑现情况。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

化工板块分析

乙二醇

返回检索

化工板块板块 · 最新价:4862.0(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37,055手(增3.4%) | 空头31,962手(减21.0%) | 净空扩1.02万 | 多空比1.16

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至29.1万手附近(2026-08-05单日大幅减仓14.6%)。近5日多头持仓明显减仓(2026-08-05单日大幅减仓)。近10日净多持仓由0.47万手扩大至0.55万手。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3,146张合计3,146张。近7日减少1,391张(-30.7%),近30日减少2,231张(-41.5%),增速明显加快。历史分位37.2%,处于中等偏低水平,交割节奏正常,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)需关注库存去化持续性及时补库需求。

基本面参考: 部分装置近期推迟检修,8月产量可能小幅提升,进口偏低,华东港口库存整体处于去库通道,到港压力不大,当前交易主线更多偏地缘;需求端下游聚酯开工率变化不大,织造终端当前处于淡季,所以下游聚酯产销依旧较差,预期层面存在金九银十需求旺季的利多,可能对价格形成支撑。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

玻璃

返回检索

化工板块板块 · 最新价:871.0(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。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头64,107手(减31.6%) | 空头159,916手(减5.9%) | 净空收2.37万 | 多空比0.40

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至114.2万手附近(2026-07-31单日大幅减仓9.9%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-05单日大幅减仓)。近10日净空持仓由5.65万手扩大至8.02万手。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1,311张合计1,311张。近7日增加1,311张(+0.0%),近30日增加1,010张(+335.5%),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)

基本面参考: 日熔量降至14.22万吨,开工率66.55%,供应持续收缩。深加工订单环比改善至9.4天,但同比仍偏弱。企业总库存7489.8万重箱,环比微降0.6%,同比仍增21.1%,去库困难。全行业亏损加深,天然气/石油焦燃料产线亏损严重。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

甲醇

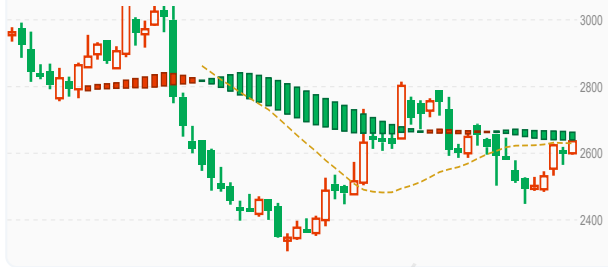
返回检索

化工板块板块 · 最新价:2636.0(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。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况:多头46,576手(减32.6%) | 空头43,509手(减25.3%) | 净空收1.04万 | 多空比1.07

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至28.4万手附近(2026-08-12单日大幅减仓15.2%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-11单日大幅减仓)。近10日净多持仓由1.71万手收窄至0.67万手。近10日多头优势有所减弱。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

仓单分析:当前注册仓单5,928张合计5,928张。近7日增加778张(+15.1%),近30日增加838张(+16.5%),呈温和变动。历史分位79.1%,处于中等偏高水平,交割节奏正常,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: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;甲醇港口库存或延续增量节奏,整体力度或稍趋缓,甲醇远期供应约束仍存,价格相对有支撑。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

短纤

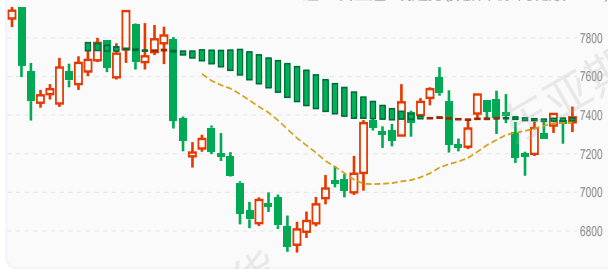
返回检索

化工板块板块 · 最新价:7388.0(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23,243手(增23.7%) | 空头24,674手(增47.1%) | 净空收0.33万 | 多空比0.94

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至20.7万手附近(2026-08-03单日大幅增仓20.3%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-11单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.2万手收窄至0.13万手。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2,318张合计2,318张。近7日减少291张(-11.2%),近30日减少82张(-3.4%),呈温和变动。历史分位23.3%,处于中等偏低水平,交割节奏正常,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考:供减需平,由于原料近期持续上涨,短纤利润再度大幅下滑至同比低位。纺织行业处于传统淡季,纱厂开工偏低,终端订单不足,下游仅刚需零星采购,现货成交清淡。当前成本端支撑占主导,等待下游需求改善,先关注利润修复情况。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

PP

返回检索

化工板块板块 · 最新价:8421.0(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64,255手(减6.6%) | 空头45,778手(减22.8%) | 净空扩1.0万 | 多空比1.40

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至40.0万手附近(2026-08-12单日大幅减仓6.1%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-05单日大幅减仓)。近10日净多持仓由0.5万手扩大至1.51万手。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27,054张合计27,054张。近7日增加1,828张(+7.2%),近30日增加1,428张(+5.6%),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: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12日)

PTA

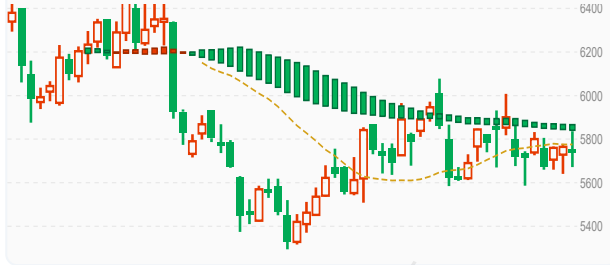
返回检索

化工板块板块 · 最新价:5746.0(日收盘)

日:下跌 | 中周期:接近(龙轨上方) | 小周期:接近(龙轨下方)

技术面解读:日线在轨下运行,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80,188手(减33.9%) | 空头115,374手(减10.0%) | 净空收2.53万 | 多空比0.70

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至59.7万手附近(2026-08-05单日大幅减仓11.0%)。近5日多头持仓持续增仓(2026-08-06单日大幅减仓)。近10日净空持仓由1.89万手扩大至4.42万手。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,多头增仓而空头减仓。

仓单分析:当前注册仓单23,773张合计23,773张。近7日减少1,260张(-5.0%),近30日减少48,742张(-67.2%),增速明显加快。历史分位7.0%,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:PTA装置因计划外短停产量快速下降,接下来装置仍面临集中重启,产量有增加预期,PTA加工费近期再度走高,抬升估值,短期上涨驱动可能受限,未来供需面偏向于供需双增,但供给增速可能略快于需求。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12日)

PVC

返回检索

化工板块板块 · 最新价:4511.0(日收盘)

日:下跌 | 中周期:接近(龙轨上方) | 小周期:接近(龙轨下方)

技术面解读:日线在轨下运行,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80,343手(减19.6%) | 空头104,454手(减9.5%) | 净空收1.2万 | 多空比0.77

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至62.8万手附近(2026-08-13单日大幅减仓8.3%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-12单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.18万手扩大至1.38万手。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121,079张合计121,079张。近7日增加2,075张(+1.7%),近30日增加6,305张(+5.5%),变动相对平稳。历史分位100.0%,处于近三年高位水平,交割节奏正常,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考:供给端8月份装置检修偏少,产量有提升预期,需求端当前仍处于淡季,市场期待8月下旬需求的改善,PVC短期有累库预期。成本端上游乙烯和电石涨价带来成本支撑,而原料乙烯价格受地缘变化呈现高波动,盘面PVC也会受此影响。(信息来源:东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

塑料

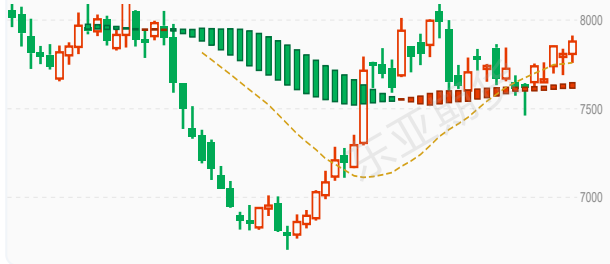
返回检索

化工板块板块 · 最新价:7879.0(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28,799手(减3.2%) | 空头44,810手(减13.1%) | 净空扩0.63万 | 多空比0.64

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至25.0万手附近(2026-08-10单日大幅减仓7.0%)。近10日多头持仓小幅回落(2026-08-10单日大幅减仓)。近10日净空持仓由2.38万手收窄至1.75万手。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5,623张合计5,623张。近7日增加1,350张(+31.6%),近30日减少79张(-1.4%),增速明显加快。历史分位67.4%,处于中等偏高水平,交割节奏正常,(仓单数据来源于:同花顺iFinD)需关注后续仓单增速是否放缓及下游承接能力。

基本面参考: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12日)

化工板块板块 · 最新价:1724.0(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8,476手(减2.6%) | 空头9,178手(减4.7%) | 净空扩0.02万 | 多空比0.92

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至9.2万手附近(2026-08-03单日大幅增仓11.1%)。近10日多头持仓小幅回落。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4,958张合计4,958张。近7日增加325张(+7.0%), 近30日增加1,455张(+41.5%), 增速明显加快。历史分位48.8%, 处于中等偏低水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 供应是当前最核心利空, 产量高位运行, 向下弹性有限, 向上被高供给压制。夏季大田追肥基本结束; 黄淮玉米少量补氮、新疆棉花追肥收尾, 仅零星用肥, 没有大规模田间采购, 进入季节性空档期。秋播备肥尚未启动, 要等到 8 月下旬-9 月才会逐步显现。复合肥开工维持低位, 秋季原料备肥尚未大规模展开; 三聚氰胺、脱硝、板材、车用尿素均为刚需小单采购, 按需拿货, 贸易商低库存快进快出, 囤货意愿薄弱。现实供强需弱, 靠出口招标、政策、秋肥预期托底。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

橡胶

化工板块板块 · 最新价:17875.0(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9,803手(增32.2%) | 空头12,538手(增17.0%) | 净空扩0.06万 | 多空比0.78

当日放量,近10日主力总持仓回升至10.9万手附近(2026-08-13单日大幅增仓7.0%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-04单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.28万手收窄至0.22万手。近10日多空力量维持均衡。近10日资金呈现放量增仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单147,740张合计147,740张。近7日减少260张(-0.2%), 近30日减少3,410张(-2.3%), 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: 7-9 月为东南亚主产区增产阶段, 泰国、越南新胶供应持续释放, 原料杯胶、胶水价格逐步松动。短期: 旺季供给宽松现实 VS 天气扰动 + 远期厄尔尼诺减产预期博弈。国内海南、云南近期降雨频繁, 阶段性干扰割胶, 短期国内新胶释放节奏放缓, 带来短期利多支撑; 库存: 青岛天然橡胶总库存 65.40 万吨, 环比小幅去库。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

苯乙烯

化工板块板块 · 最新价:8370.0(日收盘)

日:上涨 | 中周期:接近(龙轨上方) | 小周期:接近(龙轨下方)

技术面解读: 日线在轨上运行, 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。短周期方向不一致。等方向统一后, 运行特征趋于清晰。(本内容及观点仅供参考, 不构成任何投资建议。)



资金情况: 多头32,268手(减1.9%) | 空头20,070手(减20.6%) | 净空扩0.62万 | 多空比1.61

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至13.2万手附近(2026-08-12单日大幅减仓10.1%)。多头持仓维持稳定(2026-08-11单日大幅减仓)。近10日净多持仓由0.36万手扩大至0.98万手。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。近30日减少1,600张(-100.0%)。历史分位25.6%, 处于中等偏低水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 供需层面, 苯乙烯市场低供给格局延续; 下游整体需求小幅走弱。成本方面, 纯苯市场货源供应有所增加, 场内流通偏紧局面得到缓解, 但原油持续走强带动纯苯商谈重心上行, 为苯乙烯形成稳固成本支撑。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

纯碱

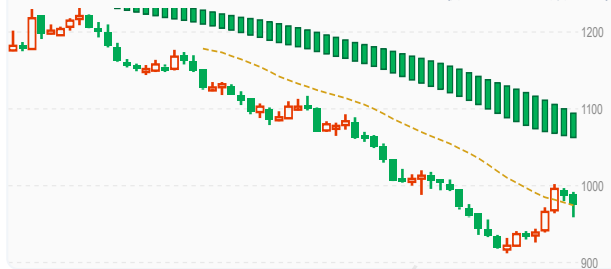
返回检索

化工板块板块 · 最新价:975.0(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。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头41,292手(减27.7%) | 空头84,739手(减30.5%) | 净空扩2.62万 | 多空比0.49

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至73.5万手附近(2026-08-13单日大幅减仓13.4%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-12单日大幅减仓)。近10日净空持仓由7.92万手收窄至5.3万手。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5,993张合计5,993张。近7日减少293张(-4.7%), 近30日增加1,739张(+40.9%), 增速明显加快。历史分位65.1%, 处于中等偏高水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 周产量74.64万吨, 产能利用率78.37%, 部分企业检修带来阶段性减量但力度有限。厂家库存累至184.95万吨, 重碱累库明显。浮法+光伏玻璃日熔量持续下滑, 重碱刚需走弱。联碱法、氨碱法均陷亏损, 行业盈利恶化。供强需弱格局未改, 关注检修持续性 (信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

合成橡胶

返回检索

化工板块板块 · 最新价:13540.0(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4,491手(减19.5%) | 空头3,636手(减34.9%) | 净空扩0.08万 | 多空比1.24

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至3.0万手附近(2026-08-10单日大幅减仓11.6%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-05单日大幅减仓)。近10日净多持仓由0.02万手扩大至0.09万手。近10日多头控场优势有所加强。近10日资金结构调整明显,多头减仓而空头增仓。

仓单分析: 当前注册仓单23,840张合计23,840张。近7日增加2,610张(+12.3%), 近30日增加10,980张(+85.4%), 增速明显加快。历史分位93.0%, 处于近三年高位水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 原油高位震荡带动原料端情绪, 现货市场报盘小幅上调。石脑油裂解成本有底部支撑, 但向上传导力度有限; 苯乙烯近期走弱, 对丁苯橡胶形成拖累。顺丁生产毛利维持尚可, 装置有生产积极性, 成本更多是区间托底。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

烧碱

返回检索

化工板块板块 · 最新价:1902.0(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: 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。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。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头11,895手(增6.1%) | 空头16,757手(增36.1%) | 净空收0.33万 | 多空比0.71

当日放量,近10日主力总持仓回升至18.2万手附近(2026-08-12单日大幅增仓13.3%)。近5日多头持仓小幅回落(2026-08-03单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.06万手扩大至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583张合计583张。近7日增加43张(+8.0%), 近30日增加86张(+17.3%), 呈温和变动。历史分位83.7%, 处于近三年高位水平, 近期交割活跃叠加仓单高企, 近月合约面临注册仓单集中释放压力, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 上周全国液碱环比去库, 山东和江苏液碱环比去库, 库存仍处同期高位。上周烧碱开工小幅回升, 开工处于同期低位, 液氯价格反弹, 山东氯碱负荷回升。氧化铝运行产能高位, 非铝需求弱势但存旺季预期, 出口仍弱。烧碱绝对价格低位, 估值偏低。网传: 金岭8月底热电厂停2个月; 也有说山东金岭(东营厂区)初步计划9月份停车检修20天。从中长期来看, 烧碱仍是供需过剩 (信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12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:4173.0(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34,237手(增22.1%) | 空头21,298手(增30.4%) | 净空扩0.12万 | 多空比1.61

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至25.0万手附近(2026-08-11单日大幅增仓10.0%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-11单日大幅增仓)。近10日净多持仓由1.12万手扩大至1.24万手。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32,250张合计32,250张。近7日增加780张(+2.5%), 近30日增加4,970张(+18.2%), 呈温和变动。历史分位69.8%, 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: 8月国内沥青排产环比明显回升, 主营、地炼多套装置复产提负, 整体供应环比抬升, 但同比依旧明显偏低, 重质油原料约束下产量难大幅爆发。部分炼厂有检修计划, 阶段性对冲增量; 进口沥青依旧维持低位。社会 + 厂库整体仍处于历史同期偏低位置, 局部区域现货资源偏紧, 对近月有支撑; 随着炼厂复产, 后期有累库风险, 重点看累库速度。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

燃油

[返回检索](#)

原油产业链板块 · 最新价:3788.0(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13,509手(增3.6%) | 空头7,558手(减32.7%) | 净空扩0.47万 | 多空比1.79

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至12.3万手附近(2026-07-31单日大幅减仓18.1%)。近10日多头持仓有所回升(2026-08-04单日大幅增仓)。近10日净多持仓由0.03万手扩大至0.44万手。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35,420张合计35,420张。近7日增加31,000张(+701.4%), 近30日增加1,760张(+5.2%), 增速明显加快。历史分位93.0%, 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: 霍尔木兹海峡通航流量仍显著低于冲突前, 科威特 Al-Zour 炼厂外运受阻, 中东高硫货源释放受限; 俄罗斯燃料油出口持续受炼厂、物流扰动, 亚洲可流通高硫货源偏紧。新加坡现货维持高升水, 库存处在近四年同期低位; 国内 FU 仓单持续低位, 可交割资源有限, 保税现货紧张, 期现裂口维持高位。风险点: 若美伊谈判出现实质进展、海峡通航恢复, 中东货流回归, 高硫供应会快速修复, 地缘溢价将快速回落。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

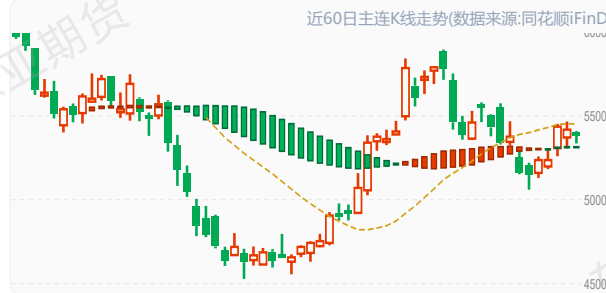
液化气

[返回检索](#)

原油产业链板块 · 最新价:5381.0(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10,328手(增2.8%) | 空头12,314手(减1.7%) | 净空扩0.05万 | 多空比0.84

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至9.9万手附近。近10日多头持仓有所回升。近10日多空力量维持均衡。近10日资金呈现放量增仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单3,303张合计3,303张。近30日增加1,234张(+59.6%)。历史分位79.1%, 处于中等偏高水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 近期LPG市场受原油影响强波动, 中东地缘局势推升能源板块整体风险溢价。LPG供应端或保持增长, 主要基于检修企业陆续恢复。未来三周预期国产供应量或增加, 或增至43.8万吨左右, 总计增幅2.15%。未来三周预期到港量在40-95万吨。需求方面, 下游企业前期检修装置逐步恢复, 需求呈现提升趋势。短期液化气供给增速大于需求, 液化气基本格局相对偏弱。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

原油

返回检索

原油产业链板块 · 最新价:557.5(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。)

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2.6万手附近(2026-07-31单日大幅减仓8.4%)。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2,961,000张合计2,961,000张。历史分位100.0%, 处于近三年高位水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 行情核心受中东地缘局势主导, 近期主要变化在于消息面, 当前核心聚焦美伊是否会谈, 双方各执一词“谈判”的真假虚实构成当前市场最大不确定性。供应端OPEC+宣布9月增产18.8万桶/日, 增产幅度有限(不到全球需求的0.2%), 信号意义大于实际影响; 当前波斯湾产量仍低于战前约1,050万桶/日。需求端, 北半球夏季出行旺季支撑海外炼厂高开工; 国内检修炼厂陆续复工, 原油加工负荷小幅回升, 但化工产业链需求恢复偏慢。目前基本面对于油价偏利多, 关注地缘最新消息面。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

农产品板块分析

红枣

返回检索

农产品板块 · 最新价:8240.0(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。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头6,296手(增21.7%) | 空头16,509手(增25.1%) | 净空收0.19万 | 多空比0.38

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至14.5万手附近(2026-08-11单日大幅增仓9.3%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-06单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.7万手扩大至0.9万手。空头控盘格局稳固。近10日资金呈现放量增仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单8,298张合计8,298张。近7日减少180张(-2.1%), 近30日增加170张(+2.1%), 变动相对平稳。历史分位53.5%, 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: 红枣销区市场到货持续, 当前价格区间处于近年来低位水平, 市场走货见快, 后期天气转凉后走货或进一步好转, 预计短期内现货价格以稳为主。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

豆油

返回检索

农产品板块 · 最新价:8485.0(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。)

近60日主连K线走势(数据来源:同花顺iFinD)



资金情况: 多头49,461手(增5.7%) | 空头129,688手(增11.4%) | 净空收1.03万 | 多空比0.38

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至54.0万手附近(2026-08-05单日大幅增仓9.1%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-10单日大幅增仓)。近10日净空持仓由6.68万手扩大至7.71万手。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18,116张合计18,116张。近7日增加4,116张(+29.4%), 近30日减少6,948张(-27.7%), 增速明显加快。历史分位20.9%, 处于中等偏低水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)需关注后续仓单增速是否放缓及下游承接能力。

基本面参考: 港口豆油库存142.8万吨, 周环比继续累库, 8-9月大豆到港量偏高叠加储备拍卖, 供应预期宽松。下游消费平淡, 现货基差承压。美豆油受原油反弹及买油卖粕套利提振, 但国内基本面压力限制跟涨幅度。关注USDA及MPOB报告预期差。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

棕榈油

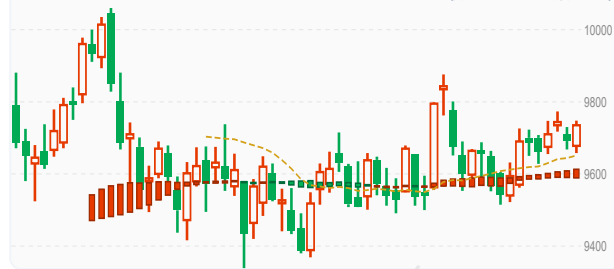
返回检索

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:9735.0(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49,088手(增36.7%) | 空头38,394手(增14.4%) | 净空扩0.67万 | 多空比1.28

当日放量,近10日主力总持仓回升至45.4万手附近(2026-08-10单日大幅增仓11.0%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-11单日大幅增仓)。近10日净多持仓由0.02万手扩大至0.64万手。近10日多头控场优势有所加强。近10日资金呈现放量增仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单738张合计738张。近30日增加498张(+207.5%)。历史分位72.1%, 处于中等偏高水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 马棕处于季节性增产周期, MPOB 7月库存预估261万吨为五个月高位, 累库压力持续。国内港口库存83万吨, 供需宽松。但印尼加里曼丹旱情持续, 厄尔尼诺增强, 远月减产预期强化; 印尼B50政策推进、印度7月进口激增50%提供需求支撑。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

玉米

返回检索

农产品板块 · 最新价:2259.0(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67,601手(减14.9%) | 空头73,177手(减17.9%) | 净空扩0.44万 | 多空比0.92

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至56.3万手附近(2026-08-13单日大幅减仓11.9%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-11单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.99万手收窄至0.55万手。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45,725张合计45,725张。近30日减少8,782张(-16.1%)。历史分位51.2%, 处于中等偏高水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 自2026年8月11日起在河南省内符合条件的地区启动2026年小麦最低收购价执行预案。从盘面来看, 昨日玉米价格较为坚挺, 近期天气炒作与小麦托市双重利好在短期内提振价格(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

白糖

返回检索

农产品板块 · 最新价:5291.0(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: 日线价格运行于轨下, 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轨上。短周期运行方向与日线不一致, 短周期价格运行于轨上。短周期若延续轨上运行, 需关注轨下运行特征的稳定性。(本内容及观点仅供参考, 不构成任何投资建议。)



资金情况: 多头35,302手(增27.5%) | 空头61,059手(增26.2%) | 净空收0.5万 | 多空比0.58

当日放量,近10日主力总持仓回升至49.4万手附近(2026-08-10单日大幅增仓8.2%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-11单日大幅增仓)。近10日净空持仓由2.02万手扩大至2.52万手。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23,961张合计23,961张。近7日增加257张(+1.1%), 近30日增加165张(+0.7%), 变动相对平稳。历史分位51.2%, 处于中等偏高水平, 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)

基本面参考: 欧洲干旱、印度糖价受节日需求与供给紧缩双重推升、巴西产糖低于预期, 预计全球糖供应紧缺。而目前我国糖库存量仍处于历年同期高位, 但短期国内现货糖成交量有所好转, 现货大厂报价纷纷上调。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

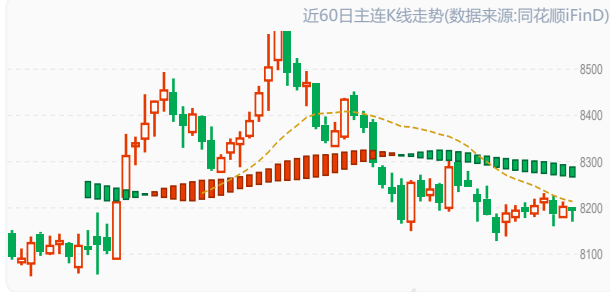
花生

返回检索

农产品板块 · 最新价:8194.0(日收盘)

日:下跌 | 中周期:震荡(龙轨下方) | 小周期: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16,165手(增10.9%) | 空头21,475手(增4.3%) | 净空扩0.07万 | 多空比0.75

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至20.9万手附近(2026-08-10单日大幅增仓6.1%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-05单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.68万手收窄至0.61万手。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: 花生基本面暂无亮点变化, 陈米结转库存体量偏大, 向上空间有限; 成本底部支撑较强, 向下空间同样有限。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

苹果

返回检索

农产品板块 · 最新价:7873.0(日收盘)

日:上涨 | 中周期:震荡(龙轨上方) | 小周期:震荡(龙轨上方)

技术面解读: 价格运行于轨上, 日线延续当前运行状态。中周期在轨道上方震荡整理, 小周期在轨道上方整理。三周期价格均运行于轨上, 多周期方向一致。目前偏离合理, 价格运行延续。后续偏离若扩大, 可能向轨道回归。(本内容及观点仅供参考, 不构成任何投资建议。)



资金情况: 多头14,053手(减1.4%) | 空头11,420手(增0.6%) | 净空收0.03万 | 多空比1.23

当日成交平稳,近3日主力总持仓回升至12.8万手附近(2026-07-31单日大幅增仓19.5%)。近3日多头持仓明显减仓(2026-08-10单日大幅增仓)。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0张合计0张。历史分位50.0%, 处于中等偏低水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 苹果去库仍较缓慢, 新季早熟价格连续回落, 叠加新季增产预期, 另外夏令鲜果供应依然充足, 苹果消费替代压力不减。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

菜油

返回检索

农产品板块 · 最新价:10223.0(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17,804手(减21.8%) | 空头25,495手(减21.7%) | 净空扩0.19万 | 多空比0.70

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至14.5万手附近(2026-08-12单日大幅减仓15.7%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-03单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.9万手收窄至0.71万手。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1,244张合计1,244张。近7日减少200张(-13.9%), 近30日增加844张(+211.0%), 增速明显加快。历史分位58.1%, 处于中等偏高水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 国内菜油库存38.86万吨, 环比下降, 同比大幅偏低, 库存处于近年低位。菜籽压榨开机率偏低, 现货基差坚挺, 还储需求持续消耗库存。加拿大菜籽产区暂无新增减产题材, 但欧盟菜籽单产因前期热浪下调。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

豆粕

返回检索

农产品板块 · 最新价:2285.0(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25,841手(减48.3%) | 空头25,253手(减32.4%) | 净空收0.98万 | 多空比1.02

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至23.3万手附近(2026-08-13单日大幅减仓13.8%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-10单日大幅减仓)。近10日净多持仓由0.57万手收窄至0.42万手。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183张合计183张。近7日增加183张(+0.0%)，近30日减少2,188张(-92.3%)，增速明显加快。历史分位34.9%，处于中等偏低水平，交割节奏正常，(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 港口菜粕库存30.65万吨，环比大增31.94%，远月菜籽买船增加，供应预期宽松。加拿大草原天气有利油菜籽生长，优良率77%高于去年，ICE油菜籽上涨空间有限。水产旺季刚需稳固，贸易商低价建仓成交放量，全球菜籽丰产预期压制远期价格。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日）

豆粕

返回检索

农产品板块 · 最新价:3152.0(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243,485手(增32.3%) | 空头546,250手(增18.3%) | 净空收2.33万 | 多空比0.45

当日放量,近10日主力总持仓回升至228.7万手附近(2026-08-05单日大幅增仓8.6%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-06单日大幅增仓)。近10日净空持仓由26.49万手扩大至28.83万手。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28,270张合计28,270张。近7日增加3,170张(+12.6%)，近30日减少12,934张(-31.4%)，增速明显加快。历史分位25.6%，处于中等偏低水平，交割节奏正常，(仓单数据来源于:同花顺iFinD)

基本面参考: 美豆产区天气改善，优良率63%持平上周，天气升水有所回吐，但8月结荚灌浆关键期天气仍敏感。国内大豆到港量维持千万吨级别，油厂高开机下豆粕库存累至近97万吨，供应充足。饲料企业随采随用，养殖亏损压制需求增量。关注8月12日USDA供需报告指引。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日）

棉花

返回检索

农产品板块 · 最新价:16725.0(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39,244手(增21.4%) | 空头49,311手(增6.9%) | 净空扩0.31万 | 多空比0.80

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至42.6万手附近(2026-08-12单日大幅增仓13.8%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-12单日大幅增仓)。近10日净空持仓由1.43万手收窄至1.12万手。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9,672张合计9,672张。近7日减少177张(-1.8%)，近30日减少1,283张(-11.7%)，呈温和变动。历史分位4.7%，处于近三年低位，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)

基本面参考: 8月11日，中国储备棉管理有限公司计划挂牌出库销售储备棉8015.57吨，实际成交8015.57吨，成交率100%。成交均价17111.06元/吨，较10日跌86.01元/吨，折3128B价格17755.89元/吨；成交最高价17910元/吨，最低价16390元/吨。棉花市场核心关注点依旧是储备棉的销售情况，目前成交均价停止上涨。若成交热度边际降温，或意味着下游承接力减弱，棉价重心有进一步下移风险；若成交持续活跃，则短期底部支撑仍将稳固。（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日）

生猪 [返回检索](#)

农产品板块 · 最新价:12305.0(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: 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。日线呈短期上行波动，短周期价格运行于轨上，短期上行状态暂时保持。（本内容及观点仅供参考，不构成任何投资建议。）



资金情况: 多头17,912手(增19.2%) | 空头23,423手(增12.6%) | 净空扩0.03万 | 多空比0.76

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至19.9万手附近(2026-08-06单日大幅增仓6.3%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-03单日大幅增仓)。近10日多空力量维持均衡。近10日资金呈现放量增仓迹象。

仓单分析: 当前注册仓单430张合计430张。近7日增加80张(+22.9%)，近30日减少917张(-68.1%)，增速明显加快。历史分位23.3%，处于中等偏低水平，交割节奏正常，(仓单数据来源于:同花顺iFinD)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: 供给仍偏宽松，前期压栏及二育猪源持续释放，但西南大猪价格走势带动肥标价差走阔，二育入场积极性提升，现货止跌反弹。能繁母猪存栏降至3780万头，产能去化趋势明确，远月供给收缩预期强化。短期消费淡季需求支撑有限，冻品库存高位，8月出栏计划环比增加，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12日）

鸡蛋 [返回检索](#)

农产品板块 · 最新价:3909.0(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23,158手(增28.4%) | 空头26,172手(增27.4%) | 净空收0.09万 | 多空比0.88

当日成交平稳,近10日主力总持仓回升至29.1万手附近(2026-08-10单日大幅增仓15.0%)。近10日多头持仓持续增仓(2026-08-06单日大幅增仓)。近10日净空持仓由0.39万手扩大至0.48万手。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82.1%，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: 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12日，全国生产环节库存为0.52天，较昨日减0.03天，减幅5.45%。流通环节库存为0.92天，较昨日持平。利多：产蛋率下降，老母鸡出栏，抄底支撑，看涨心态；利空：新开产增加，天气高温。市场交易氛围尚可，各环节库存压力不大，看涨情绪继续升温；考虑到当前气温较高，鸡蛋难以储存，下游采购谨慎（信息来源：东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12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。

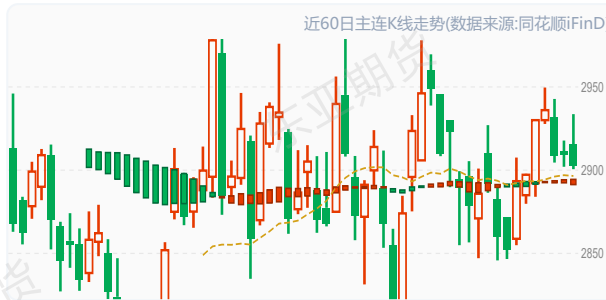
股指期货板块分析

IH 返回检索

股指期货板块 · 最新价:2902.6(日收盘)

日:回调 | 中周期:穿越(跌破) | 小周期:接近(龙轨上方)

技术面解读: 日线呈短期下行波动, 中周期跌破龙轨, 向下跌破, 小周期贴着上轨, 偏离很小。三周期方向不统一, 各周期独立运行。短周期方向不一致, 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8,778手(减5.3%) | 空头16,052手(减4.4%) | 净空扩0.02万 | 多空比0.55

当日成交平稳,近3日主力总持仓回落至6.9万手附近(2026-08-06单日大幅减仓7.0%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-07单日大幅减仓)。空头控盘格局稳固。近3日资金呈现缩量减仓迹象。

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

基本面参考: 利多因素: 2026年A股逻辑由“流动性驱动”转向“盈利修复驱动”, 多项领先指标显示PPI有望上行, 企业盈利修复确定性高; 叠加利率下行与分红改善推动资金从债券向股票转移, 大盘价值风格因估值合理、盈利确定性强, 短期配置优势凸显。利空因素: 沪深300市盈率分位偏高, 整体估值并不便宜; 且当前股债性价比位于历史均值下方、逼近负1倍标准差, 显示股市相对债券吸引力不足, 市场资金或更偏向债券等相对稳健资产。总结: 盈利修复提供支撑, 但估值与股债性价比偏高, 多空博弈、重心上移需基本面对应。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

IM 返回检索

股指期货板块 · 最新价:7634.2(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: 日线价格运行于轨下呈短期上行, 中周期贴着龙轨上沿运行, 偏离不大, 小周期在轨道上方整理。小周期价格回升, 与日线短期上行波动方向一致。短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34,329手(减7.8%) | 空头45,581手(减6.9%) | 净空扩0.04万 | 多空比0.75

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至23.8万手附近。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-03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FinD)

基本面参考: 利多因素: 中证1000市值小、成长风格显著、弹性较大, 2026年经济弱复苏背景下小盘成长题材受益于风险偏好改善; 2024年下半年起其市净率再度超越中证500, 小盘估值修复具有领先性。利空因素: 中证1000估值显著偏高, 市盈率达46.63、PE分位高达74.12, 位列各主要指数之首; 其拥挤度5年百分位2024年再度回升并一度超过中证500, 交易过热、潜在回撤风险较大。总结: 成长弹性与高估值、高拥挤并存, 攻守兼备但需防范高位回撤。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

IC 返回检索

股指期货板块 · 最新价:7866.2(日收盘)

日:下跌 | 中周期:穿越(跌破) | 小周期:接近(龙轨上方)

技术面解读: 日线价格运行于轨下, 中周期跌破龙轨, 向下跌破, 小周期贴着上轨, 偏离很小。三周期方向不统一, 各周期独立运行。短周期方向不一致。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23,263手(减7.8%) | 空头29,529手(减8.3%) | 净空扩0.07万 | 多空比0.79

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至16.6万手附近(2026-08-03单日大幅减仓6.8%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-03单日大幅减仓)。近10日净空持仓由0.67万手收窄至0.6万手。近10日多空力量维持均衡。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

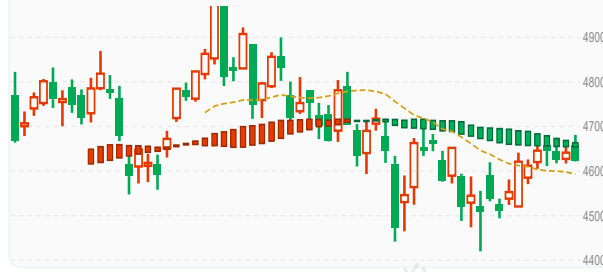
仓单分析: 当前注册仓单0张合计0张。历史分位50.0%, 处于中等偏低水平, 交割节奏正常, (仓单数据来源于:同花顺FinD)

基本面参考: 利多因素: 中证500市净率自2022年后企稳回升, 估值修复显著; 2026年企业盈利修复主线确立, 指数基本有望随PPI上行和反内卷政策持续改善。利空因素: 中证500市净率已处历史高位, 估值修复后进一步上行空间受限; 其拥挤度5年百分位自2024年中以来持续攀升, 交易热度高企提示短期回调与“拥挤”风险增大。总结: 估值修复充分但拥挤度较高, 多空均衡, 后市取决于盈利兑现节奏。(信息来源: 东亚期货每日商品期市纵览2026年08月12日)

股指期货板块 · 最新价:4624.0(日收盘)

日:下跌 | 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,小周期贴在上轨,偏离很小。三周期方向不统一,各周期独立运行。短周期方向不统一。等方向统一后,结构趋于一致。(本内容及观点仅供参考,不构成任何投资建议。)



资金情况: 多头21,740手(减8.0%) | 空头21,845手(减7.3%) | 净空收0.02万 | 多空比1.00

当日成交平稳,近10日主力总持仓回落至14.9万手附近(2026-07-31单日大幅减仓6.4%)。近10日多头持仓明显减仓(2026-08-10单日大幅减仓)。近10日多空力量维持均衡。近10日资金呈现缩量减仓迹象。

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

基本面参考: 利多因素: 2026年A股逻辑由“流动性驱动”转向“盈利修复驱动”,多项领先指标显示PPI有望上行,企业盈利修复确定性高;叠加利率下行与分红改善推动资金从债券向股票转移,大盘价值风格因估值合理、盈利确定性强,短期配置优势凸显。 利空因素: 沪深300市盈率分位偏高,整体估值并不便宜;且当前股债性价比位于历史均值下方、逼近负1倍标准差,显示股市相对债券吸引力不足,市场资金或更偏向债券等相对稳健资产。 总结: 盈利修复提供支撑,但估值与股债性价比偏高,多空博弈、重心上移需基本面兑现。(信息来源: 东亚期货每日商品期货市场纵览2026年08月12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。