



东亚期货
East Asia Futures

每日商品期市纵览

DAILY COMMODITY FUTURES REVIEW

洞察市场趋势 · 把握投资机遇

2026年08月03日



研究员：刘琛瑞 Z0017093、兰雪 Z0018543、岳晋琛 Z0017963、
陈乃轩 Z0023138、许亮 Z0002220。

风险提示：本报告仅供参考，不构成投资建议

Executive Summary | 今日要点

- 活跃品种等权涨跌 -0.36%，21/73 个品种收涨，市场整体偏弱。
- 有色金属+新能源领涨（+1.15%），能源化工最弱（-0.95%），板块分化是今日主线。
- 当日变化较突出的品种：丙烯（-1.16%，下跌增仓）、多晶硅（+8.63%，上涨减仓）、尿素（-3.92%，下跌增仓）。明细统计范围不受本摘要名单限制。

市场涨跌占比

29%涨 / 71%跌

平盘 0 个

增仓品种

46

占活跃品种 63.0%

日均成交活跃度

偏高

+7.8% 较20日均量

一、持仓与成交变化

持仓增幅 TOP5 ■ 按加权持仓变化百分比

① 丙烯	+67.8%
② 沪锌	+15.0%
③ 短纤	+15.0%
④ 红枣	+11.1%
⑤ 尿素	+10.7%

成交放大 TOP5 ■ 较20日均量

① 多晶硅	+185.1%
② 尿素	+136.4%
③ 原木	+96.8%
④ 工业硅	+96.5%
⑤ 铁矿石	+96.1%

二、板块强弱与量仓变化

行情截至 2026-08-03 收盘 · 价格用主连（ZL），量仓用加权（8888）

板块	板块涨跌	上涨 / 下跌	成交较20日均值	持仓变化（万手）
金融+贵金属	-0.23%	2 / 8	-12.7%	-6.9
有色金属+新能源	+1.15%	9 / 2	+26.4%	+1.1
能源化工	-0.95%	3 / 22	+3.9%	+50.5
黑色建材	-0.94%	1 / 8	+25.3%	+35.3
农产品	-0.33%	5 / 12	+5.3%	+15.5

今日涨幅前10

根据当日收盘价格与上一交易日收盘价格对比涨跌幅度。

品种 / 板块	收盘 / 涨跌	日内形态	成交较20日	加权持仓 / 日变化	价仓状态
多晶硅 有色金属+新能源	35890 +8.63%	日内走强	+185.1%	18.0万 / -0.4万 (-2.4%)	上涨减仓
鸡蛋 农产品	4061 +2.84%	日内走强	-27.7%	75.2万 / +2.0万 (+2.7%)	上涨增仓
工业硅 有色金属+新能源	8335 +2.02%	震荡上行	+96.5%	42.7万 / -3.3万 (-7.2%)	上涨减仓
沪锌 有色金属+新能源	25380 +1.97%	日内走强	+50.6%	23.6万 / +3.1万 (+15.0%)	上涨增仓
欧线集运 其他	1803 +1.29%	日内走强	-7.1%	4.5万 / +0.3万 (+6.4%)	上涨增仓
PTA 能源化工	5854 +1.25%	探底回升	+33.7%	226.1万 / +10.3万 (+4.8%)	上涨增仓
碳酸锂 有色金属+新能源	138900 +0.83%	震荡上行	-5.5%	67.1万 / +0.4万 (+0.5%)	上涨增仓
沪铜 有色金属+新能源	106120 +0.63%	震荡上行	-5.9%	54.5万 / +0.9万 (+1.6%)	上涨增仓
中证1000 金融+贵金属	7023.4 +0.51%	冲高回落	-34.5%	50.2万 / -2.9万 (-5.5%)	上涨减仓
氧化铝 有色金属+新能源	2633 +0.46%	冲高回落	-19.7%	56.7万 / -1.0万 (-1.8%)	上涨减仓

今日跌幅前10

根据当日收盘价格与上一日收盘价格测算涨跌幅度。

品种 / 板块	收盘 / 涨跌	日内形态	成交较20日	加权持仓 / 日变化	价仓状态
红枣 农产品	7610 -4.28%	日内走弱	+73.0%	27.8万 / +2.8万 (+11.1%)	下跌增仓
尿素 能源化工	1666 -3.92%	日内走弱	+136.4%	56.8万 / +5.5万 (+10.7%)	下跌增仓
燃油 能源化工	3397 -3.77%	日内走弱	+15.0%	40.2万 / -1.1万 (-2.6%)	下跌减仓
原油 能源化工	530.2 -2.91%	日内走弱	+6.8%	7.6万 / -0.3万 (-3.4%)	下跌减仓
铁矿石 黑色建材	698.0 -2.51%	日内走弱	+96.1%	121.9万 / +3.2万 (+2.7%)	下跌增仓
LPG 能源化工	5338 -1.71%	日内走弱	-9.8%	15.2万 / +0.3万 (+2.4%)	下跌增仓
纯碱 能源化工	919.0 -1.71%	日内走弱	+19.0%	268.2万 / +15.4万 (+6.1%)	下跌增仓
沪镍 有色金属+新能源	129430 -1.71%	震荡下行	-9.6%	32.8万 / +0.9万 (+2.9%)	下跌增仓
低硫燃油 能源化工	4581 -1.59%	日内走弱	+19.4%	10.6万 / -0.0万 (-0.0%)	下跌减仓
乙二醇 能源化工	4924 -1.56%	震荡下行	+59.9%	73.6万 / -0.9万 (-1.2%)	下跌减仓

沪深300

利多因素：一季度GDP超预期，宽基ETF净申购创新高，银行板块走强，沪深300估值处于历史低位，具备估值修复空间。同时，政策面稳增长信号明确，增量资金持续入市，为指数提供底部支撑。 利空因素：贸易冲突持续影响出口，美联储鹰派立场压制全球流动性，融资余额减少、成交量低迷反映市场情绪偏谨慎。高利率环境下外资回流压力犹存，大盘蓝筹股弹性受限。 总结：沪深300估值低位有安全边际，但外部流动性与内部情绪偏弱。

中证500

利多因素：“十五五”规划开局之年新质生产力政策持续加码，人工智能、半导体等科技主线为中小盘成长股提供产业催化；货币政策维持适度宽松，市场流动性环境整体偏积极。 利空因素：中报披露期临近，中小盘股盈利下修担忧压制估值；美元偏强与美债收益率高位导致北向资金流入放缓，油价上涨推升通胀预期利空科技制造板块。 总结：中证500受新质生产力政策利好与盈利下修担忧的多空拉锯，短期震荡等待中报验证。

中证1000

利多因素：产业层面利多不断，中证1000具备获取超额收益的能力；退市新规下退市风险远低于微盘股，盈利质量更优，中报期是检验小盘科技股盈利修复的关键窗口；AI与新质生产力政策持续催化小盘成长股。 利空因素：中报披露期临近，盈利下修担忧压制中小盘估值；7月指数最大回撤超过24%，资金流出明显；宏观层面美元强势、油价上涨推升通胀预期形成制约。 总结：中证1000波动剧烈，产业催化与盈利验证多空交织，关注中报业绩确认后的方向选择。

欧线集运

本周，船公司继续落地8月上半月运价，基本上依然是逐步缓降。马士基上周二盘后开舱第33周运价，维持和上周一致，市场修正对8月快速下跌的预期，因此盘面大幅反弹。主力合约移仓换月之后，短期跟随油价波动，但从基本面角度来看10合约可能依然存在压力。后续关注其他航线带来的整体外溢，以及船公司后续的价格调整情况。

沪银

利多因素：全球白银连续第六年供不应求，2026年供应缺口约6700万盎司，交易所库存持续去化至历史低位；美联储主席沃什偏鸽表态，加息预期降温，美元走软支撑贵金属估值。 利空因素：美联储FOMC释放鹰派信号，半数委员预判2026年开启加息，整体压制贵金属估值；白银工业需求延续疲软，光伏等核心下游“去银化”导致终端需求暂无明显改善。 总结：白银期货供需面偏紧但宏观流动性存在下行压力。

沪金

利多因素：中东地缘冲突推升避险情绪，资金重新配置黄金避险资产；全球多国央行持续维持年度购金计划，央行实物买盘长期稳定托底金价。 利空因素：通胀二次反弹预期升温，9月美联储加息概率升至57%，美元指数冲高至101.5附近三周高位，10年期美债收益率突破4.70%，持有无息黄金的机会成本大幅上升。 总结：黄金期货在地缘避险与紧缩预期之间拉锯，央行购金托底但宏观压制明显。

铂

市场维持全年供应缺口预期，南非矿产能释放受限，高价带动回收货源增量有限。需求端汽车催化剂需求持续受到电动车渗透压制，氢能工业需求增量节奏偏缓。全球显性库存处于偏低区间，实物流通偏紧。

钯

全球市场逐步转入供应过剩周期，矿产供应保持稳定，报废汽车增量带动再生钯金供给持续提升。汽车催化剂核心需求持续受电动化冲击，终端消费提振力度有限。交易所显性库存回落节奏偏慢，现货流通压力仍存。

沪铜

供应端铜精矿加工费维持低位，矿端偏紧约束冶炼弹性，短期精铜进口货源逐步到港，改善国内流通量。下游处于传统消费淡季，线缆、家电企业开工承压，市场仅维持刚需采购，补库意愿不足。国内社会库存出现小幅累积，海外交易所库存区域分化。

沪铝

国内铝锭、铝棒及LME库存同步去化，海外Cash-3M保持较高升水，低库存仍是价格最坚实的支点。“六张网”和绿能产业投资改善中期需求预期，但下游开工率全面下降、华东转为贴水，现货暂未跟上政策叙事。

沪锌

锌精矿加工费维持低位，矿端偏紧压制冶炼产出弹性，部分炼厂持续推进检修。当前处于消费淡季，高温天气拖累镀锌、锌合金企业开工，下游保持按需采购，主动补库意愿偏弱。国内锌锭社会库存维持高位，去库节奏受阻，海内外库存走势分化。

沪铅

铅的基本面仍偏供需双弱：原生铅产量和开工维持较高水平，再生端虽受亏损和废电瓶价格约束，但尚未形成足以收紧总供应的减量；电池开工回落、国内库存增加，产业压力强于宏观估值修复。

沪镍

印尼镍矿配额管控带来远期供给约束，但短期镍铁、中间品到货稳定，国内精炼镍产出保持高位。需求端不锈钢行业处于传统淡季，钢厂采购偏谨慎，电池端需求增量有限。国内显性库存维持偏高水平，LME库存小幅回落，内外库存走势分化。

沪锡

缅甸步入雨季，锡矿开采运输受限，国内锡精矿加工费保持低位，精炼锡产出增量有限。下游电子、焊料行业处于需求淡季，企业多维持刚需采购，主动补库意愿不强。国内外显性库存整体处于偏低水平，持续去库节奏放缓。

氧化铝

周度产量和开工率继续下降，行业亏损有所收窄，高基差也表明期货已计入较多供应宽松预期。但港口和电解铝厂内库存继续增加，矿石与烧碱成本平稳，供应收缩尚未形成现货缺口。

碳酸锂

多家锂盐企业集中检修，短期产出有所回落，但市场预期海外锂精矿后续陆续到港，远期供给增量压力持续存在。下游正极、电池排产环比小幅提升，但企业原料储备充足，采购多保持刚需节奏。市场显性库存持续去化，但绝对库存规模仍偏高。

多晶硅

消息面上，光伏行业价格合规指导消息提振市场情绪，部分硅料企业暂停对外报价。从基本面来看，行业复产持续推进，整体产出维持高位，市场存量库存仍处于较高水平。下游硅片企业原料储备充足，采购仍以刚需为主，集中补库行为尚未显现。

工业硅

西南丰水期企业复产节奏偏谨慎，北方部分生产线检修，行业供给增量有所放缓，但整体产能基数充裕。下游需求分化，多晶硅采购维持刚需，有机硅、铝合金行业处于淡季，大规模补库尚未出现。国内社会库存依旧处于同期高位，仓单压力仍存。

螺纹钢

最新产库数据呈供需双弱格局：螺纹表需低位微升1.39%至199万吨，但绝对水平仍偏低，终端采购未明显改善。产量稳定在200万吨附近，钢厂在利润承压背景下维持低负荷生产，供给端弹性减弱。库存结构分化明显：社库累积8万吨、厂库去化7万吨，反映钢厂出货尚可但贸易商环节消化不畅。核心关注点：旺季前需求回暖信号、钢厂产量调整节奏、铁水及原料端联动变化。

热卷

热卷供需格局出现明显弱化：产量大降3.10%至293万吨，表需同步大降4.02%至287万吨，供需双缩。总库存累库扩大至444万吨（+1.24%），此前韧性优势已完全消退，累库压力加剧。制造业用钢需求边际走弱，汽车家电备货力度减弱，出口端维持但增量缩小。核心关注点：8月制造业需求恢复力度、卷螺价差收敛信号、海外贸易政策变化。

铁矿石

给端宽松格局延续：港口库存累积，到港高位，海外矿山发运维持。本周期货主力合约大跌-4.16%，跌幅仅次于焦煤，铁水回落预期集中释放。钢厂按需采购补库偏弱，现货外矿指数偏弱运行，近月升水走平。核心关注点：铁水产量拐点、旺季前钢厂补库意愿、海外矿山发运节奏。

焦煤

供应端维持偏紧但价格承压下跌：山西安监+蒙煤减量下供给刚性不变，煤矿库存历史低位。本周期货主力合约大跌-4.51%，为黑色系跌幅最大品种，前期涨幅过大叠加板块系统性下跌共振。现货维持深度升水结构（吕梁1620 vs 期货~1238，基差率+31%），供给偏紧逻辑未被破坏。核心关注点：铁水拐点对焦煤刚需的冲击、蒙煤通关恢复、系统性下跌后现货支撑力度。

焦炭

焦炭十轮提涨全部落地（累计约500元/吨），准一级干熄焦2135元附近，吨焦盈利47元。本周跌幅仅-1.06%，为黑色系跌幅最小品种，成本端焦煤+供给弹性有限构成支撑。钢材需求走弱+钢厂利润压缩构成双重压制，后续提涨空间极为有限。核心关注点：钢厂减产节奏对焦炭采购的冲击、焦化利润边际变化。

玻璃

日熔量降至14.28万吨，供应端持续收缩，但需求端深加工订单虽环比略增仍处历史低位，地产终端未见改善。企业库存7535万重箱，同比增26.65%，行业全面亏损。政治局会议无超预期利好，市场情绪悲观。

纯碱

产量环比回升至76.85万吨，产能利用率80.68%，库存累至180万吨高位。下游浮法玻璃和光伏玻璃日熔量持续下滑，重碱刚需不断弱化。联碱法与氨碱法均陷入亏损，但减产动力不足。供增需减负循环延续。

锰硅

周产量连续五周下降至16.6万吨，但样本企业库存累至45.22万吨，创近年新高。锰矿港口库存高企，矿价持续阴跌，化工焦价格下调，成本端不断下移。钢厂需求偏弱，供需双弱格局下库存压力最大。

硅铁

周产量11.41万吨，同比增9.29%，供应端持稳偏高。样本企业库存累至8.49万吨，创近年同期新高。钢材需求环比下降，金属镁产量虽有支撑但增量有限。供需格局趋向宽松，成本端暂稳但上行驱动不足。

原油

行情核心受中东地缘局势主导。消息面：伊朗高级官员表示，德黑兰已否决阿曼提出的霍尔木兹海峡区域共同管理方案，认为该方案没有成功的可能。供应端，美伊对峙持续升级，霍尔木兹海峡通航不确定性上升，市场交易原油外运受阻风险溢价；OPEC+维持增产节奏，但闲置产能有限，全球原油商业库存处于低位，缓冲空间不足。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。目前基本面对油价偏利多，关注地缘最新消息面。

LPG

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，化工需求小幅下降，码头到船增加，积极执行前期合同，出货量增多，整体需求微增。后续高位压力逐步显现，液化气基本格局预计弱于原油。

PTA

PTA接下来2个月装置面临集中重启，产量有增加预期，基本面属于弱现实强预期，强现实在于当前库存偏低，且近期上游成本端上涨，PTA利润大幅回落。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。

短纤

供减需平，近期利润有一定修复但现金流依旧为负，原料上涨会带来成本支撑。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。成本端支撑占主导，等待下游需求改善，价格或将迎来新一波上涨。

乙二醇

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，未来不太会有大幅累库。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。

塑料

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，下游开工利预计从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。

甲醇

供应端国内多套煤制装置集中检修，周度产量有所收缩；美伊冲突扰动霍尔木兹海峡航运，因台风滞留的进口货物本周开始流通，本周到港量增加带动港口库存累库。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。鉴于海外开工率保持在低位，甲醇远期供应约束仍存，价格相对有支撑。

PVC

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。

聚丙烯

供给端本周聚丙烯平均产能利用率环比上升0.99个百分点至69.93%，预计下周聚丙烯产能利用率提升至70.5%附近。需求端当前PP制品行业进入夏季传统淡季，持续高温压制下游工厂生产及采购节奏，终端市场仅零星刚需拿货，暂无集中补库动作。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。而供应端弱回归与需求疲软博弈，市场难以有效跟进成本端涨幅。

苯乙烯

供需层面，苯乙烯市场低供给格局延续；下游整体需求虽小幅走弱，不过月底集中出口发运将带来基本面小幅边际修复。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。

燃油

近期燃油市场受原油地缘溢价带动走强，中东局势升级推升航运燃料风险溢价。新加坡燃料油库存维持偏低水平，高硫燃油供应受中东炼厂检修影响偏紧。低硫燃油供应相对充裕。目前市场关注地缘风险与供需基本面的共振：高硫燃油供应偏紧叠加航运需求韧性提供支撑，但低硫燃油供需宽松限制整体上行空间。后续需关注中东炼厂复产情况及航运需求变化。

沥青

近期沥青开工率维持低位，炼厂库存小幅去化。北方地区施工进入旺季，需求环比改善；南方受降雨影响施工受限。原油价格走强推升成本，沥青生产利润承压。目前市场关注成本驱动与需求季节性改善的博弈：原油走强提供成本支撑，北方施工旺季带动需求边际回升，但南方雨季制约整体需求释放。后续需关注天气变化及专项债发行进度对基建需求的拉动。

尿素

近期尿素日产维持高位，企业库存环比累积。农业需求进入淡季，复合肥开工率回落，工业需求维持刚需采购。出口端仍受政策限制，港口库存低位。目前市场关注高供给与需求淡季的矛盾：日产维持高位使供应压力持续，农业需求季节性走弱及出口受限使供需趋于宽松，企业库存累积速度加快。后续需关注企业库存变化及出口政策动向。

合成橡胶

近期顺丁橡胶开工小幅回升，燕山装置复产抬升产出。多套裂解装置持续检修使丁二烯港口库存小幅去库，原料流通压力有限。下游轮胎行业正值夏季检修期，全钢、半钢开工同步下滑。目前市场关注成本驱动与终端偏弱的博弈：中东地缘持续支撑油价带动丁二烯报价上行提供底部支撑，但淡季需求难以驱动持续走强。后续需关注轮胎检修复工与丁二烯装置运行节奏。

橡胶

近期东南亚进入季节性旺产，原料稳步上量。国内海南、云南新胶持续释放，局部短时降雨小幅扰动产出。青岛港口库存小幅去库但整体仍处同期高位。下游轮胎行业淡季特征明显，全钢、半钢胎开工走低。目前市场关注供需弱格局下的成本支撑：原油走强带动能化板块偏多氛围，但基本面供需弱限制上行空间。后续需关注产区天气及轮胎检修复工节奏。

烧碱

烧碱仍是供需过剩，本周全国液碱累库，山东和江苏液碱环比累库。本周开工环比下降，开工处于同期低位。液氯价格近期持续反弹，氯碱利润有明显回升，山东氯碱负荷回升。氧化铝运行产能高位，非铝需求弱勢，出口仍弱。预期后市烧碱短期震荡，因目前绝对价格低位，盘面短期容易受到消息刺激或者加速下跌失败而大幅反弹，需格外注意。

生猪

短期供需弱格局延续，集团猪企出栏放量叠加二育猪源释放，供应压力偏大；夏季高温抑制消费，屠宰量维持低位，冻品库存高企。但二季度能繁母猪存栏降至3780万头，产能去化加速，远期供给收缩预期强化。近弱远强格局延续。

豆粕

美豆产区降水改善、天气担忧缓解，多头资金获利了结，连粕高位大幅回落。国内大豆到港量维持千万吨级别，油厂开机率偏高，豆粕库存累至近97万吨，供应充足。下游饲料企业随采随用，现货成交清淡。关注美豆8月定产期天气及国内累库进度。

豆油

国内豆油库存持续累积至140万吨以上，创四年同期新高，8-9月大豆到港量偏高，供应预期宽松。消费淡季终端采购低迷，现货基差承压。成本端受美豆天气升水及原油波动影响，但国内弱现实格局制约反弹空间。

棕榈油

产地季节性增产持续，马棕7月累库预期仍存，国内棕榈油库存升至83.9万吨，同比增36%。近端供需压力明显，但印尼B50政策推进及厄尔尼诺预期为远月提供支撑。原油回落拖累短期走势，整体呈现近弱远强格局。

菜粕

加菜籽产区天气改善，萨斯喀彻温省优良率达77%，天气炒作降温。国内油厂开机率回升，菜粕库存累积，但水产旺季刚性需求提供底部支撑。盘面快速下跌后低位成交放量，短期震荡加剧，关注加籽产区天气及豆粕联动。

菜油

国内菜籽压榨开机率偏低，菜油库存同比大幅下降，现货基差坚挺，供应偏紧格局延续。但加菜籽产区天气改善、原油回落拖累走势，天气炒作进入后半段。8月菜籽到港预期增加，短期偏弱震荡，但现货偏紧限制下行空间。

玉米

本周略有去库，但依旧高库存。早熟春玉米即将上，贸易商急于出售玉米陈粮，现货端玉米价格一路走低。淀粉市场整体走货一般，下游终端需求未见明显好转。

鸡蛋

养殖端惜淘情绪浓厚，淘汰鸡出栏量维持低位，新开产蛋鸡仍在稳步增加；但今日26年的相关合约全线上涨，价格上近强远弱结构，比较利好近月合约，主要还是低库存、旺季与中秋备货的因素推动，另外技术上，鸡蛋也回落到了阶段性的低位。

棉花

7月31日，中国储备棉管理有限公司计划挂牌出库销售储备棉8033.448吨，实际成交8033.448吨，成交率100%。成交均价16957.83元/吨，较30日跌49.49元/吨，折3128B价格17601.41元/吨；成交最高价17540元/吨，最低价16290元/吨。棉花市场核心关注点依旧是储备棉的销售情况，目前成交均价的重心还在持续往下，期货盘面继续跟随现货表现。

白糖

白糖6-8月传统夏季饮料消费旺季复苏力度弱于往年，食品企业仅按需采购无大规模备货，库存去化速度缓慢，高库存持续施压，现货价格缺乏主动上涨的动力。供强需弱的背景下，多头接货意不强。预期后市震荡走弱。后续关注库存变化与厄尔尼诺天气的故事。

苹果

短期在技术性与资金博弈下，继续维持7400-7900震荡，直到价格突破平台或者需求端出现明显改善。但中期基本面偏弱为主，供应增加，需求不强。

红枣

产区高温消退，随着枣果逐步进入快速生长期，其自身抗风险能力较幼果期已有明显提升，这意味着即便后续遭遇不利天气，落果风险也相对可控。所以新季红枣挂果长势良好，丰产预期强烈。且陈枣库存高，低消费。再叠加今日农产品板块资金集中离场。

花生

河南主产区及辽宁产区，价格稳定，成交量小，交易平淡，消费不振。

【行情口径及筛选说明】

1. **数据来源**：WIND,IFIND,东亚期货研究院。
2. **涨跌幅**：主连合约当日收盘价相对上一交易日收盘价的变化。
3. **成交变化**：当日加权成交量相对前20个交易日平均成交量的变化。
4. **持仓变化**：当日加权持仓量相对上一交易日的增减；增仓不直接代表多头或空头占优。
5. **持仓增幅**：按当日加权持仓量相对上一交易日加权持仓量的变化百分比计算。
6. **板块涨跌**：以板块内纳入统计品种的收盘价涨跌幅进行平均加权测算。
7. **涨跌颜色说明**：**价格上涨显示为红色**，**价格下跌显示为绿色**。

免责声明： 文中的所有内容和观点须以我公司向客户发布的完整版报告为准。我公司不保证所发布信息及资料处于最新状态，我公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。本文所载信息来源被认为是可靠的，但是本公司不保证其准确性或完整性，文中信息及观点仅供参考之用，不构成对任何个人的投资建议。投资者应结合自身情况自行判断是否采用本文所载内容和信息并自行承担风险，我公司及雇员对投资者使用本文内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。