



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04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 +0.44%，54/73 个品种收涨，市场整体偏强。
- 黑色建材领涨（+0.97%），有色金属+新能源最弱（+0.32%），板块分化是今日主线。
- 当日变化较突出的品种：硅铁（+1.63%，上涨增仓）、丙烯（-5.60%，下跌增仓）、欧线集运（-4.27%，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

75%涨 / 25%跌

平盘 1 个

增仓品种

50

占活跃品种 68.5%

日均成交活跃度

偏高

+5.9% 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 瓶片	+12.4%
② 硅铁	+9.5%
③ 对二甲苯	+9.2%
④ 沪锡	+6.8%
⑤ PTA	+6.5%

成交放大 TOP5 ■ 较20日均量

① 多晶硅	+198.9%
② 硅铁	+194.1%
③ 不锈钢	+71.8%
④ 沪锌	+69.1%
⑤ 锰硅	+57.6%

二、板块强弱与量仓变化

行情截至 2026-08-04 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	+0.71%	8 / 2	-12.4%	+4.9
有色金属+新能源	+0.32%	8 / 3	+14.5%	-1.7
能源化工	+0.46%	18 / 6	+1.1%	+36.3
黑色建材	+0.97%	9 / 0	+41.6%	+4.7
农产品	+0.32%	11 / 6	-2.0%	+9.6

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
20号胶 能源化工	14495 +2.84%	震荡上行	+46.7%	11.3万 / +0.4万 (+3.7%)	上涨增仓
中证1000 金融+贵金属	7211.4 +2.68%	震荡上行	-21.0%	51.1万 / +0.9万 (+1.9%)	上涨增仓
不锈钢 黑色建材	14820 +2.42%	冲高回落	+71.8%	14.4万 / +0.1万 (+0.6%)	上涨增仓
橡胶 能源化工	16685 +2.39%	震荡上行	+20.0%	17.0万 / -0.4万 (-2.1%)	上涨减仓
中证500 金融+贵金属	7529 +2.35%	震荡上行	-26.6%	33.0万 / +0.4万 (+1.1%)	上涨增仓
沪镍 有色金属+新能源	132470 +2.35%	震荡上行	+9.0%	32.4万 / -0.4万 (-1.3%)	上涨减仓
燃油 能源化工	3471 +2.18%	震荡上行	-16.9%	41.4万 / +1.2万 (+2.9%)	上涨增仓
丁二烯橡胶 能源化工	12840 +2.15%	震荡上行	-6.7%	12.1万 / +0.1万 (+0.9%)	上涨增仓
菜油 农产品	10086 +1.97%	日内走强	+24.7%	59.0万 / +2.7万 (+4.9%)	上涨增仓
玻璃 黑色建材	885.0 +1.96%	震荡上行	+30.9%	277.2万 / -4.2万 (-1.5%)	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
丙烯 能源化工	7351 -5.60%	冲高回落	-24.9%	4.5万 / +0.0万 (+0.5%)	下跌增仓
欧线集运 其他	1726 -4.27%	日内走弱	+26.2%	4.6万 / +0.1万 (+1.2%)	下跌增仓
乙二醇 能源化工	4831 -1.89%	冲高回落	+33.4%	74.1万 / +0.5万 (+0.7%)	下跌增仓
鸡蛋 农产品	4008 -1.31%	震荡下行	-22.1%	76.8万 / +1.6万 (+2.2%)	下跌增仓
沪锌 有色金属+新能源	25075 -1.20%	探底回升	+69.1%	23.1万 / -0.6万 (-2.4%)	下跌减仓
瓶片 能源化工	7308 -0.65%	冲高回落	+11.3%	9.2万 / +1.0万 (+12.4%)	下跌增仓
多晶硅 有色金属+新能源	35715 -0.49%	冲高回落	+198.9%	17.1万 / -0.8万 (-4.7%)	下跌减仓
菜粕 农产品	2308 -0.47%	冲高回落	-15.5%	148.7万 / -0.0万 (-0.0%)	下跌减仓
玉米 农产品	2243 -0.44%	日内走弱	-9.9%	186.8万 / +2.8万 (+1.5%)	下跌增仓
玉米淀粉 农产品	2595 -0.42%	震荡下行	+21.9%	44.9万 / +1.6万 (+3.7%)	下跌增仓

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，多空博弈格局延续。

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

南非矿山受开采成本、电力问题制约，产能释放有限，市场预期年度延续供需缺口，全球显性库存维持偏低水平。需求端表现分化，汽车催化剂需求持续受到电动化冲击，氢能、化工工业需求形成增量支撑。当前产业端现货采购节奏平缓，实物成交保持温和。

钯

矿产产出受主产国开采成本约束存在限制，但回收料持续增量，市场逐步转入供应过剩格局。需求端承压明显，汽车催化剂领域受电动化长期冲击，仅混动车型带来少量增量。全球显性库存保持累积态势，国内上半年进口增量多由期货交割带动，实体产业采购节奏平缓，终端消费未见明显回暖。

沪铜

铜精矿加工费持续处于低位，矿端紧张格局延续，对冶炼产能形成约束。需求步入传统淡季，线缆、家电行业开工回落，下游企业仅维持刚需采购，主动补库意愿不足。库存呈现区域分化，上期所与LME库存持续去库，COMEX库存不断累积，国内现货保持升水，现货货源偏紧。

沪铝

海外原铝产量同比下降、LME库存持续去化及现货升水维持高位，对内外铝价形成支撑；国内电解铝供应刚性较强，但即时利润仍处高位，下游开工率普遍下降，铝锭和铝棒库存同步增加，基本面边际转弱。

沪锌

锌精矿加工费持续走低，矿端供给偏紧约束冶炼弹性，部分炼厂存在检修计划。需求处于传统消费淡季，高温天气压制镀锌、锌合金开工，下游维持随采购模式，主动补库意愿偏弱。国内锌锭社会库存高位小幅波动，LME库存保持低位，内外格局分化，现货成交整体平淡。

沪铅

铅精矿供应偏紧，再生铅企业持续亏损限制开工。废电瓶夏季回收量走低，原料端形成成本支撑。需求处于传统淡季，铅酸蓄电池企业维持刚需采购，大规模补库意愿不足。国内铅锭社会库存小幅回落，海外LME库存维持高位，内外库存走势分化。

沪镍

印尼镍矿RKAB配额收紧预期持续存在，硫磺价格抬升推高湿法冶炼成本，形成底部支撑。需求处于传统淡季，不锈钢下游开工回暖有限，新能源原料采购保持谨慎。国内上期所镍仓单持续累积，LME库存维持高位，整体显性库存压力较大。

沪锡

缅甸矿区雨季持续扰动锡矿外运，原料流入量有限，叠加印尼精炼锡出口管控，国内冶炼产出受到约束。需求处于消费淡季，焊料、电子产业维持刚需采购，高价环境下企业补库意愿偏弱。国内外交易所显性库存持续处在历史低位，现货流通货源偏紧。

氧化铝

印尼矿产品出口恢复降低海外氧化铝物流中断风险，国内港口库存明显增加，供应预期仍偏宽松，对价格构成压制。与此同时，进口铝土矿价格上涨推动完全成本抬升，氧化铝即期亏损扩大，成本端支撑有所增强。关注国内检修变化、港口库存消化速度及印尼船期恢复情况。

碳酸锂

部分锂盐厂安排检修，短期产出有所收缩，但市场预期海外锂精矿后续到港，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。社会库存延续去库趋势，不过绝对库存仍处于相对高位，现货流通货源充足，短期现货成交较为平淡。

多晶硅

光伏行业价格监管政策提振市场预期，部分硅料企业选择封盘惜售。供应端8月产区产能有序释放，行业整体产能依旧充裕。下游硅片排产平稳，企业原料库存偏高，采购保持刚需节奏，集中补库尚未出现。当前行业整体库存仍处在历史高位，现货流通货源增多。

工业硅

西南丰水期电价下行，部分产能维持复产，整体供给维持充裕。下游分化运行，多晶硅受消息提振采购情绪有所回暖，有机硅行业开工偏弱，终端企业普遍按需采购，暂无大规模补库动作。国内社会库存仍处在同期相对高位，仅呈现缓慢去库态势。

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，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供给处于回升通道，装置面临集中重启，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。

短纤

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，下游仅刚需零星采买，现货成交清淡。当前成本端支撑占主导，等待下游需求改善，先关注利润修复情况。

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，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。

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

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。

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。

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，但基本面供增需弱限制上行空间。后续需关注产区天气及轮胎检修复工节奏。

烧碱

上周全国液碱累库，山东和江苏液碱环比累库。上周开工环比下降，开工处于同期低位。氧化铝运行产能高位，非铝需求弱势，出口仍弱。烧碱短期震荡偏弱，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波动，需格外注意。从中长期来看，烧碱仍是供需过剩

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

玉米主力09持续走跌，市场情绪悲观持续；早熟春玉米陆续上市，部分贸易商急于出售玉米陈粮，现货端玉米价格一路走低，接近种植成本价。高库存，下游终端需求未见明显好转。

鸡蛋

鸡蛋低库存、旺季与中秋备货；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。

棉花

8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8014.6380吨，实际成交8014.6380吨，成交率100%。成交均价16861.97元/吨，较7月31日跌95.86元/吨，折3128B价格17553.17元/吨；成交最高价17540元/吨，最低价16200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，持续跟踪。

白糖

国内糖库存虽然有去化但是库存量仍处于历年同期高位，因此国内市场供应端压力较大。短期市场缺乏利多支撑，盘面技术性偏弱，但下方5000整数有一定买盘支撑。

苹果

中期基本面偏弱为主，供应增加，需求不强。短期预计继续维持7400-7900震荡，直到价格突破平台或者需求端出现明显改善。

红枣

新季红枣一茬坐在顺利扛过高温考验后，产区天气无明显异常，市场上的减产预期落空，转向交易旧季弱势的基本面。旧季红枣高库存，弱需求。

花生

河南白沙产区花生价格基本稳定，陈米交易基本进入收尾阶段，持货商缓慢消耗库存，市场成交量不多，成交以出货心态及质量论价。基本面暂无亮点变化。

【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。