



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05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 -0.30%，38/73 个品种收涨，市场整体偏弱。
- 金融+贵金属领涨（+1.65%），能源化工最弱（-2.03%），板块分化是今日主线。
- 当日变化较突出的品种：尿素（+3.91%，上涨减仓）、欧线集运（-5.53%，下跌减仓）、乙二醇（-4.60%，下跌减仓）。明细统计范围不受本摘要名单限制。

市场涨跌占比

54%涨 / 46%跌

平盘 2 个

增仓品种

37

占活跃品种 50.7%

日均成交活跃度

偏高

+9.6% 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 沪金	+9.1%
② 瓶片	+7.7%
③ 沪锌	+7.7%
④ 锰硅	+5.1%
⑤ 沪锡	+4.7%

成交放大 TOP5 较20日均量

① 多晶硅	+180.2%
② 尿素	+165.6%
③ 乙二醇	+94.3%
④ 短纤	+61.6%
⑤ 玉米淀粉	+57.9%

二、板块强弱与量仓变化

行情截至 2026-08-05 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	+1.65%	6 / 4	-3.2%	+4.4
有色金属+新能源	+0.69%	7 / 4	+14.5%	-1.0
能源化工	-2.03%	6 / 18	+19.1%	-24.8
黑色建材	+0.48%	7 / 1	+19.0%	+2.1
农产品	+0.36%	12 / 5	-5.7%	+8.0

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
沪银 金融+贵金属	15105 +5.09%	日内走强	-7.7%	53.3万 / +2.3万 (+4.5%)	上涨增仓
尿素 能源化工	1728 +3.91%	震荡上行	+165.6%	54.6万 / -4.2万 (-7.1%)	上涨减仓
中证1000 金融+贵金属	7433.8 +3.08%	日内走强	-16.0%	50.3万 / -0.8万 (-1.5%)	上涨减仓
焦煤 黑色建材	1233 +3.05%	日内走强	+16.3%	84.0万 / -2.0万 (-2.3%)	上涨减仓
中证500 金融+贵金属	7744.4 +2.86%	日内走强	-19.3%	32.7万 / -0.3万 (-0.8%)	上涨减仓
碳酸锂 有色金属+新能源	143220 +2.76%	震荡上行	-15.3%	67.2万 / -0.1万 (-0.2%)	上涨减仓
沪金 金融+贵金属	910.4 +2.70%	日内走强	+25.3%	32.1万 / +2.7万 (+9.1%)	上涨增仓
沪铅 有色金属+新能源	15755 +2.01%	日内走强	+37.0%	14.3万 / -2.0万 (-12.3%)	上涨减仓
焦炭 黑色建材	1793 +1.88%	震荡上行	+8.1%	8.0万 / -0.3万 (-4.1%)	上涨减仓
鸡蛋 农产品	4076 +1.70%	震荡上行	-27.9%	78.5万 / +1.6万 (+2.1%)	上涨增仓

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
原油 能源化工	505.7 -6.00%	日内走弱	+3.2%	7.7万 / +0.1万 (+1.5%)	下跌增仓
欧线集运 其他	1630.5 -5.53%	日内走弱	+20.9%	4.3万 / -0.3万 (-7.4%)	下跌减仓
纯苯 能源化工	6872 -4.87%	日内走弱	+21.4%	4.3万 / -0.1万 (-2.0%)	下跌减仓
苯乙烯 能源化工	8057 -4.63%	日内走弱	+11.2%	52.7万 / -0.5万 (-0.8%)	下跌减仓
乙二醇 能源化工	4609 -4.60%	日内走弱	+94.3%	70.5万 / -3.6万 (-4.9%)	下跌减仓
燃油 能源化工	3325 -4.21%	冲高回落	+4.9%	41.5万 / +0.1万 (+0.2%)	下跌增仓
LPG 能源化工	5160 -4.02%	日内走弱	+0.4%	15.7万 / +0.1万 (+0.7%)	下跌增仓
低硫燃油 能源化工	4465 -3.96%	震荡下行	-7.9%	10.3万 / -0.2万 (-1.7%)	下跌减仓
对二甲苯 能源化工	7902 -3.63%	震荡下行	+48.5%	31.5万 / -1.1万 (-3.5%)	下跌减仓
瓶片 能源化工	7046 -3.59%	日内走弱	+12.5%	9.9万 / +0.7万 (+7.7%)	下跌增仓

沪深300

利多因素：估值处于历史中低位，股债性价比较为合理，低利率环境下资金从债券向股市转移趋势延续； 利空因素：外部贸易冲突扰动出口预期，叠加美联储鹰派立场压制全球流动性；市场成交量一度低迷，融资余额减，资金扩容仍有待观察。 总结而言：沪深300在低估值与盈利修复双支撑下具备安全垫，但外部流动性与内需节奏仍是制约。

中证500

利多因素：成分股以中小市值企业为主，是经济结构转型与新质生产力发展的重要依托；低利率环境下存款搬家、资金成本下行，有利于提升中小盘估值弹性。 利空因素：中证500市净率处于历史高位，估值修复已较充分，上方存在套牢盘压力；交易拥挤度处于高位，警惕资金集中撤离引发的波动风险。 总结而言：中证500受益于成长与创新主线，但高拥挤度和估值高位限制上行空间。

中证1000

利多因素：成分股聚焦专精特新与科技成长赛道，政策面在产业层面利多不断，具备超额收益潜力；低利率与宽信用环境下，弹性较小的小盘股获得资金偏好。 利空因素：IM合约面临流动性约束风险，低成交量时对手盘缺失可能放大波动；预测波动率可能急剧上升，需防范类似微盘股流动性危机的尾部风险。 总结而言：中证1000风格弹性充足但流动性脆弱，需警惕极端波动风险。

欧线集运

本周，船公司继续落地8月下半月运价，基本上依然是逐步缓降。马士基周二盘后开舱第34周运价，大柜继续降价200美元到4400美元，市场预期运价重回下降趋势。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：AI基础设施建设持续拉动白银作为关键工业金属的需求，全球白银市场连续多年存在供应缺口；交易所库存呈下降趋势，供需面偏紧格局延续。 利空因素：主要央行维持高利率环境时间长于预期，强势美元对以美元计价的贵金属价格形成压制；白银前期溢价过高、人气受损，修复需要时间。 总结而言：白银期货正处于多空博弈中，供需面偏紧但宏观流动性因素存在下行压力。

沪金

利多因素：全球央行持续购金（中国央行曾实现19连增），去美元化趋势为金价提供中长期底部支撑；地缘政治风险持续存在，避险需求稳定，机构预计2026年金价仍有上行空间。 利空因素：美国通胀韧性及能源价格上涨推升加息预期，降息时点一再延后，实际利率走高压制无息资产估值；美元指数及美债收益率走强对金价构成较强上行阻力。 总结而言：黄金长期受益于央行购金与避险逻辑，但短期受制于利率高位与美元强势。

铂

南非矿山受电力、设备检修约束，产能释放有限，市场延续年度供应缺口预期，全球地上库存维持历史偏低位置，实物储备持续消耗。需求端分化，传统汽车催化剂需求承压，混动及氢能工业领域带来增量。现货层面产业采购未见明显放量，实物成交保持温和。

钯

主产国产产出维持平稳，废旧催化剂回收料持续流入市场，机构预判全年整体呈供应过剩格局。需求端汽车催化剂领域长期受电动化压制，临近汽车旺季，存在阶段性备货预期。全球交易所库存处在累积状态，国内增量多来自期货交割，实体消费未有实质性改善。

沪铜

铜精矿加工费维持低位，矿端紧张约束冶炼弹性，国内电解铜产出保持高位。需求处于传统淡季，铜价抬升抑制下游采购，线缆、铜杆企业仅维持刚需拿货，主动补库意愿偏弱。内外库存走势分化，LME库存持续去化，国内社会库存小幅累积。

沪铝

LME库存延续下降，海外供应紧张仍对铝价形成支撑，但Cash-3M升水明显收窄，外盘紧张程度边际缓和。国内电解铝供应保持高位，行业利润升至7500元/吨以上，而铝锭、铝棒同步累积，下游开工率普遍下降。

沪锌

锌精矿加工费持续低位，矿端供给偏紧挤压冶炼利润，部分炼厂进入检修，精炼锌产出弹性受限。需求仍处消费淡季，高温压制镀锌、锌合金行业开工，下游以随采随用为主，补库意愿不强。内外库存分化，LME库存保持低位，国内社会库存处在相对高位，现货成交整体平淡。

沪铅

铅仍是供需双弱格局。原生端产量增加，再生端虽受废电瓶高价和亏损约束，但目前体现为成本支撑多于主动减量；电池开工下降、社会库存和仓单增加，使现货端缺少持续向上的力量。

沪镍

印尼RKAB配额存在调整预期，硫磺价格高位抬升湿法冶炼成本，形成一定支撑，镍铁及中间品到港仍保持增量。需求处于传统淡季，不锈钢开工回升有限，新能源原料采购维持刚需，下游补库态度谨慎。上期所仓单规模仍处高位，LME库存居高，显性库存压力偏大。

沪锡

缅甸雨季持续干扰锡精矿产出与外运，原料供给收紧，叠加印尼精炼锡出口管控，国内冶炼原料获取受限。下游焊料、电子行业处于淡季，仅AI相关焊料存在局部增量，高价抑制下游集中补库，以刚需拿货为主。全球交易所显性库存维持历史低位，现货货源偏紧。

氧化铝

国内氧化铝港口及厂内库存增加，现货指数持续下行，供应宽松逻辑尚未改变。矿石和烧碱价格暂时稳定，氧化铝亏损继续扩大，成本支撑逐渐增强，但尚不足以抵消库存压力。

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

8月国内硅料产能继续释放，虽部分产线检修，但整体产出维持高位。受行业政策消息影响，部分厂家选择封盘观望。下游硅片排产环比变化有限，产业链各环节库存仍处历史高位，硅片企业利润承压，原料采购以刚需为主，集中补库尚未出现。

工业硅

西南丰水期电价回落，部分产能复产，整体货源供给保持充裕。下游呈现分化格局，多晶硅受政策消息带动采购情绪有所回暖，有机硅行业开工偏弱，终端企业维持刚需拿货，未出现集中补库。国内社会库存仍处于同期高位，去库节奏偏慢。

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，行业开工率66.55%，供应持续收缩。但需求端深加工订单同比偏弱，企业总库存7535万重箱，同比增26.65%，去库困难。全行业亏损加深，天然气/石油焦燃料产线亏损约200元/吨。关注减产幅度及旺季需求兑现。

纯碱

周产量76.85万吨，产能利用率80.68%，供应高位运行。厂家库存累至180万吨，重碱累库明显。下游浮法+光伏玻璃日熔量持续下滑，重碱刚需走弱。联碱法亏损加深至-129元/吨，氨碱法亏损-105元/吨，行业全面亏损但减产力度不足。

锰硅

周产量降至16.6万吨，连续五周下降，但样本企业库存累至45.22万吨创近年新高。锰矿价格持续阴跌，天津港南非半碳酸降至33.7元/吨度，成本支撑下移。钢厂需求低迷，锰硅需求量当周值仅11.68万吨。供需双弱叠加成本坍塌，基本面承压。

硅铁

周产量11.41万吨，同比增9.29%，供应仍偏高。样本企业库存84930吨，同比增2.28万吨，持续累积。甘肃某大厂全线停炉，日产减量约700吨，引发盘面反弹。但宁夏大厂复产预期，若全部复产供需格局将转为过剩。

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。

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

市场传闻美方取消对伊朗打击、重启谈判，霍尔木兹海峡封锁预期缓和，前期累积的地缘多头集中止盈，原油领跌能源板块。燃料油作为原油副产品，成本端压力直接释放。国内地炼加工利润一般，高硫燃料油炼化需求恢复缓慢；南亚发电需求进入季节性拐点，缺少持续增量利多。高硫无刚性刚需，跟随原油波动弹性更大，下跌幅度更深。

沥青

美伊释放谈判信号，中东地缘风险溢价快速消退，国际原油回调，直接削弱沥青上方成本支撑。沥青作为原油下游，中长期方向跟随原油，但短期强弱由自身供需决定。近期炼厂整体开工率维持近年同期低位；厂库、社会库存连续去库，整体库存水平不高，现货流通资源偏紧，形成较强下方托底。

尿素

现货基本面并未反转，依旧是高开工、高厂库、农需淡季，本轮主要是期货情绪修复、政策预期驱动，现货跟涨力度有限。行业会议传出偏利多信号，直接扭转前期极度悲观情绪，前期尿素期货连续大跌，估值处于低位，空头集中减仓，带来盘面快速反弹。印度8月11日招标结果：中标价、中国拿到多少份额，是短期最大变量。

合成橡胶

顺丁上游碳四、丁二烯定价锚定原油，原油下跌压制丁二烯上行空间，间接削弱 BR 成本支撑。国内顺丁样本厂库 + 社会库存小幅环比回升；下游轮胎企业坚持按需采购，暂无集中备货动作。贸易商观望情绪浓厚，高价环境下囤货意愿偏低。

橡胶

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，中长期供应宽松预期持续压制多头信心。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。

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。从中长期来看，烧碱仍是供需过剩。因目前绝对价格低位，盘面短期容易受到消息刺激或者下跌失败而大幅波动，需格外注意。

生猪

供强需弱格局延续，7月下旬猪价环比跌5.5%至10.4元/kg。集团场出栏放量叠加前期二育猪源释放，供应压力不减；高温抑制消费，屠宰开工率持续低位，冻品库存高企。6月末能繁母猪存栏3780万头，去化加速但传导尚需时日，短期现货弱势磨底，供应峰值预计在9-10月。

豆粕

美豆产区天气改善，资金减仓获利了结，连粕高位回落。国内大豆到港维持千万吨级，油厂高压榨下豆粕库存累至近97万吨，供应充足。饲料企业随采随用，成交清淡。8月为美豆灌浆关键期，天气升水仍存在但国内累库制约涨幅，关注美豆降水及国储拍卖。

豆油

国内豆油商业库存攀升至141万吨以上，连续多周累库创阶段新高。进口大豆到港高峰叠加高压榨，供应充裕；夏季消费淡季下游采购谨慎，基差承压。外盘美豆油受原油回调拖累走弱，成本支撑减弱。短期供强需弱格局难改，关注原油及美豆天气扰动。

棕榈油

马棕7月产量环比增6.85%，库存预计连续第四个月累积至261万吨，产地卖压持续。国内棕榈油库存83万吨，同比增42.7%，供应充裕。印尼B50政策及厄尔尼诺减产预期为远月提供支撑，但近端弱现实格局未变。

菜粕

加籽产区天气改善，萨斯喀彻温省优良率77%高于去年同期，天气炒作降温。国内油厂开机率回升，港口菜粕库存31.28万吨环比增加。水产旺季刚需支撑，但豆粕回落拖累菜粕走弱。关注加籽天气及豆粕联动。

菜油

国内菜油库存40.34万吨，同比大幅偏低，沿海油厂开机率偏低叠加还储需求，现货基差坚挺。加籽产区天气升水减弱，但欧盟菜籽因热浪干旱单产下调预期仍存。菜油在三大油脂中相对抗跌，短期供应偏紧支撑价格，但远期菜籽到港增加预期限制上行空间。

玉米

玉米2609和2701今日暂时止跌，市场悲观情绪稍稍缓解。但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4日，中国储备棉管理有限公司计划挂牌出库销售储备棉8014.2360吨，实际成交8014.2360吨，成交率100%。成交均价16901.16元/吨，较8月3日涨39.19元/吨，折3128B价格17580.30元/吨；成交最高价17690元/吨，最低价16210元/吨。棉花市场核心关注点依旧是储备棉的销售情况，目前成交均价的由跌转涨，市场真实需求很好很关键，后续持续跟踪

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。但新季全球供应偏紧预期持续升温，下方5000整数有一定买盘支撑。

苹果

苹果产区库存果成交稍显清淡，库内走货速度不快。西北地区客商货价格偏弱，普遍急售，走货依旧不快，果农货剩余零星。山东产区走货放缓，电商、出口等渠道调货减少。

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

上游花生种植毛利较去年偏低，在于地租成本上涨，而现货价格偏低。下游，花生油和食品花生消费不振，利润同样低迷，加工厂大多按订单采购。

【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。