



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19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 +0.23%，37/73 个品种收涨，市场整体偏强。
- 黑色建材领涨 (+2.10%)，金融+贵金属最弱 (-1.70%)，板块分化是今日主线。
- 当日变化较突出的品种：焦煤 (+15.47%，上涨增仓)、中证1000 (-4.33%，下跌增仓)、玉米淀粉 (+2.14%，上涨减仓)。明细统计范围不受本摘要名单限制。

市场涨跌占比

51%涨 / 49%跌

平盘 0 个

增仓品种

35

占活跃品种 47.9%

日均成交活跃度

偏高

+16.5% 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 上证50	+11.2%
② 沪深300	+7.5%
③ 中证1000	+7.3%
④ 低硫燃油	+7.3%
⑤ 豆二	+6.7%

成交放大 TOP5 ■ 较20日均量

① 玉米	+154.4%
② 玉米淀粉	+103.0%
③ 10年国债	+97.0%
④ 白糖	+79.9%
⑤ 5年国债	+77.8%

二、板块强弱与量仓变化

行情截至 2026-08-19 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	-1.70%	1 / 9	+32.3%	+8.0
有色金属+新能源	-0.73%	3 / 8	+3.1%	-5.0
能源化工	+0.71%	17 / 8	+3.6%	+0.5
黑色建材	+2.10%	5 / 4	+16.9%	+8.3
农产品	+0.31%	11 / 6	+36.5%	+9.7

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
焦煤 黑色建材	1586.5 +15.47%	日内走强	+67.0%	94.5万 / +2.7万 (+2.9%)	上涨增仓
燃油 能源化工	4295 +4.81%	日内走强	+7.8%	57.8万 / +0.7万 (+1.2%)	上涨增仓
PVC 能源化工	4746 +3.33%	冲高回落	+20.6%	170.0万 / -3.1万 (-1.8%)	上涨减仓
纯碱 能源化工	1012 +3.27%	日内走弱	+13.6%	233.5万 / -1.1万 (-0.5%)	上涨减仓
玻璃 黑色建材	902.0 +2.62%	日内走弱	+23.0%	311.9万 / +15.5万 (+5.2%)	上涨增仓
甲醇 能源化工	2843 +2.41%	震荡上行	+43.1%	183.9万 / +5.0万 (+2.8%)	上涨增仓
玉米淀粉 农产品	2573 +2.14%	日内走强	+103.0%	37.5万 / -5.3万 (-12.3%)	上涨减仓
沥青 能源化工	4394 +1.88%	日内走强	-7.5%	61.9万 / +0.6万 (+1.0%)	上涨增仓
尿素 能源化工	1742 +1.81%	冲高回落	+0.0%	51.7万 / -0.6万 (-1.1%)	上涨减仓
玉米 农产品	2265 +1.75%	日内走强	+154.4%	186.9万 / +0.0万 (+0.0%)	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
中证1000 金融+贵金属	7468.8 -4.33%	日内走弱	+15.2%	48.3万 / +3.3万 (+7.3%)	下跌增仓
中证500 金融+贵金属	7712 -3.87%	日内走弱	+7.0%	32.0万 / +1.6万 (+5.3%)	下跌增仓
沪银 金融+贵金属	15432 -3.31%	日内走弱	+3.5%	55.3万 / -0.3万 (-0.5%)	下跌减仓
碳酸锂 有色金属+新能源	150660 -3.05%	震荡下行	-7.8%	65.6万 / -1.0万 (-1.6%)	下跌减仓
原油 能源化工	585.8 -2.53%	探底回升	-18.6%	7.7万 / -0.4万 (-4.5%)	下跌减仓
沪深300 金融+贵金属	4554.2 -2.48%	震荡下行	+19.4%	28.4万 / +2.0万 (+7.5%)	下跌增仓
PTA 能源化工	5932 -2.24%	日内走弱	+22.1%	254.8万 / -2.0万 (-0.8%)	下跌减仓
鸡蛋 农产品	3813 -1.68%	冲高回落	+13.2%	80.2万 / -2.5万 (-3.0%)	下跌减仓
上证50 金融+贵金属	2865 -1.60%	探底回升	+25.3%	12.8万 / +1.3万 (+11.2%)	下跌增仓
生猪 农产品	12315 -1.52%	震荡下行	-0.1%	49.6万 / -0.5万 (-1.0%)	下跌减仓

沪深300

利多因素：估值处于历史较低分位，具备中长期配置性价比；在AI基建、“出海”战略及“反内卷”政策加持下，企业盈利增速有望提升，机构预计2026年上涨将由盈利驱动，宽基ETF净申购创新高、银行板块走强亦形成支撑。利空因素：贸易冲突持续影响出口与盈利预期；美联储维持高利率压制全球流动性，市场风格向中小市值倾斜压制权重表现，成交低迷、融资余额减少削弱上涨动能。总结而言：沪深300盈利驱动逻辑与估值优势并存，但贸易与流动性风险压制。

中证500

利多因素：中小盘估值处于修复通道，市净率自低位回升，估值层面仍具吸引力；经济弱复苏背景下风险偏好有望回暖，产业层面利好不断，中小盘具备向上弹性。利空因素：市场交易拥挤度处于5年高位，资金集中度偏高预示短期风险上升；中证500对宏观与风险偏好高度敏感，情绪转弱时可能随大盘明显回调。总结而言：中证500估值修复与弹性兼备，但拥挤度偏高，短期需防范高位波动风险。

中证1000

利多因素：作为小盘成长代表，弹性更大，风险偏好改善时易获超额收益，“回调买成长”具备多头配置价值；中小市值在估值层面相对更具吸引力。利空因素：对风险偏好更为敏感，市场担忧情绪扩大时容易出现较大回调甚至补跌；交易拥挤度高企，市场热点集中，短期波动可能加剧。总结而言：中证1000高弹性与高风险并存，趋势取决于风险偏好与政策托底节奏。

欧线集运

本周，船公司逐步继续调降8月下半月的运价，随着马士基本周新开舱第35周运价继续调降300美元，市场预期即期运费继续回到正常的降价节奏。虽然本月再次受台风影响，上海港口存在一定压港情况，但是总体依然不影响欧线运价进入淡季之后依然承压的情况。

沪银

利多因素：AI基础设施建设持续需要白银作为关键工业金属，工业需求支撑坚实；全球交易所白银库存枯竭，供需结构长期偏紧。利空因素：主要央行维持高利率环境时间长于预期，压制无息资产表现；强势美元对以美元计价的贵金属价格形成压力。总结而言：白银期货处于多空博弈中，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，地缘政治冲突与避险需求提供支撑；通胀回落、美国经济基本面走弱，强化降息预期并吸引ETF资金流入。利空因素：加息预期持续压制无息资产价值；美元走强、经济数据强劲降低避险需求，资金阶段性流出压制金价。总结而言：黄金受央行购金与避险逻辑支撑，但美元与利率高企形成制约，高位震荡为主。

铂

南非矿山受电力、检修扰动，矿产释放存在约束，地上库存处于偏低区间。需求端，汽车催化剂领域混动车型提供一定支撑，但高价压制实物采购，国内首饰消费活跃度有限。

钯

海外主国产出整体平稳，国内进口货源充足，回收钯金供给也有增量，全球呈供应过剩格局。需求端，汽车催化剂受电动化渗透以及铂钯替代压制，仅混动领域提供有限支撑，下游多按需采购，实物消费提振有限。

沪铜

铜精矿加工费维持低位，国内冶炼厂产出保持，进口铜现货货源有所补充。需求处于传统消费淡季，线缆、铜材企业订单未见明显改善，仅逢低出现部分刚需采购，大规模补库尚未启动。

沪铝

国内铝锭库存继续去化，电解铝供应弹性有限，出口保持增长，对价格构成支撑；但铝棒累库、出库量下降及型材开工走弱反映淡季需求韧性有限。电解铝利润接近7800元/吨，高估值下价格对海外宏观和供应扰动变化较为敏感。

沪锌

锌的矿端约束依旧真实，负加工费和冶炼亏损使价格大幅下移时仍有支撑，但盘面正在交易另一侧：检修恢复带来8月供应回升，七地库存和仓单同步增加，淡季接货尚不足以消化增量。

沪铅

铅仍是供需同步恢复、库存缓慢累积的格局。再生端亏损和偏硬的废电瓶价格限制下行空间，但开工快速回升表明这种支撑更接近成本托底，而不是供应收缩。

沪镍

印尼镍系产能持续释放，镍铁、湿法中间品进口货源流入国内，国内精炼镍产出维持高位，矿端配额消息带来阶段性扰动。需求端，不锈钢处于消费淡季，钢厂原料采购偏谨慎。新能源硫酸镍仅维持刚需长单交付，新增订单有限。

沪锡

锡的供应不确定性没有消失，但短期定价从矿端故事转向高价需求验证。焊料开工回落、国内社会库存和仓单同步增加。特朗普对阿曼的威胁提高霍尔木兹航运和能源风险，而美国住房数据偏弱、长端利率仍高，未形成一致的估值修复环境。价格稳定需要国内库存重新去化以及现货成交改善配合。

氧化铝

氧化铝运行产能及周度产量边际下降，即期利润处于亏损状态，对价格下方形成一定支撑；但港口库存大幅增加、海外货源成交活跃，且后续复产及新增产能预期仍在，压力仍存。

碳酸锂

国内检修产能将陆续复产，海外矿复产增量将逐步兑现，但视下窝项目复产时间仍存诸多变数，供应端释放时间或延后。需求端受储能需求旺盛以及“抢出口”效应影响，仍保持较强韧性。中长期来看，碳酸锂供需均处在上升阶段，关键在于增量的实际兑现情况。后续需关注国内产能恢复节奏、海外矿进口到港规模及需求排产的实际兑现情况。

多晶硅

部分企业执行控产保价，但丰水期产能释放，整体现货货源依旧充裕。需求端，硅片环节排产提升有限，下游企业原料库存充足，仅维持刚需拿货，主动补库意愿不强。

工业硅

西南丰水期产能释放，西北部分企业受电价影响出现检修，整体供给基数仍偏大，减产实际落地程度存在分歧。需求端，多晶硅仅刚需拿货，有机硅、合金板块订单偏弱，下游观望情绪浓厚，主动补库意愿不足。

螺纹钢

最新产库数据显示需求强劲反弹：螺纹表需194.31万吨，环比大增8.87%，终端提货节奏明显恢复。产量182.55万吨（-3.82%）延续减产，供给收缩+需求反弹推动总库存去化11.76万吨。社库厂库同步去化，供需缺口由过剩转为短缺，螺纹基本面自7月中旬以来首次全面改善。核心关注点：表需反弹的持续性、钢厂复产节奏、旺季需求能否延续。

热卷

热卷需求反弹力度最大：表需303.93万吨，环比大增6.36%（+18.16万吨），产量亦回升3.14%率先复产。总库存去化7.17万吨，厂库大幅去化7.22万吨，供需双升下库存去化重启。制造业、出口及基建用钢边际改善是主要驱动，但复产速度较快需警惕侵蚀去库成果。核心关注点：复产节奏与需求匹配、制造业PMI及排产变化、卷螺价差运行。

铁矿石

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。

焦煤

供应端维持偏紧：安监+蒙煤减量，现货深度升水结构（基差+31%）。成材需求回暖带动钢厂补库预期升温，焦煤刚需有望边际改善。期货端前期暴跌后估值修复，但钢厂盈利仍处低位，对高价原料采购偏谨慎。核心关注点：铁水止跌回升对焦煤刚需的拉动、蒙煤通关恢复、期现回归。

焦炭

焦炭第三轮降价已落地（湿熄降50元/吨、干熄降55元/吨），正式进入降价周期。但成材需求回暖带动钢厂补库预期升温，焦炭刚需有望边际改善，降价压力缓解。焦化厂吨焦亏损约-112元、开工率68%，被动减产延续，供给端收缩。核心关注点：成材需求回暖能否传导至焦炭、焦化利润修复节点、第四轮降价是否落空。

玻璃

日熔量14.22万吨低位运行，但近期三条产线计划点火，供应压力增加。行业三种燃料工艺均亏损，库存7447万重箱同比+17.41%，高位去库缓慢。终端地产竣工下行，深加工订单低位，需求疲弱。

纯碱

周产量72.53万吨，产能利用率76.15%，8月集中检修带来供应减量。库存185.67万吨高位，重碱累库明显。下游浮法及光伏玻璃持续亏损，重碱需求疲弱。联碱法利润-173.5元/吨，行业深度亏损。

锰硅

锰矿港口库存高位，外盘报价下调，成本端松动。厂家减产范围扩大，产量降至年内低位，但整体库存仍高。铁水小幅回升，钢厂盈利率仍低，需求支撑不足。北方利润微利，南方深度亏损，供需宽松。

硅铁

甘肃大厂停产致供给收缩，西北主产区电价上调，兰炭稳中偏强，成本支撑较强。但样本企业库存持续累积，钢厂采购偏弱，金属镁需求低迷。成本支撑与弱需求博弈，后续关注复产进度。

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48.5万吨左右，总计增幅6.78%。需求方面，未来三周淡季逐步临尾，下游需求预期虽无太大提升，但后市逐步改善。短期液化气供给增速大于需求，液化气基本面格局相对偏弱。

PTA

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，利润或向下游转移。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；本周甲醇港口库存小幅累库，海外开工仍处于低位，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

美伊双方不再延长谅解备忘录的有效期，市场对供应风险的忧虑增强，国际油价上涨。行业供应偏低位，局部装置提负与计划内检修并存，供需端或仍偏紧平衡；下游开工率处于同比偏低位，下游成品库存同样偏低。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

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。

沥青

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+厂库整体仍处在历史同期偏低位置，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。

尿素

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。现实供需强弱，靠出口招标、政策、秋肥预期托底。

合成橡胶

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。丁二烯成本支撑 vs 轮胎淡季现实弱需求，叠加金九银十旺季预期，整体重心向上。

橡胶

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。

烧碱

上周全国液碱环比累库，山东和江苏液碱环比累库，库存仍处同期高位。上周烧碱开工小幅下降，开工处于同期低位。氧化铝运行产能高位，非铝需求弱势但存旺季预期，昨日受出口询单影响，价格有所反应，影响短期，中长期烧碱仍是供需过剩

生猪

能繁母猪存栏降至3780万头，逼近3750万头调控目标，产能去化持续。8月出栏计划环比增加，供应压力仍存，但肥标价差走扩、二育情绪回暖，需求端淡季切换在即，供需边际改善，现货震荡偏强。厄尔尼诺或推升饲料成本。

豆粕

USDA 8月报告下调单产至52.7蒲/英亩，优良率62%低于均值，天气扰动持续。中国持续采购美豆提供底部支撑。国内大豆到港高位，油厂豆粕库存累至115万吨，胀库催提压力显现。下游刚需为主，远月供应收紧预期增强，下方空间有限。

豆油

供强需弱格局延续，8月大豆到港仍处高位，油厂高开机率下商业库存累积至历史同期高位，暑期消费淡季现货成交清淡。远月受双节备货预期及美豆油生柴需求支撑，底部有支撑。

棕榈油

马棕7月期末库存262.83万吨，产量179.3万吨，延续累库格局。国内商业库存86.56万吨创两年半新高。厄尔尼诺持续增强，印尼干旱野火发酵，B50政策过渡期支撑远月预期。近弱远强格局延续，弱现实强预期博弈。

菜粕

水产旺季刚需提供底部支撑，但后期需求边际走弱。进口菜籽到港量增加，油厂开机率回升，库存处于同期低位但去库放缓。豆菜粕价差收窄，豆粕替代效应增强，供需趋于平衡。

菜油

国内库存38.85万吨处于近年低位，现货紧缺、基差强势，货权集中。加拿大菜籽产区天气扰动，ICE菜籽高位运行，进口成本坚挺。国内还储需求支撑近月，但远月加拿大丰产预期压制涨幅。

玉米

美国俄亥俄州玉米单产预计为180.18蒲式耳/英亩，低于2025年巡查均值的185.69蒲式耳/英亩以及三年均值的184.31蒲式耳/英亩，数据引发了市场担忧。另一方面国内谷物供应宽松

鸡蛋

市场整体供给结构处于阶段性切换节点，在产老鸡量偏高，但已经进入传统集中淘汰周期；新进雏鸡逐步开产；高产中年鸡存栏不足。目前全市场库存维持历年低位，中秋旺季需求有基本面支撑，但终端采购强度市场分歧较大。现阶段盘面核心博弈点，集中在老鸡实际淘汰节奏，以及中秋旺季需求的真实兑现力度两个方面。

棉花

8月18日，中国储备棉管理有限公司计划挂牌出库销售储备棉8050.5370吨，实际成交8050.5370吨，成交率100%。成交均价17323.65元/吨，较17日涨70.35元/吨，折3128B价格17974.01元/吨；成交最高价18070元/吨，最低价16990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。

白糖

印度企业新增乙醇供应配额落地，糖醇分流力度提升。海关总署2026年7月我国进口糖47万吨，同比减少27.44万吨，下降37.5%；1-7月累计进口160万吨，同比分别下降10.1%。郑糖近月弱现实，远月强预期

苹果

苹果去库较缓慢，新季早熟价格连续回落，叠加新季增产预期。进入立秋，鲜果供应情况比夏令减少很多，有一定利多因素。

红枣

红枣旧季库存去化缓慢，现货价格受陈货拖累，持货商出货意愿较强。新季红枣坐果区域分化，头茬果已开始泛红，但主产区高温对三岔花造成一定影响，整体产量影响有限，市场对新季产量预测值在50-60万吨之间。供应端压力仍存，需求端尚未启动，市场整体处于供强需弱的格局。

花生

花生行情整体平稳运行，交易氛围平淡。新米上货量增加，但干货供应量有限，市场拿货谨慎，交易维持稳定。陈米冷库好货报价坚挺偏强，市场按需采购。整体成交以质论价。后期关注产区的天气情况和下游备货需求的释放

【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。