



天气炒作机会仍存，建议逢低偏多

长安期货 投资咨询部

2021年7月26日

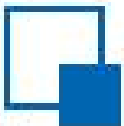
刘 娜 投资咨询资格证号：Z0015395



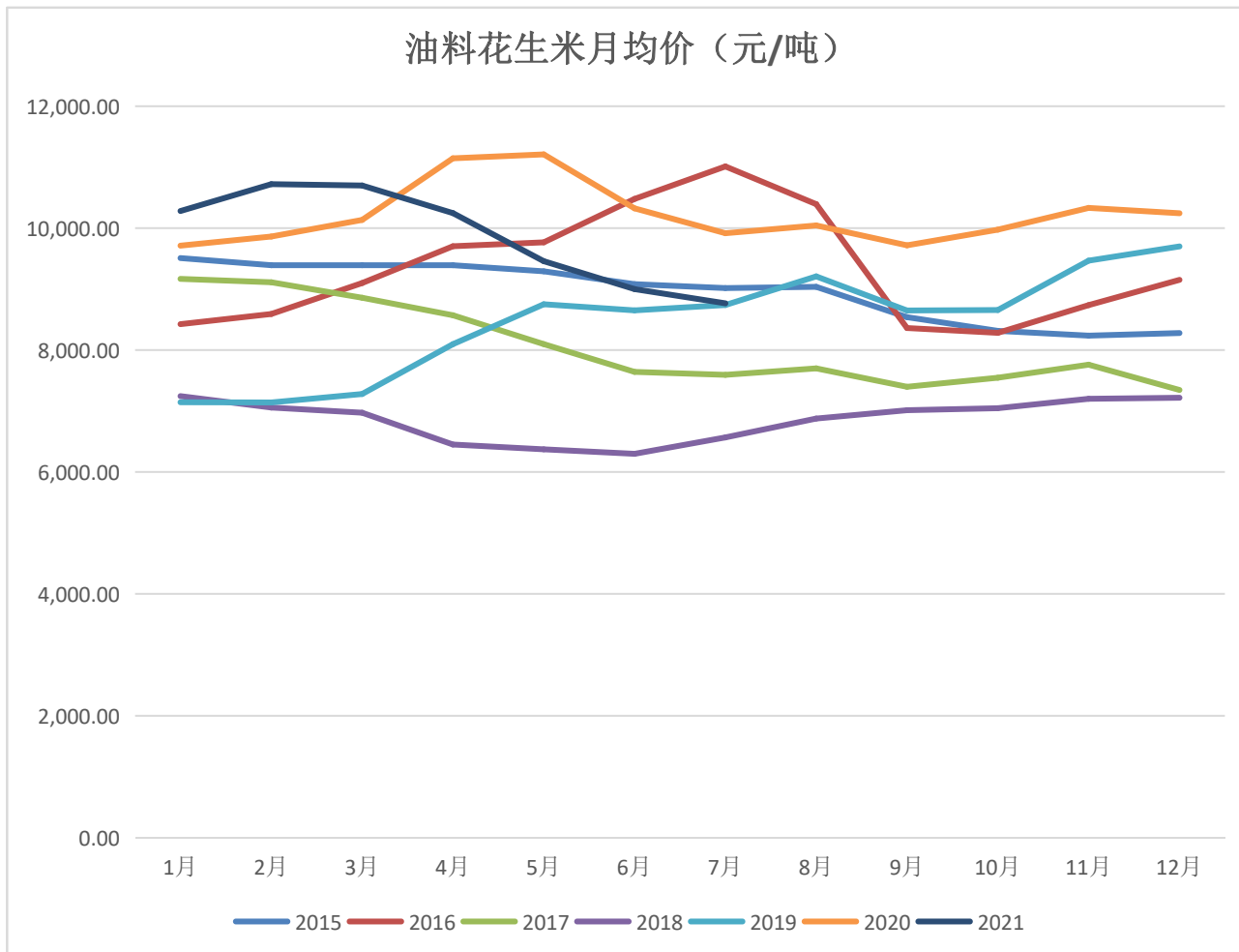
一、近期行情概述



6月底至7月中旬，花生PK10合约低位震荡为主，上周一PK10合约跳空高开，最大涨幅超6%，上周三花生继续跳空高开，最高至10000点，最大涨幅超5%，至当日收盘，涨幅尽数抹平，日线收光头光脚的阴线，至上周五，周线收带长上影、涨幅2.72%的阳线。



二、花生仁现货价格仍以下滑为主



今年花生米价格重心持续下移，由年初的10000元/吨以上，下滑至8700元/吨。

据卓创数据，华中地区花生白沙通货米市场价格最新价格8150元/吨---8300元/吨。

数据来源:wind



二、花生仁现货价格趋势



从2009年至今油料花生米的价格趋势来看，目前价格处于中等略偏上水平，且整体的价格仍处回落区间。

北方港口进口苏丹精米价格参考7600元/吨左右，价格略有浮动，主要根据货源质量不同论价；

塞内油料参考7300元/吨，以质论价，根据出货意愿价格有一定浮动。

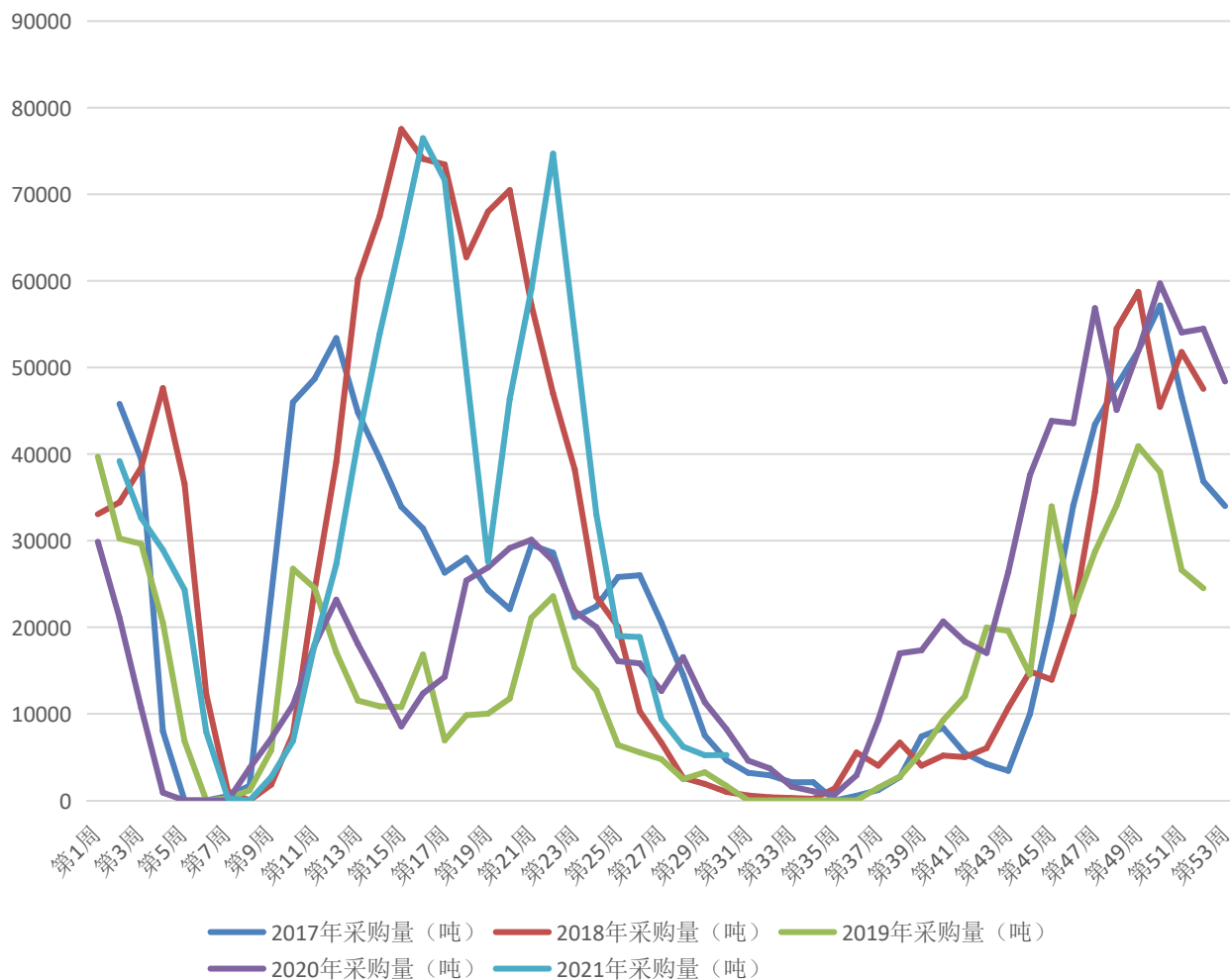
国内价格仍升水进口价。

数据来源：wind 卓创资讯



三、花生需求仍处淡季

部分压榨企业花生周度采购量：吨



春节后花生的消费转淡，目前新季花生仍处生长期，市场是以陈花生为主，且陈花生进入扫尾期，压榨企业的采购量及开工率持续低迷，难以有显著改善。

数据来源：卓创资讯



四、油脂价格较前期偏强



花生油、豆油、菜油、棕榈油有一定的相关性，近期油脂再度偏强，对花生有一定提振。

数据来源：文华财经



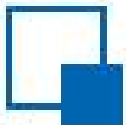


五、河南降雨花生的影响



上周花生期货跌宕起伏，主要是由河南产区的持续降雨引起。

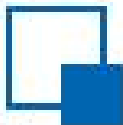
据中央气象台降水量预报：本周河南地区的降水将减少。



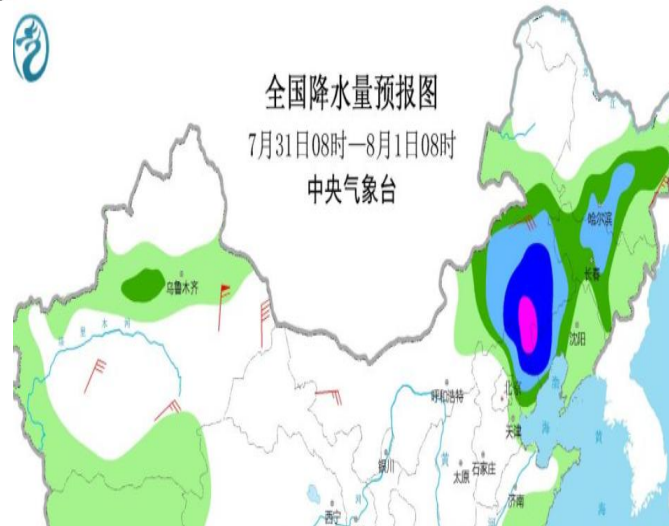
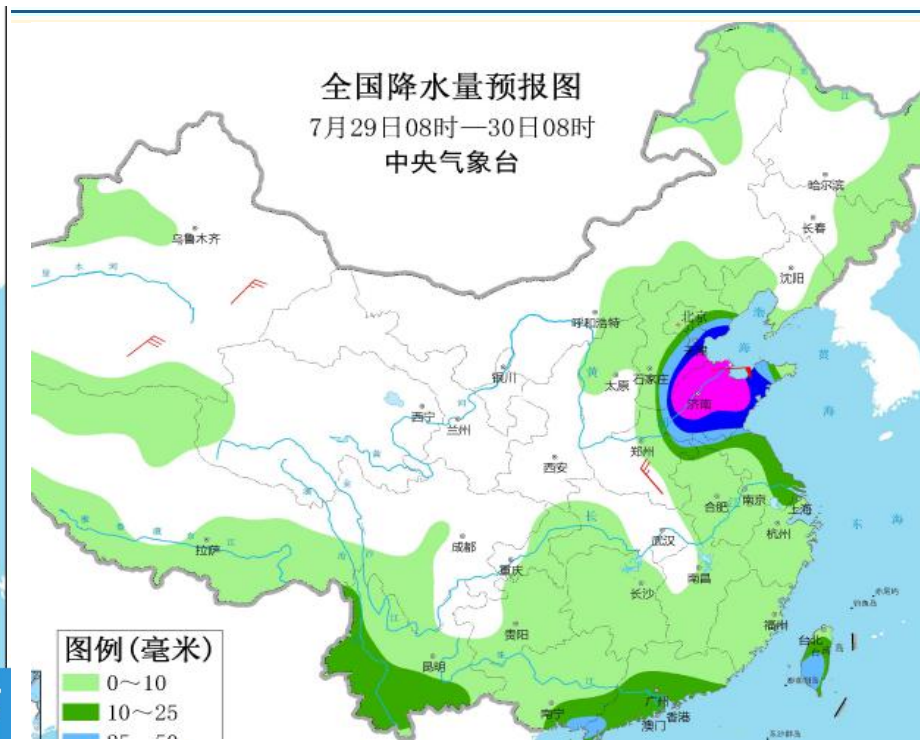
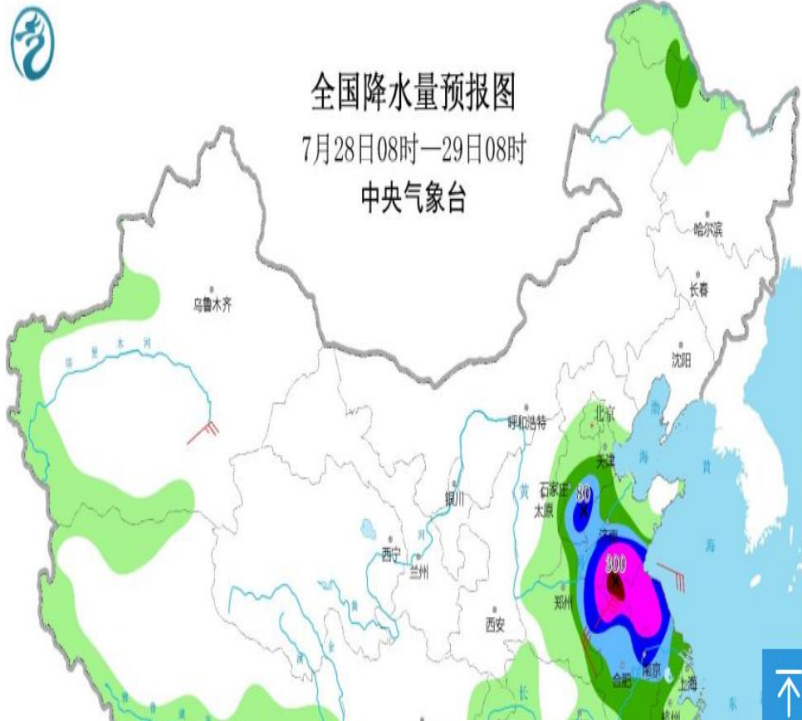
五、降雨对花生的影响

根据河南省农业农村厅公布灾情统计情况，截至7月23日，全省农田积水面积1132万亩，农作物受灾1068万亩，占秋作物面积的9%（其中玉米746万亩、花生150万亩、大豆41万亩、其他131万亩）；成灾108万亩，占秋作物面积的0.9%；绝收35万亩，占秋作物面积的0.3%。目前河南的花生处于生长关键期，洪涝会导致花生减产或者绝收，但更大比例花生生产区未发生积水淹没现象，因此洪水对花生产量影响较小。

目前，华北、黄淮、江南花生处于开花至下针期，华南进入成熟期，降雨为资金炒作提供了机会。



五、天气仍将影响盘面



8月份仍为花生天气炒作的持续期。

根据中央气象台预报，本周山东、河北，及东北地区均有降雨，盘面或仍会有炒作机会。



从整个基本面来看：

花生现货价格仍以下滑为主，且进口价格较低，对国内价格形成压力；

花生仍处于消费淡季，短期内难有大的改善；油脂板块整体以高位震荡为主，且近期偏强，对花生的提振效应有所显现。

此次降雨对花生生产量的实际影响仍未可知，但为资金提供了炒作的热点，预计盘面振幅仍较大，本周操作上建议逢低偏多交易为主，不追涨，注意设止损。

风险点:炒作结束或降雨对花生生产量未有影响。



本报告基于已公开的信息编制，但对信息的准确性及完整性不作任何保证。本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供参考，不构成个人投资建议。投资者应当充分考虑自身投资经历及习惯、风险承受能力等实际情况，并完整理解和使用本报告内容，不能依靠本报告以取代独立判断。对投资者依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及作者均不承担任何法律责任。

本报告所载的意见、结论及预测仅反映报告发布当日的观点和判断。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

长安期货有限公司版权所有并保留一切权利。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“长安期货投资咨询部”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。本公司保留追究相关责任的权力。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。



长安期货
CHANG-AN FUTURES

精诚合作 携手共赢



敬畏



卓越

忠诚



创新

