

撰写人: 王翠冰 从业资格证号: F3030669 投资咨询从业证书号: Z0015587

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	郑糖主力合约收盘价 (元/吨)	5,889.00	-10.0↓	郑糖期货合约 5-9价差 (元/吨)	-64.00	0.000
	郑糖主力持仓量 (手)	320,052.00	+13821.0↑	郑糖期货仓单 (手)	320	+320↑
	郑糖期货前20名净持仓 (手)	-74,575.00	+8096.0↑			
	ICE美糖3月合约收盘价 (美分/磅)	19.46	0.0	ICE美糖3月合约持仓量 (手)	346,945.00	0.000
现货市场	CFTC美糖非商业净持仓 (周, 手)	214995	-34631.0↓			
	一级白糖南宁现货价格 (元/吨)	5,760.00	0.0	进口巴西糖配额内 (15%) 价格 (元/吨)	4,532.00	+61.0↑
	一级白糖昆明现货价格 (元/吨)	5,705.00	-5.0↓	进口巴西糖配额外 (50%) 价格 (元/吨)	5,805.00	+61.0↑
	国际原糖现货价格 (美分/磅)	18.57	-1.0↓	进口泰国糖配额内 (15%) 价格 (元/吨)	4,586.00	+26.0↑
上游情况	郑糖2205合约基差 (元/吨)	-129	+18.0↑	进口泰国糖配额外 (50%) 价格 (元/吨)	5,875.00	+34.0↑
	全国糖料播种面积 (年, 千公顷)	1,568.00	-42.0↓	广西甘蔗收购价 (年, 元/吨)	490.00	0.0
	21/22全国食糖产量预估 (年, 万吨)	1,031.00	-35.0↓			
产业情况	全国食糖产量累计值 (月, 万吨)	75.91	+46.7↑	全国食糖产销率 (月, %)	22.18	+6.2↑
	全国食糖销量累计值 (月, 万吨)	16.84	+12.1↑	全国制糖利润均值 (日, 元/吨)	120.00	-50.0
	广西糖销量累计值 (月, 万吨)	4.22	+1.4↑	全国淀粉糖生产利润 (日, 元/吨)	400.00	+350.0↑
	云南糖销量累计值 (月, 万吨)	1.00	+0.1↑	白糖淀粉糖比价 (日, %)	1.67	0.0
下游情况	进口巴西糖配额内 (15%) 利润 (元/吨)	1,168.00	-66.0↓	食糖新增工业库存 (月, 万吨)	59.07	+8.9↑
	进口巴西糖配额外 (50%) 利润 (元/吨)	-105.00	-85.0↓	进口糖数量 (月, 万吨)	81.00	-6.0↓
	进口泰国糖配额内 (15%) 利润 (元/吨)	1,177.00	-42.0↓	巴西糖出口量 (月, 万吨)	266.39	+34.9↑
	进口泰国糖配额外 (50%) 利润 (元/吨)	-175.00	-39.0↓	巴西中南部制糖比 (半月, %)	45.2	-0.1↓
期权市场	巴西糖醇比价 (月, %)	0.76	0.0	巴西中南部食糖产量累计 (半月, 万吨)	31841	+62.5↑
	成品糖产量 (月, 万吨)	64.26	+34.4↑	软饮料产量值 (月, 万吨)	1294.15	-303.5↓
	白糖期货平值看涨期权波动率(%)	13.7	-0.5↓	白糖期货平值看跌期权波动率 (%)	13.74	-3.8↓
	白糖平值期权20日历史波动率 (%)	11.3	+0.9↑	白糖平值期权60日历史波动率 (%)	14.27	+0.13↑
行业消息	1.国内天气情况: 未来三天, 新疆北疆西部、西藏大部、青海西部和南部、甘肃东部、陕西北部、黑龙江东南部、吉林东部等地部分地区有小到中雪或雨夹雪。 2.截止2021年11月份, 国内白糖新增工业库存为59.07万吨, 环比增加一倍多, 同比减少13.0%。 3.中糖协产销简报: 截至2021年11月底, 2021/22年度本制糖期全国累计产糖75.91万吨(上制糖期同期产糖111.32万吨)。					
观点总结	国内市场: 截至2021年11月底, 2021/22年度本制糖期全国累计产糖75.91万吨, 全国累计销售食糖16.84万吨, 累计销糖率22.18%(上制糖期同期38.98%), 食糖产销双双低于去年同期, 关注新糖压榨进度。进口糖数量远超预期, 现货供应压力仍存, 不过春节备货需求临近, 下游消费存回暖可能, 在一定程度上利好糖市。操作上, 建议郑糖2205合约短期在5800-5990元/吨区间高抛低吸。					
提示关注		10日 次日4:30 CFTC持仓报告				

数据来源第三方 (布瑞克、wind), 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!



更多观点请咨询!

