瑞达期货 RUIDA FUTURES CO.,LTD.

白糖产业链日报

2022/1/19

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）	5,828.00	+21.0↑	郑糖期货合约 5-9价差（元/吨）	-45.00	-2↓
	郑糖主力持仓量（手）	421,464.00	+2254.0↑	郑糖期货仓单（手）	26405	0.0
	郑糖期货前20名净持仓（手）	-88,283.00	+1344.0↑			
	ICE美糖3月合约收盘价（美分/磅）	18.62	+0.3↑	ICE美糖3月合约持仓量（手）	327,896.00	-13.0↓
	CFTC美糖非商业净持仓（周，手）	122925	-50062.0↓			
现货市场	一级白糖广西南宁现货价格（元/吨）	5,705.00	+15↑	进口巴西糖配额内（15%）价格（元/吨）	4,698.00	+47.0↑
	一级白糖云南昆明现货价格（元/吨）	5,595.00	+10↑	进口巴西糖配额外（50%）价格（元/吨）	5,845.00	+47.0↑
	一级白糖广西柳州现货价格（元/吨）	5,695.00	0.0	进口泰国糖配额内（15%）价格（元/吨）	4,623.00	-53.0↓
	郑糖2205合约基差（元/吨）	-123.00	+15↑	进口泰国糖配额外（50%）价格（元/吨）	5,878.00	-69.0↓
上游情况	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）	278.55	+202.6↑	全国食糖产销率（月，%）	46.20	+24.0↑
	全国食糖销量累计值（月，万吨）	128.69	+111.9↑	全国制糖利润均值（日，元/吨）	120.00	0.0
	广西糖销量累计值（月，万吨）	80.71	+76.4↑	全国淀粉糖生产利润（日，元/吨）	630.00	0.0
	云南糖销量累计值（月，万吨）	4.58	+3.5↑	白糖淀粉糖比价（日，%）	1.65	0.0
	进口巴西糖配额内（15%）利润（元/吨）	931.00	-46↓	食糖新增工业库存（月，万吨）	149.86	+90.8↑
	进口巴西糖配额外（50%）利润（元/吨）	-216.00	+70.0↑	进口糖数量（月，万吨）	40.00	-23.0↓
	进口泰国糖配额内（15%）利润（元/吨）	1,042.00	+63.0↑	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）	-249.00	+70.0↑	巴西中南部制糖比（半月，%）	45.08	-0.0↓
	巴西中南部食糖产量累计（半月，千吨）	32020	+2.0↑			
下游情况	成品糖产量（月，万吨）	104.30	+40.0↑	软饮料产量值（月，万吨）	1170.00	-124.1↓
期权市场	白糖期货平值看涨期权波动率(%)	13.6	-0.03↓	白糖期货平值看跌期权波动率（%）	13.49	+0.08↑
	白糖平值期权20日历史波动率（%）	6.77	0.00	白糖平值期权60日历史波动率（%）	13.42	-0.08↓

行业消息

1.国内天气情况，20日至26日，预计，重庆、贵州、云南、湖南、江西、浙江、广西、广东大部、福建西部累计降水量有20～40毫米，局部有50毫米左右，较常年同期偏多3～6成。

2.海关总署公布的数据显示，我国12月份进口食糖40万吨，环比减少22.74万吨或13%，同比减少56.2%。2021年1-12月份我国累计进口食糖567万吨，同比增长40万吨或7.60%。

更多资讯请关注！

观点总结

截至1月13日，内蒙古停机糖厂数量已达10家，目前仅2家糖厂仍在压榨；云南累计有33家糖厂开榨，本周将有2-4家糖厂开榨。开榨糖厂计划设计产能合计10.91万吨/日，同比增加0.13万吨/日；广西开榨糖厂74家已全部开榨，开榨糖厂合计日榨蔗能力为59万吨。年关将至，下游用糖企业备货需求增加。不过新糖供应陆续上市，市场库存压力增加，进一步限制糖价上涨空间。操作上，建议郑糖2205合约短期在5740-5880元/吨区间高抛低吸。

更多观点请咨询！

提示关注　21日 次日4:30 CFTC持仓

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