

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)	5,498.00	-59.0↓	郑糖期货合约1-5价差 (元/吨)	13.00	+13↑
	郑糖主力持仓量 (手)	470,990.00	+17659.0↑	郑糖期货仓单 (手)	23723	0.0
	郑糖期货前20名净持仓 (手)	-64,133.00	-6253.0↓			
	ICE美糖10月合约收盘价 (美分/磅)	18.45	+0.0↑	ICE美糖10月合约持仓量 (手)	288,756.00	0.0
现货市场	CFTC美糖非商业净持仓 (周, 手)	58087	+8117.0↑			
	一级白糖广西南宁现货价格 (元/吨)	5,640.00	0.0	进口巴西糖配额内 (15%) 价格 (元/吨)	4,842.00	-18↓
	一级白糖云南昆明现货价格 (元/吨)	5,670.00	+10↑	进口巴西糖配额外 (50%) 价格 (元/吨)	6,163.00	-18↓
	一级白糖广西柳州现货价格 (元/吨)	5,740.00	+10↑	进口泰国糖配额内 (15%) 价格 (元/吨)	5,082.00	-40↓
上游情况	郑糖2301合约基差 (元/吨)	242.00	0.00	进口泰国糖配额外 (50%) 价格 (元/吨)	6,476.00	-52.0↓
	全国糖料播种面积 (年, 千公顷)	1,460.00	-108.0↓	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)	1,000.00	-66.0↓			
产业情况	全国食糖产量累计值 (月, 万吨)	956.00	0.00	全国食糖产销率 (月, %)	70.80	+7.9↑
	全国食糖销量累计值 (月, 万吨)	677.00	+76.0↑	云南糖销量累计值 (月, 万吨)	109.26	+11.6↑
	广西糖销量累计值 (月, 万吨)	419.30	+38.2↑	食糖新增工业库存 (月, 万吨)	279.00	-73.0↓
	进口巴西糖配额内 (15%) 利润 (元/吨)	740.00	+5.0↑	进口糖数量 (月, 万吨)	28.00	+14.0↑
下游情况	进口巴西糖配额外 (50%) 利润 (元/吨)	-581.00	+11.0↑	巴西糖出口量 (月, 万吨)	288.43	+52.4↑
	进口泰国糖配额内 (15%) 利润 (元/吨)	-206.00	+14.0↑	巴西中南部制糖比 (半月, %)	46.95	+0.9↑
	进口泰国糖配额外 (50%) 利润 (元/吨)	-894.00	+39.0↑			
期权市场	成品糖产量 (月, 万吨)	54.00	+30.6↑	软饮料产量值 (月, 万吨)	1543.60	+1973.0↑
	白糖期货平值看涨期权波动率(%)	12.58	+12.58↑	白糖期货平值看跌期权波动率 (%)	12.46	+12.46↑
行业消息	白糖平值期权20日历史波动率 (%)	8.80	-1.76↓	白糖平值期权60日历史波动率 (%)	9.60	-1.0↓
	1. 截止2022年7月份, 国内食糖新增工业库存为279万吨, 环比减少21.41%, 同比减少0.5%。					
观点总结						
	国内糖市: 近期海关公布的第78号 (关于发布2022年食品归类的决定公告), 第一, 对于甘蔗糖、甜菜糖含量超过90%的预拌粉按照17019990的商品进行管理, 即按照与食糖相同的管理办法) 配额加上50%配额外税率; 第二, 对于甘蔗糖和甜菜糖含量在50%-90%之间的预拌粉按照17029012的商品进行管理, 即出示原产地为东盟等国的证明就可以享受零关税。总体上, 市场对高糖度的预拌粉采取的措施是有效的, 但对于中低含糖量的预拌粉及糖浆的影响仍相对较小。目前中秋节日备货需求基本结束, 加之耗糖速度较弱, 相对低成本的进口糖浆仍维持高位, 对国产糖销售无疑造成一定冲击, 预计郑糖期价仍维持弱势运行。操作上, 建议郑糖2301合约短期在5430-5630元/吨区间高抛低吸。					
提示关注	19日 次日4:30 CFTC持仓					

数据来源第三方 (wind), 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!