

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)	5,735.00	+82.01	郑糖期货合约 9-1价差 (元/吨)	36.00	+601
	郑糖主力持仓量 (手)	368,554.00	-27450.01	郑糖期货仓单 (手)	37056	-871
	郑糖期货前20名净持仓 (手)	10,079.00	-1369.01			
	ICE美糖10月合约收盘价 (美分/磅)	17.53	+0.11	ICE美糖10月合约持仓量 (手)	319,076.00	0.00
	CFTC美糖非商业净持仓 (周, 手)	127162	+21293.01			
现货市场	一级白糖广西南宁现货价格 (元/吨)	5,840.00	-51	进口巴西糖配额内 (15%) 价格 (元/吨)	4,951.00	-55.01
	一级白糖云南昆明现货价格 (元/吨)	5,830.00	0.0	进口巴西糖配额外 (50%) 价格 (元/吨)	6,306.00	-55.01
	一级白糖广西柳州现货价格 (元/吨)	5,830.00	-101	进口泰国糖配额内 (15%) 价格 (元/吨)	5,152.00	-54.01
	郑糖2209合约基差 (元/吨)	105.00	-371	进口泰国糖配额外 (50%) 价格 (元/吨)	6,568.00	-71.01
上游情况	全国糖料播种面积 (年, 千公顷)	1,460.00	-108.01	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	-66.01			
产业情况	全国食糖产量累计值 (月, 万吨)	956.00	+4.01	全国食糖产销率 (月, %)	62.87	+6.51
	全国食糖销量累计值 (月, 万吨)	601.00	+157.61	云南糖销量累计值 (月, 万吨)	116.62	+12.01
	广西糖销量累计值 (月, 万吨)	381.07	+44.61	食糖新增工业库存 (月, 万吨)	355.00	-60.41
	进口巴西糖配额内 (15%) 利润 (元/吨)	849.00	+40.01	进口糖数量 (月, 万吨)	14.00	-12.01
	进口巴西糖配额外 (50%) 利润 (元/吨)	-506.00	+56.01	巴西糖出口量 (月, 万吨)	236.00	+78.01
	进口泰国糖配额内 (15%) 利润 (元/吨)	424.00	0.00	巴西中南部制糖比 (半月, %)	42.54	+3.11
	进口泰国糖配额外 (50%) 利润 (元/吨)	-768.00	+56.01			
下游情况	成品糖产量 (月, 万吨)	72.40	+47.21	软饮料产量值 (月, 万吨)	1410.10	+1828.01
期权市场	白糖期货平值看涨期权波动率 (%)	12.71	-1.591	白糖期货平值看跌期权波动率 (%)	13.01	-1.111
	白糖平值期权20日历史波动率 (%)	11.38	+0.451	白糖平值期权60日历史波动率 (%)	9.88	+0.161
行业消息	<p>1.国内天气情况, 下旬, 南方地区高温范围大, 持续时间长、强度逐渐增强。江汉、江淮、江南、华南等地持续高温天气, 其中浙江、福建、江西、安徽、江苏等地最高气温可达40℃以上; 华北南部、黄淮及陕西、四川盆地等地也将出现阶段性高温天气。</p> <p>2. 据美国商品期货交易委员会数据显示, 截至2022年7月19日, 非商业原糖期货净多持仓为127162手, 较前一周增加21293手, 多头持仓为192030手, 较前一周增加3339手; 空头持仓为64868手, 较前一周减少17954手, 非商业原糖净多持仓连续两周增持超2万手, 多头气氛开始提升。</p>					
观点总结	<p>欧盟收紧货币政策, 加息幅度超预期, 受此影响, 原糖价格跟随下跌。加之巴西中南部甘蔗进入压榨高峰期, 加之乙醇折糖价格相对低于糖价, 引发市场对巴西中南部提高制糖比例的预期。国内糖市: 截至2022年6月底, 本制糖期全国共生产食糖956万吨 (上榨季同期产糖1067万吨), 累计销售食糖601万吨, 产销率62.87%, 略低于上年同期的64.05%。截止目前全国食糖产糖量仍低于去年, 本年度食糖供应减少基本成定局。白糖现货价格稍有所松动, 部分糖企及加工厂现货报价有所下调。受外围因素影响, 短期糖价进入跌势。操作上, 建议郑糖2209合约短期偏空对待。</p>					
提示关注	29日 次日4:30 CFTC持仓					

