

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)	5,783.00	+9.0↑	郑糖期货合约 9-1价差 (元/吨)	-138.00	-15↓
	郑糖主力持仓量 (手)	436,417.00	-14272.0↓	郑糖期货仓单 (手)	43068	-416↓
	郑糖期货前20名净持仓 (手)	-25,093.00	+4303.0↑			
	ICE美糖10月合约收盘价 (美分/磅)	18.96	-0.1↓	ICE美糖10月合约持仓量 (手)	341,037.00	0.00
现货市场	CFTC美糖非商业净持仓 (周, 手)	83512	-39197.0↓			
	一级白糖广西南宁现货价格 (元/吨)	5,900.00	0.0	进口巴西糖配额内 (15%) 价格 (元/吨)	4,965.00	-158.0↓
	一级白糖云南昆明现货价格 (元/吨)	5,805.00	0.0	进口巴西糖配额外 (50%) 价格 (元/吨)	6,324.00	-180.0↓
	一级白糖广西柳州现货价格 (元/吨)	5,930.00	0.0	进口泰国糖配额内 (15%) 价格 (元/吨)	5,066.00	-45.0↓
上游情况	郑糖2209合约基差 (元/吨)	117.00	+2↑	进口泰国糖配额外 (50%) 价格 (元/吨)	6,456.00	-59.0↓
	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	+4.0↑	全国食糖产销率 (月, %)	62.87	+6.5↑
	全国食糖销量累计值 (月, 万吨)	601.00	+157.6↑	云南糖销量累计值 (月, 万吨)	116.62	+12.0↑
	广西糖销量累计值 (月, 万吨)	381.07	+44.6↑	食糖新增工业库存 (月, 万吨)	355.00	-60.4↓
	进口巴西糖配额内 (15%) 利润 (元/吨)	853.00	+185.0↑	进口糖数量 (月, 万吨)	26.00	-16.0↓
下游情况	进口巴西糖配额外 (50%) 利润 (元/吨)	-506.00	+233.0↑	巴西糖出口量 (月, 万吨)	236.00	+78.0↑
	进口泰国糖配额内 (15%) 利润 (元/吨)	525.00	+111.0↑	巴西中南部制糖比 (半月, %)	44.44	+3.1↑
	进口泰国糖配额外 (50%) 利润 (元/吨)	-638.00	+241.0↑			
期权市场	成品糖产量 (月, 万吨)	72.40	-18.4↓	软饮料产量值 (月, 万吨)	1410.10	+133.5↑
	白糖期货平值看涨期权波动率(%)	11.02	-0.59↓	白糖期货平值看跌期权波动率 (%)	10.70	-0.58↓
行业消息	白糖平值期权20日历史波动率 (%)	6.95	-1.60↓	白糖平值期权60日历史波动率 (%)	9.17	-0.07↓
	1.国内天气情况, (7月12-16日), 西北地区东部、华北、东北、黄淮、华南及四川盆地西部、云南西部和南部等地累计降雨量有40~80毫米, 部分地区有90~150毫米; 上述地区降水量较常年同期偏多或接近常年, 我国其余大部地区降水偏少。 2. 据美国商品期货交易委员会数据显示, 截至2022年7月5日, 非商业原糖期货净多持仓为83512手, 较前一周减少39197手, 多头持仓为191390手, 较前一周减少19185手; 空头持仓为107878手, 较前一周增加20012手, 非商业原糖净多持仓连续六周减持, 且空头增仓超2万手, 空头气氛提升明显。					
观点总结	国际市场: 6月上半年巴西中南部食糖产量、制糖比仍低于去年同期, 此数据利多国际糖市。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, 且剩下未收榨糖厂不多, 本年度食糖供应减少基本成定局, 加之6月全国食糖销量意外好于预期。目前进入7月份, 国内气温升温加快, 夏季冷饮料需求明显增加, 叠加今年中秋节相对往年提前, 贸易商及食品企业大致在7月中下旬开启备货需求。此外, 目前食糖工业库存压力不大, 加之食糖处于纯销售期, 对糖价形成较强支撑。需要关注外糖带来的联动作用。操作上, 建议郑糖2209合约短期暂且在5700-5880元/吨区间高抛低吸。					
	提示关注	15日 次日4:30 CFTC持仓				

数据来源第三方 (同花顺、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!