





白糖产业日报

2022-09-01

期货人: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	期货主力合约收盘价:白糖(日,元/吨)	5494	-38↓	白糖1-5合约价差(日,元/吨)	1	0
	主力合约持仓量:白糖(日,手)	469585	1724↑	仓单数量:白糖(日,张)	22450	-289↓
	期货前20名持仓:净买单量:白糖(日,手)	-61817	-302↓	有效仓单预报:白糖:小计(日,张)	2865	0
现货市场	进口加工估算价(配额内):巴西糖(日,元)	4885	-111↓	进口加工估算价(配额内):泰国糖(日,元)	5162	-76↓
	进口巴糖估算价(配额外,50%关税)(日,元)	6220	-144↓	进口泰糖估算价(配额外,50%关税)(日,元)	6582	-98↓
	现货价:白砂糖:柳州(日,元/吨)	5700	0	现货价:白砂糖:南宁(日,元/吨)	5630	0
	现货价:白砂糖:昆明(日,元/吨)	5625	-10↓			
上游情况	全国:糖料播种面积(年,千公顷)	1460	-108.48↓	播种面积:糖料:甘蔗:广西(年,千公顷)	874.83	-15.4↓
	黑龙江省:糖料播种面积(年,千公顷)	3.08	-5.82↓			
产业情况	食糖:产量:全国:合计:累计值(月,万吨)	956	0	食糖:销量:全国:合计:累计值(月,万吨)	677	76↑
	甘蔗糖:产量:广西:累计值(月,万吨)	611.94	0	甘蔗糖:销量:广西:累计值(月,万吨)	381.07	44.62↑
	甘蔗糖:产量:云南:累计值(月,万吨)	193.72	3.12↑	甘蔗糖:销量:云南:累计值(月,万吨)	97.67	11.97↑
	新增工业库存:食糖:全国(月,万吨)	279	-76↓	食糖:销率:全国:合计:累计值(月,%)	70.8	7.93↑
	食糖:进口数量:当月值(月,万吨)	28	14↑	巴西出口糖总量(月,万吨)	288.43	52.43↑
	进口巴糖与柳糖现价价差:(配额内)(日,元)	683	89↑	进口泰糖与柳糖现价价差(配额内):(日,元)	406	54↑
	进口巴糖与柳糖现价价差(配额外,50%)(日,元)	-652	122↑	进口泰糖与柳糖现价价差(配额外,50%)(日,元)	-1014	76↑
下游情况	成品糖:产量:当月值(月,万吨)	30.55	-16.63↓	软饮料:产量:当月值(月,万吨)	1972.97	144.97↑
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:白糖(日,%)	12.43	0.27↑	平值看跌期权隐含波动率:白糖(日,%)	12.29	0.14↑
	历史波动率:20日:白糖(日,%)	9.44	0.23↑	历史波动率:60日:白糖(日,%)	10.67	0
行业消息	1、根据国际糖业组织的数据,2022/23榨季全球食糖料出现供应过剩,预估过剩量为560万吨,主要因为巴西糖产量增产预估。 2、据美国商品期货交易委员会数据显示,截至2022年8月23日,非商业原糖期货净多持仓为58087手,较前一周增加8117手,多头持仓为178296手,较前一周增加6892手;空头持仓为120209手,较前一周减少1225手,非商业原糖净多持仓自前期持续增仓,空头减持小于多头增仓,原糖价格低位之下加空意愿持续减弱,多数轧平空头仓位。 棉花			 更多资讯请关注!		
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整理。操作上,建议郑糖2301合约短期在5400-5600元/吨区间高抛低吸。			 更多观点请咨询!		
提示关注	2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!