

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)  | 5,767.00         | -42.0↓    | 郑糖期货合约 9-1价差 (元/吨)      | 54.00      | +27↑     |
|      | 郑糖主力持仓量 (手)  | 305,070.00       | -10143.0↓ | 郑糖期货仓单 (手)              | 36580      | -324↓    |
|      | 郑糖期货前20名净持仓 (手)  | 995.00           | -322.0↓   |                         |            |          |
|      | ICE美糖10月合约收盘价 (美分/磅)   | 17.54            | 0.0       | ICE美糖10月合约持仓量 (手)       | 326,065.00 | 0.00     |
| 现货市场 | CFTC美糖非商业净持仓 (周, 手)  | 64103            | -63059.0↓ |                         |            |          |
|      | 一级白糖广西南宁现货价格 (元/吨)   | 5,845.00         | 0.0       | 进口巴西糖配额内 (15%) 价格 (元/吨) | 4,761.00   | +10.0↑   |
|      | 一级白糖云南昆明现货价格 (元/吨)   | 5,780.00         | -45↓      | 进口巴西糖配额外 (50%) 价格 (元/吨) | 6,057.00   | +10.0↑   |
|      | 一级白糖广西柳州现货价格 (元/吨)   | 5,840.00         | -10↓      | 进口泰国糖配额内 (15%) 价格 (元/吨) | 4,961.00   | +9.0↑    |
| 上游情况 | 郑糖2209合约基差 (元/吨)   | 78.00            | +38↑      | 进口泰国糖配额外 (50%) 价格 (元/吨) | 6,319.00   | +13.0↑   |
|      | 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)  | 974.00           | -20.0↓    | 进口糖数量 (月, 万吨)           | 14.00      | -12.0↓   |
| 下游情况 | 进口巴西糖配额外 (50%) 利润 (元/吨)  | -322.00          | -22.0↓    | 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)  | 372.00           | -39.0↓    | 巴西中南部制糖比 (半月, %)        | 43.53      | +1.0↑    |
|      | 进口泰国糖配额外 (50%) 利润 (元/吨)  | -584.00          | -23.0↓    |                         |            |          |
|      |  |                  |           |                         |            |          |
| 期权市场 | 成品糖产量 (月, 万吨)  | 72.40            | +47.2↑    | 软饮料产量值 (月, 万吨)          | 1410.10    | +1828.0↑ |
|      | 白糖期货平值看涨期权波动率(%)   | 12.33            | +1.75↑    | 白糖期货平值看跌期权波动率 (%)       | 11.22      | +0.45↑   |
| 行业消息 | 白糖平值期权20日历史波动率 (%)   | 12.33            | +0.20↑    | 白糖平值期权60日历史波动率 (%)      | 10.17      | -0.03↓   |
|      | 1.国内天气情况, 未来10天 (7月29日至8月7日), 内蒙古中部、山西北部、京津冀、东北地区、山东、苏皖北部、江南西部和南部、华南、四川、云南、贵州南部、西藏南部等地累计降雨量有30~60毫米, 部分地区有70~150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。<br>2. 截至2022年7月26日, 非商业原糖期货净多持仓为64103手, 较前一周减少63059手, 多头持仓为181773手, 较前一周减少10257手; 空头持仓为117670手, 较前一周增加52802手, 非商业原糖净多持仓首度减持超6万手, 且接近净持仓的一半, 空头持仓大增, 空头气氛加速提升。 |                  |           |                         |            |          |
| 观点总结 | 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。不过中秋备货旺季仍存, 加之美联储加息落地, 且已被市场消化, 外围利空影响有所减弱。操作上, 建议郑糖2209合约短期暂且观望为主。  |                  |           |                         |            |          |
|      | 提示关注   | 5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!