

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)	5,558.00	-25.0↓	郑糖期货合约1-5价差 (元/吨)	5.00	-1↓
	郑糖主力持仓量 (手)	422,289.00	+13374.0↑	郑糖期货仓单 (手)	32393	0.0
	郑糖期货前20名净持仓 (手)	-47,420.00	-479.0↓			
	ICE美糖10月合约收盘价 (美分/磅)	18.36	+0.1↑	ICE美糖10月合约持仓量 (手)	300,121.00	0.0
现货市场	CFTC美糖非商业净持仓 (周, 手)	26065	-8373.0↓			
	一级白糖广西南宁现货价格 (元/吨)	5,810.00	-20↓	进口巴西糖配额内 (15%) 价格 (元/吨)	4,949.00	+4↑
	一级白糖云南昆明现货价格 (元/吨)	5,705.00	-15↓	进口巴西糖配额外 (50%) 价格 (元/吨)	6,303.00	+4↑
	一级白糖广西柳州现货价格 (元/吨)	5,770.00	-10↓	进口泰国糖配额内 (15%) 价格 (元/吨)	5,208.00	+14↑
上游情况	郑糖2301合约基差 (元/吨)	212.00	0.00	进口泰国糖配额外 (50%) 价格 (元/吨)	6,641.00	+19.0↑
	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)	741.00	-31.0↓	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)	-613.00	-32.0↓	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)	-202.00	-69.0↓	巴西中南部制糖比 (半月, %)	44.39	+0.9↑
	进口泰国糖配额外 (50%) 利润 (元/吨)	-951.00	-46.0↓			
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(%)	12.61	+0.01↑	白糖期货平值看跌期权波动率 (%)	12.46	-0.06↓
行业消息	白糖平值期权20日历史波动率 (%)	12.84	+0.18↑	白糖平值期权60日历史波动率 (%)	10.48	+0.0↑
	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%。 2. 据美国商品期货交易委员会数据显示, 截至2022年8月9日, 非商业原糖期货净多持仓为26065手, 较前一周减少8373手, 多头持仓为174128手, 较前一周减少8356手; 空头持仓为148063手, 较前一周增加17手, 非商业原糖净多持仓连续三周累计减持近10万手, 且处于2020年6月以来低位, 空头持仓持续增加, 空头气氛继续提升。					
观点总结						
	截至2022年7月底, 2021/22年制糖期全国制糖工业企业生产已全部结束。本制糖期全国共生产食糖956万吨, 累计销售食糖677万吨, 累计销糖率70.8%。从数据上看, 本年度食糖产量较上年度减少110万吨, 但累计销量同比减少也在110万吨附近, 产量减少幅度与销量减少幅度相互抵消, 加之目前两大主产区工业库存合计在277万吨附近, 偏高于去年同期水平, 市场供应有所转松局势。不过糖价经历一轮大幅下跌之后, 现货价格存在明显价差, 且近期外糖价格反弹, 加之中秋节日需求提振, 预计短期下方支撑较强。操作上, 建议郑糖2301合约短期在5500-5680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!