



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)	5,804.00	+45.01	郑糖期货合约 5-9价差 (元/吨)	-54.00	+41
	郑糖主力持仓量 (手)	430,825.00	-4829.01	郑糖期货仓单 (手)	23787	+17371
	郑糖期货前20名净持仓 (手)	-98,800.00	-6552.01			
	ICE美糖3月合约收盘价 (美分/磅)	18.76	-0.11	ICE美糖3月合约持仓量 (手)	332,499.00	+128.01
	CFTC美糖非商业净持仓 (周, 手)	184686	-4512.01			
现货市场	一级白糖广西南宁现货价格 (元/吨)	5,665.00	+51	进口巴西糖配额内 (15%) 价格 (元/吨)	4,705.00	-64.01
	一级白糖云南昆明现货价格 (元/吨)	5,600.00	+501	进口巴西糖配额外 (50%) 价格 (元/吨)	5,985.00	-64.01
	一级白糖广西柳州现货价格 (元/吨)	5,720.00	+501	进口泰国糖配额内 (15%) 价格 (元/吨)	4,762.00	-63.01
	郑糖2205合约基差 (元/吨)	-139.00	-221	进口泰国糖配额外 (50%) 价格 (元/吨)	6,059.00	-83.01
上游情况	全国糖料播种面积 (年, 千公顷)	1,568.00	-42.01	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)	1,031.00	-35.01			
产业情况	全国食糖产量累计值 (月, 万吨)	75.91	+46.71	全国食糖产销率 (月, %)	22.18	+6.21
	全国食糖销量累计值 (月, 万吨)	16.84	+12.11	全国制糖利润均值 (日, 元/吨)	100.00	0.0
	广西糖销量累计值 (月, 万吨)	4.22	+1.41	全国淀粉糖生产利润 (日, 元/吨)	580.00	0.0
	云南糖销量累计值 (月, 万吨)	1.00	+0.11	白糖淀粉糖比价 (日, %)	1.65	0.0
	进口巴西糖配额内 (15%) 利润 (元/吨)	903.00	+65.01	食糖新增工业库存 (月, 万吨)	59.07	+8.91
	进口巴西糖配额外 (50%) 利润 (元/吨)	-377.00	+84.01	进口糖数量 (月, 万吨)	63.00	-18.01
	进口泰国糖配额内 (15%) 利润 (元/吨)	1,020.00	+63.01	巴西糖出口量 (月, 万吨)	266.39	+34.91
	进口泰国糖配额外 (50%) 利润 (元/吨)	-451.00	+84.01	巴西中南部制糖比 (半月, %)	45.08	-0.01
	巴西糖醇比价 (月)	0.71	-0.11	巴西中南部食糖产量累计 (半月, 千吨)	32020	+2.01
下游情况	成品糖产量 (月, 万吨)	104.30	+40.01	软饮料产量值 (月, 万吨)	1170.00	-124.11
期权市场	白糖期货平值看涨期权波动率 (%)	12.96	-0.041	白糖期货平值看跌期权波动率 (%)	12.87	+2.221
	白糖平值期权20日历史波动率 (%)	13.62	+0.091	白糖平值期权60日历史波动率 (%)	14.12	-0.211
行业消息	<p>1.国内天气情况, 5-12日, 江淮、江西北部及四川盆地东部至贵州等地有10~20毫米降水, 部分地区有25~40毫米, 其中湖南西部和贵州等地累计降水量较常年同期偏多, 我国其余大部地区降水仍偏少。</p> <p>2.泰国外贸部数据显示, 2021年11月泰国出口食糖35.96万吨, 同比增加16.59万吨; 其中出口原糖9.39万吨、白糖3.98万吨、精制糖22.59万吨。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>巴西行业组织Unica数据显示, 至12月16日, 巴西中南部地区累计产糖3202万吨, 同比下降16.14%。巴西中南部地区压榨已基本结束, 但产区干旱以及拉妮那天气导致下一年度产量将继续下降的预期仍是目前糖价维持高位的重要因素之一。国内糖市: 11月食糖进口量较9月、10月虽有明显减少, 但与过去20年同期相比进口量仍处于高位。另外, 截止12月30日, 云南累计有17家糖厂开榨, 开榨糖厂计划设计产能合计6.56万吨/日, 同比减少2.34万吨/日; 广西开榨糖厂74家已全部开榨, 开榨糖厂合计日榨蔗能力为59万吨。基于当前新糖集中上市、需求不旺的背景下, 糖价面临的压力仍较大。操作上, 建议郑糖2205合约短期在5700-5900元/吨区间交易。</p>					 <p>更多观点请咨询!</p>
提示关注	7日 次日4:30 CFTC持仓					

数据来源第三方 (布瑞克、wind), 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!