



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)	6497	-69	白糖期货5-9月合约价差(日,元/吨)	83	8
	主力合约持仓量:白糖(日,手)	415105	4688	仓单数量:白糖(日,张)	16885	-11
	期货前20名持仓:净买单量:白糖(日,手)	34736	-2033	有效仓单预报:白糖:小计(日,张)	420	0
现货市场	进口加工估算价(配额内):巴西糖(日,元/吨)	6084	54	进口加工估算价(配额内):泰国糖(日,元/吨)	6352	54
	进口白糖估算价(配额外,50%关税)(日,元/吨)	7784	71	进口泰国糖估算价(配额外,50%关税)(日,元/吨)	8133	71
	现货价格:白砂糖:南宁:产地广西(日,元/吨)	6630	0	现货价:白砂糖:昆明(日,元/吨)	6560	-20
上游情况	全国:糖料播种面积(年,千公顷)	1470	10	播种面积:糖料:甘蔗:广西(年,千公顷)	847.95	-9.86
产业情况	食糖:产量:全国:合计:累计值(月,万吨)	586.76	267.25	食糖:销量:全国:合计:累计值(月,万吨)	311.71	141.89
	工业库存:食糖:全国(月,万吨)	149.69	92.69	食糖:销率:全国:合计:累计值(月,%)	53.12	-0.08
	食糖:进口数量:当月值(月,万吨)	50	6	巴西出口糖总量(月,万吨)	320.24	-65.11
	进口白糖与柳糖现价价差:(配额内)(日,元/吨)	316	-36	进口泰国与柳糖价差(配额内):(日,元/吨)	76	-36
	进口白糖与柳糖现价价差(配额外,50%关税)(日,元/吨)	-1440	-58	进口泰国与柳糖价差(配额外,50%关税)(日,元/吨)	-1753	-58
下游情况	产量:成品糖:累计同比(%)	-13.2	0.4	产量:软饮料:累计同比(月,%)	4.1	0.1
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:白糖(日,%)	11.32	-0.2	平值看跌期权隐含波动率:白糖(日,%)	11.42	-0.09
	历史波动率:20日:白糖(日,%)	8.57	-0.46	历史波动率:60日:白糖(日,%)	12.22	0.02
行业消息	1、据美国商品期货交易委员会数据显示,截至2024年2月13日,非商业原糖期货净多持仓为92155手,较前一周增加11631手,多头持仓为184125手,较前一周增加420手;空头持仓为91970手,较前一周减少11211手,非商业原糖净多持仓连续四周增加,主流持仓呈现多增空减态势,市场看多氛围继续回升。2、据巴西蔗糖工业协会Unica称,2023/24榨季截至1月下半月,巴西中南部地区甘蔗入榨量为64604万吨,较上年同期同比增18.95%;已产糖4212.9万吨,较上年同期增长25.52%。入榨甘蔗用于生产食糖的比例从上榨季同期的45.95%提高至49.04%。					
观点总结	国际市场:春节长假期间,截止2月17日,美国ICE原糖主力转换到5月合约,价格下跌为主,跌幅约2.60%,由于巴西产地降雨给甘蔗带来利好,新榨季巴西糖料维持高产量水平,供应端增加对原糖市场形成一定施压。据巴西蔗糖行业协会(Unica)数据显示,自2023年4月1日开始的2023/24榨季,截至2月1日巴西主产区(中南部地区)甘蔗入榨量为64604万吨,较上年同期同比增18.95%;已产糖4212.9万吨,较上年同期增长25.52%。入榨甘蔗用于生产食糖的比例从上榨季同期的45.95%提高至49.04%。国内市场:主产区甘蔗受寒潮天气影响,未来天气或影响广西甘蔗出糖率情况。考虑到1月广西糖产销数据良好,预计销糖数据仍利好糖市。不过节后国内食糖消费逐步转入淡季,加之外盘原糖价格走弱,节后开盘糖价跟跌为主。操作上,建议郑糖2405合约短期偏空思路对待。					
提示关注	今日暂无消息					

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!

研究员: 蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101
助理研究员: 谢程琪 期货从业资格号F03117498

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料,瑞达期货股份有限公司力求准确可靠,但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证,据此投资,责任自负。本报告不构成个人投资建议,客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发,需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院,且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。