



分析师:王翠冰 从业资格证号:F3030669 投资咨询从业证号: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)   | 6826   | 42     | 郑糖9-1月合约价差(日,元/吨)           | 214    | -11   |
|      | 主力合约持仓量:白糖(日,手)   | 360753 | -12385 | 仓单数量:白糖(日,张)                | 47894  | -245  |
|      | 期货前20名持仓:净买单量:白糖(日,手)   | 82348  | 2825   | 有效预报:白砂糖:总计(日,张)            | 806    | -230  |
| 现货市场 | 进口加工估算价(配额内):巴西糖(日,元/吨)   | 6398   | 66     | 进口加工估算价(配额内):泰国糖(日,元/吨)     | 6497   | 53  |
|      | 进口白糖估算价(配额外,50%关税)(日,元/吨)   | 8193   | 86     | 进口泰国糖估算价(配额外,50%关税)(日,元/吨)  | 8322   | 69  |
|      | 现货价:白砂糖:柳州(日,元/吨)   | 7210   | 0      | 现货价:白砂糖:南宁(日,元/吨)           | 7220   | 40  |
| 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)        | 857.81 | -17.02  |
| 产业情况 | 食糖:产量:全国:合计:累计值(月,万吨)   | 897    | 0      | 食糖:销量:全国:合计:累计值(月,万吨)       | 688    | 63  |
|      | 工业库存:食糖:全国(月,万吨)  | 209    | -63    | 销糖率:全国:合计(月,%)              | 76.6   | 6.9   |
|      | 食糖:进口数量:当月值(月,万吨)   | 4      | 0      | 巴西出口糖总量(月,万吨)               | 308.2  | 161.09  |
|      | 进口白糖与柳糖现价价差:(配额内)(日,元/吨)  | 548    | -104   | 进口泰国与柳糖价差(配额内):(日,元/吨)      | 449    | -91   |
|      | 进口白糖与柳糖现价价差(配额外,50%关税)(日,元/吨)   | -1247  | -124   | 进口泰国与柳糖价差(配额外,50%关税)(日,元/吨) | -1376  | -107  |
| 下游情况 | 产量:成品糖:累计同比(%)  | -14.7  | -0.1   | 产量:软饮料:累计同比(月,%)            | 6      | 0   |
| 期权市场 | 平值看涨期权隐含波动率:白糖(日,%)   | 15.31  | -0.29  | 平值看跌期权隐含波动率:白糖(日,%)         | 15.31  | -0.3  |
|      | 历史波动率:20日:白糖(日,%)   | 13.32  | -1.02  | 历史波动率:60日:白糖(日,%)           | 16.26  | -0.58   |
| 行业消息 | 1、据美国商品期货交易委员会数据显示,截至2023年7月18日,非商业原糖期货净多持仓为196306手,较前一周增加2手,多头持仓为280498手,较前一周增加1729手;空头持仓为84192手,较前一周增加1727手,非商业原糖净多持仓变化不大,但多空主流均增持。2、海关总署公布的数据显示,我国6月份进口食糖4万吨,同比减幅为71.1%。2023年1-6月份我国累计进口食糖110万吨,同比减少66万吨或37.7%。  |        |        |                             |        |   |
| 观点总结 | 洲际期货交易所(ICE)原糖期货周五上涨,厄尔尼诺可能抑制印度和泰国产量担忧,支撑市场。交投最活跃的ICE 10月原糖期货合约收盘收涨0.34美分,或1.40%,结算价每磅25.01美分。国内市场:海关总署公布的数据显示,6月当月进口糖数量仅为4万吨,远远低于预期,且维持近十年低位,与之形成鲜明对比的是,6月进口糖浆及预拌粉为21.41万吨,增幅明显,可见在高价糖的抑制作用下,市场选择低价糖源作为替代。高价对国产糖、进口糖等需求仍有抑制作用。不过目前食糖工业库存维持低位,加之下游进入消费旺季,在一定程度上仍支撑糖市。盘操作上,建议郑糖2309合约短期观望。 |        |        |                             |        |  |
| 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!

## 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。