


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)	6206	12	白糖9-1月合约价差(日,元/吨)	277	5
	主力合约持仓量:白糖(日,手)	366967	-15817	仓单数量:白糖(日,张)	25394	-21
	期货前20名持仓:净买单量:白糖(日,手)	-34023	-1278	有效仓单预报:白糖:小计(日,张)	242	0
现货市场	进口加工估算价(配额内):巴西糖(日,元/吨)	5304	130	进口加工估算价(配额内):泰国糖(日,元/吨)	5398	131
	进口巴糖估算价(配额外,50%关税)(日,元/吨)	6766	170	进口泰糖估算价(配额外,50%关税)(日,元/吨)	6889	171
	现货价格:白砂糖:南宁:产地广西(日,元/吨)	6520	0	现货价:白砂糖:昆明(日,元/吨)	6360	10
	现货价:白砂糖:柳州(日,元/吨)	6610	0			
上游情况	全国:糖料播种面积(年,千公顷)	1420	-50	播种面积:糖料:甘蔗:广西(年,千公顷)	847.95	-9.86
产业情况	产糖量:全国:合计:累计值(月,万吨)	957.31	162.52	销糖量:全国:合计:累计值(月,万吨)	473.45	95.6
	工业库存:食糖:全国(月,万吨)	483.86	66.92	销糖率:全国:合计(月,%)	49.46	1.92
	食糖:进口数量:当月值(月,万吨)	5	4	巴西出口糖总量(月,万吨)	271.92	-30.08
	进口巴糖与柳糖现价价差:(配额内)(日,元/吨)	1092	-79	进口泰国与柳糖价差(配额内):(日,元/吨)	998	-80
	进口巴糖与柳糖现价价差(配额外,50%关税)(日,元/吨)	-370	-119	进口泰国与柳糖价差(配额外,50%关税)(日,元/吨)	-493	-120
	下游情况	产量:成品糖:累计同比(%)	14.2	11.3	产量:软饮料:累计同比(月,%)	7
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:白糖(日,%)	12.71	0.05	平值看跌期权隐含波动率:白糖(日,%)	12.72	0.08
	历史波动率:20日:白糖(日,%)	13.06	-0.07	历史波动率:60日:白糖(日,%)	12.49	-0.15
行业消息	1、海关总署公布的数据显示,2024年4月份,我国食糖进口量为5万吨,环比增加4万吨,同比减少2万吨;2024年1-4月份,我国累计进口食糖125万吨,同比增加23万吨或22.553%。2、巴西对外贸易秘书处公布的出口数据显示,巴西5月份的前三周出口食糖161.05万吨,日均出口量为13.42万吨,较上年5月全月的日均出口量10.95万吨增加230%,上年5月全月出口量为240.92万吨。					
观点总结	洲际期货交易所(ICE)原糖期货周一收高,延续反弹趋势。交投最活跃的ICE 7月原糖期货合约收盘收涨0.55美分或3.0%,结算价每磅18.68美分。新榨季巴西糖压榨进度加快,产糖量同比大增,生产数据强劲。据巴西蔗糖工业协会Unica称,自4月1日开始的巴西2024/25新榨季,截至5月1日巴西主产区(中南部地区)入榨甘蔗5061万吨,同比增长43.41%,产糖255.8万吨,同比增长65.91%,而乙醇产量为23.6亿升,同比增长32.42%。巴西甘蔗用于生产食糖的比例从上榨季同期的41.42%提高至46.96%。国内市场,2023/24年度糖产量预计在1000万吨附近,同比增加明显。原糖价格下跌,国内外糖价差得到修复,配额外出现利润窗口,可能后期会引发进口糖增加。加之当前国内加工糖原料相对紧张,进口存在一定时间差。短期贸易商集中补库,但消费回暖有限,且终端及港口糖销售不畅,市场观望情绪增加。近日外盘原糖价格反弹,对国内糖价联动作用加强。操作上,建议郑糖2409合约短期暂且观望。					
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!

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。