

撰写人:王翠冰 从业资格号: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)	6870	-48	郑糖9-1月合约价差(日,元/吨)	298	-70
	主力合约持仓量:白糖(日,手)	587321	-10494	仓单数量:白糖(日,张)	63834	-404
	期货前20名持仓:净买单量:白糖(日,手)	83754	9673	有效预报:白砂糖:总计(日,张)	1365	0
现货市场	进口加工估算价(配额内):巴西糖(日,元/吨)	6361	-127	进口加工估算价(配额内):泰国糖(日,元/吨)	6481	-148
	进口白糖估算价(配额外,50%关税)(日,元/吨)	8145	-165	进口泰国糖估算价(配额外,50%关税)(日,元/吨)	8301	-193
	现货价:白砂糖:柳州(日,元/吨)	7330	0	现货价:白砂糖:南宁(日,元/吨)	7225	-45
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)	896	24	食糖:销量:全国:合计:累计值(月,万吨)	515	78
	工业库存:食糖:全国(月,万吨)	381	-54	销糖率:全国:合计(月,%)	57.4	7.2
	食糖:进口数量:当月值(月,万吨)	7	0	巴西出口糖总量(月,万吨)	97.15	-85.61
	进口白糖与柳糖现价价差:(配额内)(日,元/吨)	700	40	进口泰国与柳糖价差(配额内):(日,元/吨)	580	61
	进口白糖与柳糖现价价差(配额外,50%关税)(日,元/吨)	-1084	78	进口泰国与柳糖价差(配额外,50%关税)(日,元/吨)	-1240	106
下游情况	产量:成品糖:累计同比(%)	-13.7	-3.4	产量:软饮料:累计同比(月,%)	5	4
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:白糖(日,%)	18.89	0.4	平值看跌期权隐含波动率:白糖(日,%)	18.89	0.43
	历史波动率:20日:白糖(日,%)	19.95	0.14	历史波动率:60日:白糖(日,%)	16.82	0.11
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5月23日,非商业原糖期货净多持仓为273810手,较前一周增加2981手,多头持仓为350244手,较前一周增加9758手;空头持仓为76434手,较前一周增加6777手,非商业原糖净多持仓小幅增加,本周主流持仓呈现多空双增态势,多头氛围回升。2、巴西航运机构Williams发布的数据显示,截至5月24日当周,巴西港口等待装运食糖的船只数量已从上周的80艘上升到84艘。港口等待装运的食糖数量从上一周的343.93万吨上升到了349.02万吨,本周等待出口的食糖总量中,高等级原糖(VHP)的数量为342.84万吨。				 更多资讯请关注!	
观点总结	因周一适逢美国阵亡将士纪念日假期,洲际交易所(ICE)市场休市。国际市场来看,北半球已经结束生产,市场焦点在于巴西产糖国。5月上半月巴西甘蔗压榨数据超过市场预期,主要因为天气改善,甘蔗压榨进度加快,产糖量同比大增,数据利空原糖市场。另外,考虑到巴西制糖利润仍非常可观,预计新榨季甘蔗仍优先生产糖,短期供应增加或使得贸易紧张担忧减弱。据巴西蔗糖工业协会Unica称,巴西中南部地区糖厂5月上半月压榨甘蔗4397.6万吨,同比增加28.25%,产糖253万吨,同比增加50%。国内市场:截止目前国产糖产量在896万吨,同比减少60万吨,为近十二年来次低水平。以此对应食糖工业库存仅381万吨,库存维持偏低。国内食糖产需缺口依旧存在,加之配额外进口糖利润倒挂幅度加大,且公布的最新数据也显示,4月进口糖数据明显回落,意味着6-7月到港糖数量有限,可见短期内进口糖难以弥补国内缺口,加之外围宏观风险缓解,短期糖价回归基本面。操作上,建议郑糖2309合约短期逢回调买入多单。				 更多观点请咨询!	
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。