



| 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) | 6369 | -128 | 白糖期货5-9月合约价差(日,元/吨) | 70 | -13 |
| | 主力合约持仓量:白糖(日,手) | 412610 | -2495 | 仓单数量:白糖(日,张) | 16848 | -37 |
| | 期货前20名持仓:净买单量:白糖(日,手) | 29155 | -5581 | 有效仓单预报:白糖:小计(日,张) | 124 | 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) | 6560 | -70 | 现货价:白砂糖:昆明(日,元/吨) | 6520 | -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) | 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,%) | 12.48 | 1.16 | 平值看跌期权隐含波动率:白糖(日,%) | 12.99 | 1.57 |
| | 历史波动率:20日:白糖(日,%) | 9.68 | 1.11 | 历史波动率:60日:白糖(日,%) | 12.38 | 0.16 |
| 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、巴西对外贸易秘书处公布的出口数据显示,巴西2月前三周出口糖及糖蜜179.14万吨,日均出口量为17.91万吨,较上年2月全月的日均出口量6.37万吨增加181%。 | | | |  | |
| 观点总结 | 国际市场: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:截止目前不完全统计,23/24榨季广西已有2家糖厂收榨,同比减少16家,收榨产能合计1.1万吨/日,同比减少11.95万吨/日。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。