

# 大地白糖：数据周报

日期：2019年08月04日



01 行情资讯

02 需求端

03 供应端

04 期现货价格





## 总结：

**期现货市场：**本周国内外糖价基本保持平稳，SR2001收5344元/吨，上涨10元/吨，SR2005收5198，上涨36。社会库存314.75万吨，仓单19.32万吨。

**需求端：**6月主要的下游含糖食品进入供销旺季，果汁，碳酸饮料，乳制品，冷冻饮品均达到与去年同期相近的水平。1-6月累计耗糖量298.04万吨，同比下降4.77%，预计7月耗糖量将会上升至60万吨。现在夏季已经进入8月即将进入尾声，白糖需求的高峰期将先于下游产品结束。

**供给端：**UNICA公布巴西出口月报，2019/20榨季截止6月巴西出口到中国食糖数量为57.16万吨，6月当月出口量为24.72万吨。印度在WTO中表示，将继续维持现在的补贴政策，这表明印度没有明确的减产或减出口的意愿。

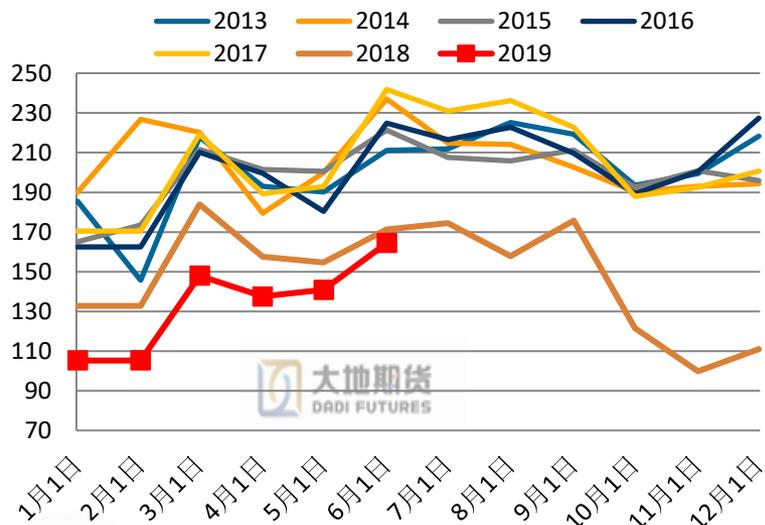


# 行情资讯

	数据名称	8月2日	7月26日	涨跌	
期货市场	白糖1909	5,291	5,291	0	
	持仓量	243,634	377,406	-133772	
	白糖2001	5,338	5,328	10	
	持仓量	574,170	490,714	83456	
	白糖2005	5,198	5,162	36	
	持仓量	137,986	128,340	9646	
	注册仓单	19,323	19,330	-7	
	有效预报	3,841	4,187	-346	
现货市场	柳州	5,475	5,395	80	
	昆明	5,470	5,370	100	
	日照	5,580	5,485	95	
	鲛鱼圈	5,580	5,450	130	
外盘	11号糖1910收盘价	12.02	12.00	0.02	
	持仓量	14,769	3,281	11,488	
	成交量	48,703	26,201	22,502	
	11号糖2003收盘价	13.02	13.02	0.00	
	持仓量	499,749	498,139	1,610	
	成交量	27,816	9,890	17,926	
	11号糖2005收盘价	13.16	13.16	0.00	
	持仓量	266,310	264,001	2,309	
竞争品	成交量	14,769	3,281	11,488	
	淀粉糖(吉林)	2,350	2,350	0	
	绵白糖(鲛鱼圈)	5,750	5,750	0	
进口	果葡糖浆F55	2,650	2,650	0	
	<b>巴西糖</b>				
	配额内(15%)	3,311	3,275	36	
	配额外(85%)	5,113	5,055	58	
	雷亚尔/人民币	182.03	182.97	-0.94	
	<b>泰国糖</b>				
	配额内(15%)	3,131	3,086	45	
	配额外(85%)	4,824	4,752	72	
	泰铢/人民币	22.66	22.35	0.31	

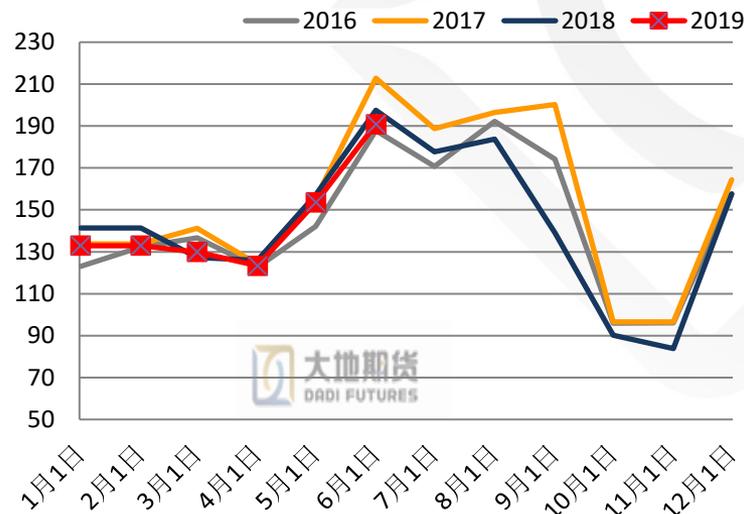
单位：万吨

## 国内果汁产量



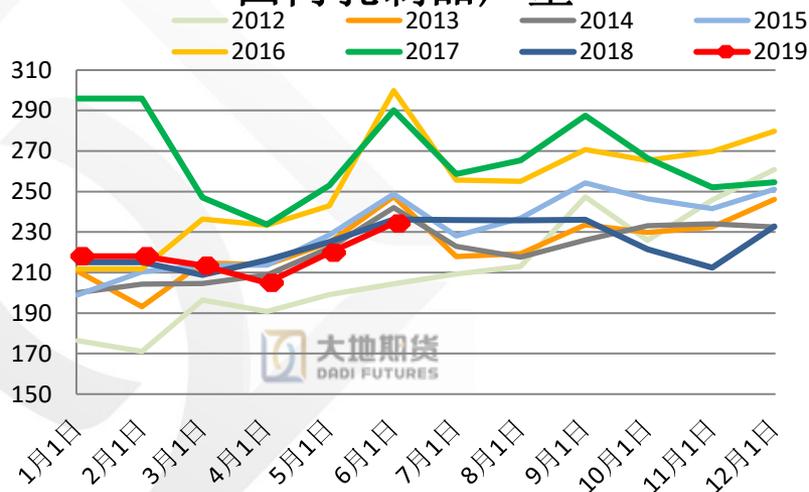
单位：万吨

## 碳酸饮料产量



单位：万吨

## 国内乳制品产量

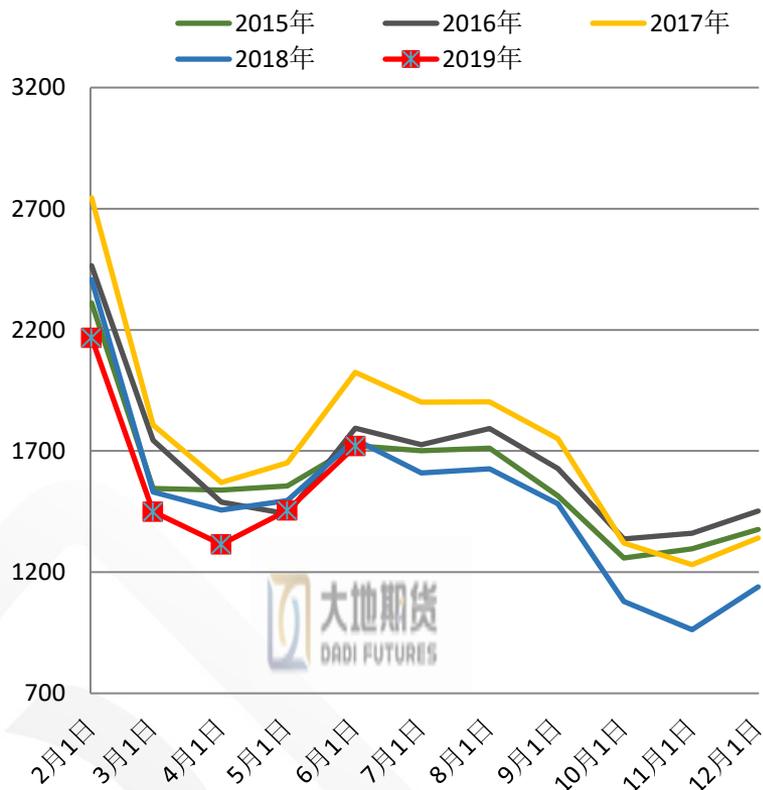


果汁产量虽然依旧低于往年同期，但19年6月的产量已经达到了去年同期的水平，碳酸饮料产量基本与去年持平，按照往年经验，接下来的7、8、9三个月份将依旧是碳酸饮料的产销高峰期。乳制品产量与去年相当，但是远远低于前年的水平。



单位：万吨

## 软饮料产量



	2018年	2019年	同比增减	同比%
2月	2407.10	2167.20	-239.90	-10%
3月	1531.20	1449.50	-81.70	-5%
4月	1456.00	1,314.40	-141.60	-10%
5月	1495.40	1,454.70	-40.70	-3%
6月	1747.70	1,719.90	-27.80	-2%
7月	1609.40			
8月	1627.20			
9月	1482.90			
10月	1079.30			
11月	962.10			
12月	1139.70			
全年合计	16538.00			
同期合计	8637.40	8105.70	-531.70	-6%

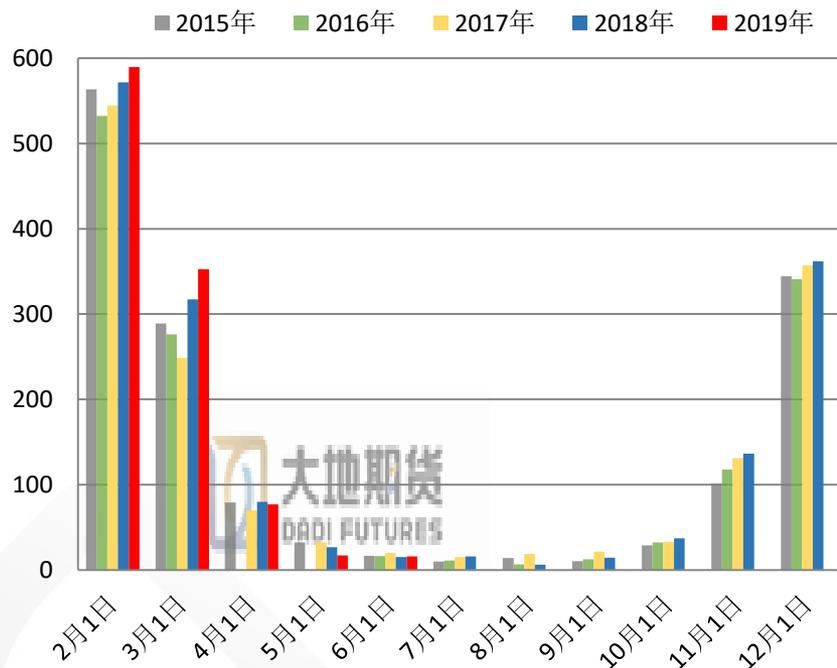
2019年6月软饮料的产量为1719.90万吨。同比下降了1.6%。

2019年1-6月累计产量8105.7万吨，同比下降6.16%。



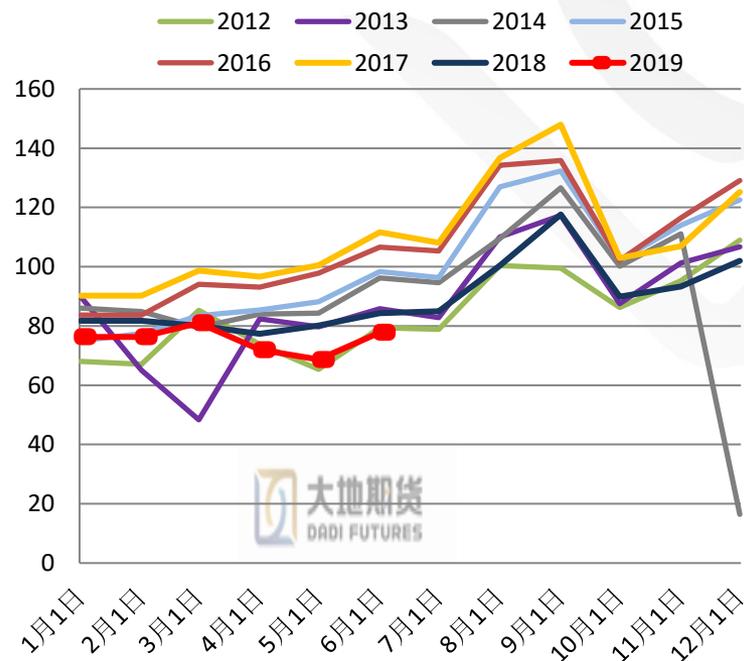
单位：万吨

## 成品糖产量



单位：万吨

## 国内罐头产量



2019年6月成品糖产量为15.85万吨，同比增加了5.6%

2019年1-6月成品糖累计生产1052.02万吨，同比增加了4.1%。

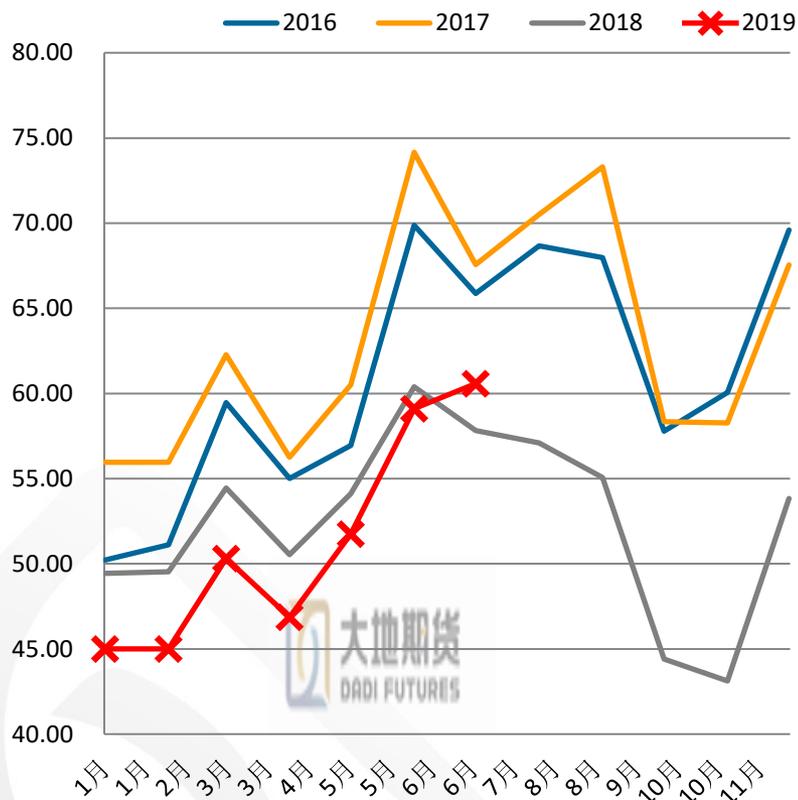
2018/19榨季，累计生产成品糖1587.52万吨，同比增加3.63%

6月份罐头产量为77.79万吨，较去年同期下降了6.57，降幅为7.78%



单位：万吨

## 月度糖消费总量



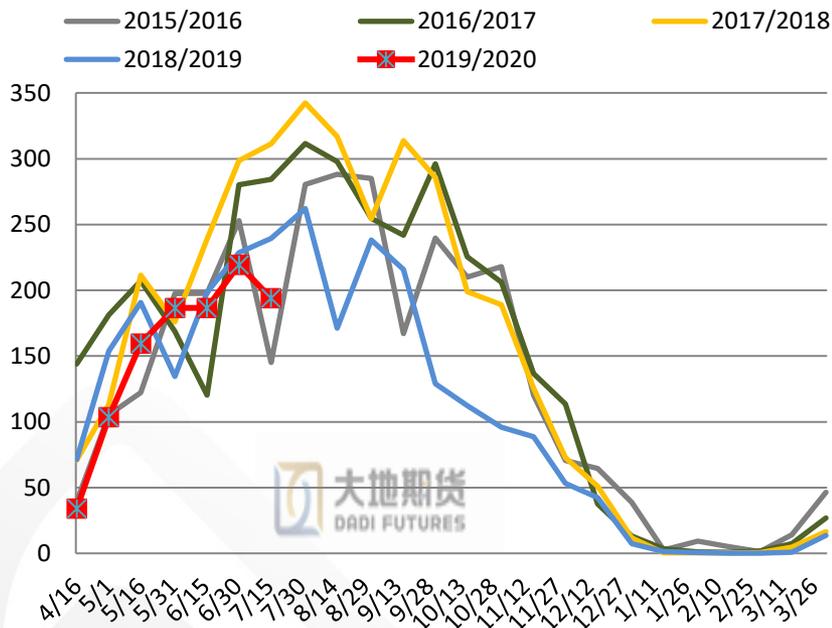
列1	2016	2017	2018	2019	同比%
1月	50.21	55.97	49.44	45.00	-8.99%
2月	51.11	55.97	49.53	45.00	-9.15%
3月	59.47	62.28	54.44	50.31	-7.59%
4月	55.01	56.25	50.55	46.87	-7.28%
5月	56.95	60.51	54.11	51.75	-4.35%
6月	69.89	74.17	60.40	59.11	-2.13%
7月	65.87	67.56	57.83	60.58	4.77%
8月	68.66	70.52	57.10		
9月	67.98	73.31	55.06		
10月	57.79	58.34	44.41		
11月	60.06	58.27	43.12		
12月	69.59	67.54	53.83		
全年总计	732.59	760.67	629.81		
同期总计	408.51	432.70	376.30	358.62	-4.70%

2019年7大类含糖食品的总耗糖量要低于往年值，主要是由于果汁产量的减少，6月耗糖量由于果汁产量的上升已经接近18年同期值，预计7月的耗糖量将会超过去年同期

## 巴西:

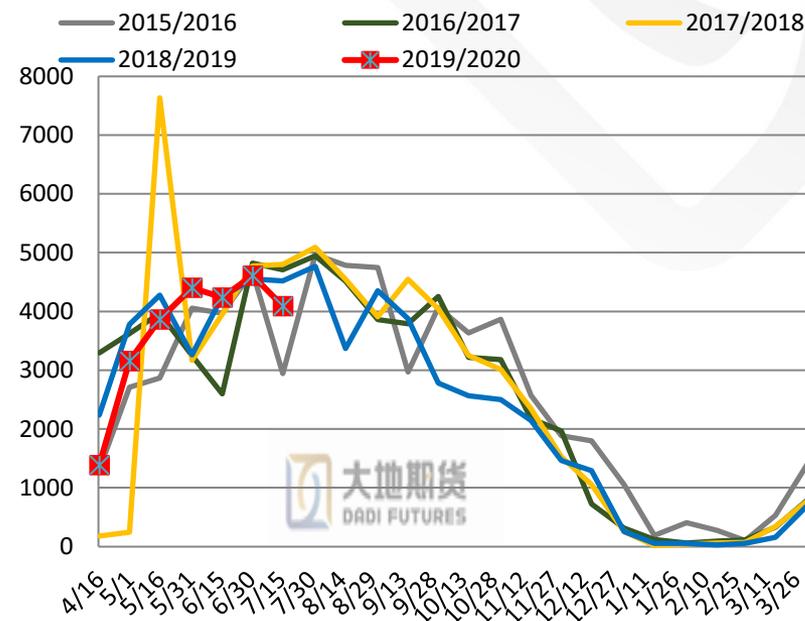
单位: 万吨

### 巴西糖产量



单位: 万吨

### 巴西甘蔗压榨量

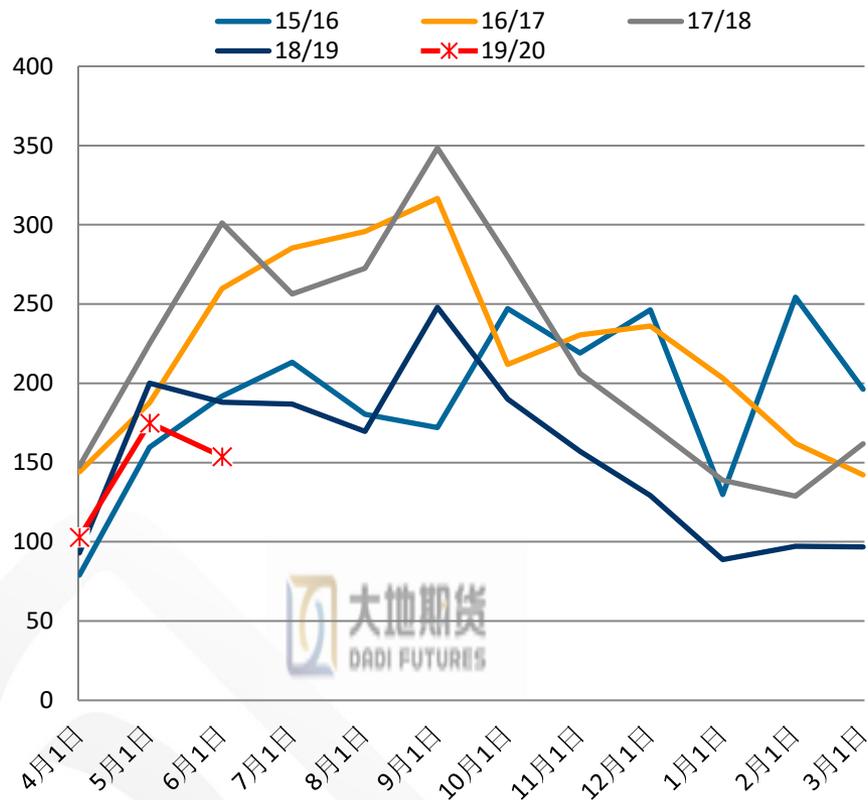


UNICA公布了截止2019年7月16日的双周报，双周报显示，7月下半月巴西中南部甘蔗压榨量为4090.4万吨，同比下降9.53%，糖产量为193.9万吨，同比下降19.08%。2019/20榨季累计甘蔗压榨量2亿5812.6万吨，同比下降3.99%，累计产糖量1085.7万吨，同比下降了10.8%。



单位：万吨

## 巴西糖出口量



月份	2018/19	2019/20	同比增减	同比%
4月	102.17	126.42	24.25	24%
5月	209.54	175.01	-34.53	-16%
6月	192.71	153.82	-38.89	-20%
7月	186.94			
8月	169.73			
9月	253.72			
10月	191.25			
11月	185.79			
12月	161.96			
1月	109.7			
2月	120.09			
3月	111.88			
全年合计	1995.48			
同期合计	504.42	455.25	-49.17	-10%

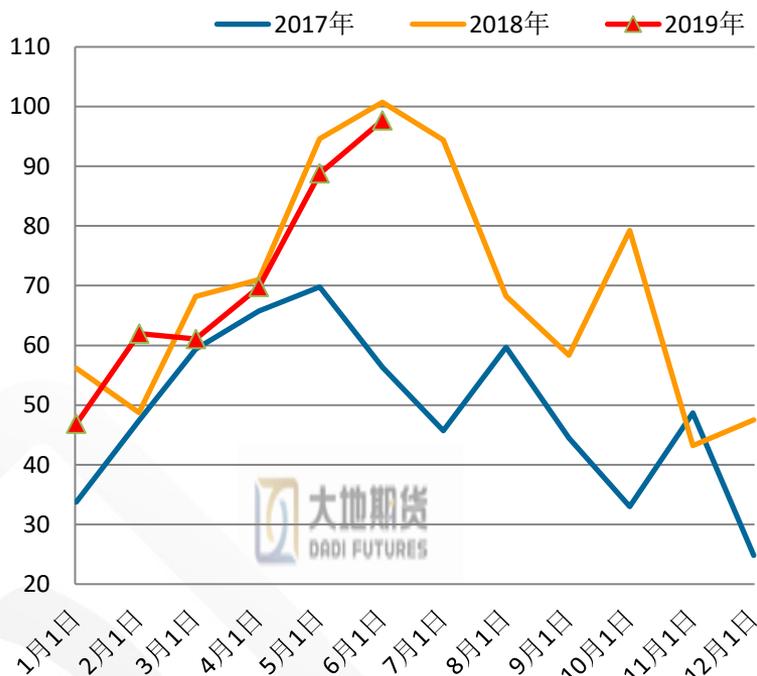
2019年6月巴西出口总量153.82万吨，同比减少20%

2019/20榨季，巴西共计出口糖455.25万吨，同比减少10%



## 泰国:

单位: 万吨 泰国白糖总出口量



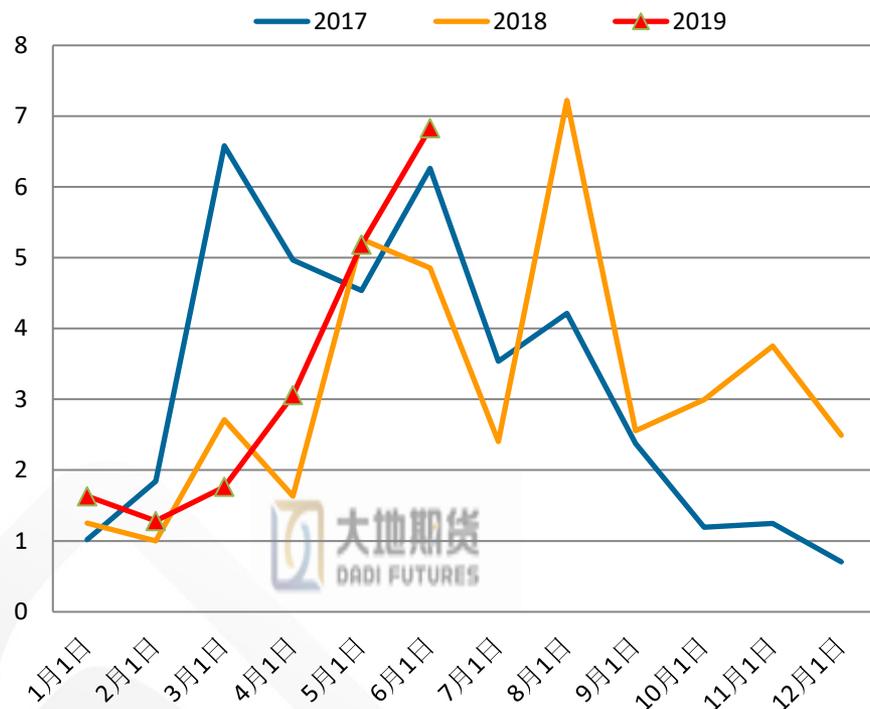
列1	2018年	2019年	同比增减	同比%
1月	56.16	46.84	-9.32	-17%
2月	48.71	61.97	13.25	27%
3月	68.21	61.06	-7.15	-10%
4月	70.99	69.74	-1.25	-2%
5月	94.60	88.78	-5.82	-6%
6月	100.74	97.66	-3.08	-3%
7月	94.40			
8月	68.26			
9月	58.37			
10月	79.26			
11月	43.22			
12月	47.49			
全年合计	830.41			
同期合计	439.41	426.05	-13.36	-3%

泰国截止6月底出口总量为426.05万吨，同比减少3%，6月当月出口量为97.66万吨，仅较去年同期减少了3%。



单位：万吨

## 泰国白糖出口中国数量



列1	2018年	2019年	同比增减	同比%
1月	1.25	1.63	0.38	30%
2月	1.00	1.28	0.28	28%
3月	2.71	1.76	-0.95	-35%
4月	1.63	3.06	1.43	87%
5月	5.26	5.18	-0.08	-2%
6月	4.85	6.83	1.98	41%
7月	2.40			
8月	7.22			
9月	2.56			
10月	2.99			
11月	3.75			
12月	2.49			
全年合计	38.14			
同期合计	11.86	19.75	3.03	18%

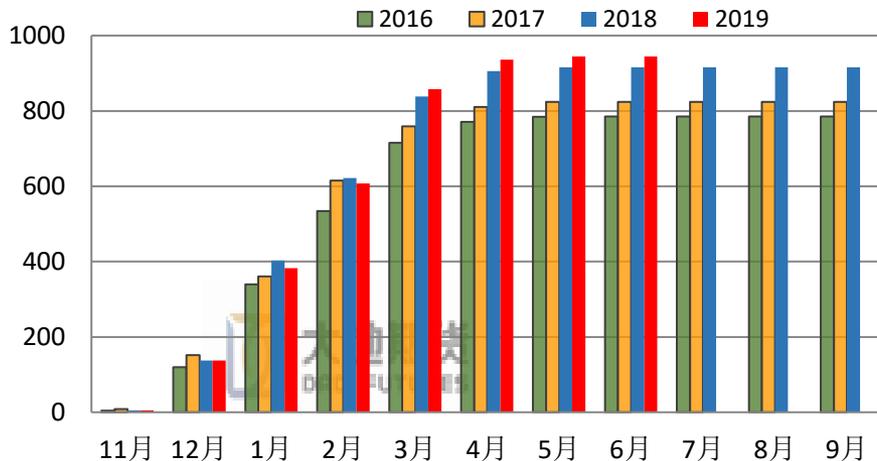
截止2019年6月，直接出口到中国的数量累计为19.75万吨，同比增加了18%。



# 国内供应端

单位：万吨

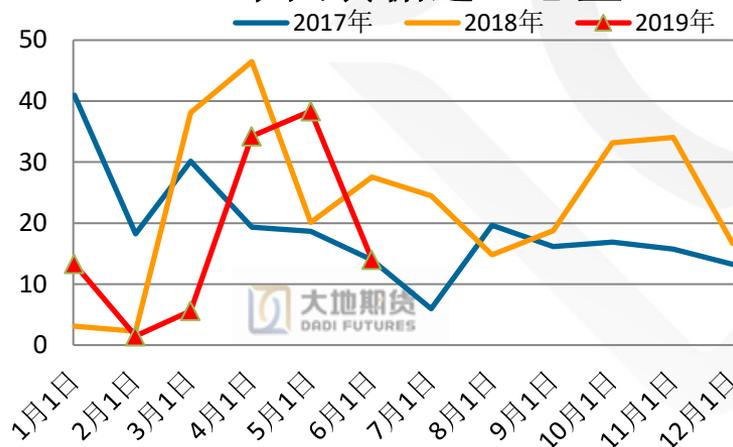
## 累计蔗糖产量



	2018	2019	同比增减	同比%
11月	4.94	5.28	0.34	7%
12月	137.81	137.17	-0.64	0%
1月	402.69	382.42	-20.27	-5%
2月	621.72	607.88	-13.84	-2%
3月	838.57	858.16	19.59	2%
4月	906.17	936.61	30.44	3%
5月	915.66	944.50	28.84	3%
6月	916.04	944.50	28.84	3%
7月	916.07			
8月	916.07			
9月	916.07			

单位：万吨

## 中国食糖进口总量

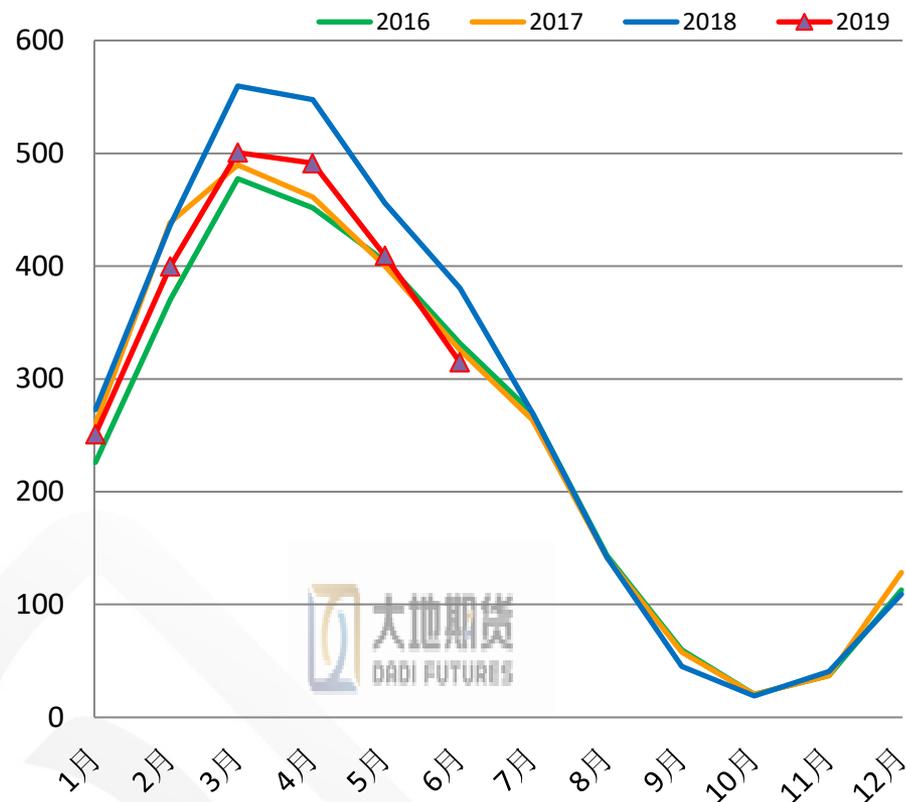


	2018年	2019年	同比增减	同比%
1月	3.08	13.32	10.24	332%
2月	2.29	1.48	-0.81	-36%
3月	38.10	5.62	-32.48	-85%
4月	46.50	34.24	-12.26	-26%
5月	20.10	38.34	18.24	91%
6月	27.56	14.00	-13.56	-49%
7月	24.48			
8月	14.80			
9月	18.78			
10月	33.17			
11月	34.04			
12月	16.67			
全年总计	279.58			
同期总计	137.64	106.99	-30.65	-22%



单位：万吨

## 全国工业库存

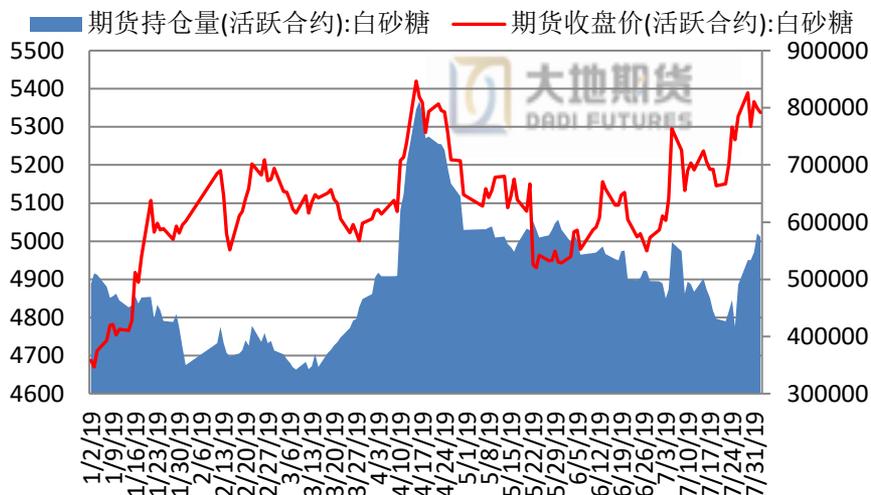


月份	2018	2019	同比增减	同比%
1月	272.80	251.04	-21.76	-8%
2月	436.16	399.74	-36.42	-8%
3月	559.74	500.70	-59.04	-11%
4月	547.56	491.21	-56.35	-10%
5月	455.96	409.27	-46.69	-10%
6月	380.36	314.75	-65.61	-17%
7月	270.07			
8月	141.51			
9月	45.16			
10月	18.93			
11月	40.56			
12月	109.27			

全国工业库存量截止6月尚有314.75万吨，较去年同期减少17%

# 期现价格

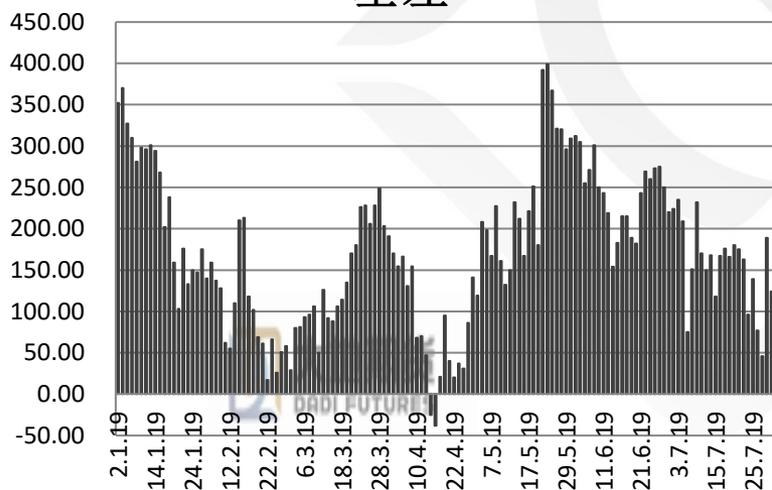
## 期货价格与持仓量



单位：元

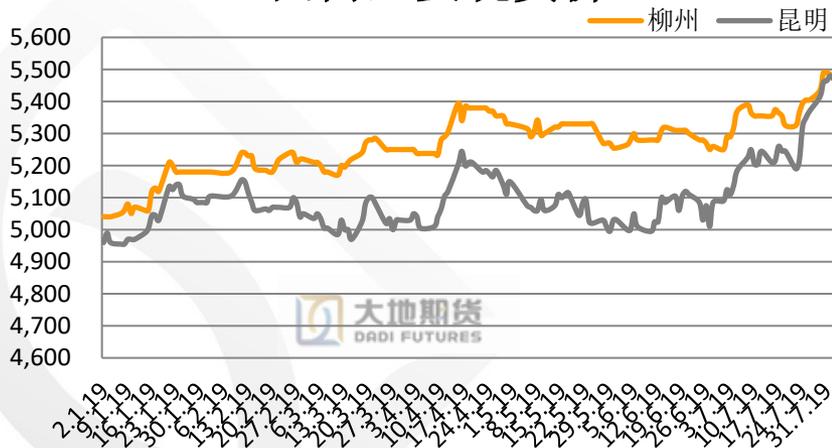
## 基差

■ 基差



单位：元

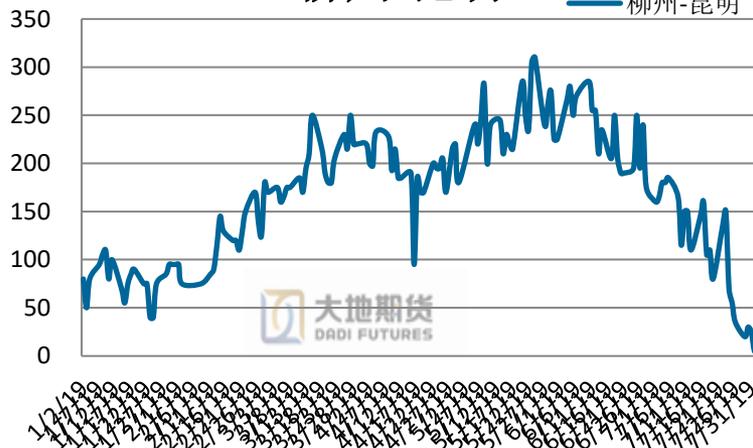
## 国内主要现货价



单位：元

## 柳州-昆明

柳州-昆明

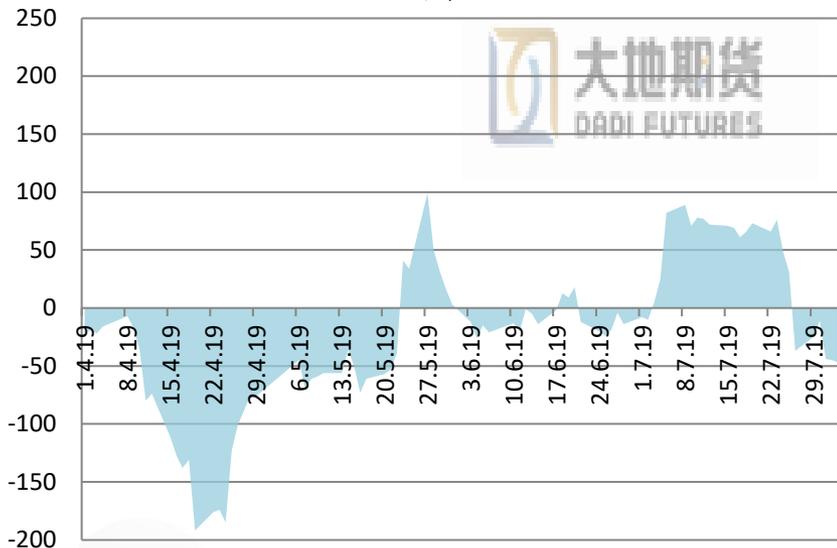


本周白糖期货价格基本稳定，主力合约收盘价从上周的5328上升到了5338，总持仓量上升8.3万手，到达57.4万手。基差自低点开始回升，达到了137。柳州昆明两地现货价格继续缩小，截止本周两地基本已经不存在价差。



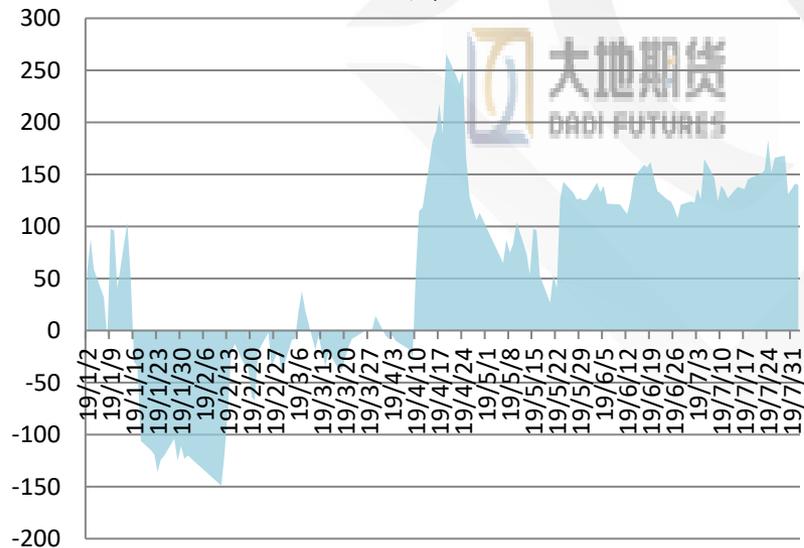
单位：元

### 9-1价差



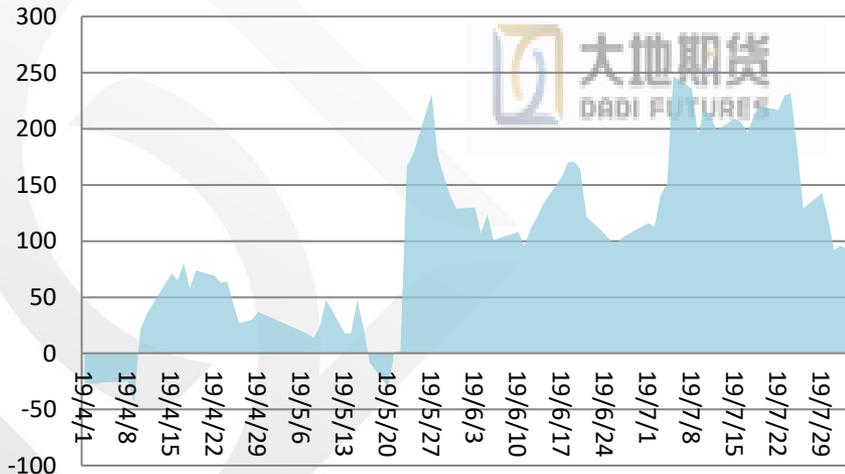
单位：元

### 1-5价差



单位：元

### 9-5价差



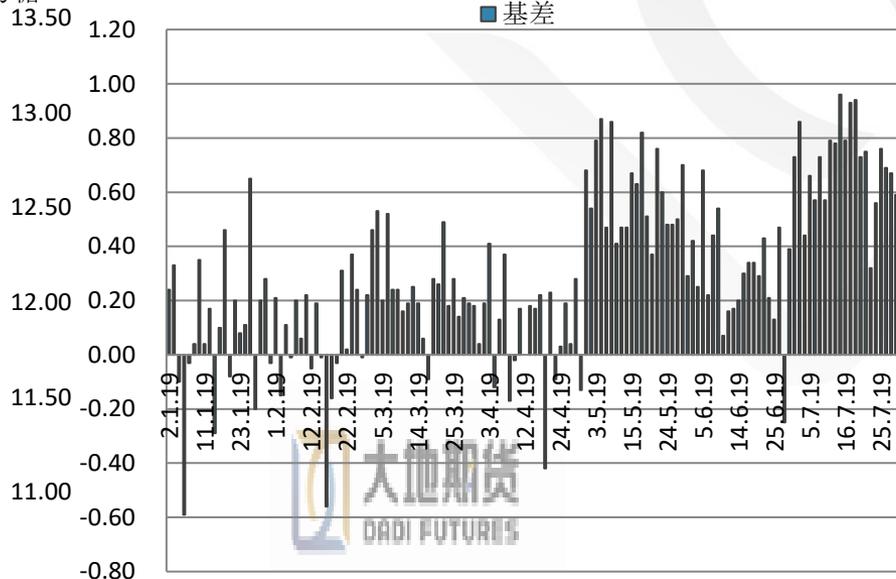
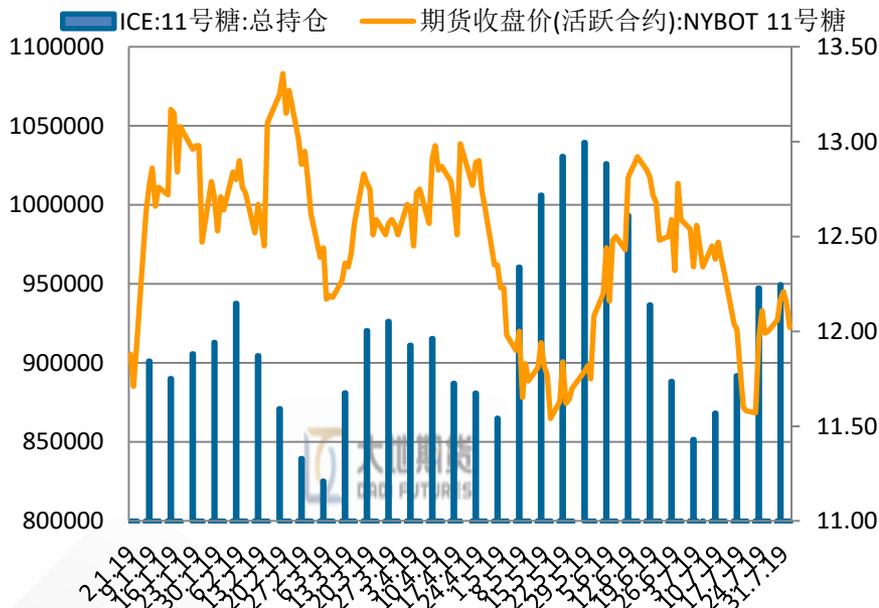
本周9-1价差为-47，较上周减少10，1-5价差为140，较上周减少26。9-5价差为93，较上周减少36。



## ICE11号糖

单位：美分/磅

## 基差

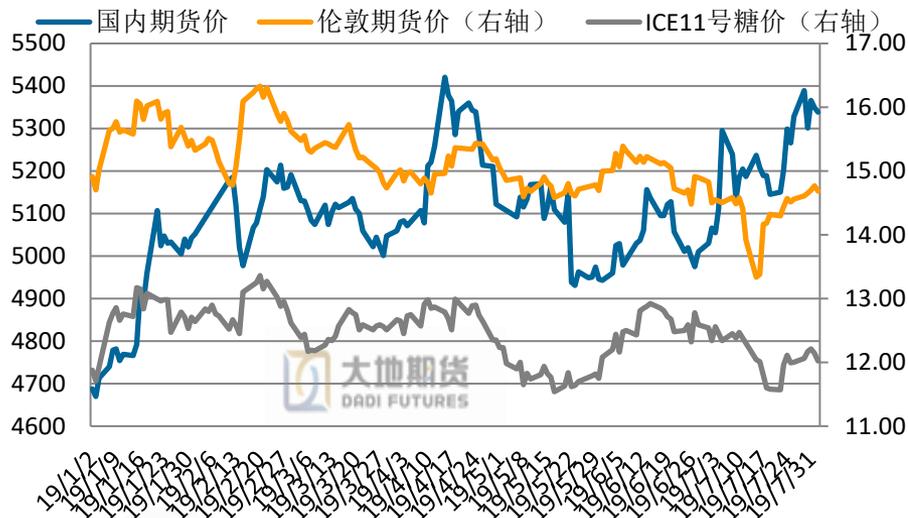


本周ICE11号糖收盘价为12.02美分，较上周末上升0.02美分，11号糖持仓量在继续小幅回升，本周持仓量949627手，较上周增加了2337手。本周基差为0.63美分，较上周末上升了0.07美分。

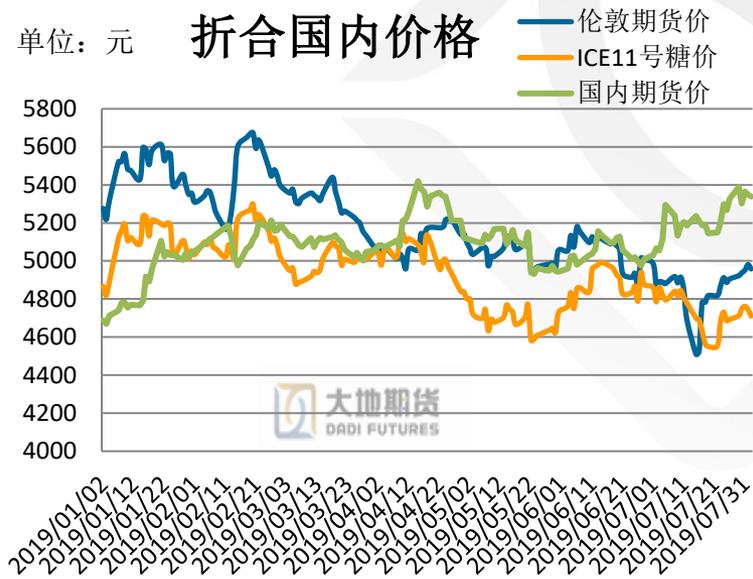


# 内外盘价差:

## 糖期货价格走势



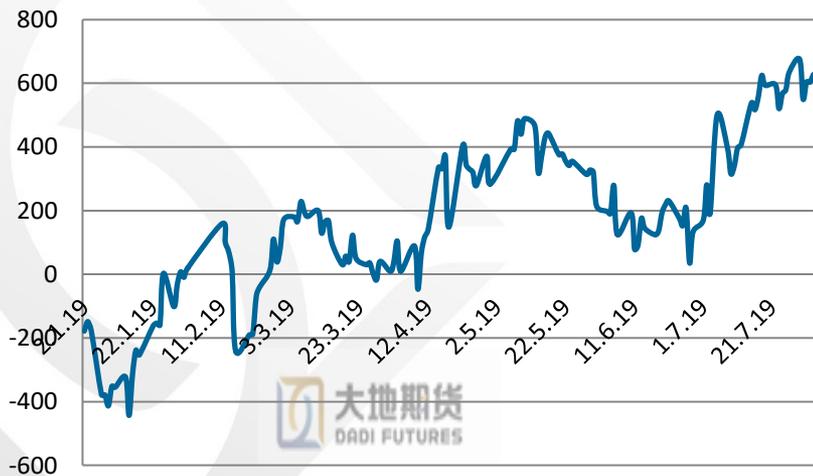
## 折合国内价格



单位: 元

## 内外价差

— 内外价差

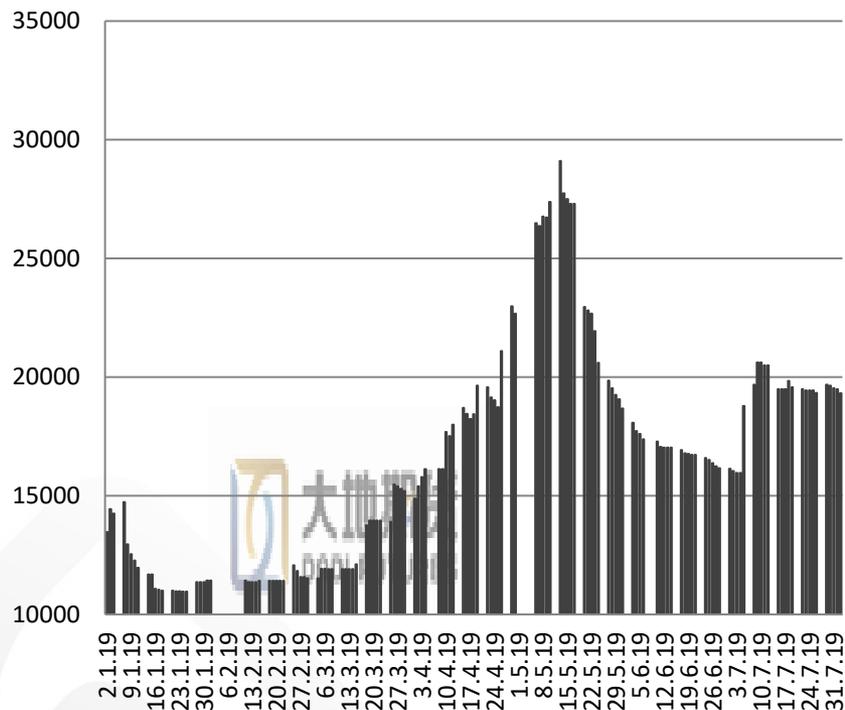


本周国内外糖价都基本平稳，因此内外价差没有明显波动。截止8月2日，内外价差达到了627元/吨。



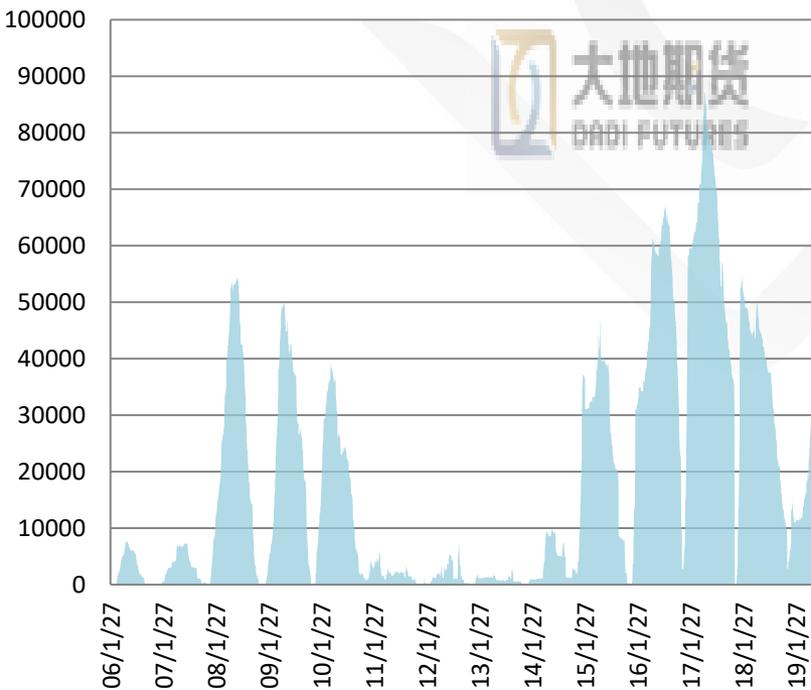
## 郑商所白糖仓单数量

单位：张



单位：张

## 历史仓单数量



本周仓单数量在本周维持不变，现有仓单数量**19323**张，较上周减少了**7**张，有效预报**3841**张，较上周减少了**346**张。

去年同期仓单数量为**37701**张，同比下降了**48.7%**



作者姓名：研究中心农产品小组

联系方式：0571-86774106

本报告由大地期货有限公司撰写，报告中所提供的信息仅供参考。报告根据国际和行业通行的准则，以合法渠道获得这些信息，本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，也不保证本公司作出的任何建议不会发生任何变更。本报告不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，无论是否已经明示或暗示。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述期货买卖的出价或询价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。在任何情况下，本公司不就本报告中的任何内容对任何投资作出任何形式的担保或保证。本公司对于报告所提供信息所导致的任何直接的或间接的投资盈亏后果不承担任何责任。

本报告版权仅归大地期货有限公司所有，未获得事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如征得本公司同意引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“大地期货”，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。本公司保留追究相关责任的权利。

大地期货有限公司对于本免责声明条款具有修改权和最终解释权。

**公司总部地址：浙江省杭州市延安路511号元通大厦**

**联系电话：4008840077**

**邮政编码：310006**



欢迎关注“大地研究”公众号



大地期货  
DADI FUTURES



汇报完毕 谢谢观看

