

大地白糖：数据周报

日期：2019年06月23日



01 行情回顾

02 供应端

03 需求端

04 期现货价格





行情回顾

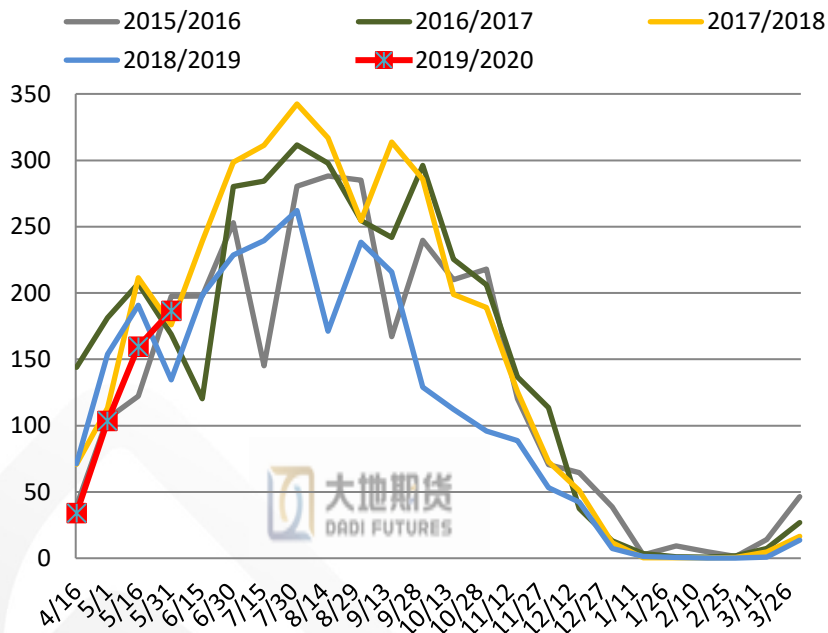
	数据名称	6月21日	6月14日	涨跌	
期货市场	白糖1909	5,057	5,137	-80	
	持仓量	499,738	544,364	-44626	
	白糖2001	5,069	5,151	-82	
	持仓量	281,064	264,540	16524	
	白糖2005	4,935	5,004	-69	
	持仓量	102,350	102,324	26	
	注册仓单	16,717	17,034	-317	
	有效预报	0	0	0	
现货市场	柳州	5,300	5,280	20	
	昆明	5,110	5,085	25	
	日照	5,380	5,380	0	
	鲮鱼圈	5,490	5,490	0	
	11号糖1907收盘价	12.45	12.76	-0.31	
	持仓量	13,895	16,398	-2,503	
	成交量	50,315	69,338	-19,023	
	11号糖1910收盘价	12.68	12.92	-0.24	
	持仓量	135,765	195,880	-60,115	
	成交量	55,700	78,946	-23,246	
外盘	11号糖2003收盘价	13.62	13.77	-0.15	
	持仓量	459,202	436,780	22,422	
	成交量	13,895	16,398	-2,503	
	淀粉糖(吉林)	2,300	2,300	0	
竞争品	绵白糖(鲮鱼圈)	5,750	5,750	0	
	果葡糖浆F55	2,650	2,650	0	
	巴西糖				
进口	配额内(15%)	3,428	3,502	-74	
	配额外(85%)	5,301	5,421	-120	
	雷亚尔/人民币	179.62	180.86	-1.24	
	泰国糖				
	配额内(15%)	3,256	3,341	-85	
	配额外(85%)	5,025	5,161	-136	
	泰铢/人民币	22.44	22.37	0.07	

上周国内国外白糖合约价格都有所下落，进口糖价格也有相同的降幅，仅有柳州和昆明的现货价格有小幅度上升。注册仓单数量继续下降，有效预报持续2周为0。

巴西:

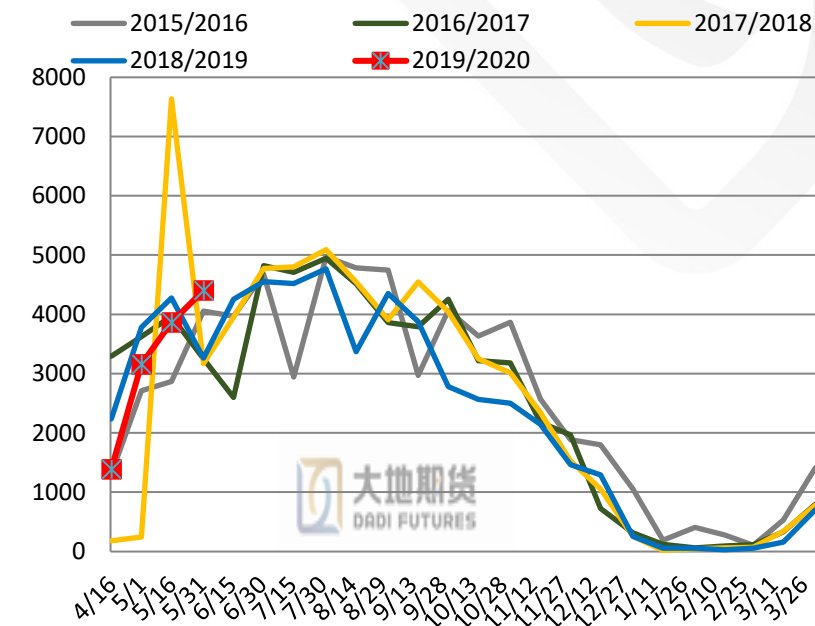
单位: 万吨

巴西糖产量



单位: 万吨

巴西甘蔗压榨量

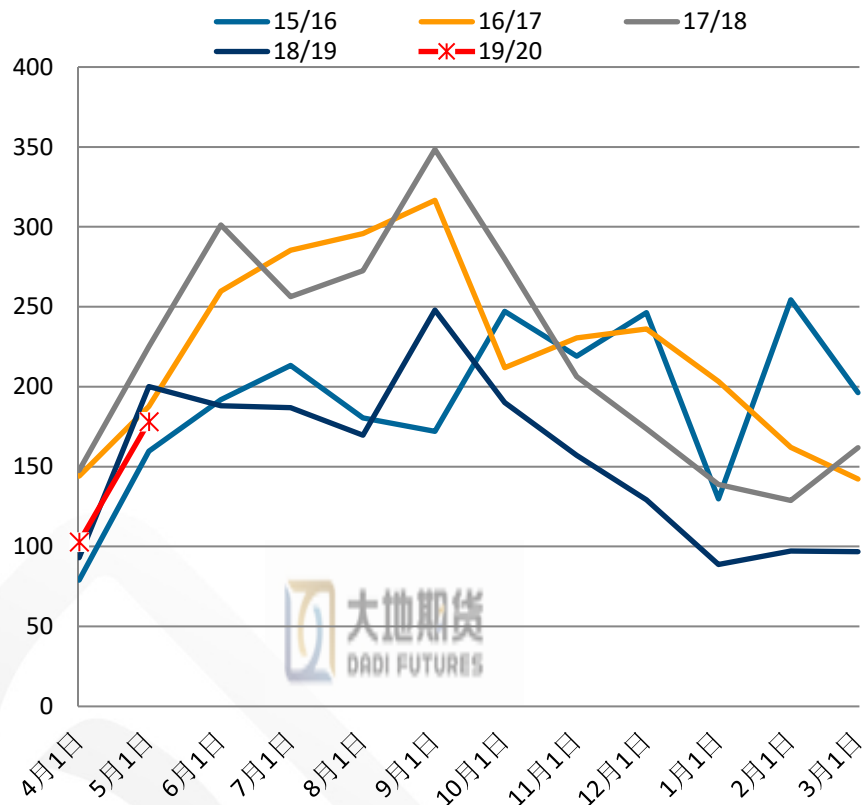


UNICA刚刚公布了截止2019年6月1日的双周报, 双周报显示, 5月后半月巴西中南部甘蔗压榨量为4401.3万吨, 同比上升34.87%, 糖产量为186.5万吨, 同比上升38.51% .这是进入2019/20榨季后巴西第一次在压榨量和产量都超过往年, 虽然累计产糖量较同比还是下降了11.96%。但今年可能不会和往年一样在5月底6月初出现一个糖产量的小幅回调了。



单位：万吨

巴西糖出口量



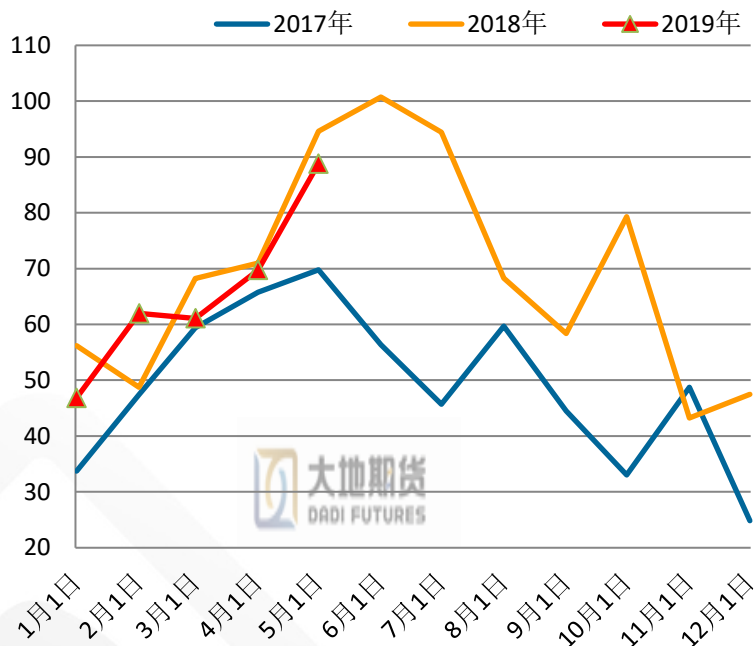
月份	2018/19	2019/20	同比增减	同比%
4月	102.17	126.42	24.25	1.24
5月	209.54	175.01	-34.53	0.84
6月	192.71			
7月	186.94			
8月	169.73			
9月	253.72			
10月	191.25			
11月	185.79			
12月	161.96			
1月	109.70			
2月	120.09			
3月	111.88			
合计	1995.48	301.43	-10.28	

截止2019年5月，巴西共计出口糖301.5万吨，同比减少3.3%
其中，5月份出口到中国的数量是324,348吨，环比上升22.5%



泰国:

单位: 万吨 泰国白糖总出口量



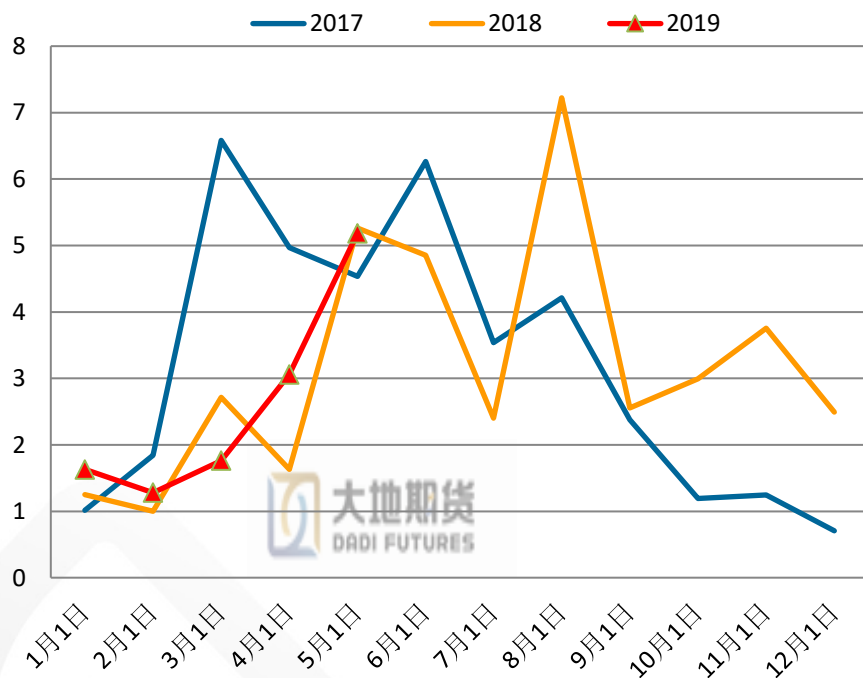
列1	2018年	2019年	同比增减	同比
1月	56.16	46.84	-9.32	0.83
2月	48.71	61.97	13.25	1.27
3月	68.21	61.06	-7.15	0.90
4月	70.99	69.74	-1.25	0.98
5月	94.60	88.78	-5.82	0.94
6月	100.74			
7月	94.40			
8月	68.26			
9月	58.37			
10月	79.26			
11月	43.22			
12月	47.49			
合计	830.41	328.38	-10.28	0.97

泰国截止5月底出口总量为328.38万吨，同比减少3%，但是依旧远远高于2017年的出口量。同时之后的6，7月份也北半球的夏季，糖消耗量的高峰季节。泰国很有可能继续维持较高的出口量



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	1.30
2月	1.00	1.28	0.28	1.28
3月	2.71	1.76	-0.95	0.65
4月	1.63	3.06	1.43	1.87
5月	5.26	5.18	-0.08	0.98
6月	4.85			
7月	2.40			
8月	7.22			
9月	2.56			
10月	2.99			
11月	3.75			
12月	2.49			
总计	38.14	12.92	1.06	1.09

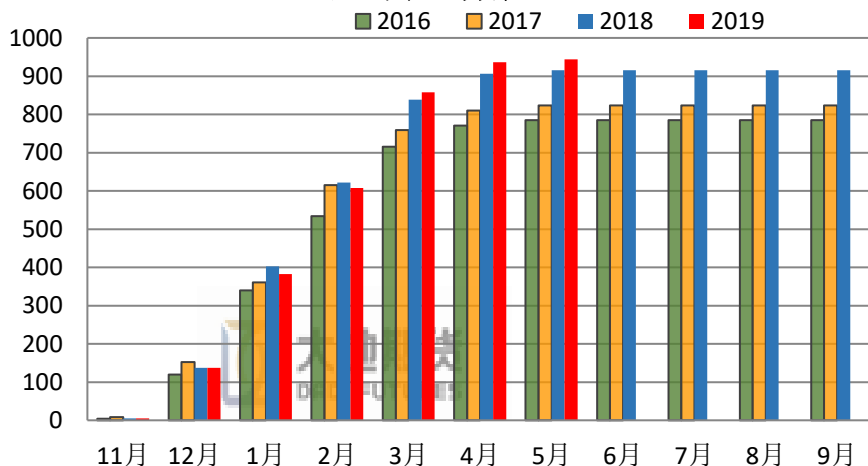
截止2019年5月，直接出口到中国的数量累计为12.92万吨，同比增加了9%。



国内供应端

单位：万吨

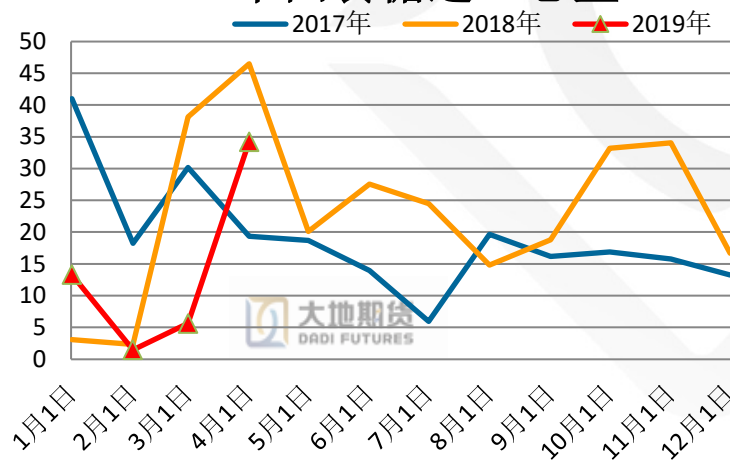
累计蔗糖产量



	2018	2019	同比增减	同比
11月	4.94	5.28	0.34	1.07
12月	137.81	137.17	-0.64	1.00
1月	402.69	382.42	-20.27	0.95
2月	621.72	607.88	-13.84	0.98
3月	838.57	858.16	19.59	1.02
4月	906.17	936.61	30.44	1.03
5月	915.66	944.50	28.84	1.03
6月	916.04			
7月	916.07			
8月	916.07			
9月	916.07			

单位：万吨

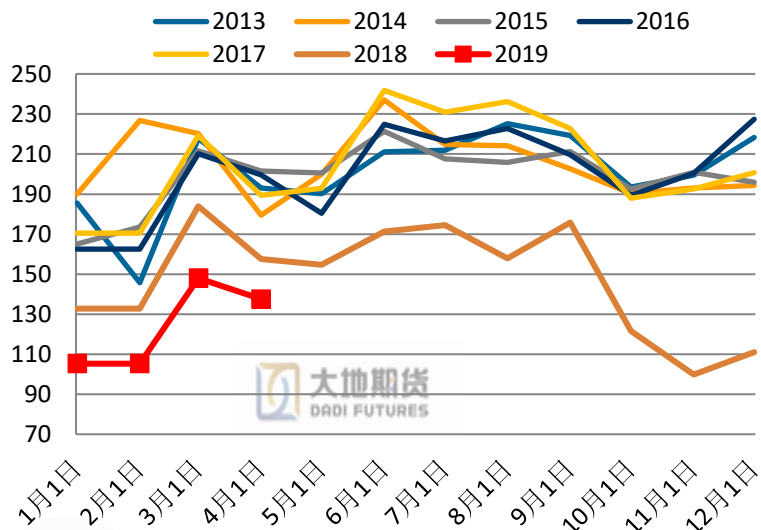
中国食糖进口总量



	2018年	2019年	同比增减	同比%
1月	3.08	13.32	10.24	4.32
2月	2.29	1.48	-0.81	0.64
3月	38.10	5.62	-32.48	0.15
4月	46.50	34.24	-12.26	0.74
5月	20.10			
6月	27.56			
7月	24.48			
8月	14.80			
9月	18.78			
10月	33.17			
11月	34.04			
12月	16.67			
总计	279.58	54.65	-35.32	

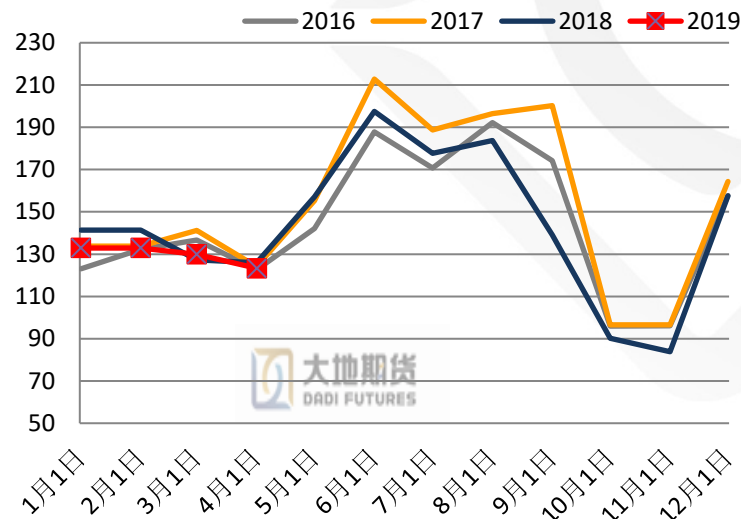
单位：万吨

国内果汁产量



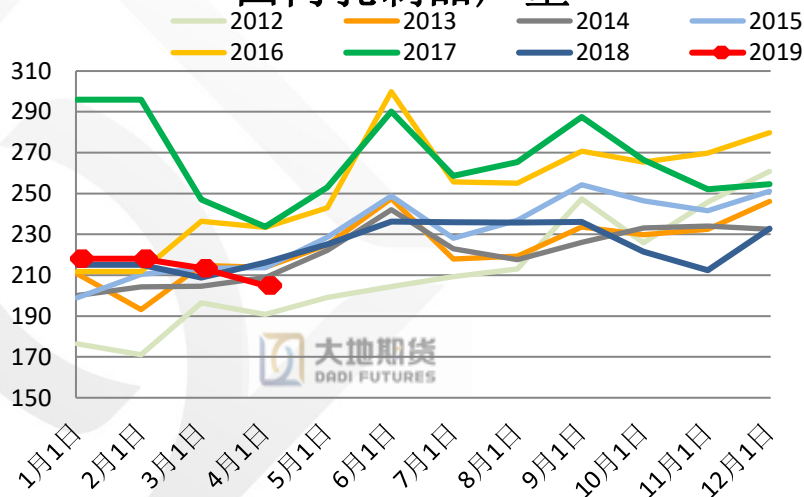
单位：万吨

碳酸饮料产量



单位：万吨

国内乳制品产量

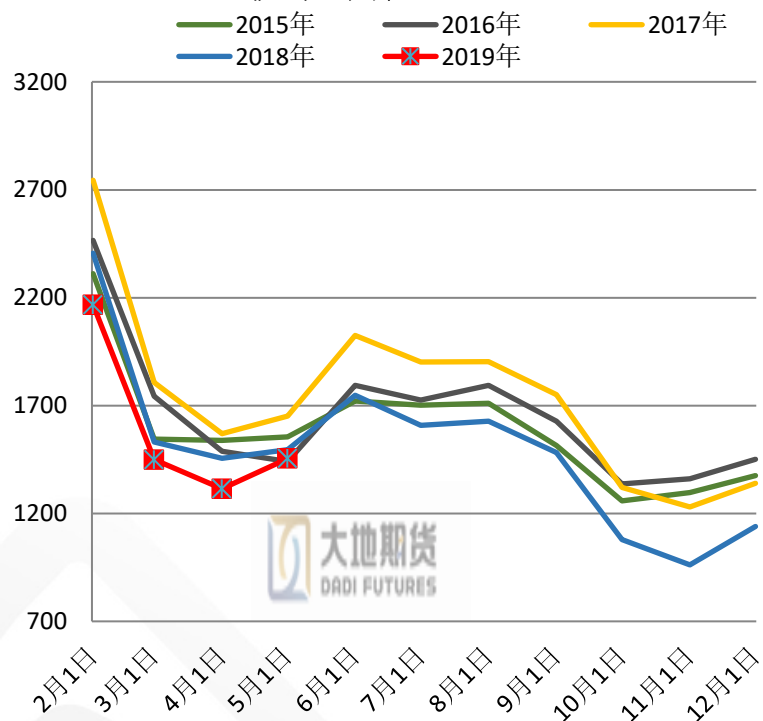


果汁产量明显低于往年同期，碳酸饮料产量基本维持不变，乳制品产量与去年相当，但是远远低于前年的水平。



单位：万吨

软饮料产量



	2018年	2019年	同比增减	同比%
1-2月	2407.10	2167.20	-239.90	-0.11
3月	1531.20	1449.50	-81.70	-0.06
4月	1456.00	1,314.40	-141.60	-0.11
5月	1495.40	1,454.70	-40.70	-0.03
6月	1747.70			
7月	1609.40			
8月	1627.20			
9月	1482.90			
10月	1079.30			
11月	962.10			
12月	1139.70			
同期产量	6889.70	6385.80	-503.90	-0.08

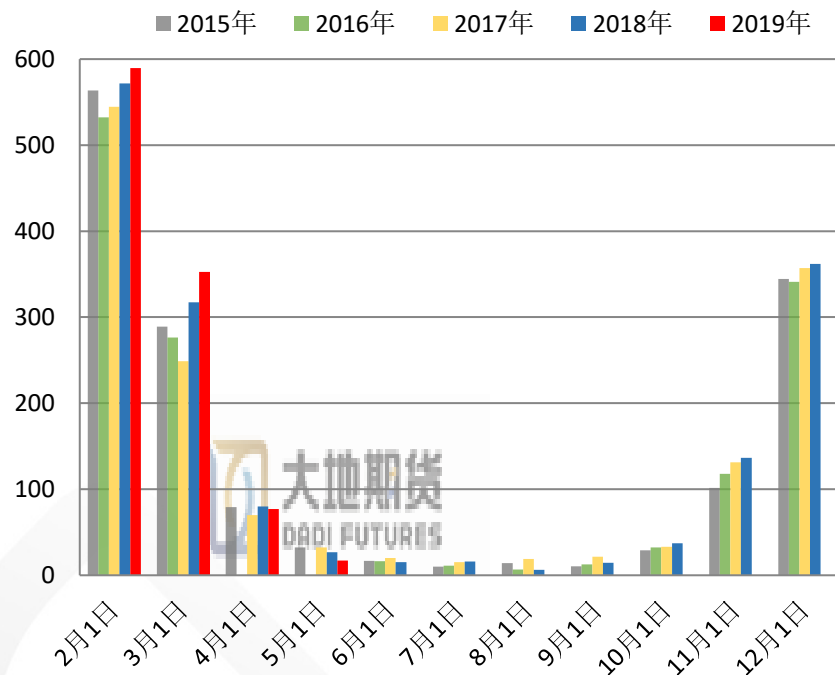
2019年5月软饮料的产量为1,454.70万吨。同比下降了2.72%。

2019年1-5月累计产量6385.80万吨，同比下降7.31%。



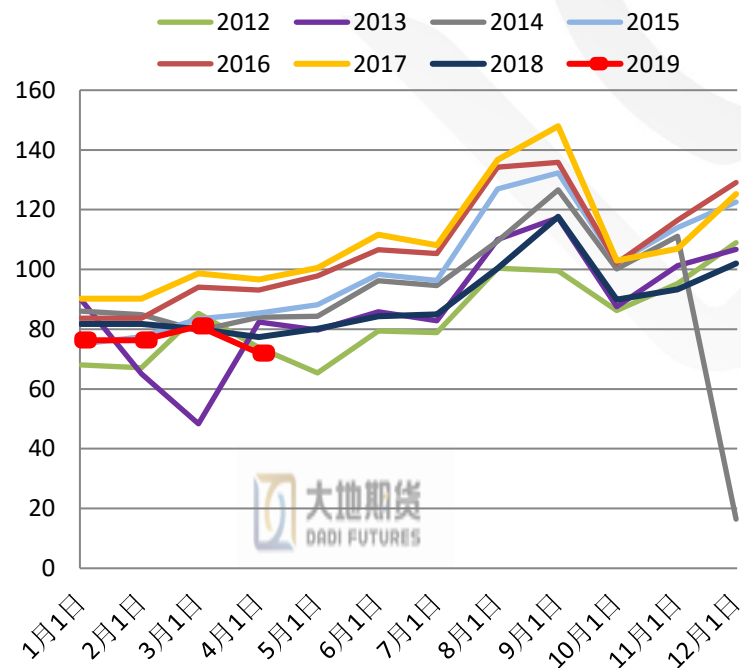
单位：万吨

成品糖产量



单位：万吨

国内罐头产量



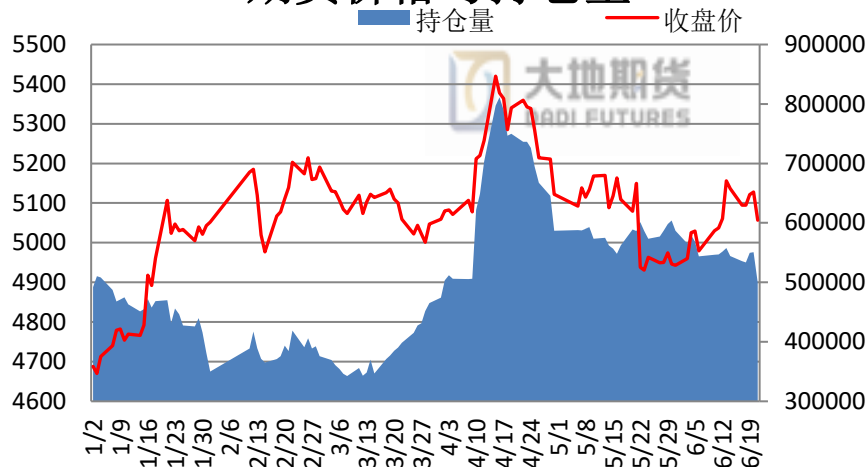
2019年5月成品糖产量为17.10万吨，同比减少了36.8%

2019年1-5月成品糖累计生产1036.18万吨，同比增加了4.08%。

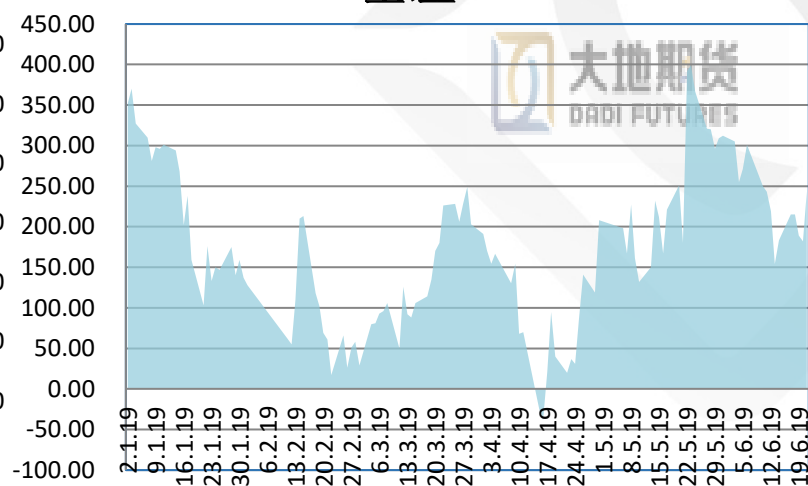
2018/19榨季，累计生产成品糖1571.68万吨，同比增加3.62%

期现价格

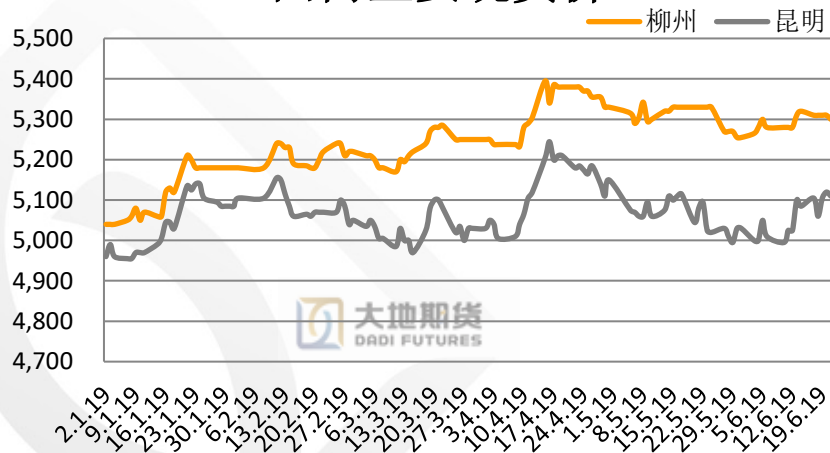
期货价格与持仓量



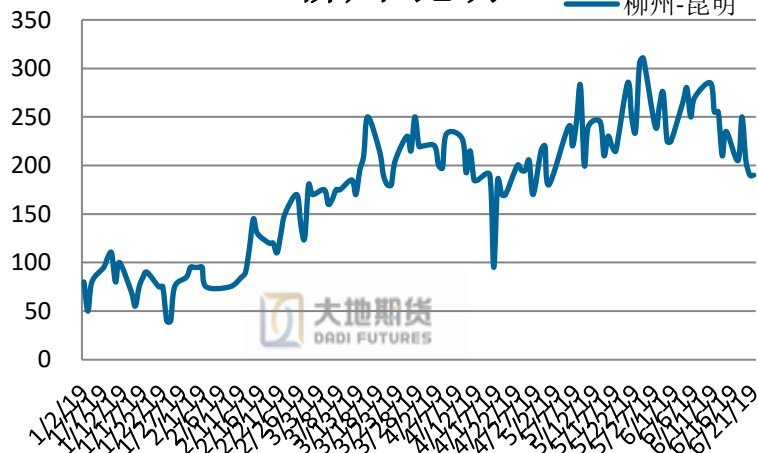
基差



国内主要现货价



柳州-昆明

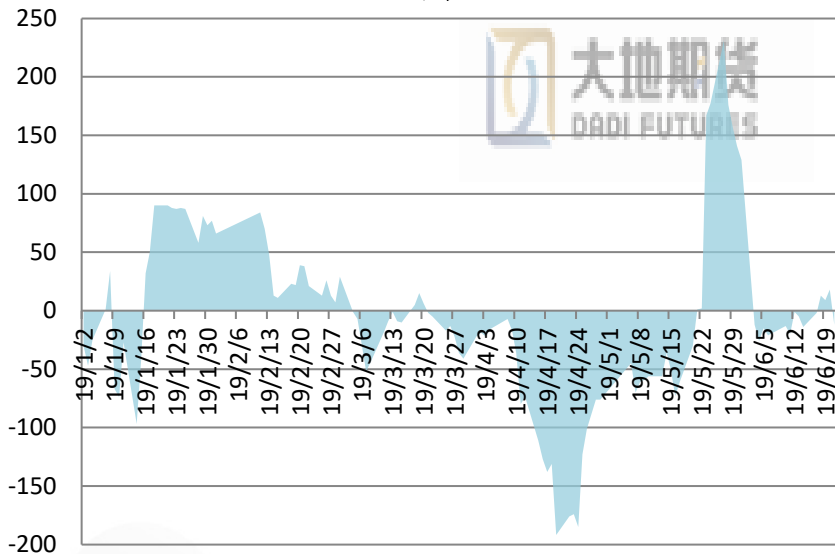


本周白糖期货价格出现了回落，主力合约收盘价从5156下降到了5057，总持仓量在周五的时候突然下降5万手。在周内，基差回升到了200附近。柳州昆明两地的价差经过波动继续保持在200左右。



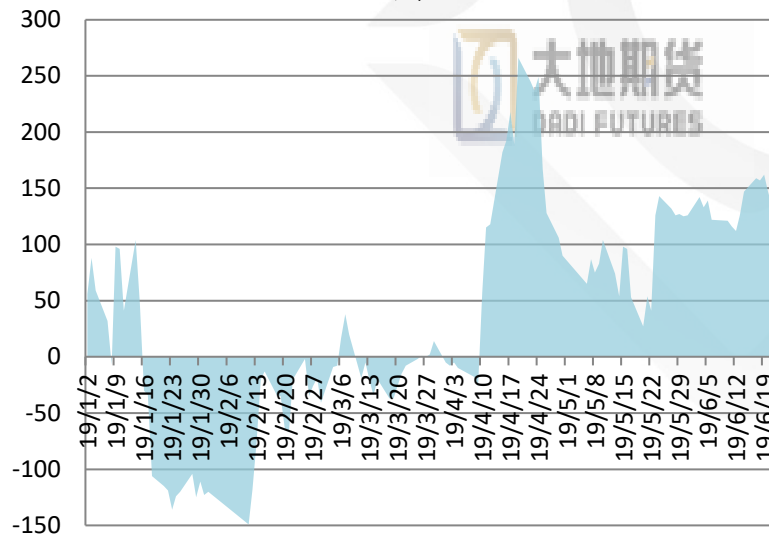
单位：元

9-1价差



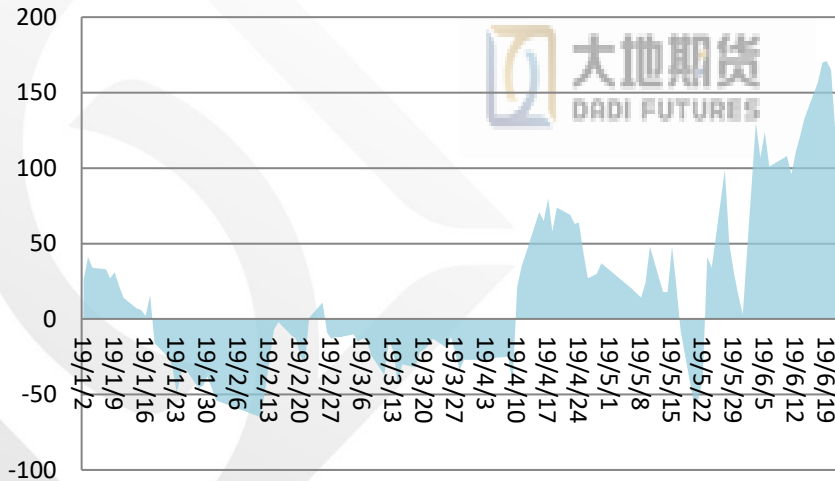
单位：元

1-5价差



单位：元

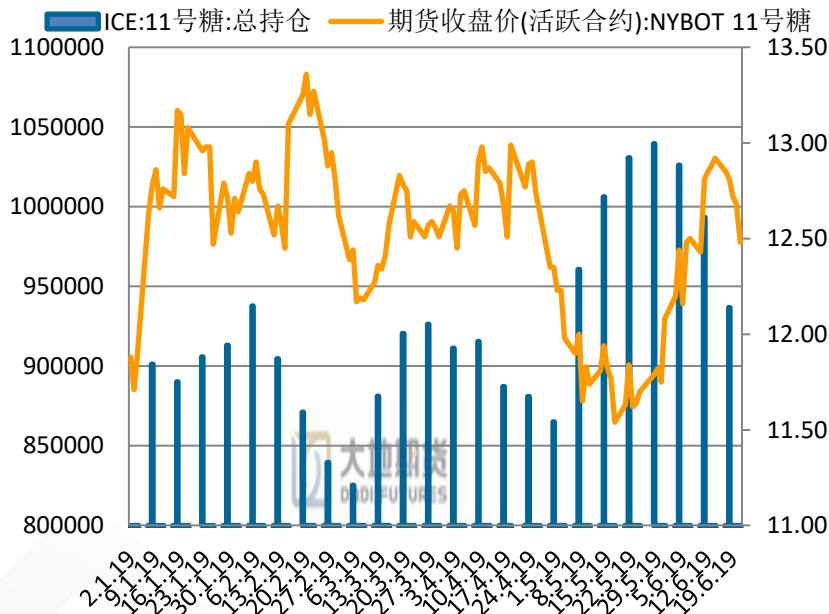
9-5价差



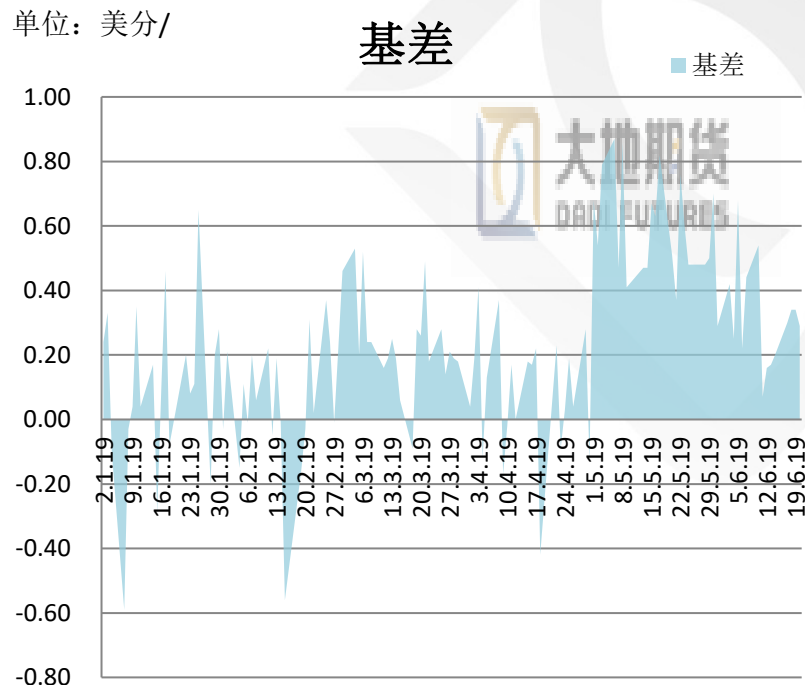
本周9-1价差由负转正，绝对值依旧很小。1-5价差和9-5价差的绝对值都在周中的时候突破了150，然后在周五的时候回落到130左右。上周9-1价差为-14，9-5价差为133，1-5价差为147。本周9-1价差为-12，1-5价差为134，9-5价差为122。



ICE11号糖



基差

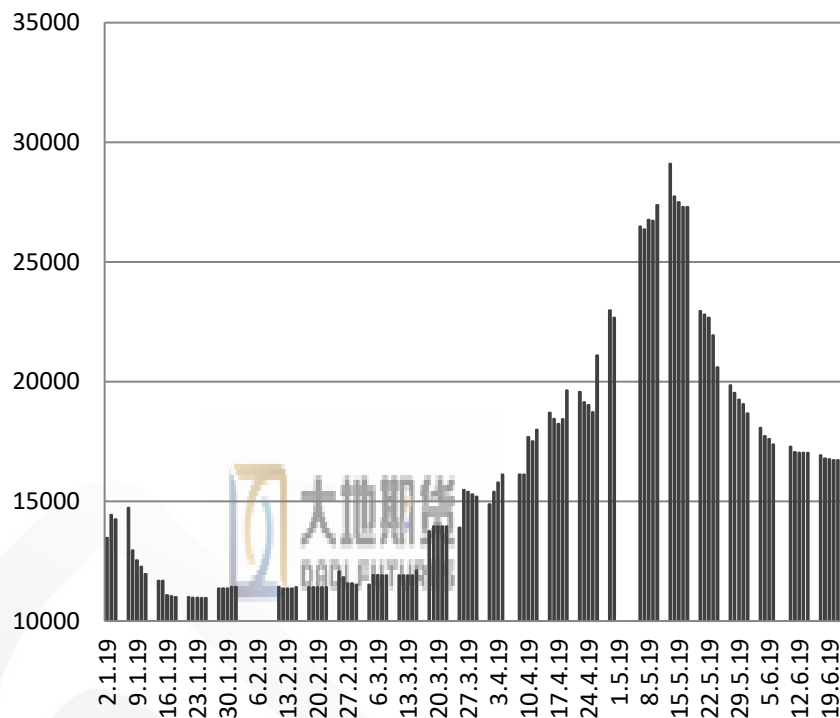


至本周ICE11号糖价回落到12.5美分的位置，而基差在周中时最高达到了0.35美分，周五时回落到了0.29美分。



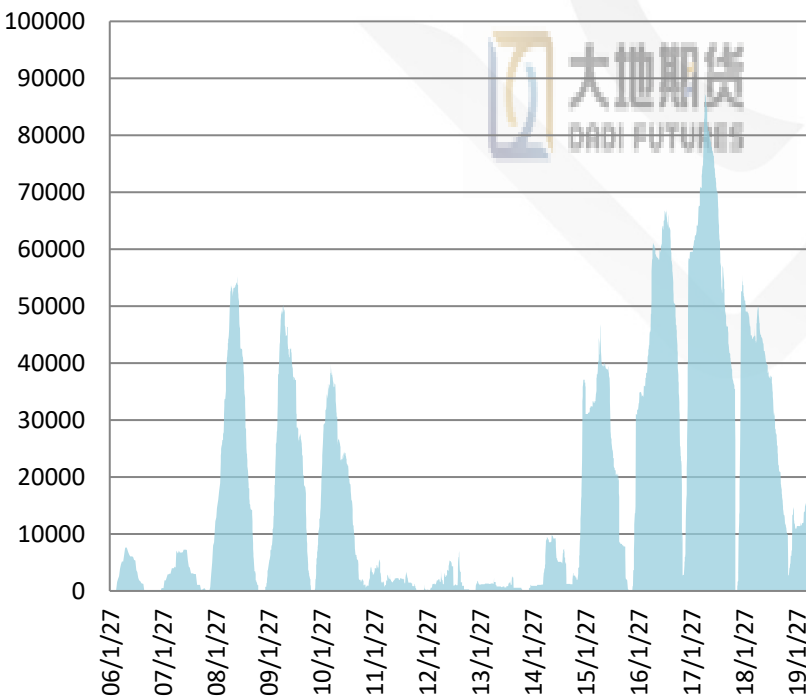
郑商所白糖仓单数量

单位：张



单位：张

历史仓单数量



本周仓单数量有小幅度减少，一周未出现新增有效预报，现有仓单数量16717张，较上周减少317张。
去年同期仓单数量为41,854张，同比下降了60.1%。



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



汇报完毕 谢谢观看

