

# 白糖周报

李晓威

期货从业资格号：F0275227

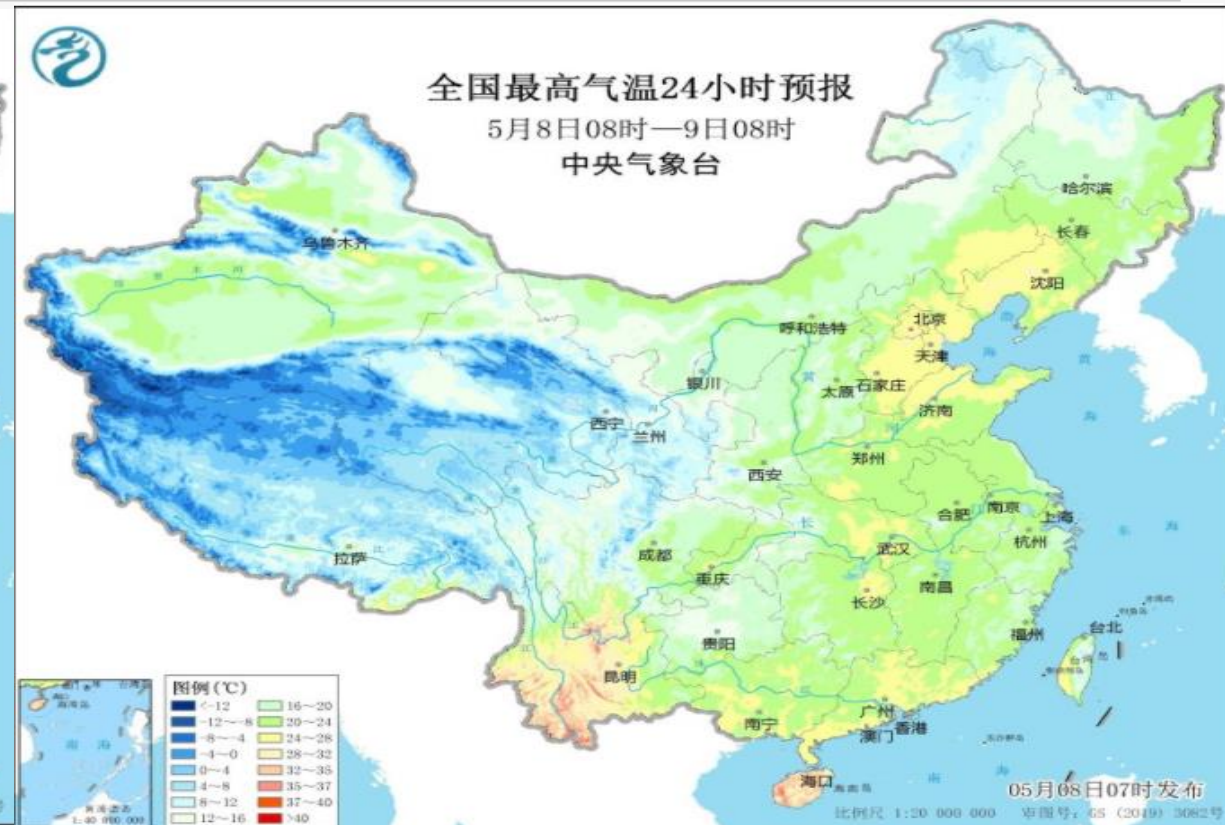
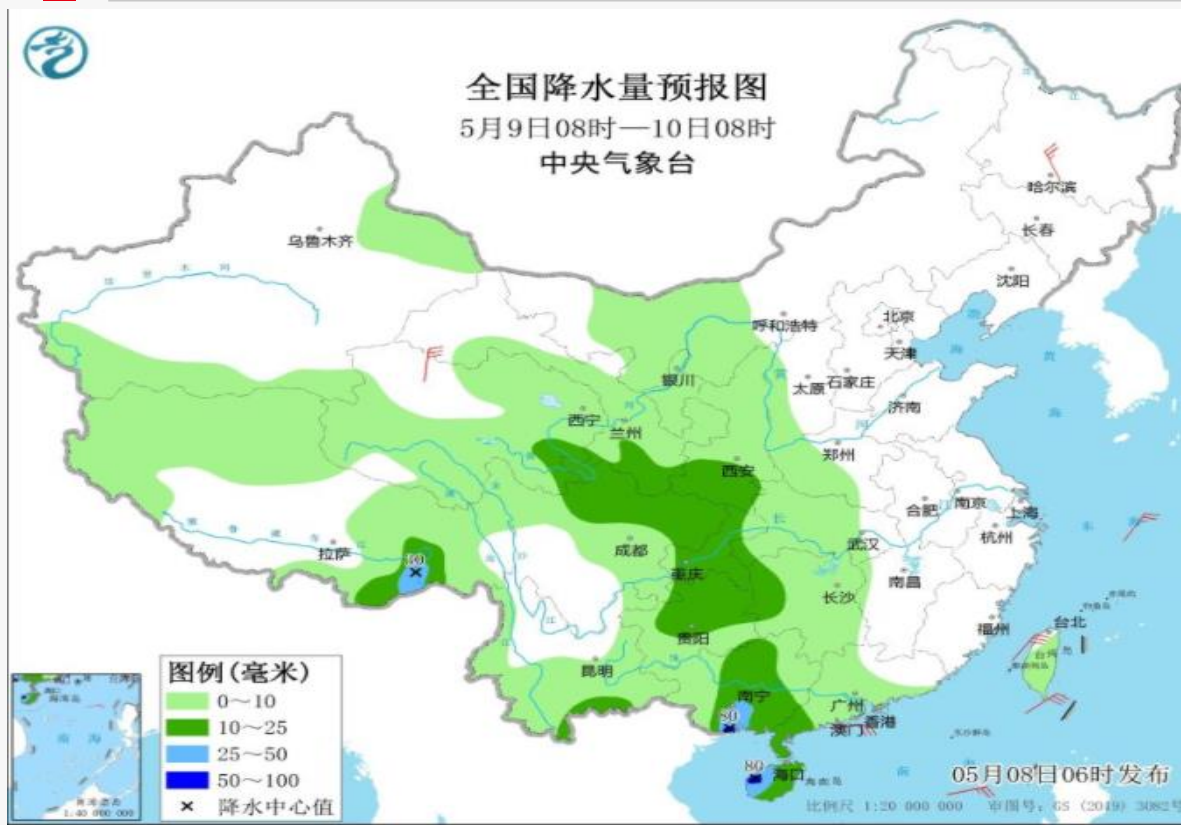
投资咨询从业证书号：Z0010484

审核人：刘阳

2023年5月8日



# 1、国内产区

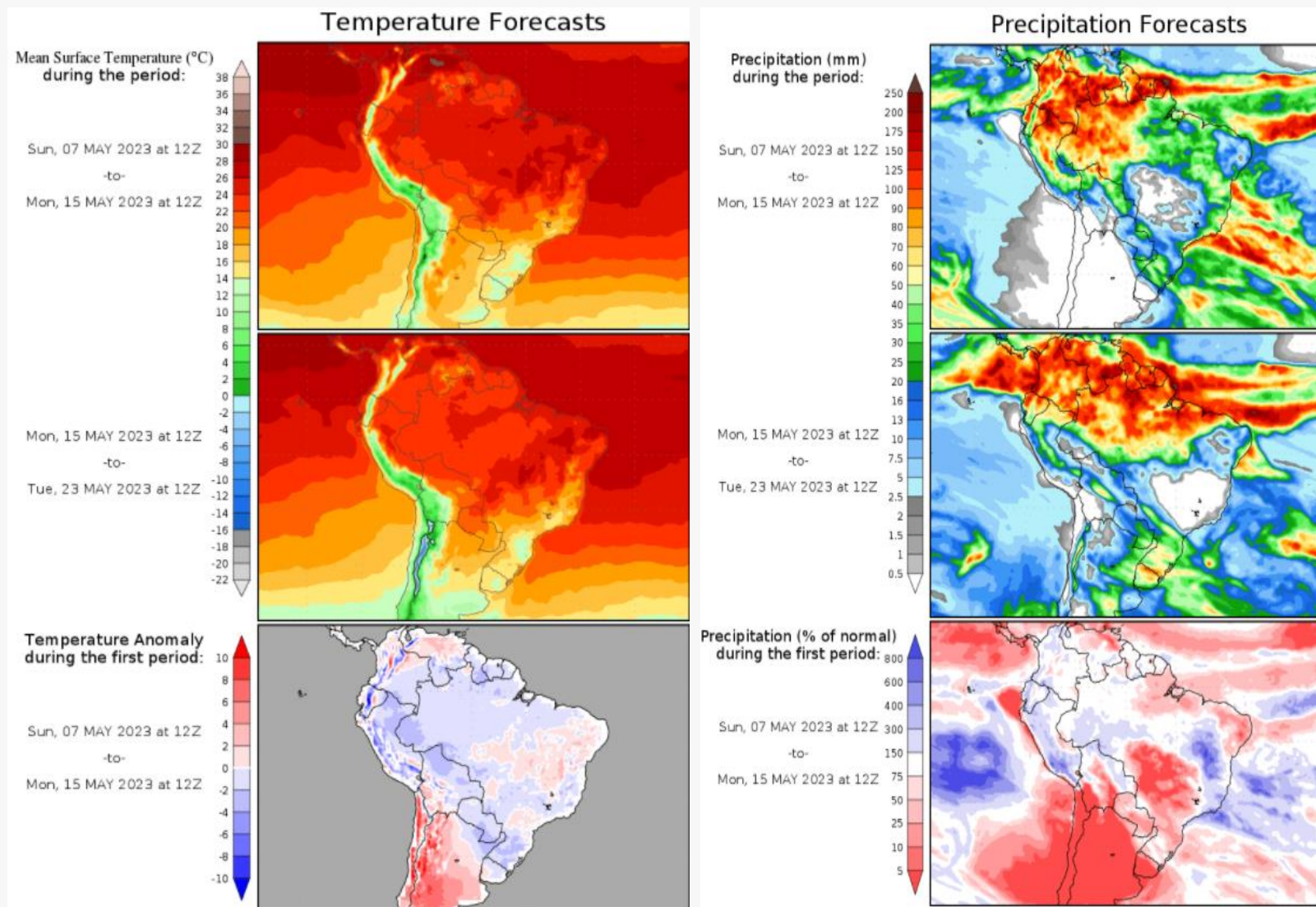


8-11日，西北地区东部、青藏高原东部、四川盆地及贵州等地大部地区有小雨，部分地区有中雨。

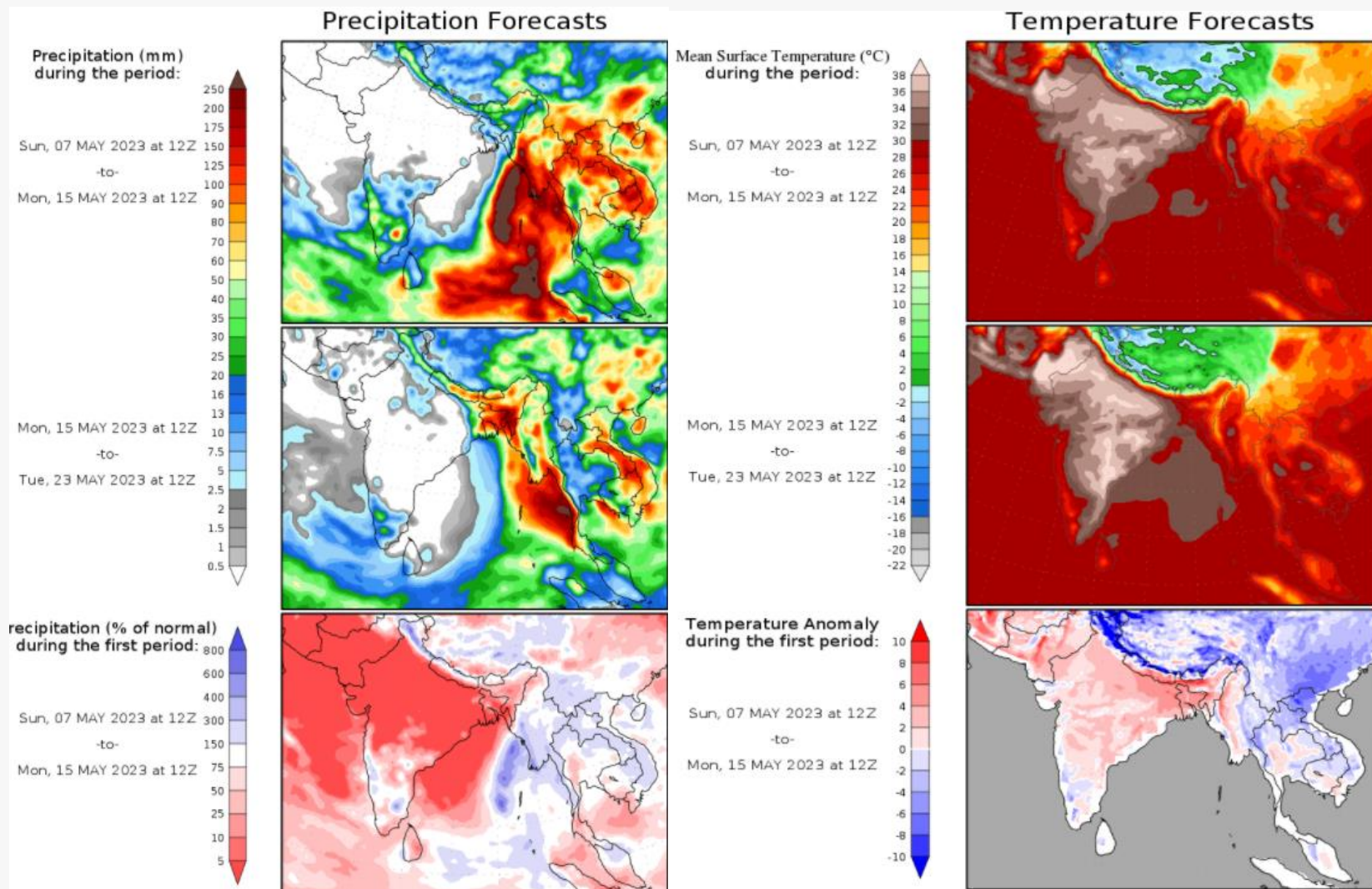
10-14日，江南西南部、华南大部及云南东部和南部等地有中雨，部分地区有暴雨，华南局部有大暴雨。15-16日，云南西北部、西藏东南部有中到大雨，西藏东南部局部有暴雨。

16日起，南方地区还将出现一次明显降雨过程，西北地区东部、华北、东北等地的部分地区有小到中雨。

## 2、国外主产区



## 2、国外主产区

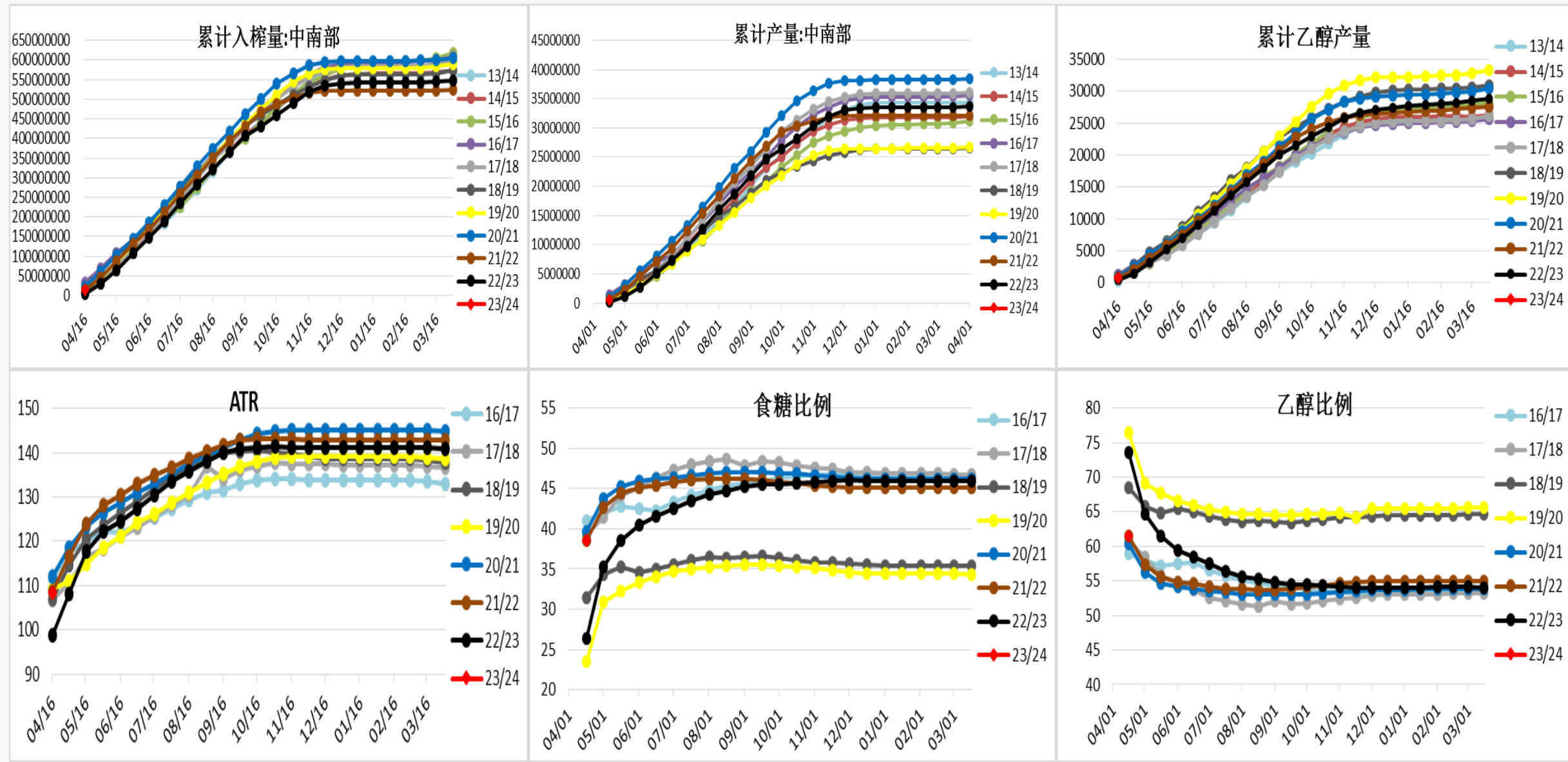


### 3、价格走势



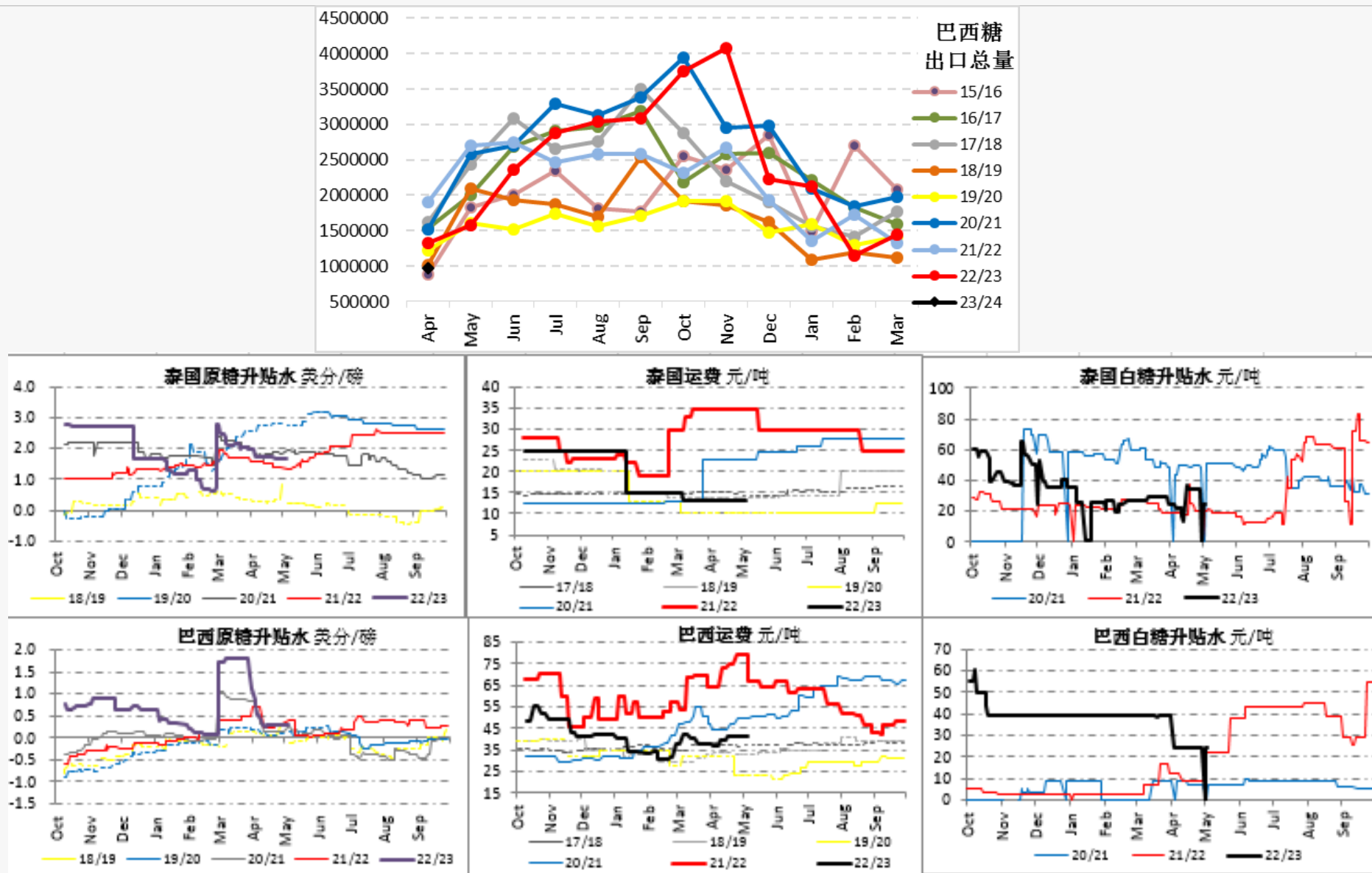
图片来源：文华财经& Wind & 博易大师

# 4、国际-巴西甘蔗产量继续提高

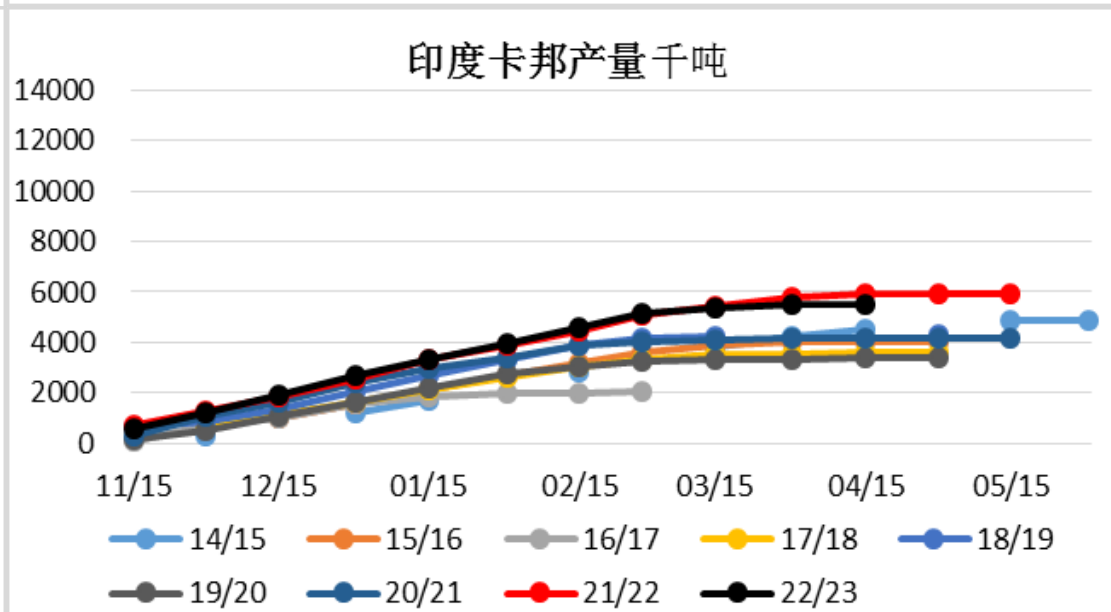
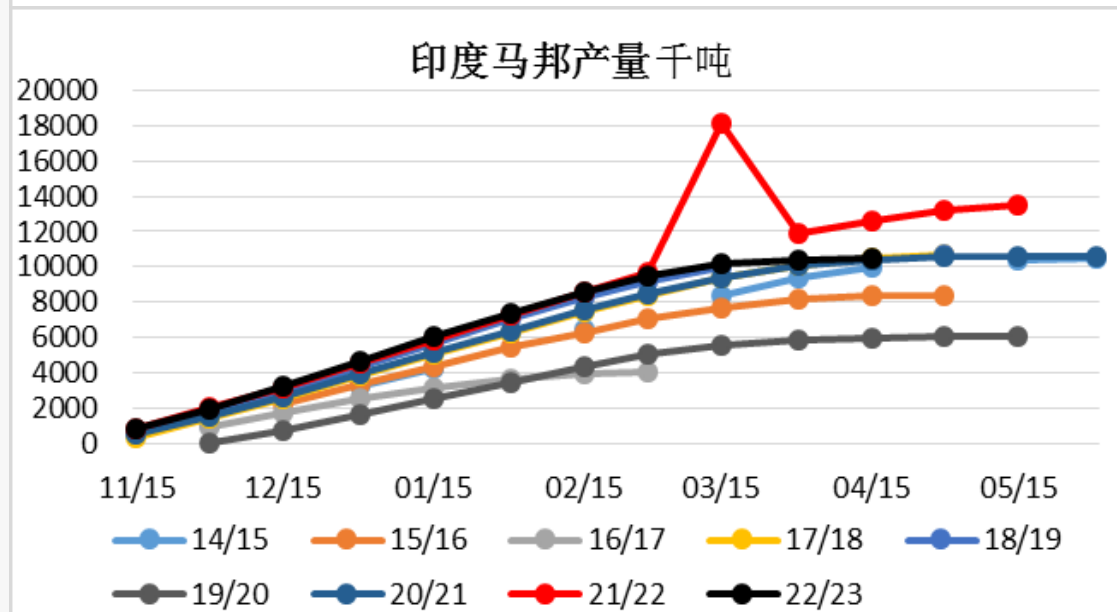
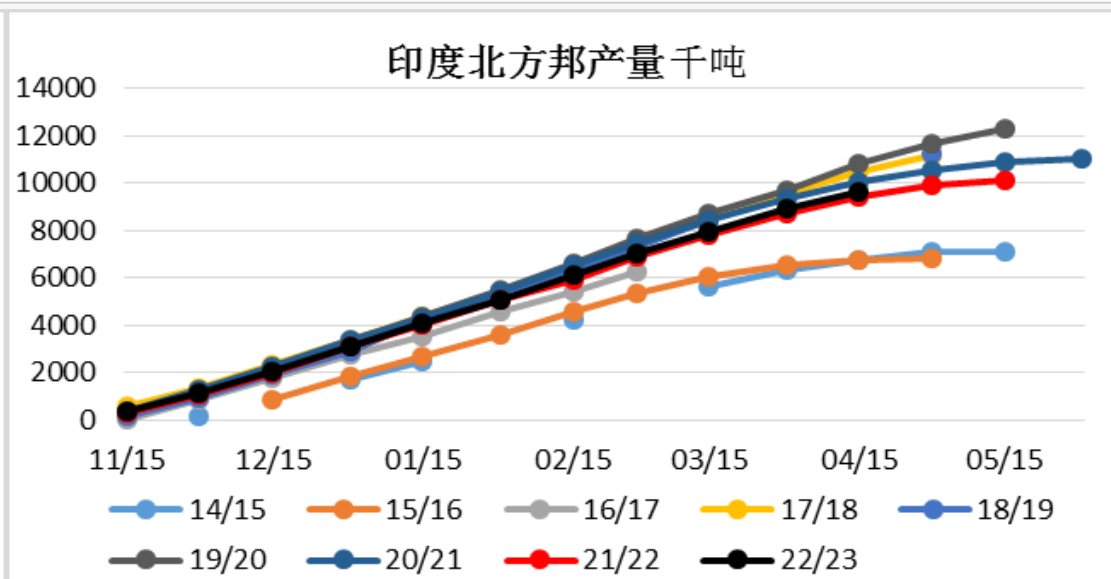
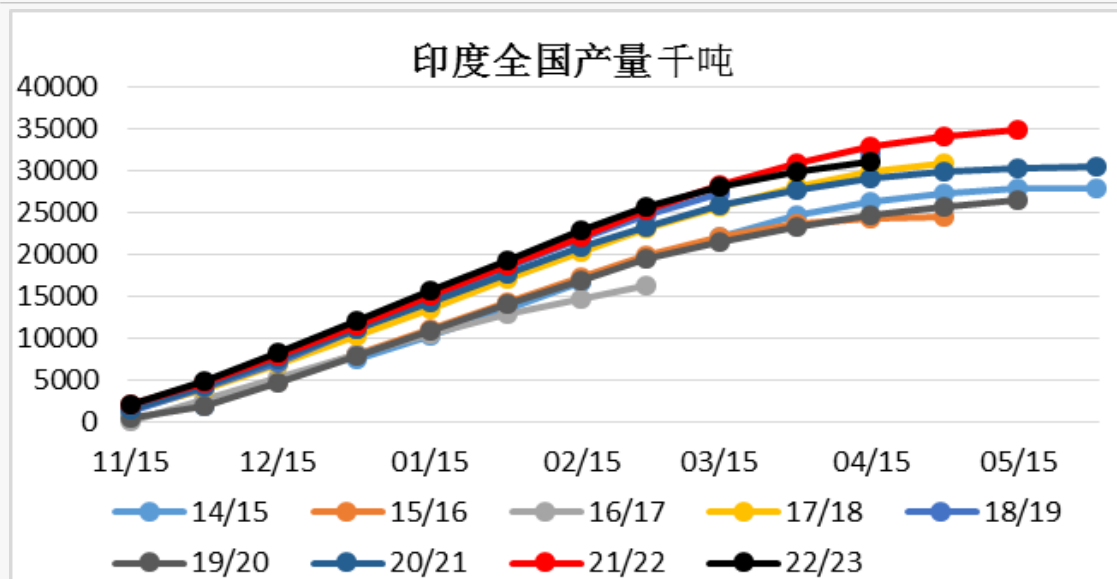


资料来源: UNICA

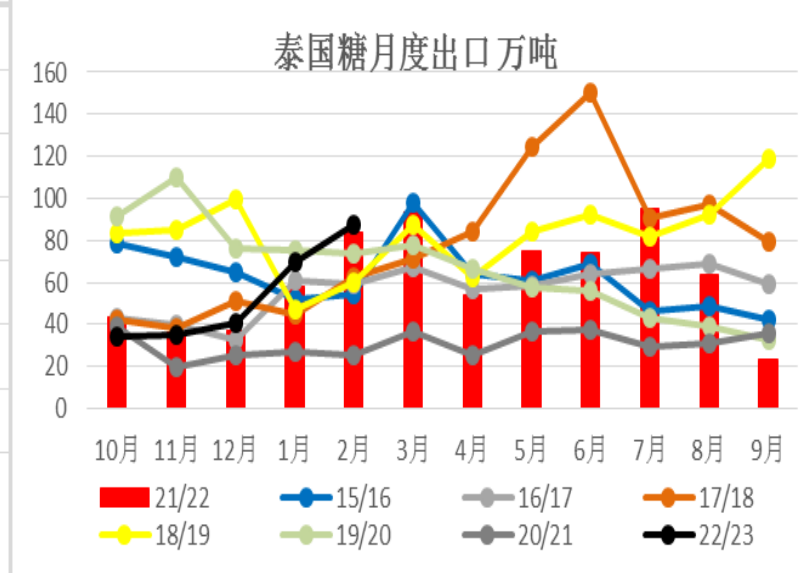
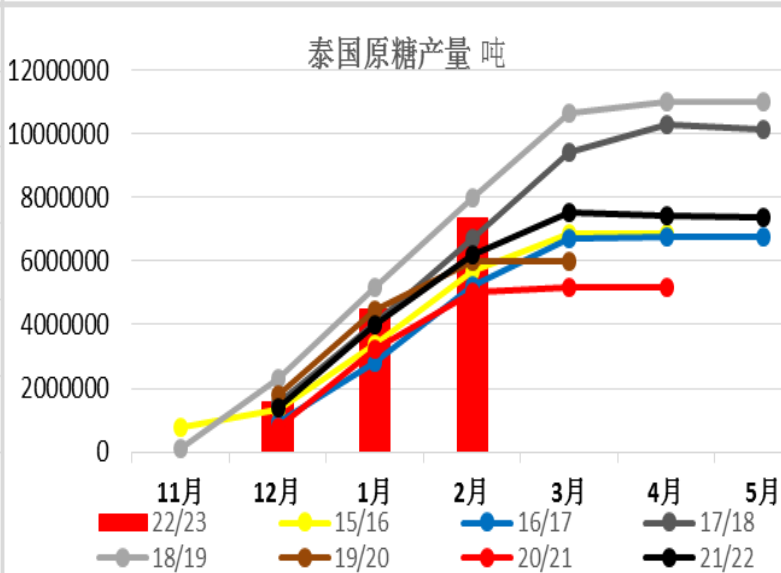
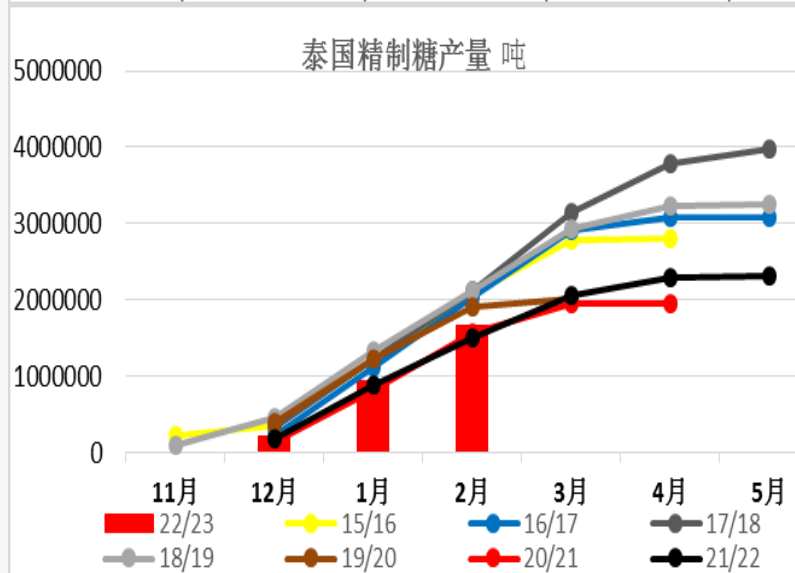
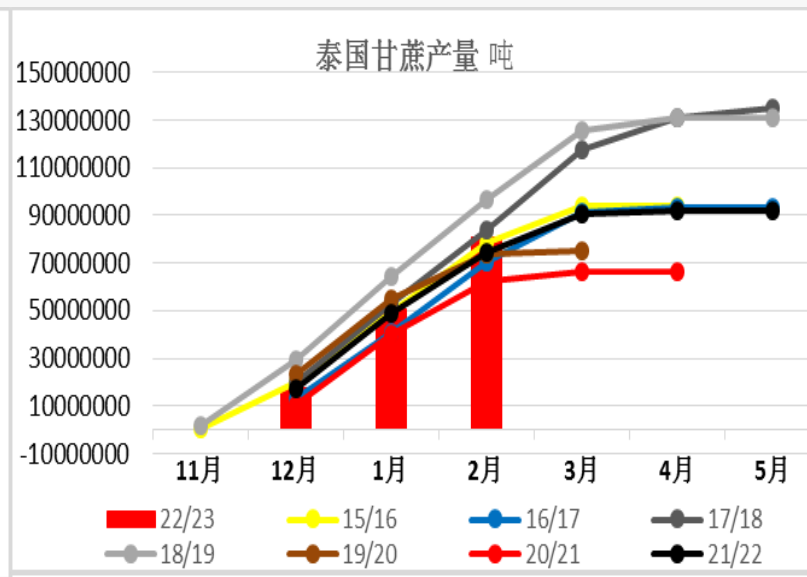
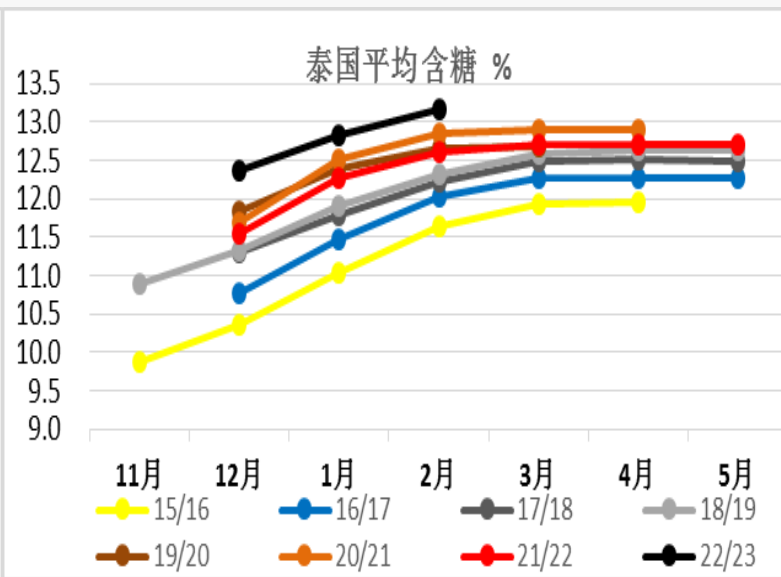
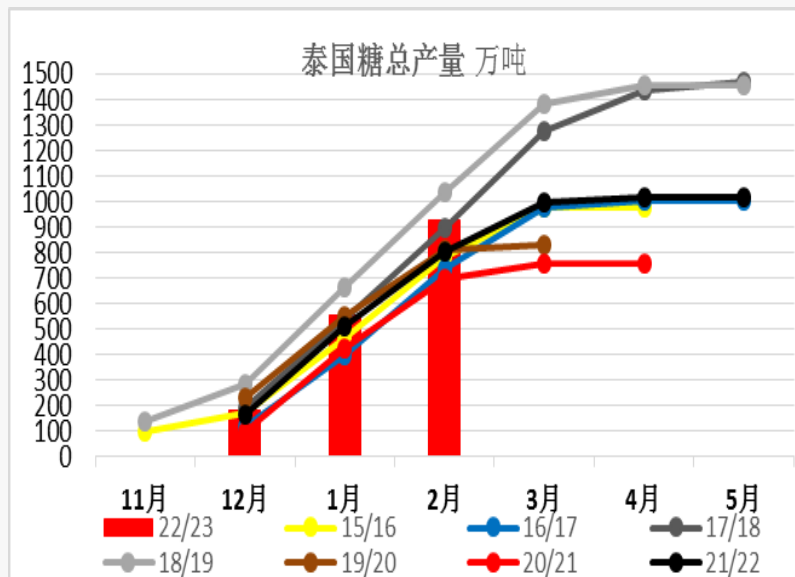
## 4、国际-巴西出口和运费



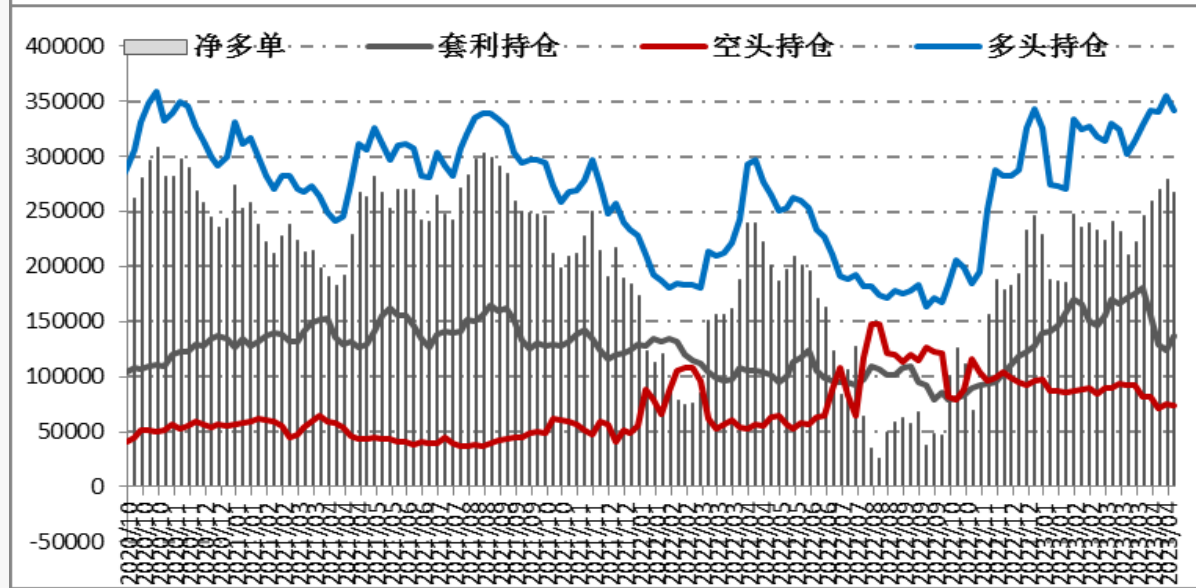
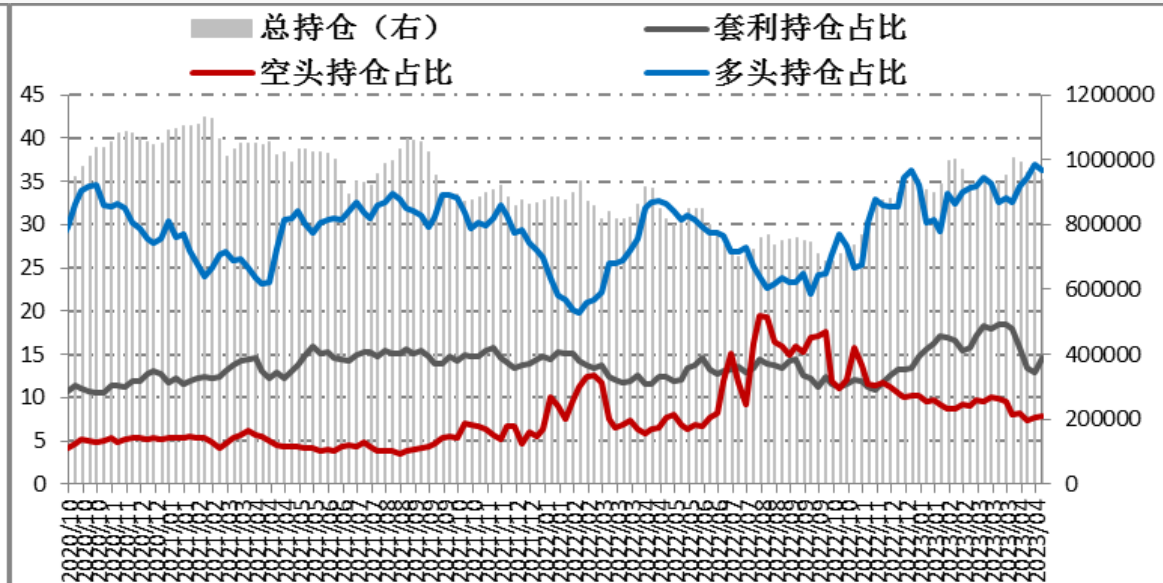
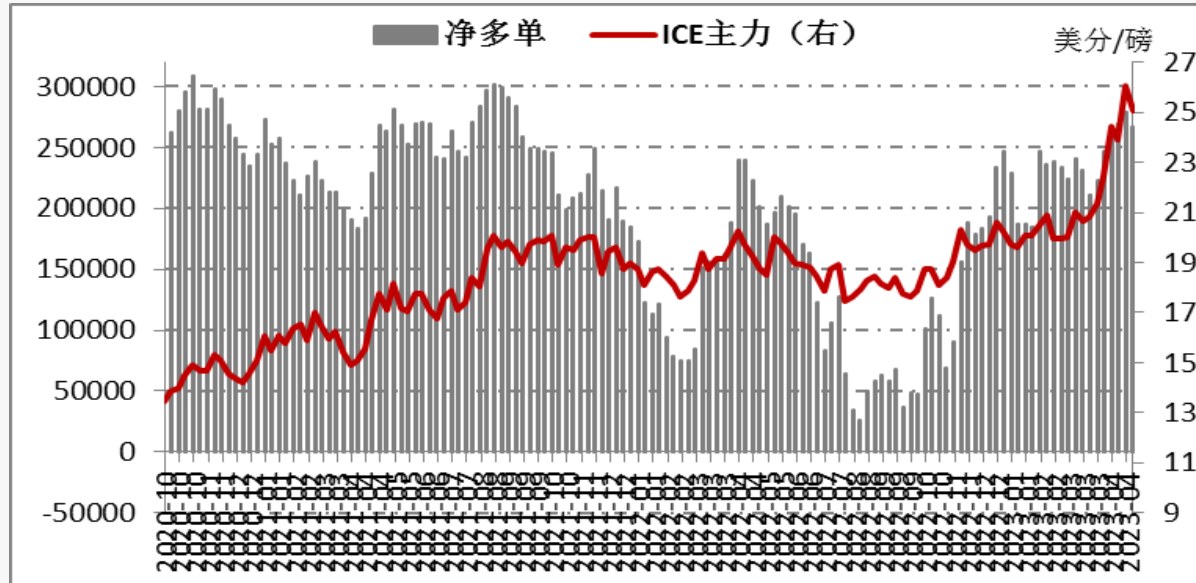
## 4、国际-印度



## 5、国际-泰国

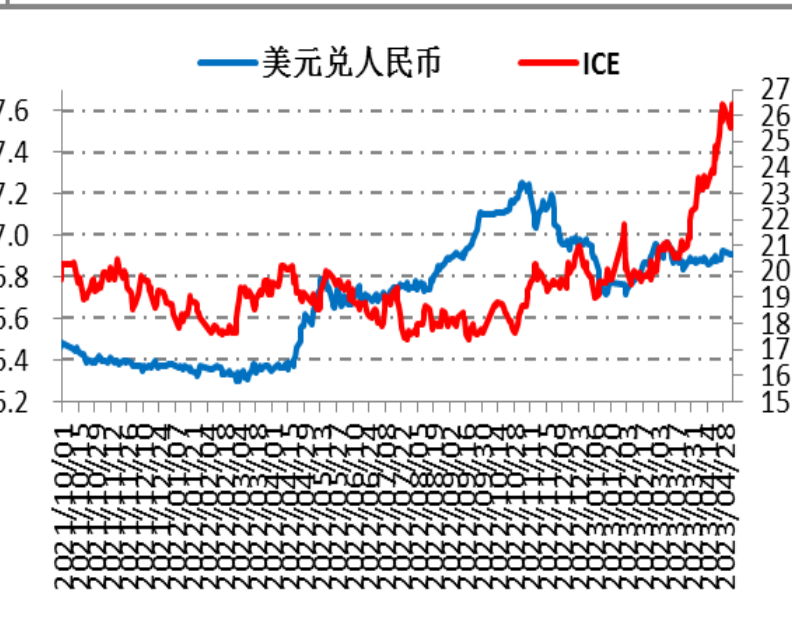
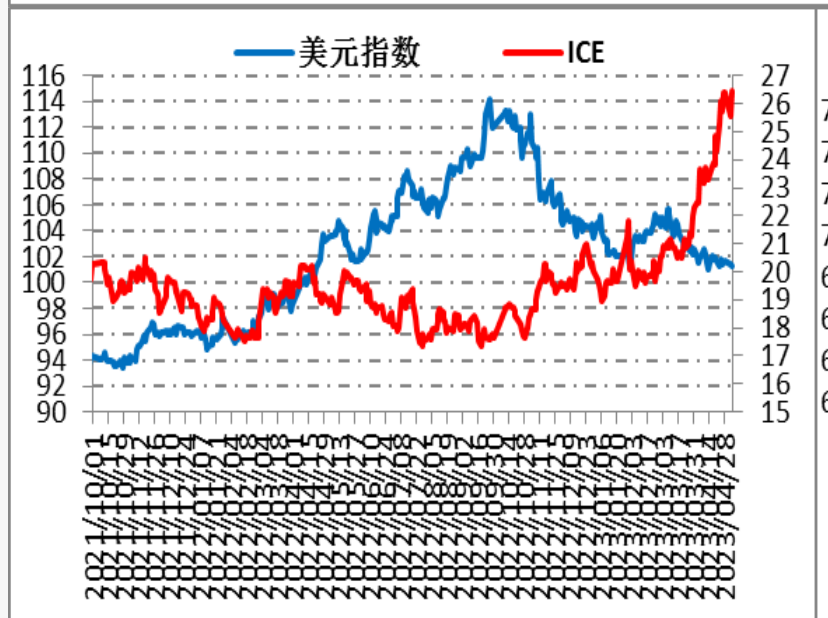
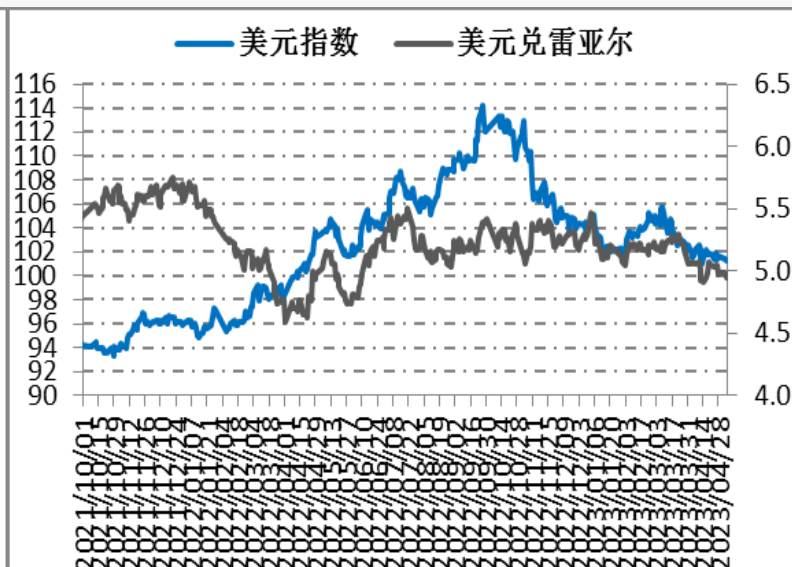
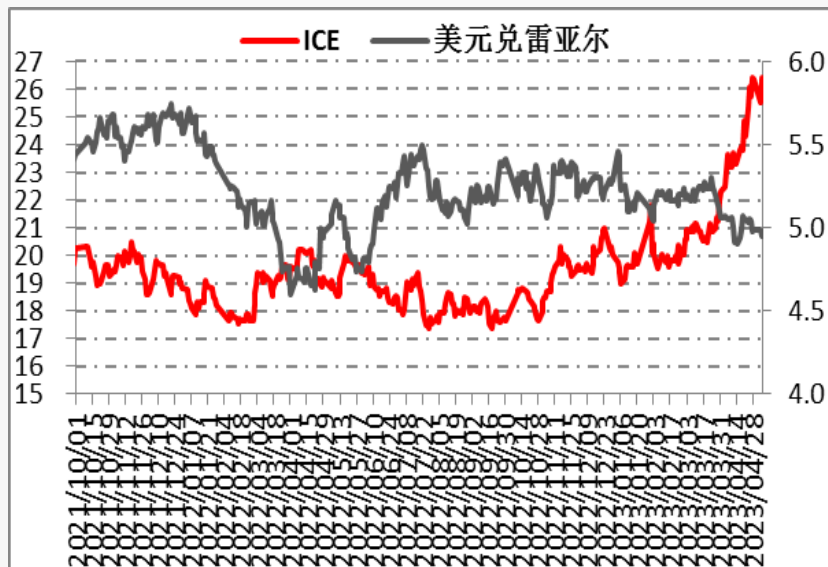


## 6、CFTC持仓



|            | 套利持仓   | 空头持仓  | 多头持仓   | 总持仓 (右) | 套利持仓占比 | 空头持仓占比 | 多头持仓占比 |
|------------|--------|-------|--------|---------|--------|--------|--------|
| 2023/04/11 | 155768 | 81585 | 341373 | 992086  | 15.7   | 8.2    | 34.4   |
| 2023/04/18 | 128904 | 71524 | 340696 | 961060  | 13.4   | 7.4    | 35.5   |
| 2023/04/25 | 124206 | 75053 | 354581 | 959708  | 12.9   | 7.8    | 36.9   |
| 2023/05/02 | 137099 | 73862 | 341209 | 940050  | 14.6   | 7.9    | 36.3   |

## 7、汇率—美元&雷亚尔



美元巴西雷亚尔 (USDBRL)

添加自选 在APP中查看

4.9384 ↓ -0.0144 (-0.2907%)  
2023-05-08 13:28:33

查看反向汇率 BRLUSD

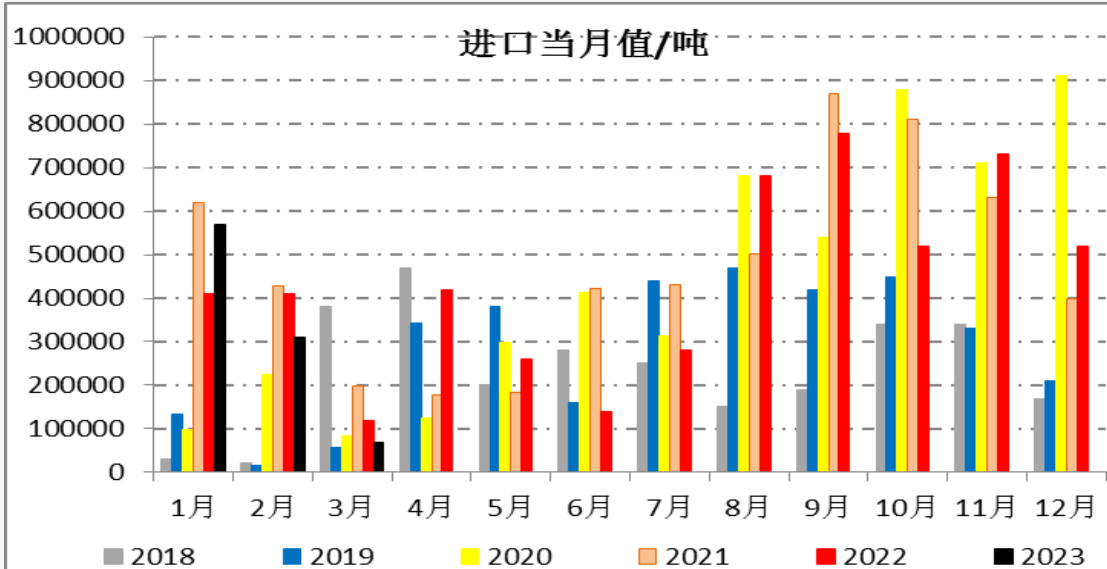
| 今开 | 4.9384 | 昨收 | 4.9528 | 振幅 | 0.2907%        | 波幅 | 0.0144 |
|----|--------|----|--------|----|----------------|----|--------|
| 最低 | 4.9384 | 最高 | 4.9528 | 报价 | HSBC, New York |    |        |



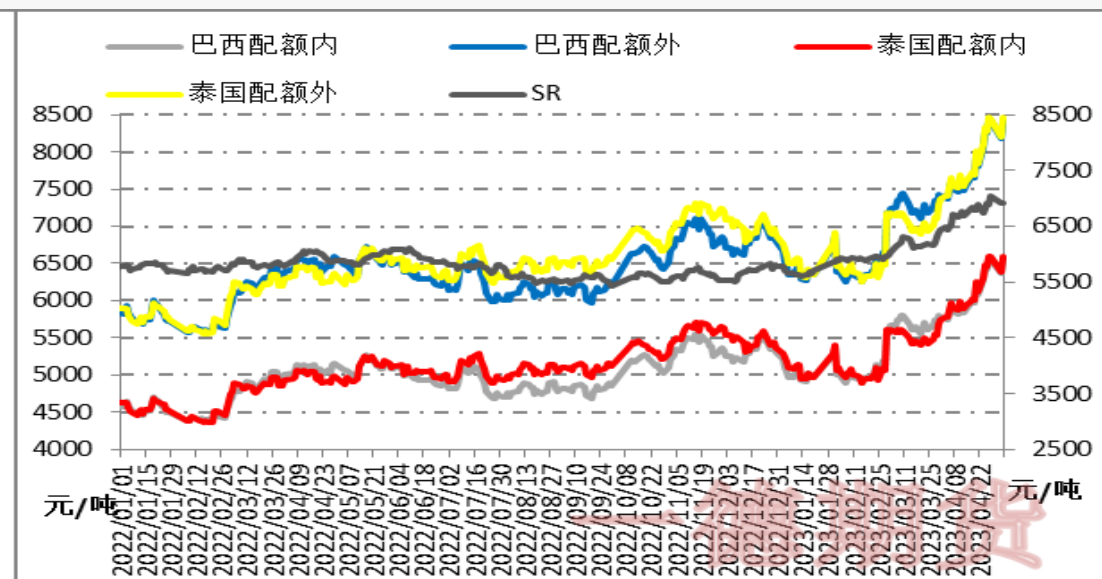
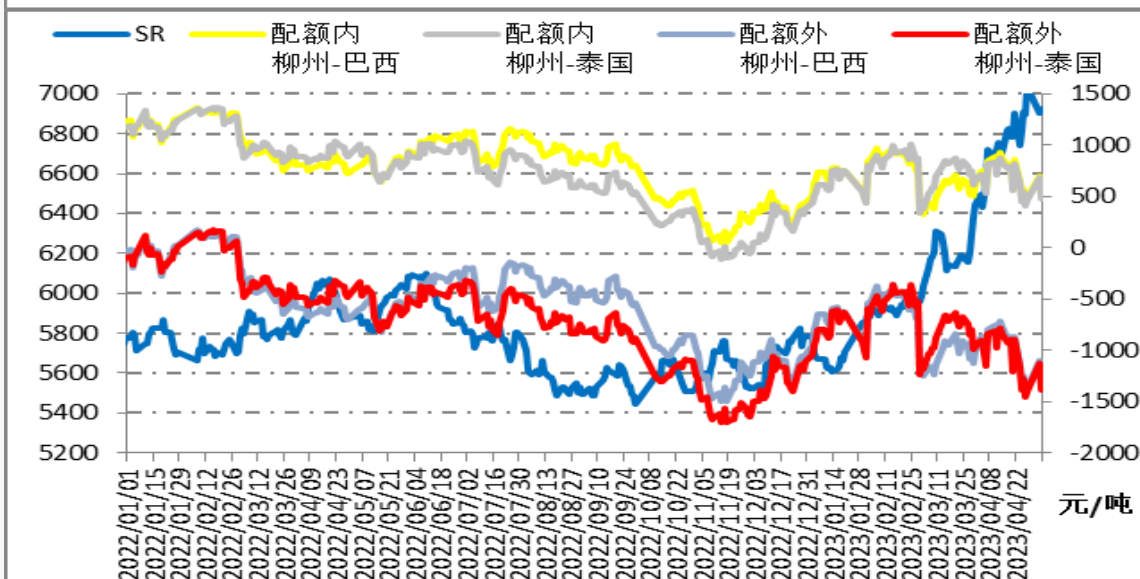
【点评】上周美元兑雷亚尔连续震荡走低，周初最高5.05，周五最低4.93，上周美元指数连续窄幅震荡整理，再度维持在100-102上下窄幅波动，国内市场信心尚可，国外宏观弱预期更悲观。



## 8、1-3月进口同比增加1万吨

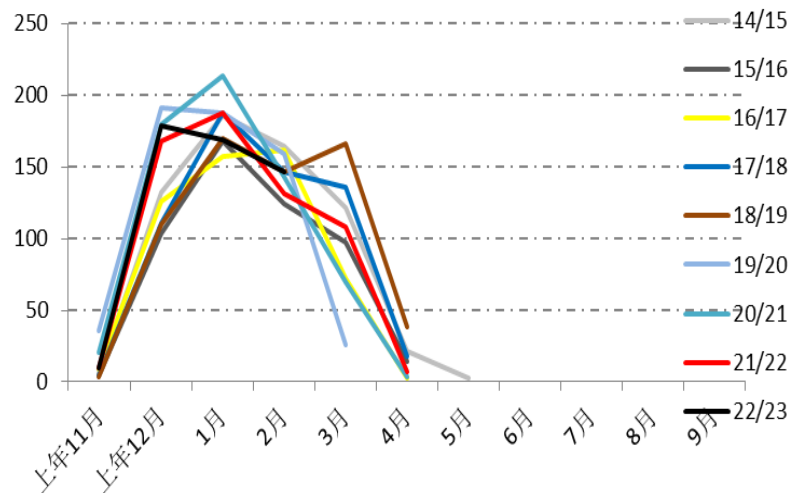


【进口】：巴西/泰国配额外利润-1350~-1400元/吨，配额内利润480~500元/吨；1月进口糖57万吨，同比增加16万吨。2月进口糖31万吨，同比减少10万吨。3月进口7万吨，同比减少5万吨。1-3月累计进口食95万吨，同比增加1万吨。22/23榨季累计进口食糖272万吨，同比减少6万吨。一季度进口糖浆及预拌粉等三项合计31.05万吨，同比增加7.91万吨。22/23榨季累计进口糖浆及预拌粉等三项合计49.43万吨，同比增加3.27万吨。

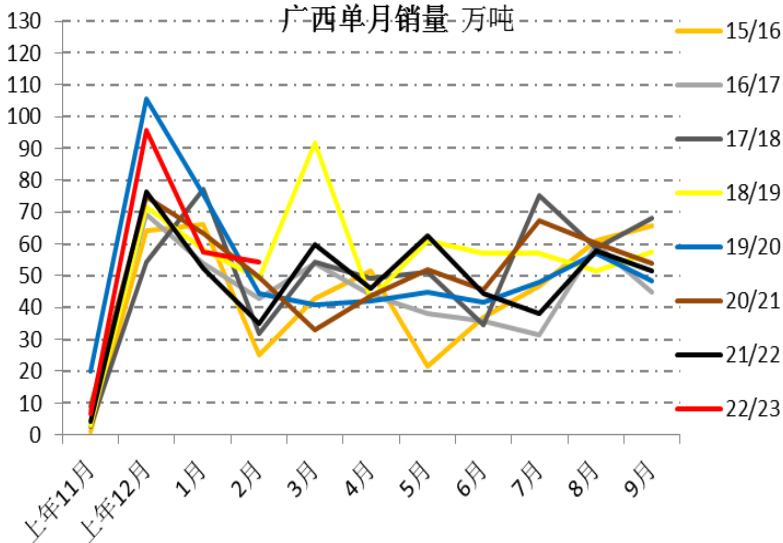


## 9、云南榨季即将开始

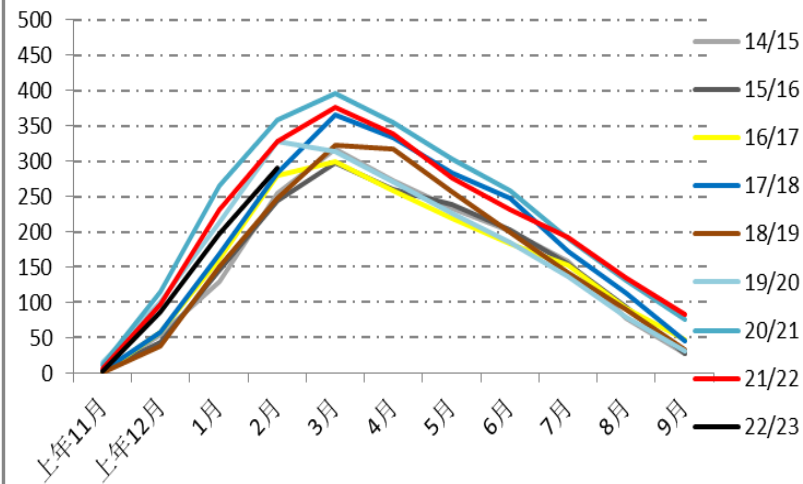
广西单月食糖产量万吨



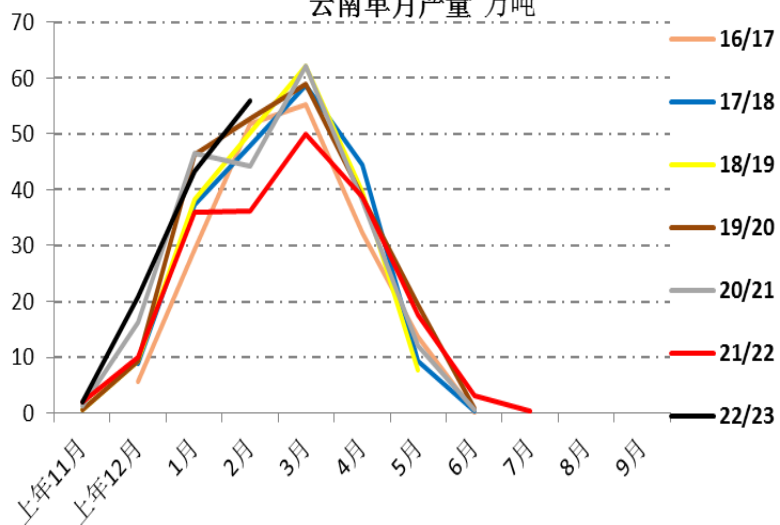
广西单月销量-万吨



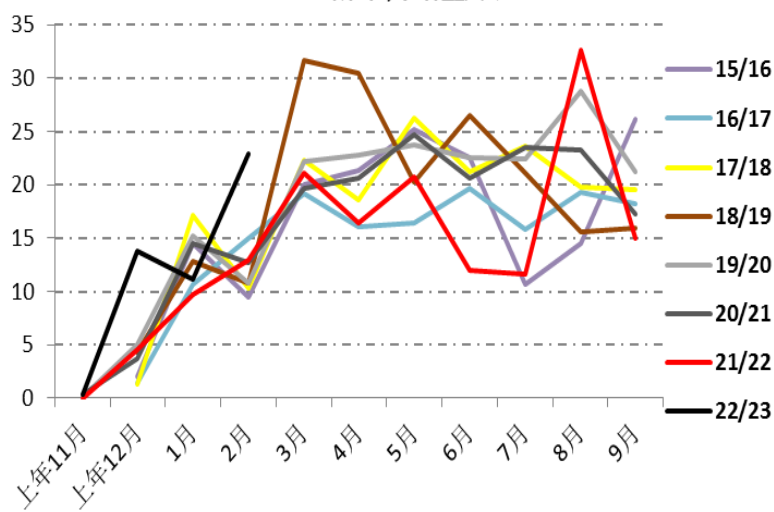
广西工业库存 万吨



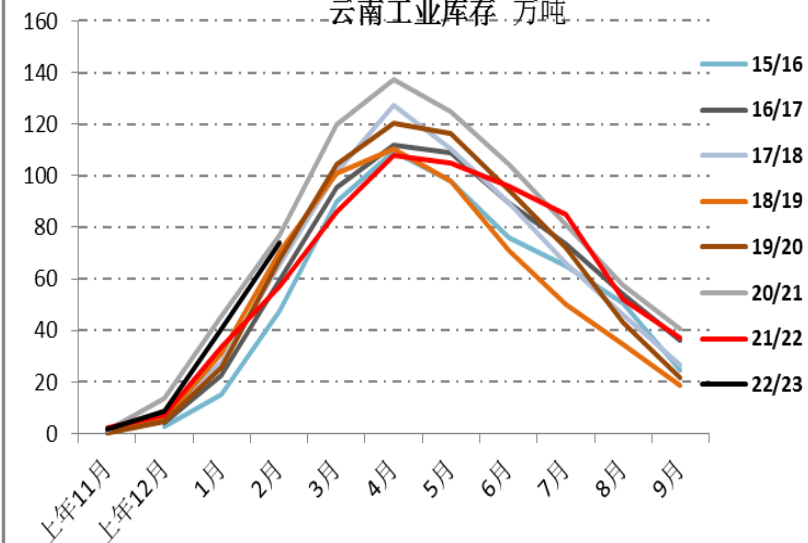
云南单月产量 万吨



云南单月销量 万吨

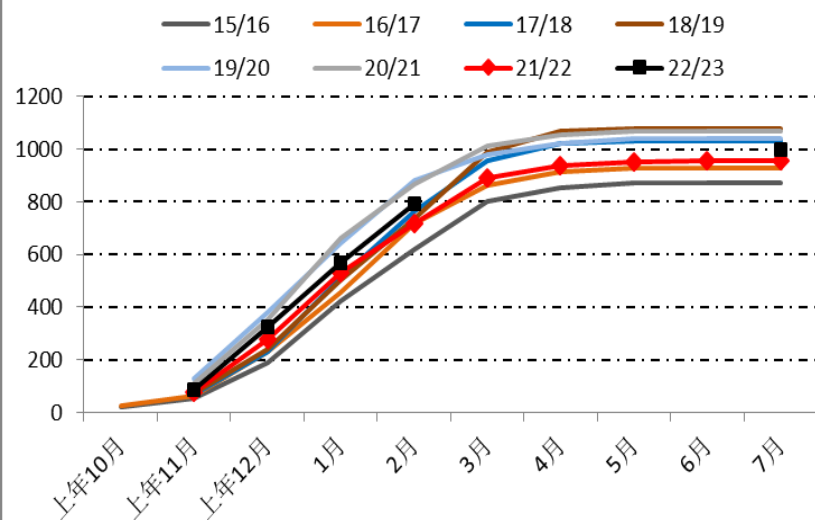


云南工业库存 万吨

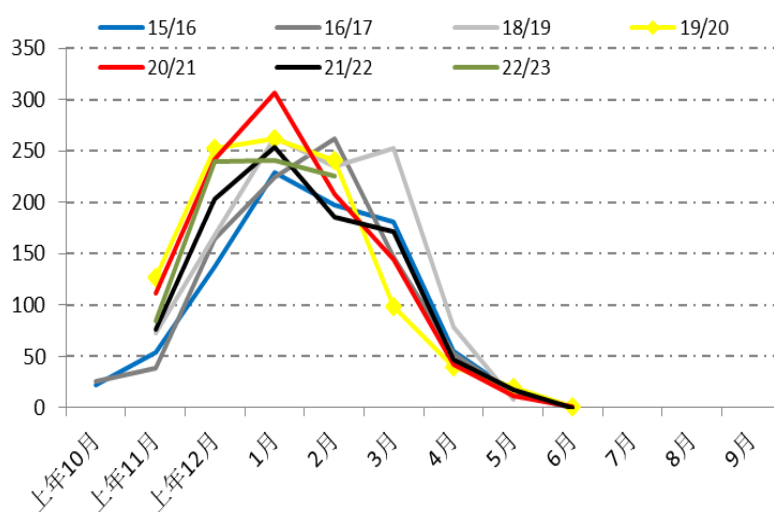


# 10、国内现货销售

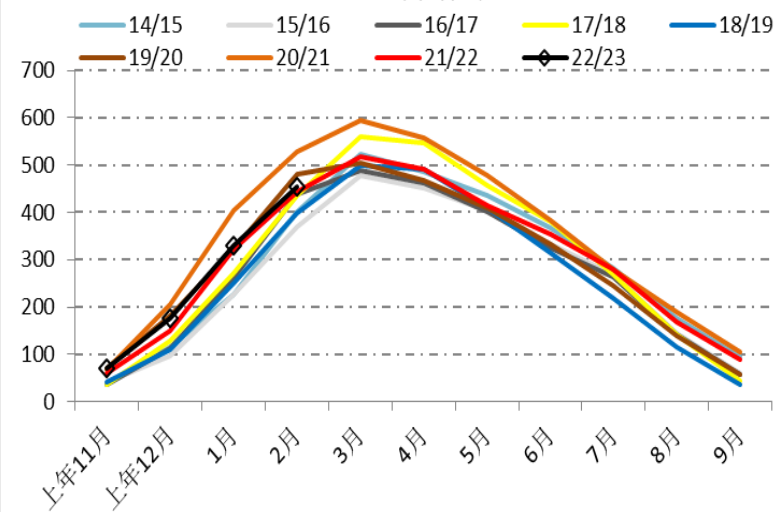
全国白糖累计工业产量 万吨



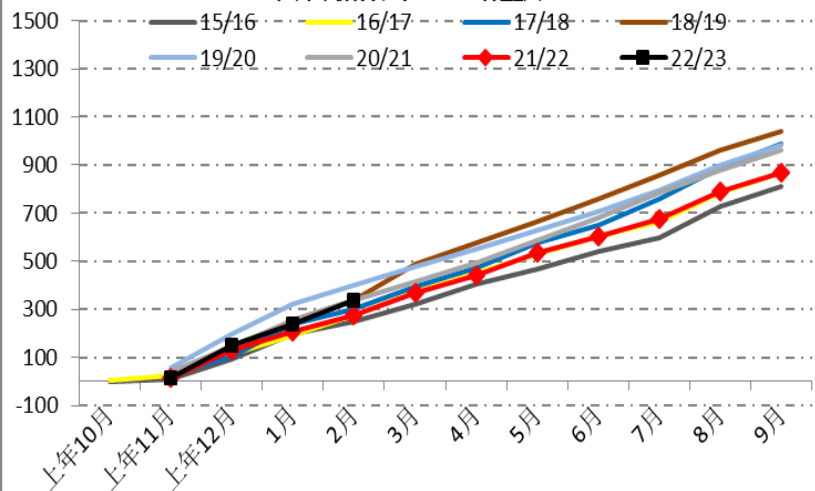
全国白糖单月产量



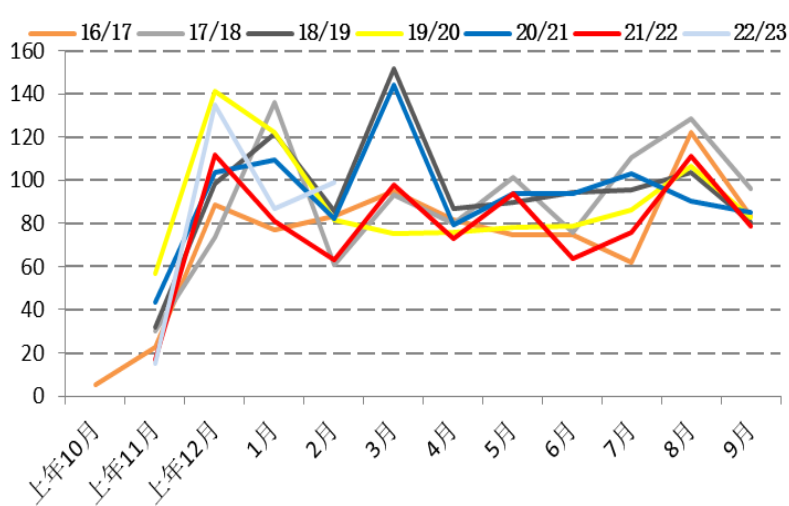
全国工业库存 万吨



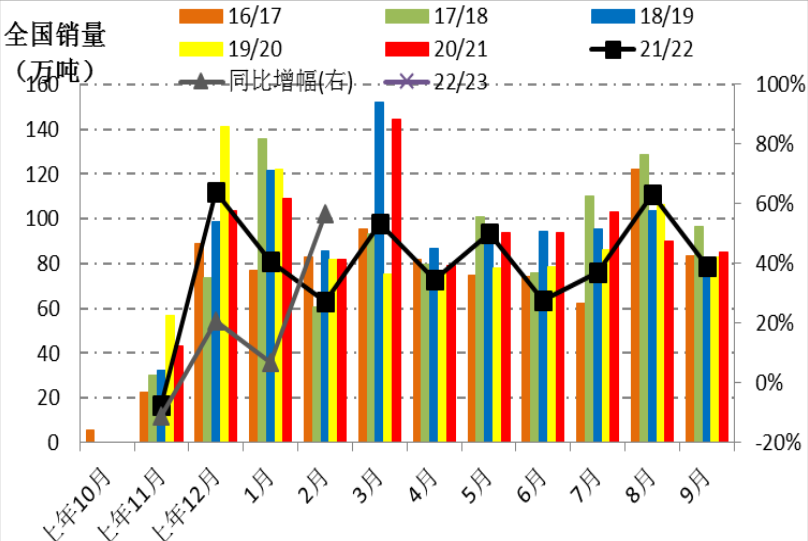
全国白糖累计工业销量 万吨



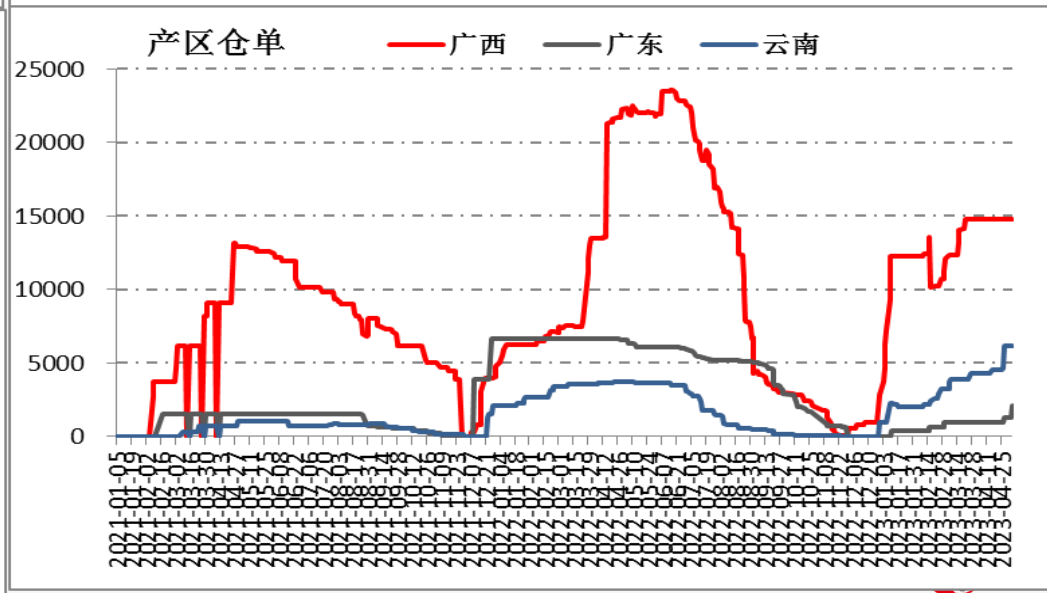
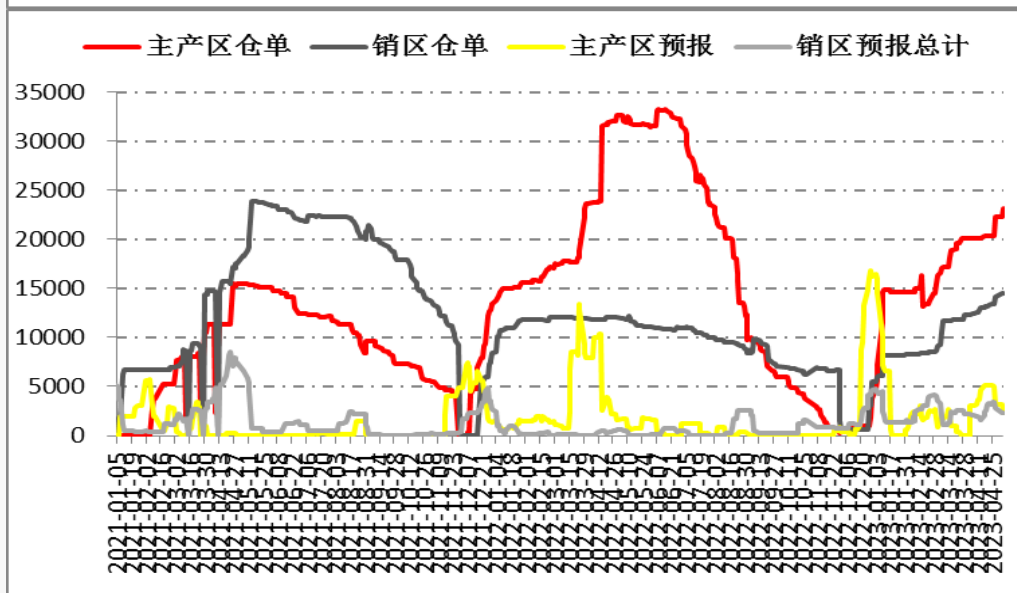
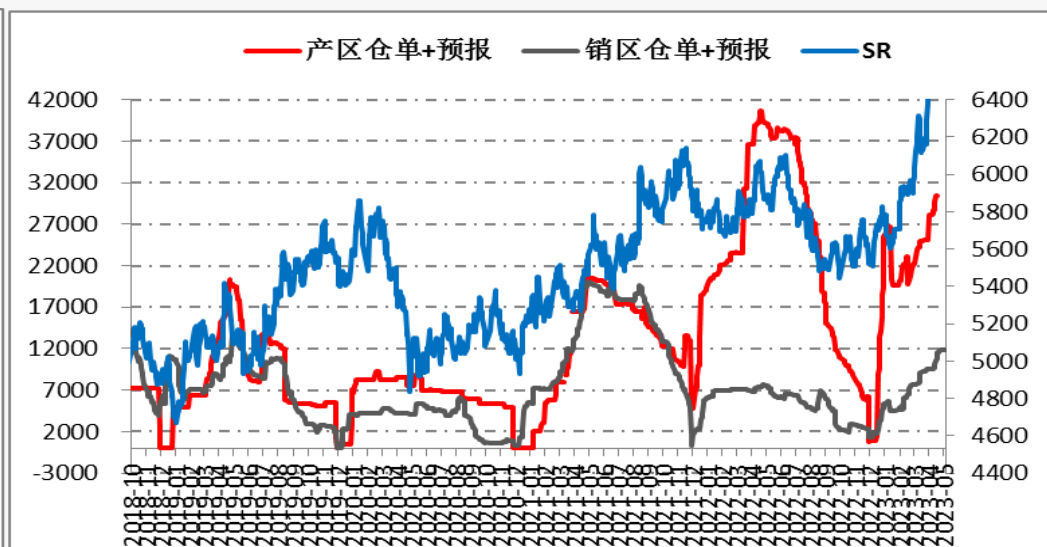
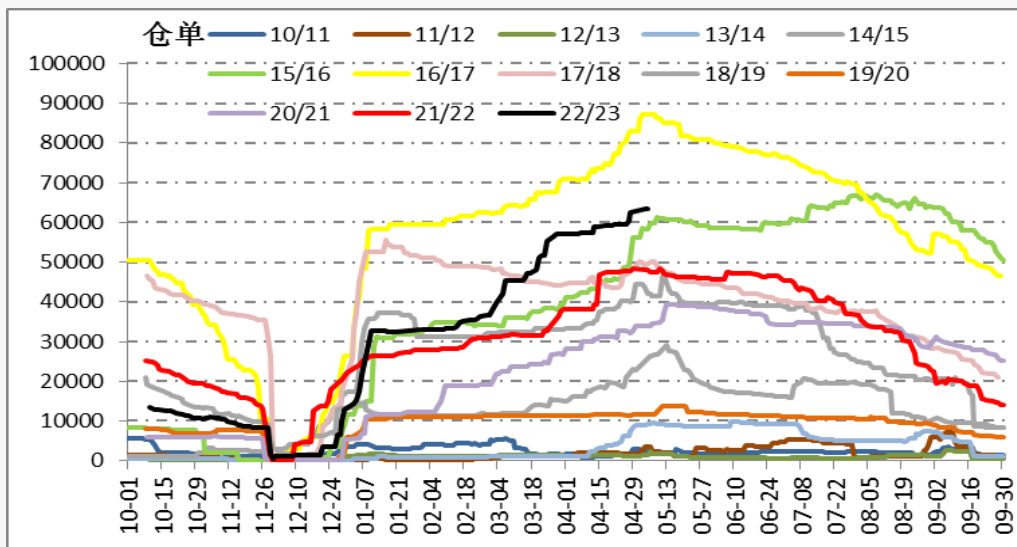
全国白糖单月销量 万吨



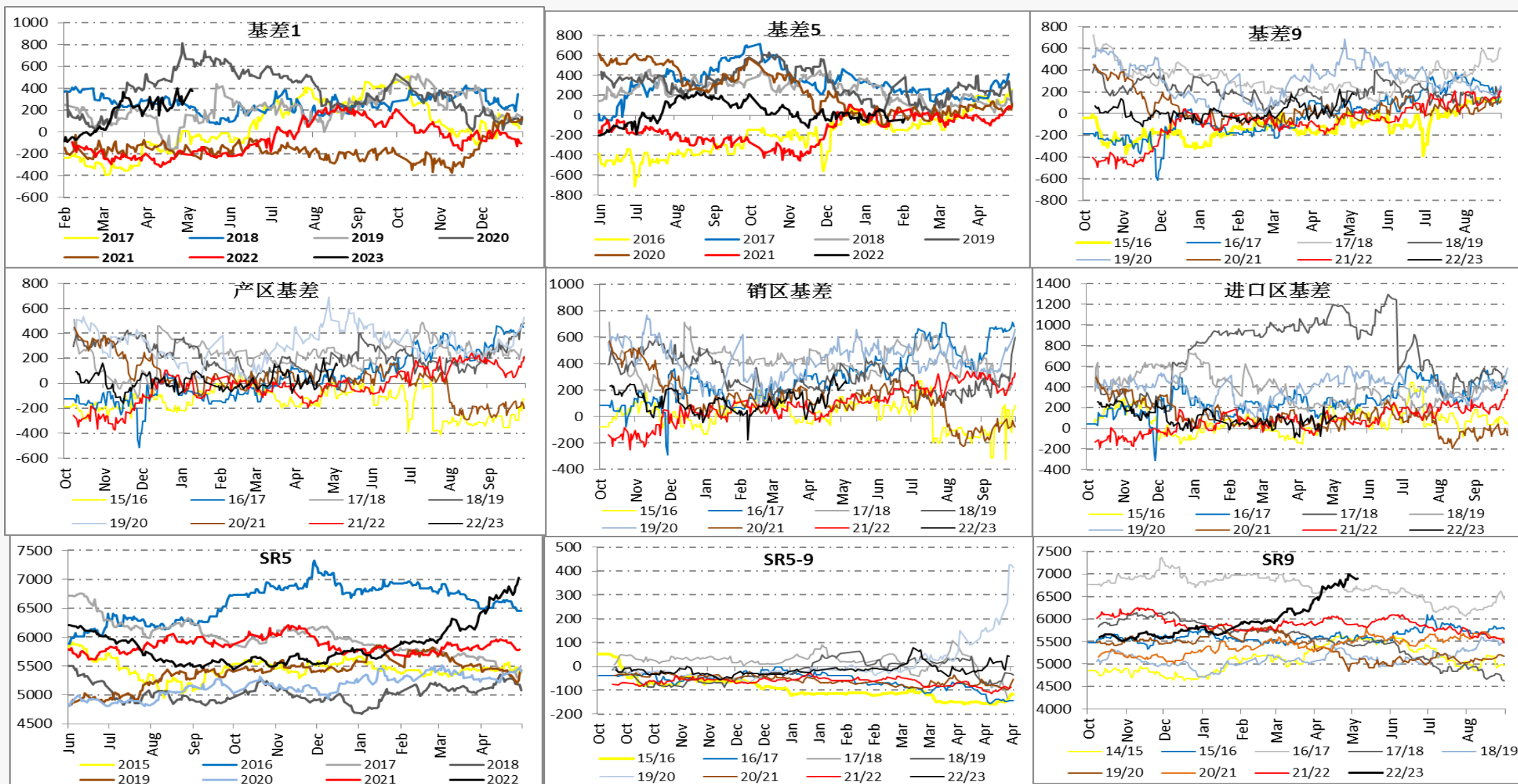
全国销量 (万吨)



# 11、仓单和预报



# 12、基差&价差



## 13、本周：关注7000上方压力

【外糖】：上周五美糖尾盘再度大涨，最终ICE7月合约上涨了0.9美分报收26.44美分，当日最高26.45美分/磅，伦敦白糖8月合约上涨20美元报收717美元/吨，美国银行业引发的危机持续发酵，除巴西外供应依旧紧张，巴西港口排队的船也在增多，天气和巴西港口动态令市场多头信心仍在，美糖短期相对高位整理，短期关注7月合约26美分支撑。

【郑糖】：周五盘面宽幅整理中小幅上涨，最终7月合约报收6925点，最高6955点，7月基差145，7-9价差29至31，7月夜盘上涨58点至6983点，主力多空都有大幅减少，多单减少更多，现货报价大多稳中有涨，成交一般，云南生产在收尾，正规进口较少，糖浆预拌粉等增加较快，高位采购较为谨慎，外糖再度大涨，国内信心提升，抛储动态仍是未来关注重点。郑糖短期关注7000附近资金态度，高位风险增大，外糖和资金主导持续。

# 免责声明

本研究报告由一德期货有限公司（以下简称“一德期货”）编制，本公司具有中国证监会许可的期货投资咨询业务资格（证监许可【2012】38号）。

本研究报告由一德期货向其服务对象提供，无意针对或打算违反任何国家、地区或其它法律管辖区域内的法律法规。未经一德期货事先书面授权许可，任何机构或个人不得更改或以任何方式引用、转载、发送、传播或复制本报告。

本报告所载内容及观点基于研究人员认为可信的公开信息或实地调研资料，仅反映本报告作者的不同设想、见解及分析方法，但一德期货对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，且一德期货不保证这些信息不会发生任何变更。本报告中的信息以及所表达意见，仅作参考之用，不构成任何投资、法律、会计或税务的最终操作建议，一德期货不就报告中的内容对最终操作建议作出任何担保，不对因使用本报告的材料而导致的损失负任何责任。服务对象不应单纯依靠本报告而取代自身的独立判断。一德期货不对因使用本报告的材料而导致的损失负任何责任。



公司总部地址：天津市和平区小白楼街解放北路188号信达广场16层



全国统一客服热线：400-7008-365



官方网站：[www.ydqh.com.cn](http://www.ydqh.com.cn)