



信达期货
CINDA FUTURES

软商品早报

2020/12/15

研究员: 张秀峰 投资咨询号: Z0011152
电话: 0571-28132619 执业编号: F0289189
邮箱: zhangxiufeng@cindasc.com

	2020/12/11	2020/12/14	涨跌	涨跌幅度	
外盘报价	美白糖(美元)	14.4100	-	-	
	美棉花(美元)	74.0000	-	-	
现货价格	白糖(南宁)	5115	5115	0	0.0%
	白糖(柳州)	5160	5160	0	0.0%
	棉花指数328	14701	14789	88	0.6%
	棉花(新疆)	14700	14750	50	0.3%
现货基差	2020/12/11	2020/12/14	涨跌	参考区间	
	白糖	118	30	-88	(-600, 600)
	棉花	436	359	-77	(-2000, 2000)
进口价格	2020/12/11	2020/12/14	涨跌	参考区间	
	泰国白糖	3965	-	-	(3000, 8000)
	巴西白糖	3698	-	-	(3000, 8000)
	棉花cotlookA	79.65	80.9	1.25	(-40, 120)
利润空间	2020/12/11	2020/12/14	涨跌	参考区间	
	白糖进口利润	1373.5	-	-	(-2000, 2000)
	白糖压榨利润	-15	-15	0	(-2400, 2400)
套利价差	SR01-05	30	34	4	(-200, 100)
	CF01-05	-210	-165	45	(-300, 500)
期权	期权合约	隐含波动率	期货标的	历史波动率(90天)	
	SR101C5000	-	SR101	0.134573842	
	SR101P5000	-			
	CF101C14000	-	CF101	0.172212113	
	CF101P14000	-			
仓单(张)	白糖	311	311	0	
	棉花	9307	9530	223	
持仓建议	白糖	市场成交逐步冷清, 观望情绪较为浓厚, 供应充足的前提下, 加工糖售价普遍走低。但外糖供应方面给与支撑, 郑糖震荡偏弱思路。			
	棉花	外部环境的疫情和原油双重影响, 使得海外棉花出现回落, 但成本端支撑较强, 整体呈现震荡格局。看涨情绪逐步退却, 保持观望。			

报告中的信息均来源于公开可获得的资料, 信达期货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。未经信达期货有限公司授权许可, 任何引用、转载以及向第三方传播本报告的行为均可能承担法律责任。