



信达期货
CINDA FUTURES

软商品早报

2020/12/16

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

	2020/12/14	2020/12/15	涨跌	涨跌幅度
外盘报价				
美白糖(美元)	14.1300	-	-	-
美棉花(美元)	74.7400	-	-	-
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	14789	14842	53	0.4%
棉花(新疆)	14750	14800	50	0.3%
现货基差	2020/12/14	2020/12/15	涨跌	参考区间
白糖	118	30	-88	(-600, 600)
棉花	524	412	-112	(-2000, 2000)
进口价格	2020/12/14	2020/12/15	涨跌	参考区间
泰国白糖	3917	3850	-67	(3000, 8000)
巴西白糖	3651	3585	-66	(3000, 8000)
棉花cotlookA	80.9	80.7	-0.2	(-40, 120)
利润空间	2020/12/14	2020/12/15	涨跌	参考区间
白糖进口利润	1416	1482.5	66.5	(-2000, 2000)
白糖压榨利润	-15	-15	0	(-2400, 2400)
套利价差				
SR01-05	34	21	-13	(-200, 100)
CF01-05	-165	-150	15	(-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	9530	9665	135	
持仓建议	白糖	供应充足的前提下,加工糖售价普遍走低。市场成交逐步冷清,观望情绪较为浓厚。但外糖供应方面给与支撑,郑糖震荡偏弱思路。		
	棉花	企业走货缓慢,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。