



信达期货
CINDA FUTURES

软商品早报

2020/12/17

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

	2020/12/15	2020/12/16	涨跌	涨跌幅度
外盘报价	美白糖(美元)	14.2400	-	-
	美棉花(美元)	75.4300	-	-
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	14842	14843	1 0.0%
	棉花(新疆)	14800	14800	0 0.0%
现货基差	2020/12/15	2020/12/16	涨跌	参考区间
	白糖	118	30	-88 (-600, 600)
	棉花	577	413	-164 (-2000, 2000)
进口价格	2020/12/15	2020/12/16	涨跌	参考区间
	泰国白糖	3850	3871	21 (3000, 8000)
	巴西白糖	3585	3606	21 (3000, 8000)
	棉花cotlookA	80.7	81.3	0.6 (-40, 120)
利润空间	2020/12/15	2020/12/16	涨跌	参考区间
	白糖进口利润	1482.5	1454	-28.5 (-2000, 2000)
	白糖压榨利润	-15	-15	0 (-2400, 2400)
套利价差	SR01-05	21	2	-19 (-200, 100)
	CF01-05	-150	-120	30 (-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	9665	9676	11
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。