



信达期货
CINDA FUTURES

软商品早报

2020/12/21

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

		2020/12/17	2020/12/18	涨跌	涨跌幅度
外盘报价	美白糖(美元)	14.6800	14.4300	-0.2500	-1.70%
	美棉花(美元)	77.1300	77.0400	-0.0900	-0.12%
现货价格	白糖(南宁)	5155	5200	45	0.9%
	白糖(柳州)	5180	5210	30	0.6%
	棉花指数328	14876	14882	6	0.0%
	棉花(新疆)	14840	14840	0	0.0%
现货基差		2020/12/17	2020/12/18	涨跌	参考区间
	白糖	138	80	-58	(-600, 600)
	棉花	611	452	-159	(-2000, 2000)
进口价格		2020/12/17	2020/12/18	涨跌	参考区间
	泰国白糖	3856	-	-	(3000, 8000)
	巴西白糖	3656	-	-	(3000, 8000)
	棉花cotlookA	82.3	82.45	0.15	(-40, 120)
利润空间		2020/12/17	2020/12/18	涨跌	参考区间
	白糖进口利润	1431.5	-	-	(-2000, 2000)
	白糖压榨利润	5	35	30	(-2400, 2400)
套利价差	SR01-05	-25	-66	-41	(-200, 100)
	CF01-05	-140	-125	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)	
	SR101C5100	-	SR101	0.134573842	
	SR101P5100	-			
	CF101C14000	-	CF101	0.172212113	
	CF101P14000	-			
仓单(张)	白糖	309	309	0	
	棉花	9883	10070	187	
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。