



信达期货
CINDA FUTURES

软商品早报

2023/6/21

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

	2023/6/19	2023/6/20	涨跌	涨跌幅度	
外盘报价	美白糖(美元)	25.9900	26.0400	0.0500	0.19%
	美棉花(美元)	80.0800	80.6800	0.6000	0.75%
现货价格	白糖(南宁)	7215	7210	-5	-0.1%
	白糖(昆明)	7015	7015	0	0.0%
	棉花指数328	17510	17450	-60	-0.3%
	棉花(新疆)	17110	17060	-50	-0.3%
现货基差	2023/6/19	2023/6/20	涨跌	参考区间	
	白糖	97	52	-45	(-600, 600)
	棉花	1035	750	-285	(-2000, 2000)
进口价格	2023/6/19	2023/6/20	涨跌	参考区间	
	棉花cotlookA	90.9	-	-	(-40, 120)
利润空间	2023/6/19	2023/6/20	涨跌	参考区间	
	白糖压榨利润	1840	1840	0	(-2400, 2400)
套利价差	SR09-01	287	295	8	(-200, 100)
	CF09-01	40	85	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)	
	SR309C6900	0.1882	SR309	0.134573842	
	SR309P6900	0.1902			
	CF309C16000	0.2171	CF309	0.172212113	
	CF309P16000	0.2204			
仓单(张)	白糖	58071	58013	-58	
	棉花	14347	14134	-213	
持仓建议	白糖	巴西产糖量及其出口如预期增加, 国际糖价有所回落。受国际糖价传导影响, 国内糖价略有回调, 但夏季是传统食糖消费旺季, 且工业库存偏低, 糖价调整空间有限, 后期国际油价波动、异常天气等变数犹存, 国内外市场仍有较大不确定性。广西、云南产区5月降水偏少, 近期降雨偏多利于旱情缓解。建议观望。			
	棉花	当前, 新疆棉花处于第五真叶至现蕾期, 黄河流域和长江流域大部处于第三到第五真叶期, 主产区大部气象条件基本有利; 新疆棉区发育期较常年偏晚, 其余产区接近常年, 后期将持续关注气候对棉花单产的影响, 整体保持观望。			

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。