

进口海运费上涨，支撑进 口成本-软商品日报 20211207

浙商期货研究中心软商品小组

联系电话 0571-87219375

浙商期货有限公司 | 浙江省杭州市西湖区天目山路 198 号财通双冠大厦东楼 11 层

目录

1. 软商品每日数据	2
1.1. 白糖	2
1.2. 棉花	3
2. 软商品——SR/CF	4
2.1. 生产利润	4
2.2. 进口利润	4
2.3. 库存	4
3. 基差与价差	5
3.1. 基差	5
3.2. 品种价差	5

1. 软商品每日数据

1.1. 白糖

现货	柳州	南宁	昆明	鲅鱼圈	日照	单位
价格	5770.0	5750.0	5700.0	6030.0	5845.0	元/吨
折盘面	5770.0	5750.0	5800.0	5940.0	5755.0	元/吨
涨跌	0.0	0.0	-50.0	0.0	0.0	元/吨
期货/月间价差	1月	5月	9月	基差	5-9价差	
价格	5822.0	5886.0	5942.0	-52.0	-64.0	元/吨
涨跌	11.0	9.0	11.0	-11.0	2.0	元/吨
库存	仓单	有效预报	小计			
数量	0.0	9347.0	9347.0			张
增减	0.0	2871.0	2871.0			张
外盘	ICE3月	ICE5月	ICE7月	ICE10月		
价格	18.8	18.4	18.0	17.8		美分/磅
涨跌	0.0	0.0	0.0	0.0		美分/磅
果葡糖浆 F55	价格	同等甜度价差				
当前	2750.0	2523.2				元/吨
涨跌	0.0	0.0				元/吨
泰国进口糖	升贴水	配额内成本	配额内利润	配额外成本	配额外利润	
当前	1.20	5054.0	791.0	6455.0	-610.0	元/吨
涨跌	0.00	2.0	-2.0	2.0	-2.0	元/吨
内外巴西	升贴水	配额内成本	配额内利润	配额外成本	配额外利润	
当前	-0.24	4967.0	878.0	6342.0	-497.0	元/吨
涨跌	0.00	1.0	-1.0	2.0	-2.0	元/吨

数据来源：浙商期货研究中心

1.2. 棉花

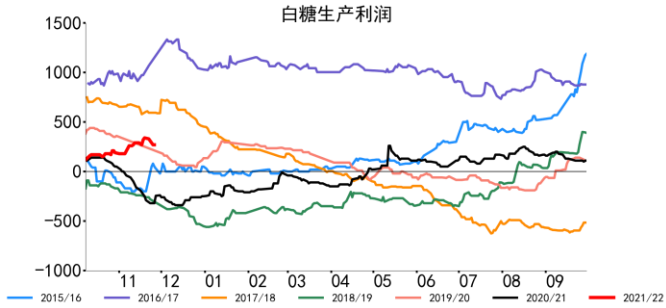
现货	3128, 全国平均	3128, 新疆	3128, 山东	3128, 江苏	CotLookA 指数	CN Cotton B	单位
价格	21940.0	21980.0	22200.0	22430.0	116.0	21635.0	元/吨; 美分/磅
涨跌	-18.5	0.0	-150.0	150.0	-0.5	5.0	元/吨; 美分/磅
期货/月间价差	ZCE1 月	ZCE5 月	ZCE9 月	基差	5-9 价差		
价格	20695.0	19615.0	18910.0	1300.0	1080.0		元/吨
涨跌	-100.0	190.0	150.0	45.0	-290.0		元/吨
库存	仓单	有效仓单	小计				
价格	6182.0	1555.0	7737.0				张
涨跌	90.0	390.0	480.0				张
替代品	1.4D 直纺涤短	粘胶短纤	棉-涤	棉-粘			
价格	6770.0	12850.0	15225.0	9145.0			元/吨
涨跌	-65.0	-50.0	10.0	-5.0			元/吨
ICE2 号棉花	ICE3 月	ICE5 月	ICE7 月	ICE10 月	ICE12 月		
价格	104.0	103.0	100.9	97.8	87.6		美分/磅
涨跌	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0		美分/磅
美国进口棉花	1%关税	滑准税	40%全关税	25%关税	滑准税+25%		
价格	18930.0	19049.0	26066.9	23295.5	23811.2		元/吨
涨跌	125.0	123.0	156.9	140.1	153.8		元/吨
印度进口棉花	1%关税	滑准税	40%全关税				
价格	17967.0	18097.0	24738.2				元/吨
涨跌	77.0	77.0	93.3				元/吨
纱线	OEC10S	KC32S	棉纱生产利润 (KC32 支)	JC40S	印度 C32S	国内-印度	
价格	17280.0	29180.0	220.0	33990.0	28080.0	1100.0	元/吨
涨跌	0.0	0.0	-5.0	0.0	-20.0	20.0	元/吨

数据来源: 浙商期货研究中心

2. 软商品——SR/CF

2.1. 生产利润

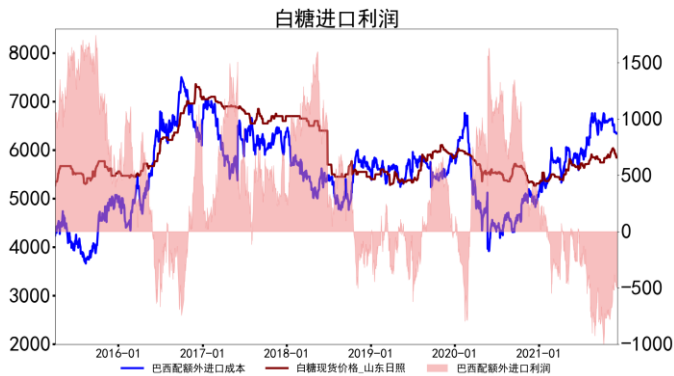
白糖生产利润



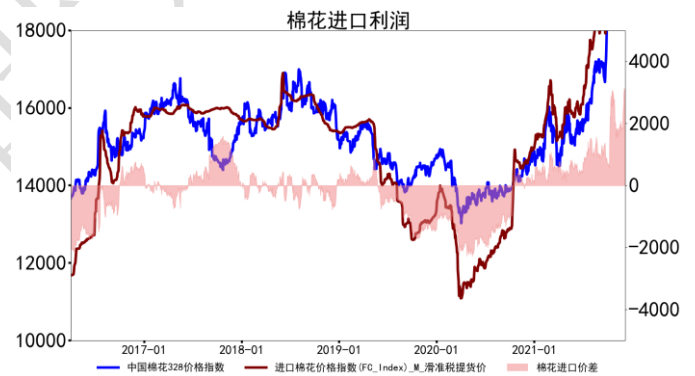
数据来源：浙商期货研究中心

2.2. 进口利润

白糖进口利润



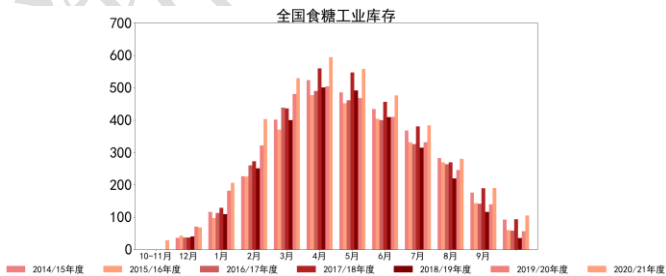
棉花进口利润



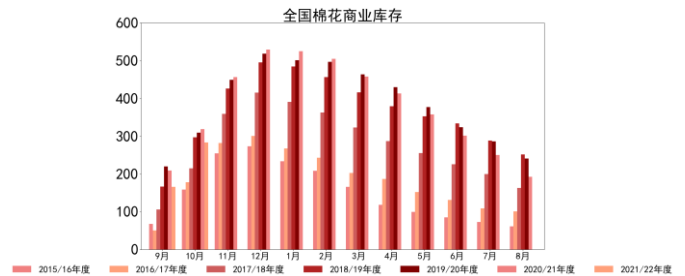
数据来源：浙商期货研究中心

2.3. 库存

全国食糖工业库存



全国棉花商业库存

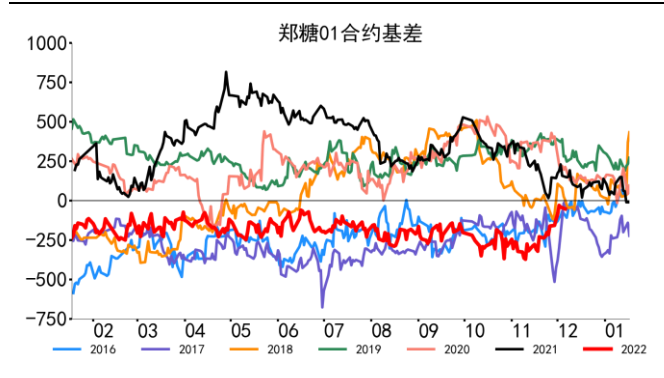


数据来源：浙商期货研究中心

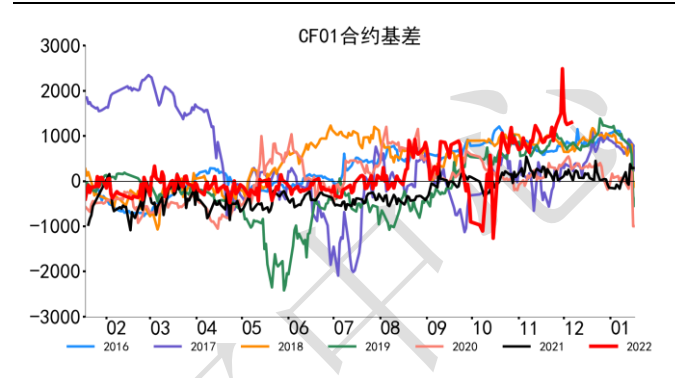
3. 基差与价差

3.1. 基差

白糖 1 月基差

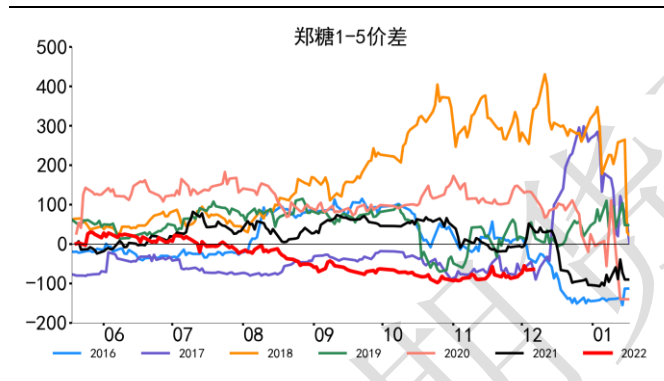


棉花 1 月基差

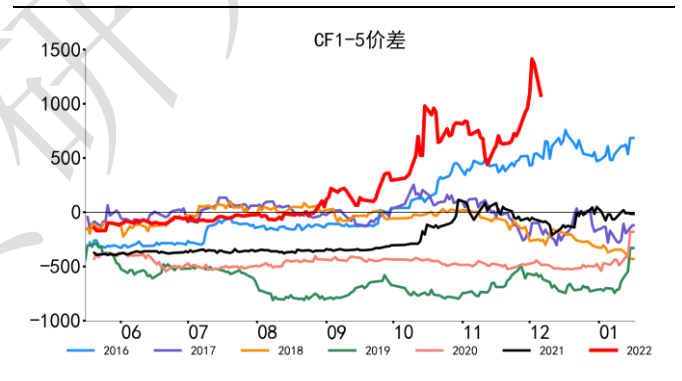


3.2. 品种价差

白糖 1-5 价差



棉花 1-5 价差



数据来源：浙商期货研究中心

		2021/12/6	2021/12/3	涨跌(增减)	涨跌幅%	
期货价格	RU2201收盘价(元/吨)	14405	14490	-85	-0.59%	
	RU2205收盘价(元/吨)	14630	14720	-90	-0.61%	
	NR2201收盘价(元/吨)	11345	11440	-95	-0.83%	
	新加坡RSS3(美分/公斤)	174.3	175.1	-0.8	-0.46%	
	新加坡TSR20(美分/公斤)	198.6	202.6	-4	-1.97%	
上游原料及美金盘报价	生胶(泰铢/公斤)	56.8	56.8	0	0.00%	
	烟片(泰铢/公斤)	60.67	60.67	0	0.00%	
	胶水(泰铢/公斤)	59.5	59.5	0	0.00%	
	杯胶(泰铢/公斤)	48.5	48.5	0	0.00%	
	RSS3泰国(美元/吨)(CIF青岛)	2050	2060	-10	-0.49%	
	STR20泰国(美元/吨)(CIF青岛)	1805	1815	-10	-0.55%	
	混合胶泰国(美元/吨)(CIF青岛)	1785	1795	-10	-0.56%	
	SMR20马来西亚(美元/吨)(CIF青岛)	1805	1815	-10	-0.55%	
	混合胶马来西亚(美元/吨)(CIF青岛)	1800	1810	-10	-0.55%	
	SVR3L(美元/吨)(CIF青岛)	1800	1810	-10	-0.55%	
保税区及国内人民币报价	RSS3泰国(美元/吨)(库提价)	1990	1990	0	0.00%	
	STR20泰国(美元/吨)(库提价)	1780	1780	0	0.00%	
	云南SCRWF上海(元/吨)	13550	13550	0	0.00%	
	泰国RSS3上海(元/吨)	16550	16500	50	0.30%	
	SVR3L上海(元/吨)	13100	13100	0	0.00%	
混合胶现货	13050	13070	-20	-0.15%		
合成胶报价	华东丁二烯报价(元/吨)	7000	7000	0	0.00%	
	华东顺丁胶现货价(元/吨)	15550	15800	-250	-1.58%	
	华东丁苯胶现货价(元/吨)	12750	13050	-300	-2.30%	
成本利润及价差分析	RU2205-RU2201(元/吨)	-225	-230	5	-2.17%	
	新加坡RSS3-TSR20(美分/公斤)	-24.3	-27.5	3.2	-11.64%	
	RSS3保税区-美金盘(美元/吨)	-60	-70	10	-14.29%	
	RSS3进口利润(元/吨)	-2166.5683	-2161.93164	-4.63666	-0.21%	
	云南SCRWF上海-RU2201(元/吨)	-855	-940	85	9.04%	
	泰国RSS3上海-RU2201(元/吨)	2145	2010	135	6.72%	
	混合胶现货-RU2201(元/吨)	-1355	-1420	65	-4.58%	
	顺丁生产利润	5340	5590	-250	4.47%	
云南SCRWF上海-顺丁	-2000	-2250	250	11.11%		
仓单	上期所仓单数量(吨)	155730	154530	1200	0.78%	
汇率	美元/人民币	6.3702	6.3738	-0.0036	-0.06%	
	美元/泰铢	32.666	32.666	0	0.00%	
		现值	前值	涨跌(增减)	涨跌幅%	
上期所库存	库存小计(吨)	245313	188350	56963	30.24%	
	可用库容量(吨)	536470	550530	-14060	-2.55%	
上游原料						
每日关注图表	杯胶		胶水杯胶		标胶加工利润	
	云南胶水		9-1价差		全乳-01	
	混合-01		全乳-混合		全乳-顺丁	
	全乳-丁苯		库存以及轮胎开工		全钢开工	
半钢开工						
每日关注新闻	1、泰国国际贸易谈判厅厅长透露，泰国橡胶制品出口持续扩大，使泰国成为仅次于中国、德国的世界第三大橡胶制品出口国					
	2、2020年橡胶轮胎外胎累计产量同比增1.7%至8.18477亿条					
	3、ANRPC下调对天然橡胶需求增长的估计，预计消费量将增长1.2%至1380万吨，而此前的估计为增长2.7%					
简评	当前对于全球需求实际影响难以判断，需要判断新型冠状病毒传播性高度以及病死率，供需，海外原料价格持续偏强，云南产区以及进入停割，需求出口持稳，轮胎工厂低位反弹，中期汽车进入补库逻辑仍在，价格支撑偏强，短期需要警惕病毒带来市场悲观情绪影响以及后期需求影响，操作上建议天胶2205合约多单持有。					

免责声明：

本报告版权归“浙商期货”所有，未经事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“浙商期货”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。本报告基于我公司及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，但我公司及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的信息或所表达意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，我公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开发布前已使用或了解其中信息。