

白糖

2023年9月8日 星期五

现货支持期价走高

因担忧干燥的天气或会削减印度和泰国的产量与油价上升等因素影响美糖本周继续震荡走高。

中秋国庆双节将至，企业备货需求启动，库存偏低糖厂惜售挺价，现货价格上升会给期价支持。

受此影响加之人民币贬值与美糖强势支持郑糖 2401 月合约本周继续震荡走高。后期关注印度产区的天气状况，因为印度气象部预计 9 月的降雨量可能达到往年同期水平，如果成真会提振印度甘蔗生长会给国际糖价压力，反之亦然。

郑糖 2401 月合约本周开市 7040 点，最高 7131 点，最低 7005 点，收盘 7085 点，涨 60 点，成交量 2731372 手，持仓量 696446 手。

本周消息面情况：

1、全国食糖产销数据（2022/23 年制糖期截至 2023 年 8 月底）

2022/23 年制糖期（以下简称本制糖期）食糖生产已全部结束。本制糖期全国共生产食糖 897 万吨，比上个制糖期减少 59 万吨。2023 年截至 8 月底，全国累计销售食糖 809 万吨，同比增加 20 万吨；累计销糖率 90.1%，同比加快 7.7 个百分点。（来源：中国糖业协会）

2、印度或暂不进一步限制食糖出口

据财联社 9 月 4 日报道，印度政府官员近日表示，在经历了季风延迟和 8 月大旱后，印度大部分地区本月将迎来充沛的降水，这有望缓解此前恶劣天气对农作物的影响。该国官员称，随着国内供应得到保证，印度暂时不会进一步限制食糖出口。

据天气预报，印度许多地区本月预计将出现正常至高于正常的降雨，从而抵消干旱等因素造成的负面影响。此前，印度经历了自 1901 年以来最干旱的 8 月，引发了人们对农作物产量下降和政府可能出台更多出口限制的担忧。

据悉，印度政府将在 10 月评估甘蔗产量，然后决定是否允许在 2023/2024 榨季（2023 年 10 月至 2024 年 9 月）出口食糖。（来源：泛糖科技）

3、巴西 8 月出口糖和糖蜜 381.85 万吨

据巴西对外贸易秘书处（Secex）公布的最新出口数据显示，巴西 8 月（23 个工作日）出口糖和糖蜜 381.85 万吨，同比增长 29%；日均出口量为 16.6 万吨，较上年 8 月全月的日均出口量 12.86 万吨增长 29%。（来源：泛糖科技）

4、Job Economia：巴西 2023/24 年度糖产量和出口量料创出纪录高位

行业咨询机构 Job Economia 在一份报告中称，预计巴西 2023/24 年度糖产量和出口量料联袂创出纪录高位。上述报告称，巴西 2023/24 年度糖产量料为 4,270 万吨，较其此前预估上调 230 万吨，也高于上一年度的 3,700 万吨，因本市场年度作物天气接近完美，有利于甘蔗作物生长和加工。

巴西 2023/24 年度糖出口量料为 3,220 万吨，创纪录高位，其此前估计为 2,980 万吨，上一年度巴西糖出口量为 2,710 万吨。报告称，预计巴西 2023/24 年度糖出口将占全球糖商品贸易的 50% 左右。

巴西 2023/24 年度乙醇总产量为 329 亿升，而此前预计为 335 亿升，上一年度为 312 亿升。巴西 2023/24 年度甘蔗总产量为 6.606 亿吨，其此前预估值为 6.534 亿吨，巴西上一年度甘蔗产量为 6.09 亿吨。（来源：文华财

经)

免责声明

本报告分析师/投资顾问在此声明，本人取得中国期货业协会授予期货从业资格，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。

本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。

本公司已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。

本报告仅提供给国新国证期货有限责任公司客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归国新国证期货有限责任公司所有。未获得国新国证期货有限责任公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。

本报告中的信息、意见等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述期货合约的买卖价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。

国新国证期货有限责任公司研发部及其投资顾问认为本报告所载资料来源可靠，但我公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。