

现货制约期价走低

受巴西糖产量上升与印度延长出口限制相互影响以及短线涨幅较大美糖本周呈现宽幅震荡走势。

9月份糖进口量环比上升，依据船运数据市场预计10月与11月的进口量或会偏多。国内新榨季开始新糖供应将逐渐上量。受以上因素制约以及消费淡季影响现货价格近期走势偏软。

郑糖2401月合约受国内因素影响走势偏弱本周震荡下行，不过美糖走势偏强以及印度泰国产量或会下降的预期限制期价的下跌空间。

郑糖2401月合约本周开市6813点，最高6846点，最低6717点，收盘6785点，跌40点，成交量2563212手，持仓量572416手。

本周消息面情况：

1、2023年9月我国进口糖浆及预拌粉17.58万吨，同比增加7.85万吨

海关总署公布数据显示，9月，我国税则号170290项下三类商品共进口17.58万吨，同比增加7.85万吨，增幅80.68%。2023年1-9月累计进口税则号170290项下三类商品140.22万吨，同比增加50.56万吨，增幅56.41%。（来源：泛糖科技）

2、印度政府不太可能在6月之前允许糖出口

印度食品部长表示，在对2024-25年度甘蔗产量进行评估之前，印度政府不会分配任何糖出口配额。由于甘蔗产量数据要到6月份才能揭晓，在此之前不太可能允许出口。

他表示，2023-24榨季的甘蔗压榨工作在一些地区已经开始，下月新糖将上市。（来源：文华财经）

3、UNICA：巴西10月上半月糖产量同比增长22%

巴西甘蔗行业协会(Unica)周三公布的数据显示，巴西中南部地区10月上半月的糖产量同比增长22%，达到225万吨。

Unica在一份报告中称，10月上半月甘蔗压榨量为3277万吨，较上年同期增长17.6%。

糖产量和甘蔗压榨量均超出市场预期，S&P Global Commodity Insights分析师原本预测糖产量将达到221万吨，而压榨量预计将达到3166万吨。

10月上半月该地区的乙醇总产量为17.7亿公升，较去年同期高出27.8%，亦超过16.6亿公升的市场预测。

（来源：文华财经）

4、巴西港口运输压力增加，货物发货延误

交易员、分析师和航运数据显示，巴西正面临创纪录的大豆、玉米和糖等货物的运输压力，南部港口的降雨量开始增加。

出口商报告称，由于卡车和集装箱供应紧张，运输出现延误，而船只的装货等待时间也大幅增加，这给贸易商带来了额外成本。

巴西港口今年一直在处理大量货物，但降雨，ICE10月原糖合约到期后交割量有史以来最大，以及干旱导致河水位下降等，都增加了系统压力。

ING分析师表示，一些原定于10月从巴西出发的糖船可能会推迟到11月离港。

糖业咨询公司 CovrigAnalytics 在一份报告中表示，据市场消息，一些装运食糖的船只甚至推迟了 25-27 天。
(来源：泛糖科技)

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。