

现货提振期价走高

郑糖 2401 月合约本周震荡走高，原因是受以下几点因素支持。

- 1、因泰国与印度糖产量下降出口或会减少与巴西港口拥堵发货延迟等因素支持美糖本周继续呈现强势。
- 2、广西与云南 10 月份产销数据显示陈糖库存下降较多。
- 3、虽然未来的进口量或会偏大，但是因国际糖价高企与人民币贬值影响进口糖价下跌空间有限。
- 4、国内新糖开始上市但是报价较高。

后期关注印度与泰国产量情况与出口政策，如果出口减少成为现实会给糖价支持，反之亦然。

郑糖 2401 月合约本周开市 6900 点，最高 7027 点，最低 6882 点，收盘 7003 点，涨 103 点，成交量 1789316 手，持仓量 610650 手。

本周消息面情况：

1、截至 10 月底全国 29 家糖厂开榨 已产糖 37 万吨

中糖协产销信息，2023 年 9 月 16 日呼伦贝尔晟通糖业科技有限公司率先开机生产，标志着 2023/24 年制糖期（以下简称“本制糖期”）全国食糖生产正式开始。截至 10 月底，本制糖期全国共开榨糖厂 29 家。其中，甜菜糖厂 28 家；甘蔗糖厂 1 家。本制糖期已产食糖 37 万吨，同比增加 3 万吨，销售 12 万吨，同比增加 10 万吨。

（来源：云南糖网）

2、2023/24 全国食糖产销大会食糖产量预估

11 月 1-2 日，2023/24 全国食糖产销大会在海南省海口市成功召开。会上各主产区糖业协会对新榨季食糖产量进行了初步评估，在大会总结发言上，中国糖业协会给予 2023/24 榨季全国食糖产糖评估值为 980 万吨，较上榨季恢复性增产约 83 万吨。具体产糖情况还需持续跟踪产区天气情况进行修正。（来源：泛糖科技）

3、印度马邦糖厂开榨进度缓慢

据外媒 11 月 7 日报道，排灯节前夕，印度马邦的新榨季运营进展相当缓慢。

截至目前，申请 2023/24 榨季甘蔗压榨许可的 217 家糖厂中，有 137 家已经取得许可，有 80 家糖厂仍在等待批准。糖业委员会办公室的消息人士称，向糖厂发放加工许可的工作预计将在一周内结束。

对于下一榨季，估计该邦将有 10780 万吨甘蔗可供压榨。鉴于甘蔗供应不足，预计该邦的压榨活动将仅能持续三个月时间。马邦糖厂愈加担心该邦的甘蔗将被运往卡纳塔克邦糖厂进行压榨。（来源：泛糖科技）

4、巴西 10 月食糖和糖蜜出口量为 288 万吨

巴西政府 11 月 3 日公布的数据显示，巴西 10 月（21 个工作日）糖和糖蜜出口量为 287.78 万吨，去年同期为 316.38 万吨。装运价格上涨超过 26%，达到 522.10 美元/吨。（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。