

白糖

2023年11月27日 星期一

### 美糖影响期价收低

因标普预计巴西 11 月上半月糖产量同比增加 28.4%美糖上周五走低。受美糖下跌与现货报价走低等因素影响郑糖 2403 月合约今日震荡下行。

郑糖 2403 月合约今日以 6794 点稍低开，当日最高 6800 点，最低 6733 点，收盘 6734 点，跌 29 点，成交量 100611 手，持仓量 345754 手+20 手。

#### 消息面

##### 1、今日上午现货市场糖价情况：

昆明：今日上午截至发稿昆明市场 2023/24 榨季新糖报价 6930-6940 元/吨（含税，昆明仓库价），产地提货价 6770 元/吨（含税，厂内提货价）；另有商家陈糖报价 6890-6910 元/吨（含税，昆明仓库价），具体成交情况有待进一步观察。

大理祥云：今日上午截至发稿大理、祥云市场商家陈糖报价小幅下调至 6840-6860 元/吨之间不等（含税），具体成交情况有待进一步观察。

截至 11 月 27 日广西已有 18 家糖厂开榨，今日制糖企业新糖报价 6910 元/吨（厂仓提货），较上周五下调 10 元；另有商家新糖预售报价 6860-6890 元/吨（提货时间不等），具体情况有待进一步观察。

今日（11 月 27 日）山东星光糖业有限公司进口加工糖报价：星友牌一级白砂糖报价 7880 元/吨，优级绵白糖报价 8030 元/吨，精制幼砂糖报价 8330 元/吨，普通幼砂糖报价 8030 元/吨，价格维持上周五报价不变。

（来源：云南糖网）

##### 2、USDA：全球 2023/24 年度糖产量预计同比增加 820 万吨

据外电 11 月 21 日消息，美国农业部周二称，全球 2023/24 年度糖产量预计同比增加 820 万吨，至 1.835 亿吨，巴西和印度产量增加预计将抵消泰国和巴基斯坦产量下降。由于印度和巴基斯坦等需求增长，预计消费量将创下新的纪录。出口预计将增加，因巴西和泰国出口将抵消印度和巴基斯坦出口减少。国内需求增长以及巴西和泰国等市场出口增加预计导致库存下滑。

巴西产量预计将增加 300 万吨，至接近创纪录的 4,100 万吨，因为天气有利和种植面积增加将导致可压榨甘蔗增加。印度产量预计增加 400 万吨至 3,600 万吨，因甘蔗面积和产量增加。（来源：文华财经）

##### 3、印度马哈拉施特拉邦糖厂同意为上一季购买的甘蔗额外付款

据外电 11 月 24 日消息，在近期的事态发展中，农民组织 Swabhimani Shetkari Sanghatana 创始人、前国会议员 Raju Shetti 和 Kolhapur 糖厂的谈判中取得了部分胜利。糖厂已经同意，在政府宣布的 2022-23 榨季从蔗农手中购买的甘蔗公平报酬价格(FRP)基础上，每吨额外支付 50-100 卢比。（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。