

空头平仓期价走高

美糖周二宽幅震荡先跌后回升，反弹原因是分析机构 Green Pool 周二在初步预测中称，2024/25 年度全球糖供应缺口预计将扩大至 78.8 万吨，这意味着供应仍将紧张，价格可能维持在高位。

受美糖上升、国内现货报价平稳与春节长假期临近等因素相互影响空头减仓郑糖 2405 月合约今日震荡小幅收高。

郑糖 2405 月合约今日以 6512 点稍高开，当日最高 6547 点，最低 6486 点，收盘 6547 点，涨 35 点，成交量 272599 手，持仓量 428806 手-15074 手。

消息面

1、今日上午现货市场糖价情况：

昆明：本周末即将开启春节长假，今日上午昆明市场制糖企业新糖报价维持 6560-6590 元/吨（含税，昆明仓库价），与昨天报价一致；另有商家报价 6530-6570 元/吨一线；制糖企业厂内提货价 6400 元/吨一线，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、祥云市场新糖报价维持 6495-6550 元/吨一线，具体成交情况有待进一步观察。

今日广西现货市场制糖企业报价维持 6570-6620 元/吨之间不等（不同厂仓提货价），与昨天报价一致；另有商家报价 6515-6620 元/吨之间不等（不同厂内提货），具体情况有待进一步观察。

今日（2月7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 7360 元/吨，优级绵白糖报价 7510 元/吨，精制幼砂糖报价 7810 元/吨，普通幼砂糖报价 7510 元/吨。价格维持昨天的报价不变。

（来源：云南糖网）

2、2023/24 年制糖期全国食糖产销数据（截至 2024 年 1 月底）

截至 1 月底，2023/24 年制糖期（以下简称本制糖期）甜菜糖产区除新疆有 5 家尚在生产外，其余省（区）均已停机；甘蔗糖厂进入产销旺季。本制糖期全国共生产食糖 586.76 万吨，同比增加 20 万吨。全国累计销售食糖 311.71 万吨，同比增加 75 万吨；累计销糖率 53.12%，同比加快 11.35 个百分点。食糖工业库存 275.05 万吨，同比减少 55 万吨。全国制糖工业企业成品白糖累计平均销售价格 6645 元/吨，同比回升 976 元/吨。2024 年 1 月，成品白糖平均销售价格 6561 元/吨，同比回升 896 元/吨，环比下跌 127 元/吨。（来源：泛糖科技）

3、ISMA 预计 2023/24 榨季印度食糖总产量估计为 3305 万吨

ISMA 近日发布了 2023/24 榨季的第二份食糖产量预测，该预测基于 2024 年 1 月的第二周所获取的甘蔗面积卫星图像。

ISMA 预测，2023/24 榨季印度食糖总产量为 3305 万吨（未分流糖制乙醇），上榨季为 3660 万吨。

考虑到 2023 年 10 月 1 日的印度食糖期初库存约为 560 万吨，国内食糖消费量为 2850 万吨，基于预测的产糖量 3135 万吨（分流糖制乙醇后），预计 2023/24 榨季印度食糖期末库存为 845 万吨。

ISMA 认为，印度政府应当允许在当前榨季额外增加约 180 万吨糖用于生产乙醇，这样期末库存也足以满足下榨季 3 个月左右的食糖消费需求。

2023/24 榨季截至 1 月 31 日，印度已生产 1872 万吨糖，去年同期为 1950 万吨。本榨季约有 520 家糖厂开榨，

而上榨季为 517 家。（来源：泛糖科技）

免责声明

本报告分析师在此声明，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。