

白糖

2024年7月26日 星期五

### 美糖影响期价震荡反弹

美糖本周宽幅震荡先跌后回升，上半周因亚洲有利的季风降雨改善了作物前景令市场承压期价持续走低，因短线跌幅较大下半周出现较大反弹。受美糖反弹与现货报价平稳等因素支持郑糖 2409 月合约本周震荡走高。后期关注印度与泰国产区的天气变化，若良好的态势延续产量上升预期会给糖价压力，反之亦然。

郑糖 2409 月合约本周开市 6104 点，最高 6226 点，最低 6064 点，收盘 6174 点，涨 52 点，成交量 1483141 手，持仓量 280663 手。

#### 本周消息面情况：

1、海关总署数据显示，2024 年 6 月份我国进口食糖 3 万吨，同比下降 1.04 万吨，降幅 25.77%；1-6 月份我国累计进口食糖 130.44 万吨，同比增长 20.71 万吨，增幅 18.87%。2023/24 榨季截至 6 月，我国进口食糖 316.43 万吨，同比增加 29.57 万吨，增幅 10.31%。

海关总署公布的数据显示，6 月我国进口糖浆和预混粉合计 21.89 万吨，环比攀升 1.86%，同比增加 0.49 万吨。2024 年 1-6 月我国进口糖浆及预混粉合计 95.15 万吨，同比增加 10.24 万吨。（来源：泛糖科技）

2、2024 年上半年我国成品糖产量 883 万吨 同比增长 13.9%

据国家统计局最新发布的数据，2024 年 6 月份我国成品糖产量为 26.2 万吨，同比减少 21.1%；1-6 月份我国成品糖产量为 882.9 万吨，同比上年同期增长 13.9%。

2023 年我国累计成品糖产量为 1270.6 万吨，同比上年同期减少 13.2%。自 2020 年以来，我国每年成品糖产量均在 1400 万吨以上，2022 年更是达到 1470.4 万吨，2023 年减少为 1270 万吨。（来源：云南糖网）

3、Czarnikow 预计 2024/25 榨季全球食糖供应过剩 880 万吨

据贸易商 Czarnikow 最新预测，由于欧盟、泰国和印度食糖产量增加，2024/25 榨季全球糖产量将上调 320 万吨至 1.897 亿吨，达到史上最高水平；全球食糖消费量将达到 1.808 亿吨，预计食糖供应过剩量为 880 万吨。（来源：泛糖科技）

4、经纪公司 hEDGEpoint 下调巴西中南部新榨季食糖产量预期

因甘蔗质量较低且产糖率低于预期，经纪公司 hEDGEpoint Global Markets 最新预计巴西 2024/25 榨季糖产量将下调 30 万吨至 4130 万吨；甘蔗制糖比从之前的 51.2% 下调至 50.3%；但由于 2024/25 榨季前几个月的甘蔗压榨量处于较高水平，该经纪公司本年度的甘蔗压榨量预估从之前的 6.13 亿吨小幅上调至 6.2 亿吨。（来源：泛糖科技）

5、欧盟 27 国 英国 2024/25 年度甜菜产量预计为 1.18 亿吨

据外电 7 月 24 日消息，一项大宗商品研究报告显示，预计欧盟 27 国 英国 2024/25 年度的甜菜产量为 1.18 亿吨，较上次预估维持不变，预估区间介于 1.137-1.209 亿吨。（来源：文华财经）

#### 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。