

### 现货制约期价走低

因亚洲关键生产国印度和泰国的作物前景改善打压美糖周三震荡回落。受美糖下跌与现货报价下调等因素制约多头平仓郑糖 2409 月合约今日震荡走低。

郑糖 2409 月合约今日以 6190 点稍低开，当日最高 6199 点，最低 6154 点，收盘 6164 点，跌 29 点，成交量 237080 手，持仓量 261075 手-15176 手。

#### 消息面

##### 1、今日现货市场糖价情况：

昆明：今日上午昆明市场制糖企业报价维持 6260-6280 元/吨一线（含税，昆明仓库价）；另有商家报价 6230-6270 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、祥云市场商家报价小幅下调至 6150-6160 元/吨，较昨天的报价下调 10 元；制糖企业报价 6210-6240 元/吨，具体成交情况有待进一步观察。

今日上午广西现货市场制糖企业报价 6430-6460 元/吨一线（不同厂仓提货价不同），较昨天报价下调 10 元；另有商家报价 6380-6450 元/吨一线（提货库点不同），具体成交情况有待进一步观察。

今日（8月1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 7000 元/吨，优级绵白糖报价 7150 元/吨，精制幼砂糖报价 7450 元/吨，普通幼砂糖报价 7150 元/吨。价格维持昨天的报价不变。

（来源：云南糖网）

##### 2、继 6 月降雨不足后，印度 7 月季雨降雨高出均值 9%

据外电 7 月 31 日消息，气象部门周三公布的数据显示，印度 7 月降雨量较均值高出 9%，因季雨降雨覆盖整个国家，其中中部和南部各邦出现强降雨。

7 月降雨过剩有助于抵消 6 月 10.9% 的降雨不足，且自 6 月 1 日季风降雨季开始以来，该国的降雨量较均值高出 1.8%。

夏季降雨对该国经济增长至关重要，通常 6 月 1 日从南部开始，然后在 7 月 8 日前扩散到全国，使农民能够种植水稻、棉花、大豆和甘蔗等作物。

今年，季风降雨比往年提前六天覆盖了整个国家，帮助农户加快播种夏季作物。（来源：文华财经）

##### 3、印度将很快决定糖售价和乙醇使用量

印度一高级政府官员表示，印度将在未来数日就制糖业要求的提高最低销售价(MSP)作出决定，并补充表示乙醇政策将在下一榨季开始前制定。

作为全球最大的糖消费国，印度限制了 2023/24 市场年度（9 月 30 日前结束）的糖在乙醇生产中的使用，并禁止出口以限制国内价格。

Chopra 表示，由于季风降雨良好，且甘蔗种植面积增加，下一榨季的生产前景有所改善，这得以使政府能够制定明年的政策。

农业部数据显示，甘蔗种植面积从一年前的 570 万公顷（1,410 万英亩）小幅增至 577 万公顷（1,430 万英亩）。

Chopra 称：“在当前榨季结束时，我们应有非常健康的库存，这将使我们能够更好地规划到明年的结转库存。”他指的是糖在乙醇生产中的使用。

他表示，预计在新的市场年度开始时，印度将有 800-850 万吨的结转库存。（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。