

白糖

2024年9月4日星期三

空头打压期价走低

因现货报价下调影响空头打压郑糖 2501 月合约今日震荡走低。现货报价近日持续走低给市场带来较大的心理压力，因为现阶段为企业“双节”备货时间，现货持续走低预示需求偏弱。后期关注美糖，若逞强会提振郑糖反之亦然。

郑糖 2501 月合约今日以 5632 点稍高开，当日最高 5651 点，最低 5543 点，收盘 5568 点，跌 43 点，成交量 363530 手，持仓量 361551 手+13990 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下调至 6030-6040 元/吨一线（含税，昆明仓库价），较昨天报价每吨下调 10-20 元，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、祥云市场商家报价下调至 5910-5960 元/吨，较昨天报价下调 40 元；制糖企业报价下调至 5970 元/吨，较昨天报价每吨下调 20-30 元，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下调至 6160-6200 元/吨一线（不同厂仓提货价不同），较昨天的报价下调 40 元；另有商家报价小幅下调至 6100 元/吨一线，具体成交情况有待进一步观察。

今日（9月4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 6700 元/吨，优级绵白糖报价 6850 元/吨，精制幼砂糖报价 7150 元/吨，普通幼砂糖报价 6850 元/吨。价格下调 30 元/吨。

（来源：云南糖网）

2、云南：2023/24 榨季截至 8 月底，食糖产销率 86.92%，库存 26.57 万吨

云南省 2023/24 榨季生产从 2023 年 10 月 30 日英茂 勐捧糖厂率先开榨，至 2024 年 5 月 27 日南华上江糖厂停榨结束生产，历时 211 天。全省开榨糖厂 52 家，日榨总能力 19.43 万吨。本季全省共入榨甘蔗 1544.94 万吨（上榨季入榨甘蔗 1514.59 万吨），产糖 203.20 万吨（上榨季产糖 201.10 万吨），产糖率 13.15%（上榨季产糖率 13.28%）。产酒精 2.80 万吨（上榨季产酒精 3.54 万吨）。

截至 8 月 31 日，云南省累计销售糖 176.62 万吨（去年同期销售糖 178.08 万吨），销糖率 86.92%（去年同期产销率 88.55%）。

8 月份单月销售 14.09 万吨（去年同期单月销售 16.72 万吨），工业库存 26.57 万吨（去年同期工业库存 23.02 万吨）。销售酒精 2.80 万吨（去年同期销售酒精 3.54 万吨）。（来源：泛糖科技）

3、2024 年马来西亚糖厂计划将向中国出口食糖 4.5 万吨

据马来西亚媒体 The Edge Malaysia 报道，8 月 30 日马来西亚糖厂（MSM）首席执行官赛义德·费扎尔·赛义德·穆罕默德宣布与中国达成协议，预计 2024 年将向中国出口 4.5 万吨食糖。

马来西亚糖厂的中期目标是每年向中国出口 10 万~20 万吨食糖，除了菲律宾、新加坡、印度尼西亚和越南之外，中国是其五大出口市场之一。据媒体报道数据，马来西亚糖厂近年来对中国的食糖出口量小幅增加，从 2022 年的 1.626 万吨增至 2023 年的 3.279 万吨。

马来西亚是全球重要的食糖需求市场，由于甘蔗、甜菜等糖料作物的供应短缺，马来西亚的制糖业并不发达，食糖年产量很难满足国内市场需求，进而导致市场对进口的较大依赖。（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。