

三大因素支撑 土豆价格年内近翻倍

□本报记者 龙跃

2012年山东、河北等地土豆严重滞销,价格也一落千丈。据统计,2012年7月-10月,土豆的全国平均价格一直徘徊在1.50元/公斤。但是,2013年土豆变身“金疙瘩”,价格也翻了一番。在新土豆上市前,价格还曾飙升到2.9元/公斤。相对于2012年同期价格,环比上涨了一倍。市场此前普遍预计,新土豆上市之后价格将会回落;不过接近年底,土豆价格却一直维持在高位。分析人士认为,土豆价格后续将呈现稳中略涨的态势。

各地土豆价格纷纷上涨

去年恰逢土豆大丰收,大批量土豆上市导致土豆价格持续走低,最低时每斤只有六七毛;而今年全国不少地区受灾,湖南、湖北等地土豆几乎绝产,部分地区土豆零售价格冲高至每斤1.5元,是去年价格的2倍多。

业内人士指出,去年土豆的颓势大大挫伤了农民种土豆的积极性,仅呼兰区成伟马铃薯合作社一家,百户社员就有近半改种了其他蔬菜。今年早土豆的外运批发价在每斤0.9元左右,由于今年土豆产量小、市场需求大,近日来多地抢土豆的大货车常常驻守在村头和田地间,批发价已从0.9元涨至1元,而且还在涨。

总体来看,受今春马铃薯主产区西北、西南干旱及东北内涝和去年马铃薯晚疫病大面积发生的影响,今年全国马铃薯市场销售价格明显上涨。近期,随着西北晚熟马铃薯大量上市,马铃薯市场销售价格涨幅缩小,但与去年同期相比,仍上涨15%至20%。由于受今年全国蔬菜价格持续高位运行拉动和马铃薯上市数量减少等因素影响,预计马铃薯后期产地收购价格将高于去年,11月下旬200克以上马铃薯产地收购价格达到每公斤1.8元至2元。

三原因支撑土豆价格上涨

马铃薯价格自春夏开始就出现居高不下的情形,业内人士认为原因有三。

首先,自然灾害导致部分地区减产。供求关系左右市场行情是不变的真理。据了解,2010年马铃薯平均批发价为每公斤2.3元;受高价格刺激,2011年农民扩大生产,种植面积从上年的7815万亩增至8130万亩,10月马铃薯集中上市时,个别地区出现

滞销,平均批发价跌至每公斤1.5元以下。

2011年低迷的行情又使菜农2012年早春马铃薯种植面积减少。进入4月份,山东、安徽、河北等春茬土豆主产区遭遇连续阴雨天气,单位产量降低,品质下降,至4月底上市时,批发价格维持在每公斤0.6-0.8元。春茬马铃薯开市不利,使秋茬马铃薯种植面积减少,在山东、河北等地,不少种植户在收获春茬马铃薯后改种植玉米;而甘肃、内蒙古等秋茬马铃薯主产区又大面积爆发晚疫病,导致减产。

屋漏偏逢连夜雨。去冬今春,内蒙古、甘肃、河北、东北等地持续遭遇冷空气,温度急剧下降,甚至出现强降雪天气,露天储存马铃薯的菜农为防止冻坏腐烂,陆续抛售。由于存货量小,交易活跃,今年3月前后冬储马铃薯提前出库交易并销售告罄,导致断茬时间延长,促使今年春茬马铃薯在4月下旬上市后就一直保持较高价位。

由于近年来全国马铃薯主产区种植面积增加,市场相对过剩,加上马铃薯淀粉价格持续走低,对马铃薯的外销也产生了一定冲击,这造成今年内蒙古等主产区的种植面积有所下降。同时,今年夏季东北主产区持续降雨,多地遭遇水灾,直接影响了马铃薯的生长,助推秋茬马铃薯价格上涨。

其次,生产和流通环节成本上升。据国家发改委价格司对露地马铃薯生产成本的调查数据显示,2009-2012年,每亩服务费用从351元增至597元,年均上涨19.37%;每亩人工成本从303元增至517元,年均上涨19.49%;每亩总成本由847元增至1299元,年均上涨15.32%;每公斤成本从0.53元上涨至0.83元,年均上涨16.13%。

有业内人士对马铃薯的供应链调研发现,农民出售价格占零售价格的60%左右,而流通环节的费用占零售价格的40%左右。显然,批发商和零售商的运输成本、人工成本和店面租金等费用的上涨也使马铃薯价格走高。

最后,消费需求增加成为拉动因素。2010年,马铃薯加工业消耗马铃薯692万吨,比2005年增长28.4%。据《马铃薯加工业“十二五”发展规划》,到2015年马铃薯加工业总产值将达到350亿元,年加工转化马铃薯将增加至1400万吨,年均增长率为15.1%。日益成熟的马铃薯加工企业和热衷休闲食品的年轻消费群体的扩

大,无疑造成市场需求的大幅增加。另外,在零售市场,随着蔬菜整体价格的上涨,马铃薯还是属于价格相对便宜的蔬菜,因此也吸引了一部分消费。

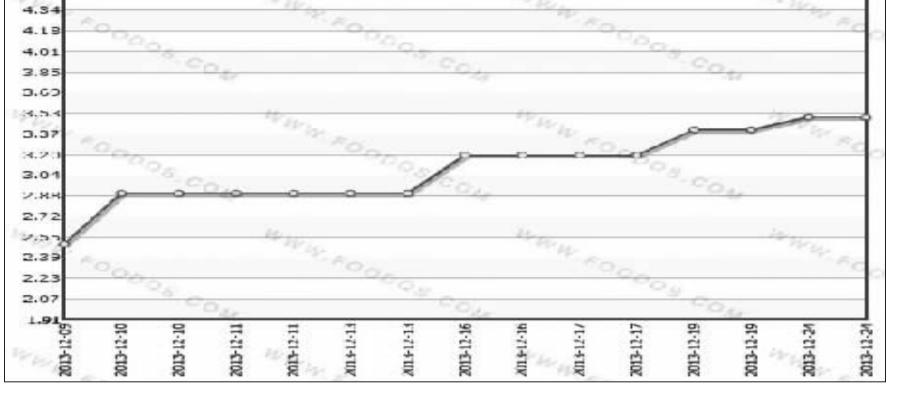
后市土豆价格或稳中略涨

业内人士分析认为,在马铃薯产量减少的情况下,目前市场对后期价格上涨的信心较充足,挺价心态严重。因此,从供求关系、季节性因素、成本增加等因素来看,后期马铃薯价格仍有小幅上涨空

间。而产量下降、总体供给偏紧,是马铃薯价格维持高位的基础。进入冬季,马铃薯是寒冷地区居民重要的蔬菜消费品种,需求的季节性增长对其价格也具有一定的拉动作用。

此外,11月份以后,市场上销售的马铃薯都是库存马铃薯,入库、出库及库存损失等费用都将推高其价格。因此,根据目前市场情况,预计11月底到12月中旬,马铃薯价格将会攀升到最高点,之后或将有所回落。

徐州农副产品中心批发市场土豆价格走势



“粮食安全”支撑农业股活跃

□本报记者 龙跃

中央经济工作会议提出了2014年经济工作的总体要求和主要任务,其中“切实保障国家粮食安全”成为明年六大主要任务之首。随着战略地位的明显提升,分析人士认为粮食安全主题将增强农业板块的活跃空间和活跃时间。

招商证券分析师指出,今年经济工作会议第一次把粮食安全列为明年首要任务,政策出台非常有必要。2013年虽然是农产品价格低迷的一年,但也是最“不安全”的一年。因为2013年是国内外粮食价差最大的一年,口粮的进口量开始提升。国外因为整体经济形势较国内差,加之全球性粮食丰产,以及去年底开始的美国页岩气革命导致对燃料乙醇需求的减少,可能很长时间内导致国际农产品价格都会处于较低位置。“不安全”的一年,体现出来的是粮食和食品进口量的提升,特别是

虽然这对于稳定通胀有一定作用,但足以引起政策的重视,因为一旦国际粮食产量或经济有一个因素发生改变,全球粮价持续低迷的下行曲线就可能出现拐点,中国经济届时将会非常被动。

对于粮食安全主题的投资逻辑,信达证券分析师表示,解决粮食安全问题有两方面工作要做:一是解决粮食短缺问题,二是解决食品安全问题。

粮食短缺问题的解决,一方面需要改变经营机制,土地规模经营有望成为主流的经营模式,利好坐拥土地的上市公司和种植业等公司;另一方面,需要提高农业经营设施的现代化水平,提高农田产出水平,利好种植业、农业机械行业、水利设施等行业企业。食品安全问题的解决则需要改变目前化学农业大量使用化肥、农药等高污染的发展路径,循环农业将是未来发展的方向,这利好种植业、复合肥产业和已经涉足循环农业的上市公司。

评级简报| Report

大族激光(002008) 激光龙头迎二次腾飞

招商证券发表最新研报指出,公司经历战略调整和业务聚焦,已形成具有竞争力的三大业务群和新品储备,并成为苹果的主力供应商。2014年公司将迎来业绩拐点,预计2013年、2014年EPS分别为0.57及0.65元,上调目标价至18元,给予其“强烈推荐”的评级。

中小功率打标、焊接和切割是公司的主力业务,招商证券认为高端制造业向自动化、精密化升级是长线动能;同时,光纤激光也带来了激光行业第三轮升级浪潮,公司拥有绝佳卡位。而明年苹果进入新品创新的向上周期,零部件创新将带来激光增量需求,如蓝宝石激光切割潜在空间可观,从苹果预估资金开支大幅增长57%就可见其信心。公司在高端紫外、绿光以及超快皮秒激光器已有深厚积累,值得关注。

目前,中国钣金行业装备升级的迫切需求和当前极低的激光设备保有量是外部大环境,而公司把握住高功率光纤替代CO2激光的趋势,产品获得客户认可,并凭借成本和服务优势对国外设备进行替代是最主要成长动能。公司大功率切割已经突破和放量,2013年逆周期增长80%以上,而潜力更大的大功率焊接亦逐渐进入收获期;此外,激光表面镀覆亦有望成为新的发力点,招商证券判断钣金业务的替代进程将提速。

东材科技(601208) 2014年业绩增长可期

平安证券发表最新研报指出,公司未来的增长与新项目投产进度和行业景气程度密切相关,考虑到光伏用聚酯薄膜订单量远超市场预期,PET背膜行业或迎来提价周期,维持公司2013年EPS的0.16元盈利预测,将公司2014年、2015年EPS由此前的0.28元、0.36元上调到0.33元、0.4元,维持

维持其“推荐”的评级。

2013年前三季度,聚丙烯薄膜订单饱满,产能偏紧,毛利率高于25%。3500吨/年聚丙烯薄膜募集资金项目2013年10月投料试车,目前运行稳定,下游客户反映不错,预计2014年一季度实现批量供货,公司计划2014年7-8月再投料试车2000吨/年新产能。公司未来将加大聚丙烯薄膜在电子电器领域应用以消化新增产能,聚丙烯薄膜募集和超募项目合计5500吨/年产能释放后将带来公司营业收入和利润确定性增长。平安证券预计2万吨/年绝缘油漆项目和2万吨/聚酯薄膜项目分别于2014年和2015年投产,南通基地聚酯薄膜项目定位高端光学基膜,毛利率也将更高,南通基地将成为公司2014-2016年重要的增长来源。

威孚高科(000581)

潜在超预期点较多

广发证券发表最新研报指出,维持

2013年EPS1.05元的预测,且仍有超预期的可能,预计2014-2015年EPS分别为1.37元和1.70元,公司符合国家节能减排政策大方向,潜在超预期点很多,未来业绩有望高速增长,维持其“买入”的评级。

地方政府推进国4的速度远超市场预期,原因是柴油车(主要是商用车)是汽车行业PM2.5的主要贡献者,雾霾倒逼排放法规升级,而地方政府推行国4无须承担太大成本。

2013年7月以后,国4排放中重卡销量快速增加,我们草根调研,主流中重卡厂商11月国4中重卡销量约为0.55万台,占比约10%,不少整车企业12月份国4订单占比继续大幅提高至30%-50%以上。此外,后处理系统也供不应求,子公司威孚力达已经完全满产。市场关心的尿素问题,整车企业通过服务站配额供给从操作层面解决了部分问题。

资金面易紧难松 明年难有整体机会

节性的因素。

王健:利率高企的现象确实很明显,从今年开始包括各种理财产品、短期资金利率都在上行,目前看有年末的因素,但利率市场化是更主要的因素。央行当下重启逆回购的举动应该是一个短期性的缓解的作用,很难说从总量上有一个大的流动性宽松,未来的整体基调一定是偏紧的。

中国证券报:新股IPO开闸对明年二级市场的影响有多少?

高义:从短期角度来看,直接融资的规模并不特别大,但对市场的心理冲击比实际冲击要大得多。国内历来就有炒新的风格,现在新的发行办法,对一级市场报高价有一定约束,参与机构报价太高要被剔除掉。预计新股定价不会特别高,这将为二级市场的炒作提供一定空间。

王健:我们预计2014年可能有七百多家新股上市,总体的融资规模可能会接近4200亿元的规模。这里还没有计算明年市场的再融资量,而供给增加肯定会影响流动性。我觉得我们市场确实有炒新股的偏好,因而对新股关注点肯定会吸引一部分资金。新股的供应实际上提供了市场的机会,我们也会去选择一部分质地还不错的公司

参与,但这只是明年机会中的一部分。

明年市场向下空间有限

中国证券报:最近周期股下挫幅度比较大,创业板有很多前期的热点也陆续回调,您对明年市场整体走势怎么判断?

高义:我们维持谨慎乐观的看法。首先,从经济基本面来看的话,克强总理提出已经7%到7.5%下限区间管理,经济往7.5%跌的话,政府就会出手,这对市场形成稳定预期起到了非常重要的作用。其次,从明年的经济增速来看,由外需带动非常明确,美国复苏对于整个出口的带动非常明确,有可能提供一个经济增长动力,并带动制造业的复苏。此外,三中全会改革政策能够顺利推行的话,会带动民间的投资增加。这是明年经济增长的两个可能出现的动力。至于说经济下行的风险,可能主要集中在房地产市场,房地产可能出现小幅投资增速;但是最大的动力还是来自于外需复苏。

流动性易紧难松,但影响股市的一个重要因素是风险偏好。三中全会政策超预期,落实力度也超预期,再加上今年有大的赚钱效应,我们推测,明年市场偏好应该还

是比较强的。总体来看,我们维持对市场谨慎乐观的看法。从结构上来说,我们更多偏向跟改革转型相关的行业。个人觉得,向下空间有限,向上空间则具体看改革力度和经济复苏程度,我感觉可能比今年向上的空间更大一些。

王健:今年代表新兴经济转型方向的行业表现比较强。就明年的市场表现而言,目前还是相对谨慎。毕竟从指数来说,上证指数,尤其金融地产基本上跌跌不休,悲观预期虽然大部分已经被反应,但难以很乐观的理由在于,新兴经济代表在今年表现得比较淋漓尽致。明年我们依然相对谨慎,但是不是特别悲观,“新”不一定就代表能成功,实际上需要有逐步验证过程:如果股价已经包含过高的预期,在未来不能兑现业绩的时候,那么股价肯定会调整下来。

中证网 股事会
www.cs.com.cn

■博客论道

王海专:

2068点或成大周期低点

钱荒成为做空势力的最好借口,上证指数近期出现连跌九日的罕见走势,由此可见年末流动性趋紧下的弱势程度。虽然没有今年6月份那么厉害,但偏紧的局面还是超出了市场的普遍预期。幸好央行连续出手释放流动性让连续高温的银行间拆借利率退烧,周二开始银行间市场资金面大幅走宽,质押式回购利率普降,股市也因此而止跌企稳。流动性的问题最大程度上影响了股指运行的轨迹,但这种不利影响已经在近期股指调整中有所体现,

升浪的确认。

目前最坏的时刻或许已经过去,股指再次回落到2100点下方将成为多头再次反击的区间。周二出现的最低点2068点极可能会成为最近甚至更大周期的重要低点,技术上为1849点以来的第二浪调整的终点,后市只要再次突破2260点一带前

期顶部位置就会得到第三浪主升浪的确认。

拉卡皮: 银行成企稳关键

面对资金分流压力,股市也难以有效企稳,如此恶性循环可谓得不偿失。

目前市场弱势明显,而阻碍股指反弹的力量依然在银行等权重股。“解铃还须系铃人”,市场企稳一方面有待“央妈”驰援,另一方面,针对近期银行流动性危机,银行股何时能止跌对市场起到很重要的作用。暂时来看,市场方向还是很明朗,操作上仍保持轻仓观望。

老倪先生: 颈线位附近弱反弹

阶段性的形势基本明朗,大盘形成了2270点和2260点双头形态,目前正在颈线位区间挣扎。如果按照形态理论来猜测后市走势,应该是短线围绕着颈线位附近继续抵抗,或者展开弱势反弹,等待60天均线或者20天均线压下来之后,再向下破位,努力实现双头形态的量度跌幅。大盘大概就是从周一探底2068点后,开始了这个颈线位附近的弱反弹,超短线不必太悲观,这个弱反弹维

持两三个星期以上都很正常。

对于后续走势,大概率是弱反弹完成后向下破位,考验2000点附近的支撑,跌幅不一定参照双头形态。也可以这么测算最终目标位:1849-2270点位是第一浪,二浪调整往往跌61.8%,目前还在半分位的上方,调整多半还不到位。综合考虑,弱反弹后继续下行,目标点位为2010点的黄金分割位,也就是考验2000点整数大关。

王名: 修复动力尚存

大资金的“吃饭行情”,而且年初确定的利润能够给大资金一年操作带来非常大的便利和腾挪空间。

银行股作为本轮大盘连续下跌的元凶,其板块指数在之前12个交易日之内,收出11根阴线,颓势显而易见。而本周2个交易日则连续出现了阳线修复,这至少说明银行股不再砸盘了。在资金普遍紧张的背景下,大中型国有商业银行所面临的压力较小,往往受冲击较大的是中小商业银行,因此大盘股稳定之后,给指数修复提供了条件。(田鸿伟 整理)

更多详情请登陆中证财经博客http://blog.cs.com.cn/

新浪财经-中证网 联合多空调查

今日走势判断	
选项	比例
满仓(100%)	46.5%
75%左右	13.2%
50%左右	10.2%
25%左右	9.5%
下跌	43.2%
空仓(0%)	20.7%

常用技术分析指标数值表(2013年12月24日)

技术指标	上证(综指)	沪深300	深证(成指)

<tbl_r cells="4" ix="2" maxcspan="1" maxrspan="1" usedcols="