

按进蔗退：中国糖业危机调查

□本报记者 王姣



宁静的中国大西南地区，一场蔗与树的“肉搏战”正浩荡而起。

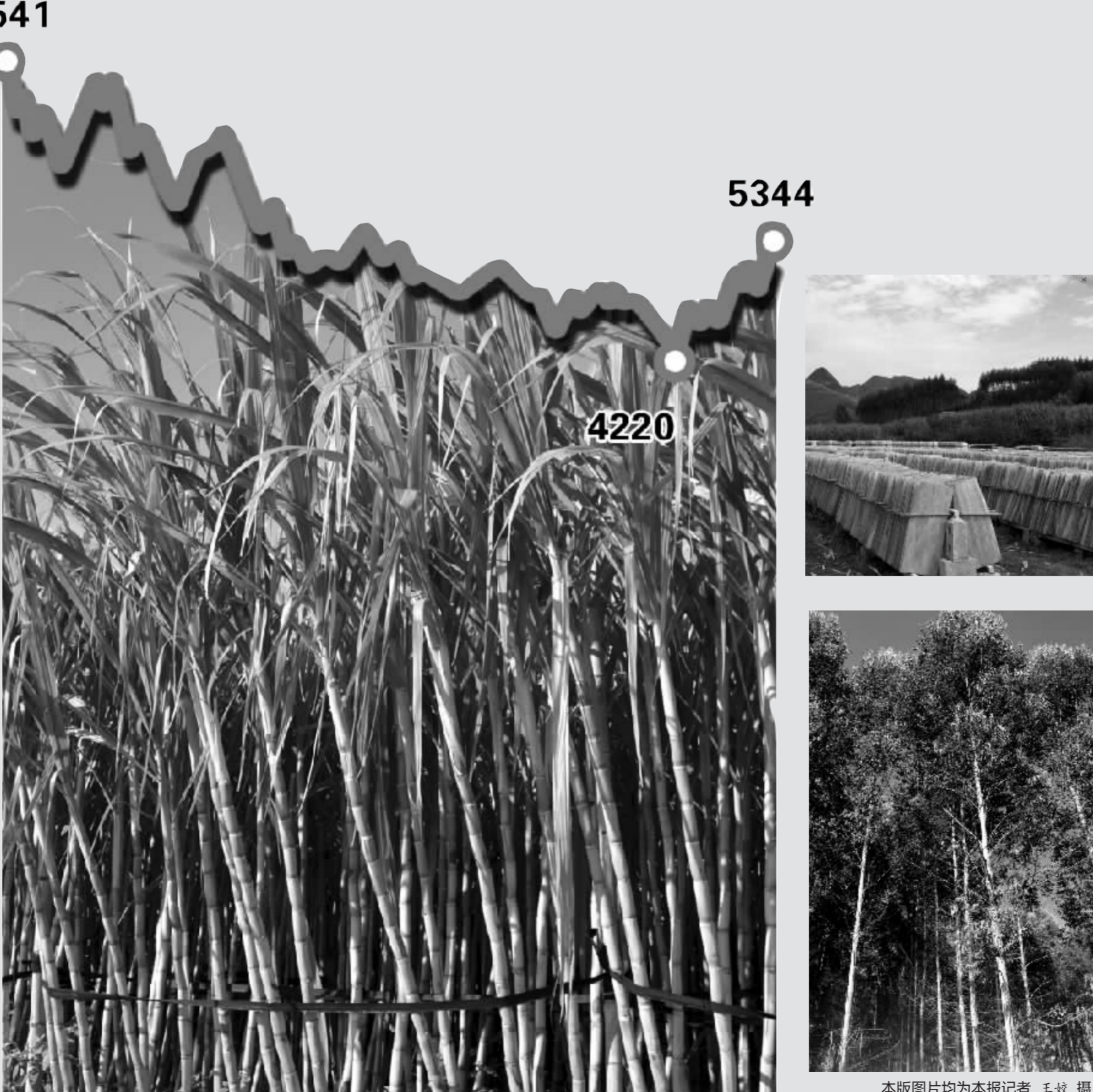
“你看那里，一小块一小块都是按树林。这一片都是去年种的，那里2011年以前全部都是甘蔗地，

现在看过去都是按树林，你说挤不挤占甘蔗地？”从南宁到来宾的G80国道，广西糖业发展局副局长张鲁宾多次坐车经过，看着一年比一年多的按树，他显得有些忧心。

按进蔗退，不难发现是农民在市场法则下经济效益优先的权衡选择。调研中，农民不止一次地酸涩言表——“种甘蔗不得钱”。

按树的种植效益本无可厚非，然细究之下，其对甘蔗种植的毁灭效应也令人怵目惊心。或许这样的一天——国人惊呼“广西没糖了”，并不遥远。

这已经不仅仅是一棵树还是一条蔗的选择。十年之后，我们吃谁的糖？



本版图片均为本报记者 王姣 摄

缘 三天走遍三大蔗区

3月下旬，中国证券报记者跟随由郑州商品交易所组织的白糖调研团前往广西实地考察。调研为期三天，包括咨询机构、投资者、现货商、分析师等人士等在内的调研团队一行人，依次走访了崇左、来宾、南宁等三大蔗区。

作为我国最重要的食糖生产基地，广西的食糖产量连续7年占据全国总产量的60%以上，然而随着甘蔗地头收购价降至本榨季的400元/吨，蔗农被迫逐渐减少甘蔗种植面积，大量改种按树、木薯、柑橙、香蕉等。

“2010年我来这儿调研，这条高速公路两旁都是甘蔗地，你看现在多少按树！估计到明年甘蔗地就更少了。”从南宁市前往来宾市的广昆高速公路上，同行的期货大佬傅海霖有感而发。

整个调研途中，成群结队的按树林“得意”地占领着原本属于甘蔗的地盘，意外成为调研团此行最抢眼的主角。

来者何人？

按树，是世界公认的三大速生树种之一，最快3年即可成材出售，也被称为“速生按”。其木材可以做成纸浆和人造板，投入产出比通常可达1：3。这是源自澳大利亚的树种，因投入少、见效快、基本无需护理，成为许多广西农民尤其需外出打工一族的不二选择，但同时背负着“抽水机”、“耗肥机”、“毒树种”等诸多“骂名”。

中国证券报记者调研发现，近几年来，围绕经济效益、劳动力匮乏、环境保护等主题，按树与甘蔗等作物展开了一场紧张博弈，在此过程中，按树面积实现大举扩张，甚至不断侵入基本农田保护区。尤引人担忧的是，按树扩种对甘蔗面积减少的影响几乎不可逆转，且有扩大趋势，广西省糖业乃至整个生态环境已悄悄种下不安的种子。

退 甘蔗地逐年缩小

全广西已经找不到一个种甘蔗不亏损的大户。“种甘蔗不得钱，去年我种了26亩甘蔗，今年只种20亩，5亩改种按树了。”南宁市吴圩镇坛山村村民梁创宏告诉记者，连续四年来甘蔗收购价从500元/吨、475元/吨、440元/吨一路下调至本榨季的400元/吨，现在农民只能赚到自己的人工钱，不如坐收土地租金，也远不如外出打工划算。

他们村，减少甘蔗种植已成共识，粗略估计全村蔗地降幅为20%。调研中记者发现，目前广西甘蔗平均收益约100元/吨，按照平均4.5吨/亩的亩产计算，一亩地的收益仅仅450元。若把自己的人工计算在内，农民基本不赚钱。需要额外支付人工、租金等费用的大户是否不堪言。

“种植甘蔗的成本就在320—350元/吨，再加上地租1000—1200元/亩，如果是甘蔗套种西瓜的地区，地租更是高达2000元，在这种情况下，大户继续种植甘蔗的可能性非常渺茫。”华泰长城期货分析师袁嘉捷表示，高成本蔗区不仅没有土地流转利润，还要亏损，即使低成本蔗区也勉强处于微利状态。

由于调研期间刚好是春植蔗种植时间，记者发现，不少砍收完毕的甘蔗田还光秃秃一片，很多还没有开槽，许多地里的甘蔗苗也长得稀稀拉拉。而4月已经是春种甘蔗的最后种植时间。

“如果是在蔗价高的那几年，这个时候甘蔗早已经种好了。”袁嘉捷说。“甘蔗价格太低，误工费时，还没什么利润，如果只是种甘蔗，农民是不会种的。还好该地区有良好的甘蔗西瓜套种的耕作习惯，种植西瓜有1000元/亩以上的效益，种甘蔗多半是为了5月份收完西瓜后不上土地闲置的措施。”梁创宏告诉记者，部分企业甘蔗款兑付进度缓慢，扶持蔗农力度减弱，政府未见出台蔗区保底政策，在很大程度上再次打击了蔗农种植的积极性。

调研结果显示，2015/2016榨季，因靠近中心城市，南宁地区甘蔗种植面积增幅最大，预计为20%（约40万亩）；“糖都”崇左因相对闭塞，政府限期改种和无好的替代物等，预计甘蔗种植面积下降10%（约30万亩）；来宾地区预计甘蔗种植面积下降10%（约20万亩）；柳州地区预计甘蔗种植面积下降12%（约17万亩）。总体来看，广西糖协预计2015/2016榨季广西地区甘蔗计划种植1300万亩，较本榨季调减150万亩，减幅10%左右。

农村人口结构的变化也是导致甘蔗种植面积减少的重要原因：农村青壮年普遍外出打工，广西农村劳动力严重不足，按树种植不像甘蔗那样耗工夫。而用工紧张则又导致甘蔗砍收成本逐年上涨，目前每吨甘蔗大约需要支付砍工130—150元。

中粮期货研究院的韩旭和张欣朝表示，我国甘蔗产区普遍为山地、丘陵地形，平地相对很少，制约机械化种植与收割。

进 按树林拔地而起

易管理、易砍伐、收益比高，按树成为一些人心中的“致富树”。“反正这几年我种甘蔗都不挣钱，丢地又荒，那我种点按树在那里，再跑出去打工，五年以后，打个电话让人来砍就好了。”梁创宏告诉记者，按树收益较为稳定，头一两年可能需要剪枝等简单护理，种完以后就可以出去打工，而且还有工厂上门收购，不需要像甘蔗一样找砍工。

“有需求就有市场，现在广西很多地方甚至个人都开始种小按树苗，5毛钱一棵，稍微大点的1块钱一棵，到处都是。”广西一位当地人告诉记者。中信期货分析师高旺测算，按树每亩种植成本=种苗0.7元/株×100株/亩+肥料200（2年）=270元，生长5年，每亩单产10吨，每吨销售价格530元，每年每亩净利润=（10×530-270）/5=1006元，比甘蔗收益要高，最主要的是比种植甘蔗大大节省了人工。

上述广西人告诉记者，在广西，种植大户承包土地种按树已经不鲜见，且外来资金较多，种植面积往往达到几千亩、几万亩，甚至几十万亩。“我的一位朋友在来宾租了30万亩地种按树，相当于一个乡镇的土地面积都承包下来。”他说。透过长途大巴的窗口，不时可看见“速生按”育苗基地。从树龄来看，两到三年的按树林较为普遍，也存在大量小片低龄速生按树夹杂于甘蔗地中，甚至一些耕地里也出现按树林。

“在崇左，按树面积每年以十几万亩、二十万亩的速度增长，今年至少有十万亩以上的土地从种甘蔗转为种按树，根本控制不住。”崇左市糖业局相关负责人称。近十年来，由于经济效益突出，按树在广西得以大面积种植，年均新增200万亩左右，按树在广西的种植面积已达3000万亩，相当于每3个广西人就拥有2亩速生按。从经济效益方面来看，按树在广西已形成千亿产业规模，解决了广西90%以上、全国20%以上的木材需求，有“世界按树看巴西，中国按树看广西”的说法。糖乡已经变成了树乡。

惑 按树跃进得与失

“别人出去打工了，在我家地旁边种了按树，在这部分地就种不了甘蔗了，就算种了也长不好，没办法，我也只好改种按树。”调研中，梁创宏的一番话吸引了记者的注意。

在来宾的田间，一位蔗农也表示，自己今年种有20多亩甘蔗地，但就在他家甘蔗地的不远处，分别有种植了一年和两年的按树。“这处地最多再种两年甘蔗，之后也只能改种按树了。”

广西当地的农民解释说，按树避光吸水吸肥，一般会影响周围10米内的作物种植，因而对周边农作物种植有传染机制。

种植按树为什么会发生这样的同化效应呢？据悉，作为世界上长得最快的树种之一，按树在生长旺季一天就能长高3厘米，一年能长10米，它的轮伐期极短，南方各省按树人工林的轮伐期仅为5至7年。

“速生按之所以长得很快，是因为它对土壤中的营养吸收得快，这意味着它对土壤的破坏很大。种了按树后短期你就别指望再回来种甘蔗了，至少要等10年。”广西糖业相关业内人士告诉记者，按树可蔗根2次，即种植后有近15年的生长周期，因而速生按种植替代甘蔗有传染性和不可逆性。

在经济效益和劳动力缺乏等因素的驱使下，广西经历了大跃进般的种树潮。按树以“侵略者”的姿态，快速占领山坡、山脚、山腰、路边，甚至侵入基本农田保护区内，争议也随之而来。记者在此次调研中发现，一些平坦的耕地中间，也稀稀落落地分布着许多按树林。

广西上林县曾出过这样一则紧急通知——“近年来，我县各个乡镇出现了部分群众非法占用耕地种植速生按，严重削弱了粮食生产能力，影响国家粮食安全……”

难 糖厂经营步履维艰

眼看甘蔗种植面积逐年萎缩，很多糖厂沉不住气了，令他们担忧的是，未来将没有足够的甘蔗原料用于生产，也担忧甘蔗产量和糖分下降而导致规模效益降低。

记者与企业交流得知，虽然2014/2015榨季甘蔗价格下调至400元/吨，但是由于甘蔗减产及出糖率下滑，在规模效应降低及管理成本上升的压力下，企业吨糖成本相较上一榨季还有所提高，部分企业成本已经超过4900元/吨。而本榨季销售已经过去半，糖厂平均销售均价仍不到4700元/吨。对比糖厂生产成本，目前糖厂资金压力虽有好转但尚未实质性缓解。

为鼓励蔗农种植甘蔗的信心，减缓种植面积下降的态势，不少糖厂积极采取措施，如向蔗农承诺2015/2016榨季甘蔗收购价不低于420—450元/吨、对新植甘蔗进行免费机耕、对其他作物改种甘蔗的不仅免费机耕，还提供地膜、化肥、蔗种等多项补贴。

然而，即便种种扶持也未能扭转部分农民的心

破 中国糖业向死而生

“现在大家关心什么？按树改不回去，果树改不回去，本来广西甘蔗种植面积已经不断缩减了，很难再回到以前种植面积较大的时候，绝对种植面积越来越少，糖业正面临萎缩。”一位制糖业内人士告诉记者，目前来看，糖价下降、减产严重、企业亏损、进口压力大，成为压在整個中国糖业身上的几座大山。

“预计2014/2015榨季国内食糖产需缺口（产量-消费量）扩大至450万吨，2015/2016榨季国内产需缺口扩大至550万吨，产需缺口再创历史新高。”国泰君安期货分析师周小球表示。

为此，地方政府、糖业官方机构、糖业协会积极奔走，期望促成中央出台补贴政策、严格管理进口等。中期期货研究认为，解决目前国内制糖业的困境难以完全依靠糖厂自身，必须借助政府的调控手段方能实现。一方面，需要尽快推出甘蔗目标价格管理政策，通过政府补贴恢复蔗农种植积极性，增加国产甘蔗产量，保证糖厂的生产规模。另一方面，通过政府行政手段限制进口原糖数量。

无论如何，所有制糖企业依靠高糖价获得普遍高利润的时代已经一去不返。刘清力指出，制糖业进入亏损、不赚钱或者微利时代，只有完成行业再整合才能使该行业重新获得更多的利润空间，也只有管理得力、成本控制好、规模效应大的制糖集团，才有比较可观的利润。

对于备受争议的按树，广西也提出要坚持科学规划，因地制宜，兼顾经济、生态、社会效益，对速生按种植结构进行科学整合，遏制农民在水源地、农田、耕地等区域种植速生按。

据报道，2014年5月4日，上林县政府办公室发布了《关于限期清理占用耕地种植速生按的紧急通知》。扶绥县政府在2014年6月9日下发了《关于严格种植速生按人工林种植发展的通告》。

此外，2014年7月1日，《南宁市饮用水水源保护区条例》增设一条：在饮用水水源保护区范围内禁止生替代，另外，木薯、其他果类在广西部分地区也有种植，会对甘蔗产生替代。

中期期货的调研表明，农户种植香蕉、火龙果等收入最高，约3000元/亩，其次为速生按，约1200元/亩，且按树种植期间需要极少的人工护理，节省大量劳动力。种植收益最低的是甘蔗和木薯，但糖厂兑付甘蔗款不如淀粉厂兑付木薯款及时，崇左部分地区大片甘蔗地已被木薯替代。

对于备受争议的按树，广西也提出要坚持科学规划，因地制宜，兼顾经济、生态、社会效益，对速生按种植结构进行科学整合，遏制农民在水源地、农田、耕地等区域种植速生按。

据报道，2014年5月4日，上林县政府办公室发布了《关于限期清理占用耕地种植速生按的紧急通知》。扶绥县政府在2014年6月9日下发了《关于严格种植速生按人工林种植发展的通告》。

此外，2014年7月1日，《南宁市饮用水水源保护区条例》增设一条：在饮用水水源保护区范围内禁止

一种树大跃进式的“造林炼山”和过度采伐，导致土壤肥力快速衰退、地下水位下降、地面干旱、表土板结等一系列生态问题，甚而出现“按害”的说法。

中国社科院此前曾发布环保绿皮书称，按树在生长的同时对种植地的乡土树种产生极强的抑制作用，带来生态灾难，建议严控按树造林规模。然而，记者发现，在整个调研地区只有极少地区有平地种植按树现象，政府会强行拔掉，其他地区普遍采取“说服教育”。

“有些地不让种按树，农民就先种上甘蔗，套种按树，等按树长起来，想砍也砍不了。”有业内人士向记者透露，目前来看最有效的管制措施反倒是一些村庄出台的村规，“因为对地力破坏太大，影响了别人种别的作物，有些农民自发地限制或抵制种按树，有些村出台了不允许种按树的村规。”

中国社科院此前曾发布环保绿皮书称，按树在生长的同时对种植地的乡土树种产生极强的抑制作用，带来生态灾难，建议严控按树造林规模。然而，记者发现，在整个调研地区只有极少地区有平地种植按树现象，政府会强行拔掉，其他地区普遍采取“说服教育”。

“唐厂减产以后，空头套保量下降、多头套保量明显增加。”一位期货业内人士告诉记者，当牛市预期形成以后，近期市场上做多的投资者数量明显上升。

然而，记者实地调研发现，在双高基地建设过程中，糖厂需要先行垫付资金进行土地整治、水利建设等，项目查验合格后才能拿到政府补贴，若未能通过审核，企业可能不得不承担更大的资金压力。此外，由于甘蔗种植效益太低，目前存在土地整治好之后，农民或承包户不种甘蔗而种另外一些经济效益更好的作物的情况，不少企业担心费力不讨好，因而实际实施效果并不佳。

更令人担忧的是，近年来因城市不断扩建，高架桥、路面拓宽等基建逐渐向周边蔓延，南宁周边耕地种植面积不断受到侵占，总的可耕地面积逐年下降。“即使未来甘蔗收购价逐渐回升，部分土地也难以复耕，甘蔗供应总量峰值已经限定。”光大期货分析师张笑金表示。

广发期货分析师刘清力进一步指出，高速公路建设、新钢厂厂区、高铁建设等都占据了很大甘蔗地，并将甘蔗地割裂成小块，导致灌溉出现问题，不仅种植面积下降，且单产水平也有所下降。

广西糖业需借力衍生品市场

□本报记者 王姣

糖价下跌，甘蔗种植面积逐年萎缩，连续两年亏损后，糖企还能存活多久？此次广西白糖调研结束后，有人提出这样的疑问。

对于该如何应对亏损，南宁糖业近日在回复投资者时表示，首先从源头上抓甘蔗种植，继续推进5万亩甘蔗双高基地建设，加大土地流转力度，保证甘蔗总量，降低原料生产成本，将蔗渣等资源进行综合利用，增加收益；企业内部深挖潜力降低成本，通过设备及技术改造节能减排、降本增效。

而据中国证券报记者了解，为规避糖价波动风险，保证公司正常生产经营收入，南宁糖业是首家尝试运用套期保值工具的糖业上市公司，而广西规模较大的洋浦南华糖业、东亚糖业等都已在使用白糖期货这个衍生品工具来规避价格风险。

“唐厂减产以后，空头套保量下降、多头套保量明显增加。”一位期货业内人士告诉记者，当牛市预期形成以后，近期市场上做多的投资者数量明显上升。

事实上，自2006年白糖期货上市后，白糖期货套期保值、规避风险的功能开始显现。众多涉糖企业和社会投资者逐步加深了对期货市场功能的认识，参与交易的上市公司也越来越多。如广西贵糖股份2014年12月公告称，公司将投入白砂糖期货套期保值交易保证金不得超过人民币1,500万元，在定额内可滚动使用。主要是为有效规避市场风险，稳定年度经营利润，公司拟利用期货套期保值操作，进行风险控制，减少和降低白砂糖价格波动对公司正常生产经营的影响。

业内人士指出，对广西糖业而言，白糖期货市场主要从两个渠道保障和促进广西糖业经济的发展：一是充分发挥期货市场在发现价格方面的优势，整合和完善广西糖业市场的价格形成机制；二是为糖业生产和经营过程中面临的价格风险提供一个流动、分散和再配置的机制，增强广西糖业整体的风险承受能力。

对蔗农而言，期货市场正在逐渐帮助他们解决种什么、种多少、怎么卖、卖给谁的问题。首先，白糖期货价格信息反映未来的供求关系，可以提前形成一、二年（或榨季）的远期价格，为地方政府在新榨季前协调、指导蔗农和制糖企业生产提供参考，对蔗农具有预期指导作用。其次，蔗农可以利用期货市场所对应的市场价格信息，以市场导向调整制糖作物种植结构，并通过建立农民协会等农村合作经纪组织，与糖厂在签订订单时进行讨价还价，保证收入的实现。

而为适应食糖现货市场的实际需要，积极利用白糖期货市场促进广西糖业发展，服务实体经济，郑商所不断完善白糖期货市场，并积极推动白中期权的上市。据悉，郑商所当前已经做好白糖期权上市的重大外部准备工作。交易所已把白糖期货仓单由通用调整为非通用，提高了制糖企业等利用期货市场建仓单融资、及时销售的几率，同时适应市场新变化，及时增加了白糖交割库容，积极推动白糖厂库交割制度的建立与实施。另外，为了促进白糖产业和金融机构的有效对接，郑商所和农发行等金融机构在期货结算等方面达成了一致意见，加之现在涉及糖业的私募基金发展很快，并已接近国际水平，期货市场对食糖产业链的实体企业提供的服务越来越丰富。

■ 新闻背景

按树（Eucalyptus）又称尤加利树，是桃金娘科桉属植物的统称。

按树原产地绝大多数生长在澳洲大陆，少部分生长于邻近的新几内亚岛、印度尼西亚以及菲律宾群岛，19世纪引种至世界各地的，截至2012年，有96个国家或地区有栽培。现主要分布中心在大洋洲，在中国的福建、常州一带、云南和四川等地有一定数量的分布。

按树的经济价值主要是造纸和木材加工。首先，按树的纤维平均长度0.75-1.30毫米，它的色泽、密度和抽出物的比率都超过制浆，许多大型的造纸厂用按树制造生产牛皮纸和打印纸。其次，按树木材多且坚实较坚硬，抗腐能力强，可用于建筑、枕木、矿柱、柱木、家具、火柴、农具、枕木以及碳纤维等。

综合公开资料来看，多数专家认为，大面积种植按树的危害主要体现在如下几个方面：一是按树是“抽水机”。按树是速生平产林，对土壤的水分需求极大，大面积引种按树会导致地下水位下降；二是按树是“耗肥机”，按树对土壤的肥料和养分需求极大，几种植了按树的，容易导致土地肥力下降乃至枯竭；三是按树是“霸王树”，按树对当地乡土的、原产、原生的物种有极大的抑制性；四是按树施用的化工产品毒性较强、毒效大，按树气体会刺激和毒害作用。

然而，也有科学家指出，到目前为止，还没有任何数据显示按树会对自然环境造成伤害，对于外界说的按树“罪状”，其实问题并不出在按树，而是我们种植按树的方法不对。

以澳大利亚的按树种植为例，第一，澳大利亚的原生按树林，由于自然的间伐，其单一树种的密度，没有以追求经济效益为主要目的的人工林大，所以其林内的树木品种也很多多样性。第二，澳大利亚的按树林主要分布于本国降雨量最为丰沛东南沿海，其耗水性也就不至于过明显。第三，澳大利亚的原生按树林，其品种不是单一的，常常在同一片按树林里，会杂生着十几种甚至更多的按树。

而中国的按树种植，往往片面追求产量和密度，高密度种植、超短期轮伐、掠夺式攫取地力，存在按树种植密度过大、除草肥不科学、采取一次火烧山一次等现象，以致造成多层次土壤污染严重、加快土壤养分流失和林地难以实现生物多样化等问题。

有专家认为，目前按树所发挥的综合效益特别是木材生产的作用没有任何树种可以替代，通过科学的、可持续发展的方式，按树生态的不利影响是可以避免的。如巴西就通过坚持科学规划、采用最小耕作法、严控杂草、保持“带状式”造林等营林措施，建立了按树可持续发展发展的科学规程和技术手段。

 广发期货 GF FUTURES	
撑合法期货保护伞 做合格期货投资人	
LME、ICE、LIFFE的交易与结算会员 全国统一服务热线：95105826	