

“今年春节以来,尤其是在二季度,消费者关于“水果不能自由”话题的讨论高居热点话题榜单,在部分地区的超市,苹果价格更是一度超过15元/斤。不过,值得欣慰的是,三季度以来,苹果价格此前猛涨势头止步,价格出现稳步走低。国家统计局最新公布的数据也显示,7月鲜果价格环比下降6.2%。

中国证券报记者在采访中了解到,此前苹果价格大涨主要是受去年产区灾害天气导致的今年供应量减少及其他水果供应青黄不接影响。不过,在应季水果集中供应及早熟苹果上市的情况下,近期苹果价格掉头走低。目前,距离新季主要苹果品种富士的成熟上市还有一个多月时间,预计在2019年产量超过2018年的情况下,苹果价格整体将趋于下行。



新华社图片

应季水果集中供应 苹果价格走出“高价区”

□本报记者 马爽

价格大涨行情一去不返

二季度以来,苹果价格一度出现大幅上涨,也引发不少网友发帖“诉苦”连苹果都吃不起了。不过,这种情况三季度以来逐渐降温。

以京城“菜篮子”——北京新发地农产品批发市场信息为例,4月1日富士(纸袋Φ70—84)平均价为3.25元/斤,该价格在7月6日一度达到阶段高点6.75元/斤,累计上涨107.69%。

“此前苹果价格走高主要是由于水果市场阶段性供应偏紧以及苹果市场本身供应偏紧所致。”方正中期期货苹果分析师侯芝芳表示,4—5月份由于当季上市水果较少,市场供应主要依赖于储存类水果,而储存类水果苹果、梨等在2018年均遭遇较大幅度减产,由于该时段当季水果补充较少,凸显了储存类水果大类苹果供应偏紧的矛盾。

中果网研究员也认为,春节以后,苹果价格一直处于上涨过程中,尤其是在四五月份涨势更加迅猛,背后主要是因供需格局失衡。除2018年因自然灾害导致全国范围内减产情况之外,在今年二季度部分南方地区时令水果诸如龙眼、荔枝等出现较明显的减产,也导致市场上对于库存苹果的需求更加依赖,加剧了水果供需失衡情况。此外,清明节及“五一”节期间,历来都是苹果消费高峰,在节日效应刺激以及供需失衡的背景下,库存富士行情在二季度被快速引爆,价格因此迅速攀升。

不过,自7月中旬以来,苹果价格结束持续上涨势头出现稳步回落。北京新发地农产品批发市场信息数据显示,8月10日富士(纸袋Φ70—84)平均价为6元/斤,较此前高点6.75元/斤累计下跌11.11%。此外,根据中果网对今年栖霞产区80#以上苹果一二级实际收购价格数据跟踪情况来看,5月下旬6月上旬,价格一度达到7.5元/斤,随后价格逐渐走低,最新数据显示价格已回到5元/斤下方水平。

“近期苹果价格回落主要是由于6月当季水果大类西瓜等上市对水果市场供应进行有效补充,使得水果市场供应偏紧局面有所缓解,水果整体表现承压的同时,西瓜相对苹果的价格优势冲击苹果消费市场,苹果市场供

需格局也由偏紧转向宽松,价格因此出现高位回落。”侯芝芳表示。

中果网研究员补充表示:“随着早熟苹果品种诸如嘎拉等的大量上市,苹果整体数量供应也有所增加,这就导致苹果供需失衡情况明显改善,因此前期价格猛涨行情一去不复返。”

鲜果价格整体下降

近期鲜果价格整体降温,也得到官方数据的确认。

国家统计局8月9日最新公布的数据显示,7月,全国居民消费价格指数同比上涨2.8%。其中,在食品价格同比中,鲜果价格上涨39.1%,涨幅比上月回落3.6个百分点;在环比中,由于时令瓜果大量上市,鲜果价格下降6.2%,影响CPI下降约0.14个百分点。

“近期,桃子、西瓜等应季水果集中上市的确使得水果市场整体价格走低,尤其是桃子今年出现大量过剩的情况。此外,梨供应量大增也同样平抑了水果市场整体价格。而下半年,鲜果价格主要走势还是看北方水果,特别是苹果的市场供应情况。”南华期货农产品组分析师边舒扬说道。

边舒扬进一步表示称,居民消费价格数据更多的是反映历史情况,至于未来情况还需根据其其他因素去判断。侯芝芳也认为,水果价格是否出现下行趋势仍需结合水果市场整体供需情况来进行分析。但就从目前水果市场情况来看,今年不存在类似去年苹果大幅减产的自然灾害,且下半年水果市场整体供应预期充裕,不仅当季水果种类多以及数量较大,同时很多储存类水果也将在下半年上市。在水果供应充裕预期下,整体的水果价格将承压。具体到苹果而言,今年产区未出现重大的天气干扰,在苹果产量较去年大幅回升的基础上,预期价格将承压。

从苹果价格的季节性运行规律来看,苹果是季产年销的品种,秋天下树时,虽然供应量最大,但却不是消费旺季,因此价格往往会走低。

此外,从反映市场对未来预期情况的期货盘面表现来看,以新季苹果代表1910合约价格走势为例,自价格在5月24日创下阶段新高10190元/吨之后,便不断震荡走

低,8月9日该合约盘中一度下摸8920元/吨,创下6月21日以来新低,也反映市场对新季苹果价格预期将走弱。

今年产量预期将增长

展望下半年,侯芝芳认为,苹果价格整体将主要围绕苹果阶段性供需矛盾展开。具体而言,关注影响苹果阶段供需预期的因素,比如,产区天气波动、优果率预期、农户销售意愿、水果市场整体的供需情况以及其他水果大类柑橘类价格表现等。

就当前供需情况来看分析,侯芝芳表示,苹果市场处在上有顶下有底的环境当中,下方底部支撑主要来自两方面,一是新季苹果距离成熟上市仍有一个多月时间,产区天气情况扰动对价格仍有一定的支撑;二是农户销售意愿,也就是收购价预期,今年农户受去年收购价高企的影响仍存在高价预期,农户惜售情绪同样为价格提供一定的支撑;而上方的压力主要来自于两方面,一是目前产区苹果虽存在局部干旱干扰,但整体并未出现大范围影响产量的天气扰动,今年苹果整体产量相比去年大幅回升预期概率较大;二是目前来看,其他水果也未出现重大天气干扰,整体水果供应表现充裕,其他水果对于苹果的消费替代作用将依旧。

中果网研究员则认为,由于新产季苹果已开始陆续上市,而据中果网对各个产区的数据跟踪调研了解,今年我国苹果主产区西部陕甘晋地区天气情况整体风调雨顺,是明显的丰收年景,虽然山东半岛烟台产区受干旱气候影响或会出现减产情况,但总的来看,2019年全国苹果产量预期将超过2018年,并接近恢复到正常年份,或相比2017年仍有10%上下的减产。

“总之,随着下半年新季富士苹果等的陆续上市,市场供应紧张局面将会得到缓解,终端市场销售价格也有望逐渐走低。”中果网研究员表示。

对于期货盘面而言,边舒扬表示,基于对苹果市场供应量的预期,看空下半年期价表现。由于今年产区迎来恢复性增产,预期我国苹果产量将接近2017年的供应水平。而从期货盘面来看,可能因惯性问题,前期行情并未显著体现这一预期,但随着时间的推移,后期过剩问题将会突显。

监控中心工业品指数延续调整

截至上周CIFI指数各品种涨跌幅				
CIFI指数品种	当周涨跌幅%	上周涨跌幅%	双周涨跌幅%	本月涨跌幅%
铁矿石	-11.80	-18.78	-30.58	-16.25
螺纹钢	-5.90	-3.15	-9.05	-7.71
玻璃	-5.72	-2.00	-7.72	-6.11
焦炭	-5.63	-5.94	-11.57	-9.62
热轧卷板	-3.95	-2.60	-6.55	-5.47
锌	-3.76	0.13	-3.63	-4.31
石油沥青	-2.52	-6.14	-8.66	-8.29
锰硅	-1.73	-0.70	-2.43	-2.94
动力煤	-1.07	-1.76	-2.83	-2.28
PTA	-0.99	-2.49	-3.48	-3.85
聚丙烯	-0.50	-5.18	-5.68	-5.02
硅铁	-0.47	-3.46	-3.93	-1.41
甲醇	0.23	4.11	4.34	0.99
锡	0.31	-0.26	0.05	1.14
铜	0.52	-1.30	-0.78	-0.09
LLDPE	0.53	-1.51	-0.98	-0.98
铝	0.87	-0.58	0.29	0.14
焦煤	1.03	-0.04	0.99	1.18
PVC	1.79	-1.32	0.47	1.18
铅	2.47	-2.30	0.17	1.70
白银	7.10	-1.34	5.76	5.54
镍	10.14	3.07	13.21	12.50
天胶	12.43	-3.95	8.48	8.24

从8月9日当周分品种看,受到品种主力合约移仓换月的影响,品种涨跌幅波动较大,涨跌各半。黑色系领跌,铁矿石跌幅达到11.80%,螺纹钢下跌5.90%,玻璃下跌5.72%,焦炭跌幅也超过5%。而天胶则逆势反弹,上涨12.43%。有色金属镍也表现强势,上涨10.14%。

铁矿石大幅下跌,主因还是市场对后市的供需预期较为悲观。螺纹钢跌势不止,电炉亏损后已开始减产,产能利用率明显回落,螺纹钢周产量也减少7.3万吨,但库存增量依然较大,表现大幅回落,市场对需求悲观预期加剧。玻璃走势偏弱,上周产能继续释放。玻璃目前处于消费旺季,下游终端市场需求的逐渐启动,同时玻璃产量连创历史新高。沪胶自低点有所反弹,回到7月中下旬的整理区。镍价大幅走升,LME致敬了2018年高点,而国内屡创上市以后新高位,周末有所松动涨势略放缓。(方正中期期货 夏聪聪 王亮亮)

易盛农期指数呈弱震荡格局



易盛农期指数上周呈震荡走势。截至上周五(8月9日),易盛农期指数收于916.99点,周一指数开盘报914.37点。

菜粕价格于上周一追随豆粕上涨,随后震荡运行。三、四季度菜籽供应将趋于紧张,菜粕库存维持低位,但和往年相比差别不大。

油脂方面,上周棕榈油呈流畅上涨走势。夏季棕榈油消费改善,小包装油备货已开启,短期利多油脂价格。

上周一棉花价格暴跌4%,随后弱势震荡。8月8日,中国储备棉管理有限公司计划挂牌出库销售储备棉9854.39吨,实际成交2112.41吨,成交率21.44%,成交均价12195元/吨。

上周白糖价格呈现震荡走势。据沐甜消息,本榨季截至目前印度仅糖出口340万吨,印度很可能无法实现出口500万吨食糖的目标。

综上所述,权重品种本周交易日内各有涨跌,整体仍处震荡区间。但总体看,农产品处于相对低位,中长期看易盛农期指数继续震荡上行概率较大。(建信基金)



上海期货交易所
SHANGHAI FUTURES EXCHANGE



上海国际能源交易中心
SHANGHAI INTERNATIONAL ENERGY EXCHANGE

20号胶期货

The Launching of INE TSR20 Futures

上市

2019.08.12