

小绿豆屡屡掀起巨浪 “绿珍珠”的前世今生：一场游戏一场梦

□本报记者 王姣

植面积在950-1000万亩之间，总产量约75-80万吨。

以今年上半年为例，据卓创数据，2014年1-6月份我国绿豆出口量为6.7万吨，同比跌幅为9.45%；2014年上半年绿豆进口量为7.6万吨，同比涨幅达到5.55%。

中国是世界上最大的绿豆出口国，常年出口量在12-13万吨之间。

每年绿豆收购季节，国内外客商云集吉林省白城市，大量出口绿豆发往边境口岸。

据统计，近年来中国绿豆出口到全世界约60个国家和地区，其中日本是进口中国绿豆的第一大国，而陕西榆林绿豆、吉林白城绿豆、河北张家口绿豆都是国际市场的紧俏商品。

我国国内绿豆消费量多年来维持在80万吨左右，此外还有少量进口的缅甸绿豆，供需基本保持平衡。不过，随着我国人民生活水平的提高和膳食结构的改善，国内绿豆需求量越来越大。业内人士认为，随着居民生活水平提高，绿豆消费量仍会增加，按照亩产三四百斤计算，目前绿豆产量和种植面积仍满足不了整体需求。

“豆你玩”：

游资热衷的价格游戏

与一般农产品不同，受生产周期性与消费季节性的影响，绿豆一年内价格波动较大，一般在50%以上。每年夏季的7-9月，绿豆市场都会进入销售高峰期和季节性涨价期，今年的情况却有些反常。

“今年绿豆提前开始涨价，5月上旬，全国绿豆的批发价从8.7元/公斤开始上涨，至5月23日时已达到9.56元/公斤，进入6月，即突破10元/公斤，6月底时已达到10.8元/公斤，创三年以来的新高。”一位粮油企业的相关负责人告诉记者。

卓创资讯分析师孙萌萌认为，今年绿豆市场反常主要有三方面原因：第一，5月份各地气温升高，市场需求量增大；第二，6月份绿豆播种期，由于2013/2014季绿豆价格持续偏低，未达到农民满意价格，农民种植积极性不高；第三，市面上绿豆余货不多，贸易商积极补库存，因此拉动绿豆价格不断上涨。

尽管6月中旬之后绿豆价格以小幅波动为主，全国绿豆的批发价基本维持在10.5元/公斤左右。然而，7、8月后，内蒙古、吉林等多地持续干旱或导致绿豆严重减产，加之今年种植面积缩减，不少消费者担心绿豆能否出现几年前“豆你玩”价格疯涨的现象。

中华粮网数据显示，2009年9月2日，绿豆主产区吉林洮南国储库的绿豆收购价格只有5400元/吨，10月21日即达6900元/吨，2010年1月14日暴涨至9300元/吨，随后价格略经调整继续直线上升，到5月时绿豆价格飙升至1.65万元/吨，零售价最高时22元/公斤，半年多时间价格近乎翻了两番，绿豆也因此被戏称“豆你玩”。

从根源上说，2010年绿豆价格的暴涨缘于绿豆供需失衡。据专家分析，2009年8月东北大旱和2010年初西南大旱，加之出口增加进口减



CFP图片

少，当时市场供应量减少30多万吨，而绿豆需求却在增加，自然是“物以稀为贵”。

不过，对于绿豆价格的暴涨暴跌，业内认为游资也起到推波助澜的作用。据悉，在获知绿豆减产的信息后，不少商家和小摊贩甚至转行投资绿豆买卖，一些“炒家”直接把钱打到产地，要求大量收购绿豆的货源，然后在产地租借粮仓囤积，坐地起价。

与大宗粮食作物相比，绿豆等小杂粮具有耐贮藏、不易腐烂的特点，且总体产量相对不大，加之产区相对集中，容易被控制收购，从而被资金垄断市场推高价格。

也正是出于以上特点，类似的炒作不具备可持续性。价格疯涨必将来带种植面积的增加，进入2011年，绿豆价格应声回落，零售价降至7-8元/斤。2013年，绿豆价格继续下跌，农民种植积极性降低，今年绿豆种植面积比去年减少30%甚至更多，给绿豆价格的上涨埋下伏笔。

“从6月底开始内蒙古出现干旱现象，尤其是赤峰、通辽一带干旱比较明显，绿豆生长很不乐观，叶子发黄、生长慢。本月月底前内蒙古地区仍然少雨，因此近期绿豆生长难有明显好转。”孙萌萌告诉记者，绿豆只能靠天吃饭，预计今年将减产30%左右，目前多数粮商处于压货惜售状态，后期绿豆价格或有上涨可能。

博朗咨询杂豆分析师葛婷婷进一步表示，由于2014年绿豆种植面积减少，加之目前主产区受灾降低绿豆产量，今年供给量将减少，不过过立秋，全国范围也进入了天气凉爽时期，绿豆基本已错过销售旺季，价格应以平稳走势为主。今年不会重演“豆你玩”现象。

绿豆期货：

半壁江山何日归

时至今日，绿豆期货退市已经

整整6年。

今天的年轻人也许很难想象：作为中国第一批上市交易期货品种之一，绿豆期货曾创出日成交量70多万手、年成交量5276.5万手的最高纪录，仅其一个品种，就曾连续占据当时全国期货交易量的一半以上；作为当时全国年产值不过三、四十亿元的品种，绿豆期货的交易手续费就曾达到12亿元/年。

自1993年在郑州商品交易所上市以来，郑商所利用河南是绿豆主产区之一的优势，通过大力宣传，充分调动广大粮食现货商参与期市的积极性，吸引了各主产区一大批粮商参与套期保值交易，绿豆期货成交量稳步增长，所占市场份额不断扩大，对当时中国期货市场的贡献不可抹杀。

作为当时国内成交最为活跃、行情波动最大的品种之一，绿豆期货曾享有“世界绿豆看中国”的荣耀，也曾因恶性逼仓事件让人爱恨交加。在其气势如虹、波澜壮阔的多空大战中，最为赫赫有名的当属1999年的“1.18风波”。

据业内人士回忆，1999年元旦过后，绿豆期价开始大幅下跌，几个交易日内，大盘平均每天下跌幅度达到五六十点之多。为减缓下跌，1月12日郑商所决定提高保证金比例，并追收某些月期货的追加保证金。

然而，此时郑州绿豆已经失控，由于大量投机资金进入，绿豆交易量、持仓量急剧扩大，各月份最高持仓达696180张。1月18日郑商所采取断然措施，将风险较大的9903、9905、9907月份的所有持仓全部对冲，同时扩大价幅，将各月份合约保证金比例统一为10%。

这一举措震惊期货界，场内众多中小散户损失惨重，做套期保值

的空头也将因不能交货而蒙受损失。此后的3月和4月，郑州绿豆又突然启动了两波凶猛的涨势；5月28日至6月8日，短短十多个交易日，GN909、GN911又分别下跌了650点之多。

绿豆期货暴涨暴跌行情给交易所会员单位和投资者带来了巨大的风险，1999年12月，中国证监会规定，将绿豆期货的保证金从5%提高到20%，此后绿豆期货交易日趋清淡，在历经十年“无交易量、无持仓量、无价格波动”的“三无状态”后，2009年5月5日，证监会网站悄然挂出一份推迟近十年的《关于同意中止绿豆期货交易的批复》，绿豆期货品种黯然退市。

“导致绿豆期货退市主要原因是绿豆期货被过分炒作，且品种太小，容易被操纵，不宣管理。”孙萌萌认为，期货市场是现货市场的补充和延伸，同时应努力为现货市场服务，两者应有机结合，共同组成一个完善的市场体系，而在现货市场中绿豆品种小，不宜管理，种植面积和产量不固定，因此不建议绿豆期货重新上市。

不过，也有专家认为，绿豆作为纯市场化品种没有太多政策干预，市场化程度高，投机性强，利于实现市场活跃性，因此应该考虑恢复绿豆交易。“个人支持绿豆期货恢复上市交易，这也是帮助期货市场建立长效的价格发现机制的必要一环，非常重要。我们必须看到，期货拥有非常严谨的标准化仓单制度、交割制度、保证金监控制度和交易所拥有国家信誉担保的国家机器功能，这些优势，显然要比由私人公司发起成立的绝大多数中远期电子交易市场安全许多，其针对农产品的价格发现功能，也不至于出现大规模被人为操纵的可能性。”金鹏期货董事长常清曾如是说。

■记者观察

小杂粮如何实现大理想

□本报记者 王姣

“五谷为养，五果为助，五畜为益，五菜为充。”早在2000多年前，《黄帝内经》就道出了五谷杂粮养生益气的妙处。然而过去二、三十年间，我国城乡居民粮食吃得越来越少，特别是杂粮减少明显，这导致国人维生素B1摄入量从每天2.5毫克降到了1毫克。

近年来，随着人们健康观念的更新，对饮食更加注重营养的搭配。因其独特的营养价值和保健功能，小杂粮在居民膳食结构中占的比重越来越大。如今走进任何一家超市的食品销售区，不仅随处可见小杂粮的身影，且价格普遍要高于小麦、大米等精粮。

随着经济的进一步发展，以小杂粮为原料的食品加工、医药、酿造、饲料等需求量越来越大，国内外市场对小杂粮产品的需求也不断增加。美国农业部数据显示，2010年，国内粗粮消费量为160百万吨左右，2013年则攀升至197百万吨。截至今年8月，中国国内粗粮消费量已接近210百万吨。

与此同时，随着农业综合能力的增强和人们消费水平的提高，我国农业生产已进入以结构优化调整和产业升级为特征的新阶段，发展小杂粮生产正适应了这一需求，它不仅是我国老少边穷地区农牧民增收致富的重要手段，也是我国农业结构调整和培肥地力、优化种植结构的重要途径。

然而，据记者采访，目前杂粮产业的发展仍然存在诸多问题。首当其冲即未得到足够的重视。据《2009年产区绿豆种植情况调研报告》显示，绿豆种植面积的缩减，与政策鼓励农户扩大玉米等大田耕种面积以提高产量的政策导向也不无关系。长期以来，国家和地方政府对杂粮的生产发展无规划，处于自发自流状态。其次，杂粮生产粗放且种植规模偏小，信息不对称。我国大部分地区的杂粮生产仍处于零星种植、粗放管理的落后状态，区域化、规模化、产业化程度低，新品种推广、基地建设、商品开发的产业链条仍没形成，农民种植杂粮带有很多的盲目性。最后，产业未形成合力，在国际市场没有话语权。以绿豆为例，目前我国已初步建成洮南、通榆和长岭巨宝三个以绿豆为主的杂粮市场，但是这些市场自发程度高，缺乏统一规划和管理，经常被动接受收购企业甚至外商所定的价格，在市场定价中没有话语权。

面对上述问题，业内人士提出三点建议：一是加大财政支持力度，扶持重点优势品种。要保护农民种植杂粮的积极性，建议国家在政策扶持方面应给予杂粮与大宗作物同等待遇，给予种子、化肥等补贴，并重点扶持几个优势品种，使更多贫困地区从中受益。二是依靠现代化科学技术，培育壮大杂粮产业。建议加大科研经费的投入，重视杂粮品种改良研究，并集成高产栽培及病虫害综合防治技术，通过科研攻关提高杂粮单产，建立优良品种生产基地；与此同时，因地制宜科学规划、合理调整小杂粮的生产布局，形成相对集中、各具特色的区域化、规模化、专业化生产基地，培育发展一批既有地区特色、又有一定生产规模和科技含量的龙头企业，提高小杂粮的经济效益。三是建立有效的市场监管与服务系统，打造中国名牌。要加强科研、推广和生产企业的联合，加强外贸企业和生产加工企业、协会的联合，将千家万户的小生产者组织起来，通过提供各种有效的服务，引导农民合理调整种植结构。同时应提高对名牌产品的保护意识，建立名优商品生产基地，加强对名、特、优、稀品种的保护，为中国品牌杂粮发展搭桥铺路。

甲醇上涨之路较艰难

上周甲醇期货主力合约在天然气涨价、国外装置出现故障以及内地甲醇运费上涨等利好消息的带动下，一举上行到震荡区间上沿2850元附近，虽然未来炒作的利多因素仍存，但在供给稳增、库存高位和下游需求不佳的情况下，甲醇上涨之路将

会艰难加剧，后期回归弱势的可能性较大。

首先，国内开工率保持高位，进口量恢复到较高水平，国内供给充足，检修高峰未带来产量减少，供给压力仍大。国内甲醇开工率在2014年以来保持60%以上的高位水平，在近期装置检修集中的情况下开工率依然维持在58%左右，相比往年的开工来看处于相对高位。2014年7月份国内甲醇产量达到316.27万吨，同比增加34%，国内甲醇产量高速增长。2014年7月份国内甲醇进口量为63.3万吨，相比6月增加23万吨，出口4万

吨，相比6月增加1.1万吨，净进口量恢复。由于国内产量增加与进口量恢复，港口库存达到历史高位，近期可统

计的港口库存达100万吨。近期马来西亚和伊朗等地的甲醇装置检修，将会影响后期的进口量，港口库存高位

将会减少该因素的影响。从供给端来看，国内甲醇价格压力仍较大。

其次，下游开工有所恢复，但主

要下游开工仍在低位，而未来的新型下游利好预期落空。截止到8月15日，国内甲醛开工率下降0.4%至41.65%，醋酸开工率抬升4%至69.7%，二甲醚开工稳定在52.5%。总

体而言，甲醇开工率较低，醋酸偏高，二甲醚中位偏下，传统下游对甲醇的需

求偏弱，而近期公布的房地产数据较

差，将会影响板材等的消费。今年

预期的山东两套外购甲醇的甲醇

制烯烃装置在目前仍未有采购甲醇的动静，据相关人士了解，今年开工的可

能性不大，即使试车正常也不会

满负荷运行。目前甲醇需求有向好预

期的可能性在于甲醇汽油和甲醇制汽油项目的开工。因此，甲醇需求端存在好转的可能性，但对甲醇需求的带动以及对甲醇库存的消化程度高

于预期的可能性较低。

最后，甲醇期现价差和跨期价差

将会压制价格的进一步上行。

从跨期价差来看，甲醇是少数的远期升水的工业品，远期升水的因素反映了对甲醇制烯烃的预期、还有冬季用气紧张

气头和企业开工下滑、冬季甲醇

消费好转等，目前甲醇1501合约比1409合约升水约

233元/吨，相比华东现货价格升水200元/吨左右。各近期的升水因素从目前来看将会

影响板材等的消费。今年

预期的山东两套外购甲醇的甲醇

制烯烃装置在目前仍未有采购甲醇的

动静，据相关人士了解，今年开工的可

能性不大，即使试车正常也不会

满负荷运行。目前甲醇需求有向好预

期的可能性在于甲醇汽油和甲醇制

汽油项目的开工。因此，甲醇需求端

存在好转的可能性，但对甲醇需求的

带动以及对甲醇库存的消化程度高

于预期的可能性较低。

最后，甲醇期现价差和跨期价差

将会压制价格的进一步上行。

从跨期价差来看，甲醇是少数的远

期升水的工业品，远期升水的因素

反映了对甲醇制烯烃的预期、还有冬

季用气紧张气头和企业开工下滑、冬季

甲醇消费好转等，目前甲醇1501合

约比1409合约升水约233元/吨，相比

华东现货价格升水约200元/吨左右。各近期的升水因素从目前来看将会

影响板材等的消费。今年

预期的山东两套外购甲醇的甲醇

制烯烃装置在目前仍未有采购甲醇的

动静，据相关人士了解，今年开工的可

能性不大，即使试车正常也不会

满负荷运行。目前甲醇需求有向好预

期的可能性在于甲醇汽油和甲醇制

汽油项目的开工。因此，甲醇需求端

存在好转的可能性，但对甲醇需求的

带动以及对甲醇库存的消化程度高

于预期的可能性较低。

最后，甲醇期现价差和跨期价差

将会压制价格的进一步上行。

从跨期价差来看，甲醇是少数的远

期升水的工业品，远期升水的因素

反映了对甲醇制烯烃的预期、还有冬

季用气紧张气头和企业开工下滑、冬季

甲醇消费好转等，目前甲醇1501合