

减产七成 价跌五成

马铃薯坠入价格暴跌“周期怪圈”

□本报实习记者 叶斯琦

每餐只吃马铃薯和全脂牛奶,就可以获取人体所需要的全部营养——这是营养学家曾经作出的有趣论断。不论这一说法是否准确,马铃薯的营养价值都是毋庸置疑的。曾经作为贫苦时期代表食物的马铃薯,早已成为现代生活方式中的舌尖美味。

然而,即使具有顽强的生命力,马铃薯还是未能摆脱“望天收”是宿命。由于4月以来遭遇了先旱后涝的恶劣天气,西南主要产区的马铃薯今年量价齐跌。平均而言,去年亩产3000多斤,今年只有1000多斤,农户承受了很大损失。从4月底开始上市的山东马铃薯,到目前正在上市的内蒙古马铃薯,价格出现了20%到50%不等的下滑。

价格方面,马铃薯和姜、蒜、糖、豆等农产品一样,都存在着周期性暴涨暴跌的“怪圈”。从历史上看,近年来马铃薯价格基本上以三年为一个周期,呈现“涨-跌-稳”的走势。

市场人士指出,解决价格“怪圈”,主要应改善产销信息沟通渠道,解决信息不对称问题,利用信息来指导农户种植。同时,马铃薯作为大宗商品,天然具有利用期货市场的优势。不过,质量标准厘定、交割基准地确定、从业者相关知识普及等是必须做出的努力。从制度设计到普及推广,马铃薯期货推出的每一步都要实实在在接“地气”。

土豆不“土”

如果你喜爱西餐,那你一定愿意品尝芝士焗土豆泥、土豆沙拉和西班牙土豆饼;如果你迷恋中餐,那你肯定不想错过土豆烧牛肉、地三鲜和干锅土豆片。休闲时,手中的薯片是上佳零食;在户外,甚至简单的烤土豆都是舌尖上的美味……小小的马铃薯,竟做成了风靡世界各地的“平凡的盛宴”。马铃薯又称土豆、山药蛋和洋芋等,是世界上最主要的非谷类食品,与稻、麦、玉米、高粱并称“全球五大作物”,成为世界粮食系统中的重要组成部分。马铃薯含有碳水化合物、维生素、氨基酸、胡萝卜素及矿物质,具有很高的营养价值和药用价值。在世界各地,马铃薯被昵称为“地下苹果”、“第二



新华社图片

“面包”等,甚至有人赞誉马铃薯是“十全十美的食物”。

马铃薯的人工栽培地最早可追溯至约公元前8000年到5000年的秘鲁南部地区。在距今约7000年前,一支印第安部落由东部迁徙到高寒的安第斯山脉,他们最早发现并食用了野生的马铃薯。17世纪初,马铃薯传入我国,并因其茎形似马铃而得名。由于非常适合在原来粮食产量极低的高寒地区生长,马铃薯很快在内蒙古、河北、山西和西北部等地普及。

20世纪90年代初以前,欧洲、北美和前苏联一直是马铃薯生产和消费的主要地区。此后,亚洲、非洲和拉丁美洲的马铃薯产量和消费量大幅提高。马铃薯非常适合在土地有限、劳动力充裕的地方种植,而这些条件是多数发展中国家的特点。2005年,发展中国家的马铃薯产量首次超过发达国家。亚洲和欧洲是世界主要的马铃薯产区,亚洲的马铃薯消费量占全球供应量的一半。

目前,我国是马铃薯种植面积和

产量最大的国家。据悉,2012年,我国马铃薯种植面积为521万公顷,总产量高达8154万吨。这一产量占全球马铃薯总产量的四分之一以上。其中,我国马铃薯种植的优势地区主要是内蒙古、贵州、甘肃、四川、云南和重庆等,这些地区马铃薯种植面积占全国的65%,为我国民众源源不断地提供优质的粮食产品。

曾经,马铃薯是贫苦阶层的主要口粮,帮助人们度过了一段穷苦岁月。但如今,马铃薯已经融入现代人的生活方式之中,有着不可替代的作用。马铃薯虽然也叫土豆,但不仅不“土”,而且还越来越时尚。

挥之不去的“望天收”

对许多农产品而言,“望天收”是宿命,即便生命力顽强的马铃薯也不例外,这给农户带来了挥之不去的烦恼,“往年一户可以卖十几万斤马铃薯,今年只能卖几千斤到一两万斤,损失很大。”贵州的马铃薯经纪人禄先生谈及今年恶劣天气的影响时感慨,

“去年我们只收购单重三两以上的马铃薯,但今年由于质量整体下降,单重二两就是我们的起收点。”

今年4月以来,作为我国马铃薯重要产区的云南、贵州等地出现先旱后涝的恶劣天气,经此“特殊待遇”,今年出产的马铃薯出现了量质齐跌的情况。早期的干旱天气导致马铃薯秧苗成活率低,之后持续的降雨天气带来寡照和涝渍现象,对马铃薯生长造成了非常大的影响。不仅如此,在7月至9月的收获期,当地持续降雨,致使马铃薯无法顺利收成。据悉,今年云南、贵州两地马铃薯整体出现四至六成的减产,个别受灾严重地区的减产幅度甚至达到八成,面临绝产。

市场人士坦言,今年的异常天气给西南产区马铃薯行业带来了致命打击。往年云贵两地有很大一部分马铃薯销往外地,但今年由于货源量少、质量低,达不到市场需求,只能勉强自给。

“云贵两地马铃薯种植的遭遇仅仅是全国马铃薯行情的一个缩影。”卓创资讯农产品分析师贺坦指出。

目前,我国是马铃薯种植面积和

有着“中国薯都”之称的内蒙古乌兰察布地区,目前遭遇因持续干旱导致马铃薯大量减产的局面。内蒙古气象局9月的消息称,乌兰察布市察右后旗的干旱已持续五十多天,农区各类作物受到严重影响,旱作马铃薯块茎数量不足,预计减产七成以上。

贺坦表示,优质货少、中低端货多但无人问津,这是当下马铃薯市场的主要问题。今年,全国各马铃薯主产区种植面积较去年扩大一至二成,个别地区甚至出现面积翻番的情况,马铃薯种植面积大幅增加。但今年降水分布不均,导致一些产区出现旱涝灾害,马铃薯质量偏低。总体而言,中低端货供过于求,导致马铃薯价格同比大幅下滑。从4月底开始上市的山东马铃薯,到目前正在上市的内蒙古马铃薯,价格出现了20%到50%不等的下滑。

价格“怪圈”何解

“马铃薯价格波动非常剧烈。据农业部统计,2009年以来,全国马铃薯批发市场价格在1.1元/公斤到2.95元/公斤之间波动。波峰和波谷之间的差价接近1.9元/公斤,波动幅度最高时约270%。”中粮期货研究员孟金辉说。

马铃薯和姜、蒜、糖、豆等农产品一样,存在着周期性暴涨暴跌的价格“怪圈”。例如,2012年恰逢马铃薯大丰收,大批量马铃薯上市导致价格持续走低,最低时每斤价格只有六七毛钱。不过,一年之后马铃薯市场风云突变,2013年,全国不少地区受灾,湖南、湖北等地马铃薯几乎绝产,部分地区马铃薯零售价格冲高至每斤1.5元,是上一年的两倍多。

从历史上看,马铃薯价格的暴涨暴跌基本上以三年为一个周期,呈现“涨-跌-稳”的走势。“过山车”行情背后的逻辑并不复杂:价低伤农,导致来年农产品种植面积减少,产量下降,进而孕育了下一轮暴涨行情;价格暴涨后吸引农民扩大种植面积,又给暴跌埋下了隐患。

市场人士指出,影响马铃薯价格的主要因素有种植面积、单产、农户心态、库存量、天气情况以及其他蔬菜的价格,等等。其中,种植面积、单产等供应面因素以及其他蔬菜价格等需求面因素起到了决定性作用。

“我国马铃薯市场和其他农产品一样,跟风种植现象严重,致使种植面积暴涨暴跌,价格起伏不定,农户收益也极不稳定。解决这个问题主要还是应该改善产销信息沟通渠道,解决信息不对称的问题,利用信息来指导农户种植,在种植品种和种植规模的选择方面给农户一定参考。”贺坦说。

中国农业大学蔡海龙博士表示,当前应该加强马铃薯产业监测预警,构建马铃薯市场监测预警指标,建立及时、权威的产销信息发布制度,对有可能引起供求严重失衡和市场价格剧烈波动的因素,进行充分的预判。

值得注意的是,马铃薯本身作为大宗商品,天然具有一些利用期货市场的需求和优势。孟金辉认为,这主要表现在以下五个方面。首先,马铃薯产量大,市场交易量也比较大。其次,马铃薯价格波动幅度巨大。第三,马铃薯种植范围广,消费遍及全国各地。第四,有较完善的冷藏设施,存储时间较长。第五,除鲜食外,马铃薯还可以加工成淀粉,或制作成薯条、薯片和土豆泥等食品,产业链比较长。

从国际市场来看,美国很早就有马铃薯期货,不过交易量不大,大多是马铃薯需求量大的企业为了规避现货价格波动而参与交易。在我国,2012年起郑州商品交易所就开始酝酿推出马铃薯期货,可是如今已时隔两年,依旧没有取得大进展。

对此,卓创资讯指出,推出马铃薯期货还面临一些需要克服的困难。首先,马铃薯质量标准难以清楚厘定,当前虽然有国家标准,但实际操作难度较大,将对交割产生较大阻碍。其次,马铃薯产区较多,交割基准地难以确定。第三,马铃薯产业的相关从业者对期货工具知识储备有限,还无法真正操作和利用期货。

可见,为了使产业更好发展,保护农户利益,马铃薯期货的推出或势在必行。不过,应该意识到,在我国很多马铃薯种植者是分散的小种植户,需求方也以产地附近的小加工企业为主,相关人员对期货市场并不熟悉。因此,从制度设计到知识普及推广,马铃薯期货推出的每一步都要实实在在接“地气”。

旺季渐去 两板震荡偏弱

□南华期货研究所 方森宇

9—10月份是两板下游市场的旺季,对两板生产企业来说也是“金九银十”的旺季,随着淡旺季面临转折,两板维持震荡偏弱的走势概率较大。

先行指标维持低位震荡。最新统计数据显示,8月份FPI30综合指数为45.2%,环比下降1.8个百分点,相比之下,2012年和2013年同期都处于50%的荣枯分界线之上;8月份FPI地板综合指数为47.5%,环比下降0.1个百分点,相比之下,2012年和2013年同期也都处于50%的荣枯分界线之上。以上两个指数双双连续下滑,显示目前林产品企业下游需求疲软,上升动力不足。

产量稳步释放,有增无减。从国家统计局公布的数据来看,8月份全国胶合板产量1436.1万立方米,同比增长了10.04%,环比有所回落,其中

回落了5.86%,环比大跌17.22%。在今年上半年大幅增加进口量之后,进口量首现同比回落。与此同时,8月原木进口均价为233.48美元/立方米,同比上涨13.69%,尽管环比也有所上升,但是较2季度均价仍有所回落,8月份锯材进口均价为307.55美元/立方米,同比上涨11.05%,尽管环比也维持上升,但是2季度均价重心仍有所回落。脲醛树脂重心下移,从甲醛的价格走势来看,目前现货价格一直维持低位。其中,临沂永达报价1200元/吨,同比去年回落240元/吨,河南留园明远报价1200元/吨,同比去年回落80元/吨,扬州金峰树脂报价1450元/吨,同比去年回落200元/吨,广东申星化工报价1400元/吨,同比去年回落300元/吨,尽管目前开工率有所回升,但是过剩产能带来的激烈的价格竞争没能使得甲醛价格有所回升,目前继续维持低位。

原料成本维持低位,难以提振。目前原木价格量价双双回落。根据海关总署公布的数据,2014年8月全国原木进口量为396.53万立方米,同比回落了1.6%,环比大跌16.87%,锯材进口量为208.99万立方米,同比

从尿素的价格走势来看,受到季节性农业需求的影响,尿素价格从6月份开始攀升,到8月底攀升至阶段性高位,而目前已经有所回调。现货市场方面,目前山东瑞星报价1600元/吨,同比持平,较8月底回落10元/吨,江苏灵谷报价1750元/吨,同比去年上涨50元/吨,较8月底回落30元/吨,河南心连心报价1590元/吨,去年回落了60元/吨,较8月底回落30元/吨,湖北宜化报价1650元/吨,同比去年上涨50元/吨,较8月底回落50元/吨。随着农业需求开始回落,前期的需求支撑难以为继,目前尿素价格回落所难免。

目前两板市场处于旺季转为淡季的转折期,尽管仍会受到市场多头的炒作,但是不能与8月份的走势同日而语,并且随着下游产量的提升以及成本的下行,未来两板走势震荡回落的概率较大。

化工品补跌行情延续

国PX累计下跌幅度达113.5美元,PX

下跌是PTA下滑的最主要的原因。而目前PX与石脑油的价差在370美元/吨的高位,PX利润较好,减产的动力缺乏,PTA进一步下跌的可能性仍存。其次,供给增加而需求平平,9月底和10月初国内PTA企业前期检修的企业纷纷开工,PTA开工率从9月30日的66%抬升至10月10日的73.1%,而聚酯开工率则维持在71%,市场供需不平衡造成现货成交价格下滑明显,市场成交从节前的6600元/吨下探至上周五的5900元/吨附近,期货亦随之下滑。10月份计划检修的装置有上海亚东石化75万吨、汉邦石化60万吨、福建佳龙60万吨,这几套装置均计划停车一周,对供给端的减少将有限。综上,从成本端和供需面来看PTA或继续下探,但建议不宜盲目追空,谨防超跌反弹整固。

可能会减弱该事件的刺激。

PP与PE的下跌原因一样,原油大跌、国庆库存积累、煤化工冲击,而后期来看PP仍有利空因素,10月16日宁夏宝丰30万吨PP试车,大唐多伦煤化工也计划重启,尽管国庆期间延长中煤榆林和陕西榆林的停车对PP有一定支撑,下跌幅度小于PE,同时PP期货贴水现货幅度较大也是跌幅受限的原因,不过随着石化挺价变难和煤化工项目的投产现货跟跌的可能性仍存,PP的供需面将迫使PP现货下滑,期货方面有空持有,不追空。

原油下滑、成本端坍塌、经济需求的担忧、供需面的恶化化工品的下跌或不会就此告一段落,不过不宜追空,有单持有,无单等待机会,另外PP、PE的期货贴水现货的情况也值得关注,下跌或会反复。

易盛农产品期货价格系列指数(郑商所)(10月10日)

指数名称	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌	结算价
易盛农期指数	988.40	993.09	983.61	987.98	-3.05	988.78
易盛农基指数	1048.21	1055.08	1044.56	1045.19	-0.47	1049.77

中国期货保证金监控中心商品指数(10月10日)

指数名	开盘	收盘	最高价	最低价	前收盘	涨跌	涨跌幅(%)
商品综合指数		75.54			75.93	-0.39	-0.51
农产品期货指数	872.67	862.27	872.67	860.47	872.95	-10.68	-1.22
油脂指数	597.15	591.32	597.15	588.04	597.71	-6.40	-1.07
粮食指数	1334.44	1315.00	1335.31	1313.46	1336.46	-21.46	-1.61
软商品指数	753.15	753.54	756.98	749.55	759.01	-5.48	-0.72
工业品期货指数	757.10	748.64	760.82	747.72	758.30	-9.66	-1.27
能化指数	651.15	640.97	651.95	639.44	660.17	-19.19	-2.91
钢铁指数	529.77	531.21	534.58	524.50	529.65	1.57	0.30
建材指数	621.82	621.92	626.42	616.82	622.00	-0.08	-0.01

注:上周监控中心CAFI指数环比跌0.06%至862.27点。分项指数涨跌互现,波动率降低。油脂指数低开冲高回落,环比上涨0.09%;软商品指数继上周涨势后回落,收涨0.6%;饲料指数走势波折,下探反弹后回落,收涨0.07%;谷物指数环比下跌0.37%。

各品种周度环比变化看,上周CAFI指数11个品种分布与前周类似,波动率有所下降。豆类中豆粕菜粕下探创新低后反弹回落,一波三折,豆粕收涨0.32%,菜粕收跌0.36%;三大油脂低开冲高回落,菜油最弱下跌0.63%,豆油较强收涨0.2%,棕榈油收跌0.2%;谷物中玉米下跌0.6%,早稻下跌1%,强麦涨0.6%;软商品棉花继涨停后继续强势上涨,收涨1.5%,白糖走势与棉花类似,冲高后回落幅度较大,收涨0.2%。

热点品种上,MPOB数据显示,9月马棕油产量月度环比下滑6.4%,库存月度环比增1.75%,增幅较小,基本符合市场预期;船运方面ITS数据显示,10月1-10日马棕油出口月度环比下滑19%。市场预计,因10月份马棕油产区降雨依然偏多,棕榈产量或将继续下滑,关注后期马棕油出口进度,10月马来西亚毛棕油出口关税依然是0%。国内方面,近期我国棕油进口到港量较少,棕榈库存继续下滑。我国油菜籽收购工作基本结束,长江流域主产区累计收购新产油菜籽349万吨,较去年同期减少267万吨或43.34%,但在菜油库存较高的情况下菜油表现依然偏弱。(银河期货 康凯)

广发期货
Beta 动量对冲、
禧利宝等程序化交易产品