



随着一年一度用糖高峰的到来,“糖高宗”再次卷土重来。数据显示,到目前为止,华东、中原等地的白糖现货市场报价已高达每吨8000元,几乎较两年前翻番,期货市场价格在经历美债危机冲击后基本回到前期高点。2010年,白糖由于价格持续大涨被戏称为“糖高宗”,如今价格再创新高,“糖高宗”为何“难退位”?

市场 糖价近翻番,涉糖产品调价

广西糖网数据显示,到本月12日,包括西北、华东以及中原等大部分白糖销售地区现货报价已达到每吨8000元以上,涨幅较大的兰州地区报价高达8100元。“尽管价格基本上较2009年翻番,但产销区价格近期几乎每天都在上涨,尤其是中秋节即将来临,市场预期会经历一波需求的高峰。”业内人士表示。

现货的连创新高也推动期货价格异常强劲。统计数据显示,在8月1日~12日金融市场受冲击最明显的两周里,跟踪白糖期货价格表现的白糖指数最大跌幅也未超过1.5%,而国内商品市场同期整体下跌了近5%,如果加上7月份市场的强劲表现,下半年以来,郑州商品交易所白糖期货价格累计涨幅超过8.5%,远强于包括铜、铝等其他商品。

记者走访市场发现,糖价上涨逐渐向下游传递,近期各大商家推出的月饼价格普遍上涨了10%~15%。上海杏花楼食品餐饮总经理杨培民告诉记者:“在杏花楼月饼的66种原料中,有37种原料出现了上涨,其中涨幅最大的就是白糖和食用油。”杨培民说,白糖价格较去年上涨了70%以上,杏花楼由于提前采购了白糖,才避免受到成本大幅上涨的影响。

白糖现货报价已高达每吨8000元 “糖高宗”不退位

推动月饼价格普遍上涨10%~15% 专家说:农产品价格回归正常化

观点 国际市场上对中国需求炒作推升糖价

多位分析人士指出,“糖高宗”再次袭来,连续减产导致的供需不平衡以及消费旺季的叠加是主因,国际市场上对中国需求以及巴西供应可能减少因素的炒作也进一步推升了糖价。

“尽管高糖价抑制了部分消费,但市场预计全年的需求量将达到1300万吨,市场缺口将超过200万吨。”华泰长城分析师张桑表示,主产区已连续三年减产,国内市场的供需缺口持续存在,尽管加上储备投放以及进口等,市场供需应该可以达到平衡,但是市场库存下降以及储备库存投放后的补充库存需求预期也支撑了糖价的上涨。

每年三季度,白糖市场处于前一榨季产糖将尽、新一榨季糖未出的交接阶段,同时饮料产量以及节庆备货等使得市场消费处于旺季,即使产量未有明显下降,历年三季度市场价格也较为强势。“旺季的消费以

及国庆、中秋节双节备货期重叠,白糖库存更紧张。”业内人士表示。

“值得注意的是,国际市场对国内影响越来越大。”张桑说,实际上从供应缺口来看,200余万吨的量与去年相比并未显著放大,但今年市场对巴西可能减产以及中国市场预计进口可能增加持续炒作,国际市场价格上涨也给国内市场提供了强劲的支撑。

目前巴西是全球头号产糖国,此前由于受天气影响,市场普遍预计其产量将下滑。全球糖市的需求正转向亚洲,尤其是一些国际机构预计中国可能加大进口,一些分析师甚至预计未来中国市场进口量可能达到300万吨。

实际上,国际市场依然过剩,荷兰银行与VM Group联合发布的报告认为,在2011~2012年度,全球糖市场的过剩量预计将会达到783万吨。

糖价上涨是农产品价格回归正常化的一个体现

除了基本面不平衡、资金借势炒作等因素外,值得关注的是,比价效应的显现也成为包括白糖在内的农产品价格上涨不可忽视的重要因素,农作物由于产出效益导致的“争地”、农业和工业对劳动力的“争夺”正使得农产品价格上涨期化。

“以广西主产区来说,甘蔗种植面积很难再有大程度的增加,由于争地效应,加上农村的青壮年劳动力大多不再从事农业生产,白糖上涨应该是趋势。”张桑说,实际上,今年以来无论市场如何变化,白糖现货价格每吨始终未能低于7000元,这也从另一层面反映出市场处于比较认同的正常消费。

糖价上涨可以说是农产品价格回归正常化的一个体现,由于长期价格被低估,通过比价效应,目前市场价格正逐渐得到重视。

实际上,不仅是白糖,包括大米等粮食

价格亦稳步上涨,商务部发布的最新数据显示,8月1日至7日,国内小包装米零售价格继续上涨,较前一周小幅上涨了0.4%,其中西安、昆明和厦门大米价格涨幅均超过1%,分别达到1.3%、1.2%和1%。

与此同时,在前期猪肉价格涨幅放缓后,鸡蛋价格接过“接力棒”。据新华社全国农副产品和农资价格行情系统监测,7月份以来,全国鸡蛋价格涨势明显,目前价格已达到2008年监测以来的最高水平,超过六成省区鸡蛋价格在每斤5元以上。

一些专家指出,当前农产品价格上涨一定程度上也属于“被上涨”,随着工业化、城镇化进程加速,农产品生产的基础成本——生产资料、劳动力以及土地价格上涨成为常态,政府应着力于加大投入,推进农业规模化、产业化经营,同时改进调控方式,对市场炒作以及趋势性上涨因素分开对待,合理引导市场预期。 据新华社电

“以广西主产区来说,甘蔗种植面积很难再有大程度的增加,由于争地效应,加上农村的青壮年劳动力大多不再从事农业生产,白糖上涨应该是趋势。”

——华泰长城分析师张桑

成品油调价,妙在“可”字

日化用品以及方便面等企业吹风想涨价时,便会被发改委约谈,你可不能串通涨价哟,否则,一定要严肃处理。食用油企业想涨价时,也被发改委约谈,“着什么急嘛,暂缓涨价。”

然而,却从未听到发改委约谈中石油、中石化。对待石油双雄,发改委经常玩起周伯通左右手互搏的把式,一方面招呼饮料、奶业、糖业、酒业等行业不要乱涨价,另一方面,“半夜鸡叫”,我国汽柴油价格就与国际接轨了。一方面是CPI居高不下,另一方面发改委还要上调成品油价格。成品油价格上调不是要拉高CPI吗?这时,就有所谓的“砖家”出来算账了,成品油价格上调,对于CPI的“贡献”是有限的,不会推高几个百分点的。然后,话锋一转,CPI高居不下,都是猪肉价格上涨给闹腾的。我倒,养猪户起早贪黑,反而成了推高CPI的罪人了。

据报道,中石化在港市场3个月内3次调整

成品油价格(两降一升),内地成品油价格自5月份以来就没有发生变化。事实上,内地许多的民营加油站一直在降价促销,但是石油双雄的加油站基本上都坚持最高零售价。难道石油双雄降价促销,就会亏本吗?当然不是,看看他们赢利的报表就明白了。虽然有声音传出,5月份炼油业亏损严重。但是亏损的原因是很多的,你若总是搞“天价茅台”,能不亏吗?

按照现行的成品油定价机制:“当国际市场原油连续22个工作日移动平均价格变化超过4%时,可相应调整国内成品油价格。”麻烦就是在于这个“可”字。仔细品味,就是当国际油价涨时,我们可涨,也可不涨,当然多数时间是涨了。当国际油价降时,我们可降,也可不降,当然多数时间是不降。很显然,22个工作日、4%这两个条件是否达到,并不重要,重要的是在发改委眼中,可调,还是不可调。说可,不可也可;说不可,可也不可。横批:不服不可。

说三道市

世行行长: 欧债或成最严峻挑战



“我们眼下处于一场新风暴的初始阶段,与2008年(全球金融危机)不同……多数发达国家已经用尽财政(政策活动)空间,宽松货币政策也已用到极致,欧洲国家主权债务危机可能成为全球经济所面临最严峻挑战。”——世界银行行长佐利克

佐利克13日说,全球经济今后可能面临“全新且更危险”局面,决策者必须果断抉择,尽早行动应对危机。

李稻葵: 金融动荡的本质是美国国内政治折腾



1.这一轮金融动荡的本质是美国国内政治的折腾,这种折腾很可能在未来五年之内反复出现,这就是当今世界金融波动最根本的原因。

2.不会引发新一轮金融危机,美债危机的本质是美国政治的内江,由此带来投资者对美国乃至世界经济前景的预期的下调,这不是全球金融体系的崩溃,与2008年不同。

3.全球股市大跌,恐慌肯定是一个因素,除此之外,一个根本性的因素,是投资者对发达国家的中长期的增长前景预期在下调。短期来看,发达国家央行出台一些扩张性的政策,是符合政策制定的原理。因为这一做法可以防止市场的过调。

4.贸易保护主义的趋势已经形成,美债的危机只能说加剧了这个趋势的发展。换句话说,中国经济不能指望像过去那样继续依赖外国市场来拉动自己的发展。

——央行货币政策委员会委员,清华大学经济管理学院金融系主任李稻葵近日独家做客搜狐微博,就美债危机和中国对策与网友进行了交流。

日本学者: 美国经济结构亟待调整

“可以说,这是一个全球经济的结构性问题,迄今的经济增长模式能否继续下去,这是现在世界经济的最大课题之一。”——日本国际通货研究所所长行长天丰雄

日本国际通货研究所所长行长天丰雄近日表示,美债危机根源在于美国实体经济的深层次问题,折射出经济结构亟待调整的趋势。但他同时认为,由于没有替代货币,中短期内美元主导的国际货币体系不会有大的变化。

行天丰雄认为,近二三十年,美国家庭逐渐习惯于低利率下借钱消费,从而支撑了美国国内外经济。一旦美国家庭不能像以往那样轻易借到钱,家庭财富因证券市场动荡缩水,对商品消费的需求必然下降,进口也会减少,作为硬币的另一面,对美出口国就会出现投资和生产设备的过剩。

以上本报综合报道



“领”悟市道

林峻刚

上周,全球金融市场完全可以用“动荡”一词来形容。标普下调美国信用评级,致使全球股市、期市一片跌声,惟有黄金一枝独秀。国际油价也是大幅回落,纽约原油价格一度跌破80美元/桶,这段时间最大跌幅近25%。有车一族纳闷儿,我国的油价何时下调呀?

这时,发改委的同志出来说话了:“目前国内暂时没有达到下调成品油价格的边界条件。”

每次我们的油价上调时,总能听到这样的一句话,国际油价涨了,我们要与国际油价接轨。然而,当国际油价回落时,国内油价却迟迟不愿与国际接轨。