

面积扩、产量增、需求强

强麦期货再度活跃的条件逐渐成熟

■ 首席记者 乔林生

5月18日至22日,在郑商所的大力支持下,期货日报组织部分媒体、大型制粉企业、小麦仓储与贸易集团、期货公司、投资机构代表,深入河南北部、河北、山东小麦主产区进行了市场调研。随后记者对河南驻马店、南阳与湖北部分地区新麦上市数量、质量、价格涨跌等情况进行了详细了解。其中,特别是对近年来我国小麦主产区种植结构、农业合作组织的发展、小麦下游需求市场的运行态势、强麦期货合约制度的修订等进行了重点调研。



乔林生摄

A 新麦上市质量好 主流价格将形成

根据近日河南、河北、山东三省的小麦整体长势分析,自去年播种以来,上述地区大部分小麦生长较为顺利。期货日报记者在多地大田实地观察发现,当前的小麦穗穗数明显较多,小麦株高较为一致,同时绝大部分的小麦秆茎较为粗壮。不过,在一些麦田也发现了半穗、白穗、死穗现象,还有一些小麦田出现了条锈病、白粉病、茎基腐病。

在与河南、河北、山东三省的部分粮食储备库、面粉加工企业、小麦贸易商、农科所、种子公司等业务人员和负责人座谈时,记者了解到,当前我国重要产区的小麦长势均良好,但要想在去年大幅增产的基础上再度增产,难度较大。一是在小麦的整个生长发育过程中,全国多次出现了低温天气,个别地区还出现了小麦冻害;二是河南、河北的一部分地区出现了干旱天气,玉米苗等田地种植的小麦受旱较重,会影响小麦产量;三是缺水和漏斗地带缩减了小麦种植面积,加上建设用地等占用不少小麦田,全国小麦种植总面积没有出现大幅增加。

业内人士普遍预计,今年国内较多地区的小麦总产量或与去年持平。此外,还需重点关注未来小麦收获期的天气。近日,多地出现的降雨相当于给小麦浇了一遍“麦黄水”,利于小麦产量和质量提高,但如果在小麦成熟后且收获工作大面积展开后还出现阴雨天气,那么将令小麦产量和质量受损。

据河北藁城的一位小麦贸易商介绍,年初以来,河北小麦产区多次出现了温和倒春寒天气。比如,3月底出现的持续低温天气影响到了小麦孕穗;4月21日前后,南至邢台、北至保定、东至山东德州出现了超低温天气,对小麦扬花产生了较大影响,造成穗粒数减少的概率较大。不过,令人可喜的是,近期北方地区昼夜温差大,有利于小麦灌浆和养分积累,预计粒重的增加会弥补前期冻害所带来的不利影响。

目前,湖北、河南南部已有新麦上市,特别是湖北地区的新麦上市已经达到高峰期,河南南阳、驻马店的新麦上市量正处在快速增长期。从已上市新麦的产量、质量和价格来看,已上市新麦整体单产水分偏高,容重下降,但面筋等质量内在指标较好。从部分地区已上市新麦价格的变动情况来看,新麦价格呈现高开低走态势。其中,湖北、河南南部地区上市初期的高水分新麦开称价达到了0.6元/斤,湖北烘干小麦汽车板价则在1.1—1.15元/斤,随后回落到了1.03—1.06元/斤。据了解,面粉加工企业不喜欢采购烘干小麦,主要是因为一些烘干小麦的内部组织受到了损害。

“受新冠肺炎疫情等因素的影响,今年到湖北、河南南部主要小麦产区收购新麦的客商比往年减少,前来自拉小麦运往外地的货车更少,市场未出现抢货现象。”正在河南南阳采购新麦的陕西咸阳的一家仓储企业负责人老马说,3月和4月国内小麦价格达到了高点,主要原因是因为山东等地库存不足的面粉加工企业抬价采购竞价销售的最低收购价小麦,导致国内小麦价格出现了一波上涨行情。然而,新麦上市后,市场一度认为新麦价格将高开高走,出人意料的是出于谨慎原则考虑,大家并没有像往年那样在新麦上市后一拥而上地抢购。同时,今年小麦收割进度整体较快,市场上出现了多地新麦同步上市的情况,如湖北、河南南部多地的新麦上市时间相差很短。

据了解,当前小麦收获工作正有序地自南向北推进,无论单产和总产是增是减,也不管新麦价格是高是低,很多农民均售粮积极,外出打工心理重、怕反复晾晒麻烦、居住条件改善等均让农民不愿多存粮。同时,小麦贸易商、仓储企业、面粉加工企业等虽然持观望心态,但新麦收购和采购工作也已展开,银行等金融机构资金支持也比较及时。因此,预计随着新麦集中上市以及收购工作全面展开,新麦主流价格将形成,市场运行态势也将趋于平稳。

“目前,新麦市场最令人关心的问题是小麦最低价收购预案是否启动。”老马分析说,从当前市场发展态势来看,国有粮食仓储企业认为启动的概率较大,主要理由是疫情让有关机构充分认识到“手中有粮,心中不慌”的重要性,并支持国有粮食仓储企业通过扩建、新建、租借等渠道来解决仓容不足问题。

B 新兴农业合作组织涌现 土地流转成新潮流

“我今年流转的土地有4000多亩,天气正常的情况下可以挣20多万元,对此我感到很满意,只要努力干,就肯定会有好结果。”河南安阳市一家农业种植合作社负责人告诉期货日报记者,他一年种两季庄稼,一茬种小麦,一茬种玉米,除去土地租金、成本投入等,一亩地一年可以挣500多元。另外,现在有关机构推出了农业种植成本险,保底成本为920元/亩,这让种植户在出现极端天气令农作物受灾严重的情况下也不致于遭受重大损失。

记者在安阳安林国家粮食储备库了解到,近年来,面粉加工企业、大中型小麦贸易商、投资机构等与农业种植合作社的合作越来越多了,小麦产业链上各市场主体分工协作的模式

越来越成熟、有效。

记者在豫粮集团延津产业有限公司发现,早在2016年12月该集团就出资成立了小麦产业公司,主要是看好延津小麦的区位优势,并与当地政府签订了战略合作协议,重点推进一、二、三产业融合发展。今年该公司已流转土地1300多亩,流转费用为850—900元/亩。

“新兴农业合作组织大量出现,土地流转成为新潮流,肯定会改变农业生产模式,这不仅有利于小麦良种推广,而且有利于提高小麦质量。”金沙河面业优质强筋小麦生产基地的一位负责人表示,仅他与另一位同事负责管理的优质强筋小麦种植面积就有6000亩,由于实行了农资统一采购、农田基础设施一

次投入多次受益等,他们基地的小麦种植成本比周边农民单户种植成本减少了300—400元/亩。小麦收获后,由于是单一品种,更适合加工高档专用粉,这让小麦的附加值提高了很多。

据了解,随着青壮年劳动力持续流失,剩余从事农业生产的劳动力进一步老龄化,各地土地流转不断加快,部分地区的土地大面积流转已经成为潮流。“未来,我国小麦种植将呈现产业化、良种化、专业化发展态势,资本也将进入这一领域。未来,我国小麦产业与金融市场的联系会越来越紧密,会有相当一批小麦产业企业出现。”河南金五谷商贸公司业务总经理李彦军展望说。

C 小麦新品种面世数量多 优质强麦得到发展

期货日报记者在一家跨国粮食集团下属的小麦加工厂看到,前来运送优质强筋小麦的货车排成了长龙,这家集团在河南有三个小麦加工厂,日加工量近7500吨,其中一家以加工专用粉为主,其对优质强筋小麦的需求量较大。

此外,记者在金沙河面业调研时了解到,金沙河面业的日加工小麦能力达1.3万吨。为提高产品质量,金沙河面业不仅直接在河北、河南、山东采购国产优质强筋小麦做原料或配麦,而且大量使用高质量的进口小麦做原料,

其优质强筋小麦年用量超过了10万吨。

市场需求大幅提升自然会刺激市场供应发生较大变化,加上部分地区有关机构十分重视优质强筋小麦产业的发展,这使得近年来我国新培育的小麦品种不断出现,其中优质强筋小麦品种得到了长足发展,这为未来强麦期货市场扩容打下了扎实的基础。

据有关机构统计,河南优质小麦种植面积有1300多万亩,其中优质强筋小麦面积约1200万亩,当前有60多个优质强筋小麦品种,面粉加

工企业普遍使用的品种约有10个。由此预计,仅河南符合强麦期货交割标准的优质强筋小麦品种的产量就有300万吨左右,如果再加上可以贴水交割的品种,数量比往年提高了许多。

河南新乡的一位小麦育种专家表示,在国家涉及小麦育种的政策放宽后,新小麦品种面世的数量非常多,时间非常快,但具有突破性的品种还是有点少。面对市场需求“量升质提”的局面,我国优质强筋小麦育种和规模生产也需要同步跟上。

D 面食消费结构发生变化 小包装面粉增幅大

“自今年年初以来,特别是在疫情对国内居民的饮食方式和习惯形成较大影响之后,国内面粉销售迎来了多年来罕见的火爆行情。”据国家面粉加工企业负责人介绍,年初到现在,国内面粉加工企业的开机率一直居高不下,其中大中型企业一直保持80%以上的开机率。

一家跨国粮食集团下属的郑州面粉加工厂的业务经理告诉期货日报记者,自正月初四

全员上岗以来,工厂的面粉生产线就没有停过机,并且挂面厂的8条生产线也一直没有停机。然而,在往年,生产线很难全部开满,全年能够保持50%多一点的开机率就不错了。

“目前,国内居民的面食消费结构发生了较大变化,疫情的出现让人们更注重健康安全饮食。年初至今,我们公司小包装面粉的销售量出现了3倍左右的增长。”据金沙河面业的

一位业务经理描述,在小麦下游市场,消费者结构和层次发生了新变化,需求不但更加多元化、精细化,而且向高品质化、高营养化等方向发展。为应对市场出现的新需求、新局面,公司开始大量流转土地,进行种植优质强筋小麦。他说:“未来,公司还要发挥农业龙头企业的作用,利用好强麦期货市场与期货工具,引导我国优质强筋小麦产业发展。”

E 修订强麦期货交割规则 市场接受程度较高

在与郑商所强麦期货车船服务机构豫粮集团濮阳产业园、濮阳皇甫国家粮食储备库代表进行座谈时,记者了解到,豫粮集团濮阳产业园的业务范围包括粮食贸易、面粉加工、食品加工等,拥有6个1.4万吨仓容的高大平房仓,两条专用粉生产线,日小麦加工能力600吨,而濮阳皇甫国家粮食储备库总仓容达到了17万吨,是豫北地区较大的现代化国有粮库。放眼全国,像豫粮集团濮阳产业园和濮阳皇甫国家粮食储备库这样管理先进、信用良好的郑商所强麦期货车船服务机构还有很多,其中不乏跨国粮商、大型国有粮企,完全可以为广大投资者提供完善的强麦期货交割等相关服务。

据濮阳皇甫国家粮食储备库负责人介绍,优质强筋小麦价格的不确定性较大,由于近年来市场供需关系多变的特性,农业种植合作社、小麦贸易商与仓储企业、面粉加工企业等可以利用强麦期货的价格“风向标”功能和强麦期货工具的风险管理功能等来化解市场风险。

例如,2019年,河南省金五谷商贸公司利用投资与金融机构提供的资金,凭借下游渠道畅通以及熟知小麦期货现货市场规则的优势,把

安阳安林国家粮食储备库周边三家农业种植合作社种植的数万亩优质强筋小麦全收购了,同时存放在郑商所强麦期货车船服务机构安阳安林国家粮食储备库。待全部小麦入库后,河南金五谷商贸公司一方面与一家大型面粉加工企业签订了远期供货合同;另一方面利用强麦期货工具对库存小麦进行了保值等操作。今年3月,在国内优质强筋小麦价格不断走高后,他们又迅速在期货市场平掉了空头头寸,同时在现货市场进行高价销售,最终获得了较好的综合收益。

“近年来,随着我国农业种植结构的调整和小麦育种水平的发展,优质小麦种植面积持续扩大,质量逐步提升。为了满足产业企业套期保值的需要,根据市场实际情况,郑商所从交割标准、交割流程等方面对强麦期货规则进行了修订。”河北石家庄市小麦贸易商郑银凯告诉记者,修订后的强麦期货交割标准定位更加清晰,交割流程更加顺畅,“优质优价”原则将更好地得到体现,有助于强麦期货功能进一步发挥。

“期货‘元老’品种强麦再度活跃的条件已逐渐成熟。”记者在调研中多次听到产业人士如

此说。2003年3月28日,优质强筋小麦期货合约在郑商所挂牌交易,对我国的小麦市场产生了深远影响。随后的市场交易情况及形成的社会效应表明,优质强筋小麦期货合约对引导我国小麦种植结构调整、促进农民增收发挥了重要作用,同时还增强了我国小麦在国际市场上的竞争力,延伸出了著名的“延津模式”“白马湖模式”,创造出了叫响全球的“郑州价格”。

目前,我国小麦市场发生了新变化,不但表现在种植、供应、需求、质量等方面,而且表现在产业集群、产业链延伸、产融结合等方面,特别是优质小麦,面积扩、产量增、需求强、融资多,是强麦期货市场活跃的扎实基础。

据了解,针对当前强麦期货市场存在的交易手续费偏高、持仓限制量偏小、单笔合约定额数量较大等问题,有关机构正积极想办法解决。为了更好地培育市场,有关机构也在考虑引入做市商,并根据实际情况进一步完善相关制度。此外,针对当前优质强筋小麦农业订单发展良好且上规模的发展态势,以及市场存在的急需解决的生产风险和价格风险等问题,在时机成熟时,也可以推出强麦期货场内场外期权等衍生品工具。