

# 广西正式启动 30 万吨储备糖收储

◎本报记者 刘文元

昨天广西壮族自治区政府正式发布通知,决定先于国家启动地方收储,计划收储食糖 30 万吨,收储底价 3400 元/吨。

广西壮族自治区政府正式发布了《关于下达 2007/2008 年榨季地方 30 万吨食糖收储计划的通知》,决定自 3 月 16 日开始至 8 月 31 日止,进行地方储备糖收储,收储数量为 30 万吨。比较耐人寻味的是,文件的正式签发日期为 3 月 17 日。文件还透露,为了稳定食糖市场价格,维护食糖产业的健康持续发展,国家近期将启动今年第三期食糖储备收储工作,收储数量为 30 万吨。广西地方收储目的是为了配合国家对食糖的宏观调控。

据了解,6 月 12 日国家有关部门在广西与广西地方政府就收储问题进行了研究,确定了国家和广西地方各收储 30 万吨的计划。此前国家已经于今年 1 月份开始了两次收储,共收储白糖 50 万吨。国家进行的前两期收储虽然对稳定糖价起到了非常重要的作用,但是由于本榨季白糖产量大幅增长,制糖企业销售压力沉重,导致糖价持续走低,甚至跌破了糖厂的成本价,因此市场急需国家再次进行政策干预。

现在产区的现货价格在 3250 元/吨左右,本次广西收储底价较前

两次调低了 100 元/吨,为 3400 元/吨,但是这个价格仍比 3300 元/吨的企业成本价格高出 100 元,预计在这个价格收储,制糖企业竞价销售会比较踊跃。

据了解,去年国家收储的同时,广西地方政府已经配合过国家进行过地方收储。对比两次收储,本次广西收储在“操作”手法上,明显有了很大的进步。去年广西政府采取的收储策略为“通过批发市场进行动态收储”,即收储主要通过广西境内的食糖批发市场进行,而所谓的“动态收储”就是在收到储备糖之后,广西政府再根据市场价格走势随时重新在批发市场卖出。本次收储,广西政府除了采取“在区内食糖批发市场网上收储”方式外,还同时增加了“现货收储”的方式。另外,文件还宣布,本次广西地方收储的储备糖存储期将达到一年的时间,这意味着这批糖不会向去年的“动态收储”那样很快回流市场,这无疑会强化收储的利多效果。

目前正是甘蔗拔节生长的关键期,但是自 7 日开始,广西部分地区连续遭受暴雨的侵袭。根据广西糖业协会官方网站发布的消息,据有关部门统计,目前全区甘蔗因强降雨导致的受灾面积超过 50 万亩,其中柳州、来宾、河池三大蔗区受灾面积均分别超过 10 万亩,另外桂林、北海等蔗区也有几万亩蔗地受灾,其他蔗区的受灾面积则相对较小。

## 多空主力火线加码 白糖期货持仓逼近百万手

◎本报记者 刘意

政府收储和产区洪涝影响到了白糖期货市场,郑州商品交易所白糖期货昨日放量上涨。与此同时,白糖期货总持仓达 96.862 万手,创出自白糖期货上市以来的新高。

受中央和广西联合收储 60 万吨白糖的影响,郑州白糖期货昨日大涨,主力合约 0901 涨 117 点报 4043 元/吨,涨幅达 2.98%。伴随着期价的大涨,资金源源不断地涌入白糖期货市,多空主力在白糖上的持仓持续增加。据统计,昨日白糖期货总持仓达 96.862 万手,较前日

84.222 万手的持仓大幅增加了 12.64 万手。

从白糖期货持仓主力龙虎榜也可以看出,多空主力前二十名总持仓都有所增加,其中多头主力前二十名增仓 15976 手至 229935 手,空方主力前二十名增仓 37841 手至 376270 手。值得注意的是,在白糖期价大涨的过程中,多头仓位排名第一的浙江永安持仓有所缩减,而长城伟业昨日空头持仓却大增增加了 17115 手至 82270 手,长城伟业也因此成为空头持仓第一名。在白糖期货持仓大增的同时,白糖成交量也放出巨量。昨日白糖期货共成交 188.79 万手,较前日猛增两倍多。

西南期货分析师许亮认为,目前白糖基本上并不支持大涨行情,在国家收储以及广西水灾的情况下,投机资金进入市场炒作,白糖短期或许会走出一波较强的反弹行情,长期看调整期仍未结束。许亮同时表示,目前郑糖合约远期升水较大,主力资金已经涌向 901 合约,但目前离新榨季尚有时段,后期不确定因素偏多,如果后期产量并没有出现预期中的大幅减少,这种远期大幅升水结构势必会出现回落。只要国内后期消费量不出现起色,目前国内白糖市弱势走势很难改变。

### 96.862 万手

白糖期货总持仓

创出自白糖期货上市以来的新高。



郑糖主力合约走势 郭晨凯制图

## 郑糖:火爆行情后留一份冷静

◎特约撰稿 王亮亮

本周三,郑州白糖期市终于打破长达两个月的沉寂,郑糖主力合约 SR901 以一根带余点的阳线报收,自 4 月 21 日以来收盘价首次站稳 4000 元/吨关口之上,持仓和成交量均较近期水平明显放大。糖市突然爆发有着政府收储和产区洪涝相叠加的影响,同时也受外盘和周边农产品强劲走势的人气带动。但火爆行情背后还需求保持一份冷静,应客观对待国内外供求形势。

国家发改委上周表示,决定在年初已完成 50 万吨国产糖收储的基础上再增加 60 万吨国产糖收储计划,其中中央收储 30 万吨,广西壮族自治区收储 30 万吨,收储价格为 3400 元/吨。相比近期产区接近糖厂成本的 3300 元/吨,该价格有稳定市场人气的作,但自此前 3500 元/吨的水平下调本身也从另一侧面反映了市

场供应充足已是不争事实。也许有了全球资源过剩的预期以及此前跌破收储价的现实,市场对于收储消息反应较为平淡。事实上,从市场流通到政府储备,库存并没有被消耗掉,只是资源分配的一种形势。

即便考虑后市的夏季饮料和奥运消费因素,国内糖市 2007/2008 年度供应充足格局恐难以根本改变,未来上涨空间源于 2008/2009 年度供求形势的改善。

引发资金大量涌入糖市的导火索是近期国内甘蔗产区的洪涝,2007/2008 年度已经收储,洪涝影响的主要是未来年度的生产。甘蔗不同生育期抗涝能力不同,苗期和留宿根蔗田抗涝能力最弱。留宿根的蔗田如果积水达一个月或更长时间,将大影响采株。广西农业官员 17 日接受媒体采访时表示,目前为止,暴雨和洪涝灾害对广西甘蔗几乎没有造成损害,但是如果阴雨天气再持续一周,甘蔗的根

部可能会被泡烂。从供应的角度,大幅减产还不现实,需关注后市灾害演化程度。目前炒作天气的特征很容易让人联想到年初的霜冻灾害行情,资源充足的背景下,如果恐慌仅是存于心理层面而没有实质减产,急涨之后回落风险同样巨大。

除跟踪国内灾情演变外,供求形势预测还应放眼国际市场。近两周,ICE 原糖期价已自 9.5 美分/磅的低位回升了 25%以上。

另外,从期货市场角度来看,目前郑州市场 09 开头的合约价格明显高于 08 年度的合约,由于资金涌向远期,SR901 与 SR809 价差已扩大至纪录水平。合约价差结构对于 2007/2008 供应过剩格局和 2008/2009 年度的供需改善的预期已经有所兑现。由于存在年度结构错配,两榨季现货价格不会完全割裂,从这个角度来看多头拉升升水的远期合约并不十分有利。

## 多重利好云集 沪铝放量大涨

◎本报记者 钱晓涵

隔夜伦敦金属交易所(LME)三月期铝重上 3000 美元/吨,点燃市场主力资金做多沪铝的热情。昨天,上海期货交易所铝期货放出巨量,全天共成交 5.65 万手,成交量达 54.11 亿元,与上一交易日相比分别激增 214%和 218%。

在资金的努力下,沪铝高开高走,主力合约 0809 收盘报 19305 元/吨,与上一交易日相比上涨 290

元,涨幅为 1.53%。市场人士表示,5 月份巴西原铝产量下滑和中国大型工业企业增加值保持快速增长是刺激铝价上涨的主要原因。

市场人士表示,沪铝如此活跃的表现源自于多重利好。首先是世界第六大铝生产国巴西的原铝产量不容乐观,巴西铝业协会(A-BAL)本周一晚间表示,巴西 5 月原铝产量较去年同期下滑 1.3%,至 13.99 万吨,而去年同期为 14.18 万吨。其产量下降的主要原

因是能源价格过高,当地 Novelis 公司被迫临时关闭了下属铝厂的一条生产线。此外,中国大型工业企业增加值 5 月份保持快速增长的消息也极被市场看做利好。境外分析师普遍认为,中国工业生产增长看起来非常强劲,这暗示着中国正在消化金属库存,铝的需求没有出现下滑。

截至记者发稿,LME 三月期铝突破 3100 美元/吨,最高上摸至 3110 美元/吨,涨幅接近 1.8%。

## 关于对甘肃荣华实业股份有限公司和董事长张严德等公开谴责的决定

2008年1月20日,甘肃荣华实业(集团)股份有限公司(下称“公司”)召开董事会通过了《关于收购浙新矿业投资有限公司股权及采矿权、探矿权的议案》及相关协议。经查,公司董事会在决策过程中未采取必要措施,未取得拟收购资产的评估、运营情况、资产负债、历史盈利等必要资料,拟收购的公司也未取得相关资产的采矿权和探矿权证。会议记录同时反映,公司董事会对该等事项未做充分讨论。公司董事长张严德、董事程浩未向公司董事会提供决策所需资料,未尽职尽责,对前述事项负有不可推卸的主要责任。

另查,2008年1月22日,公司披露了“甘肃荣华实业(集团)股份有限公司关于重大事项进展情况的公告”(下称“原公告”),该公告未准确、完整的披露公司收购浙新矿业投资有限公司的进展情况,部分内容失实,严重误导了投资者。此后,公司于3月4日就原公告中有关“股权转让应履行行政审批程序、收购事项的进展等内容作出了“甘肃荣华实业(集团)股份有限公司更正公告”。

上述行为严重违反了《上海证券交易所股票上市规则》(下称“《股票上市规则》”)第2.3条和第9.13条的规定。你公司董事长

张严德、董事程浩在董事会做出重大决策前未就收购事项的程序及拟收购资产的情况进行核实,并提供相应的决策依据,未尽到勤勉尽责的义务,对公司信息披露违规行为负有不可推卸的责任,其行为严重违反了《股票上市规则》第2.3条、第3.1.4条和第3.1.5条的规定以及《董事声明及承诺书》中做出的承诺。根据《股票上市规则》第17.2条和第17.3条的规定,上海证券交易所决定对公司和董事长张严德、董事程浩予以公开谴责。

对于上述违纪,上海证券交易所将抄报甘肃省人民政府,并将其计入上市公司诚信记录。

上海证券交易所重申:上市公司应当根据法律、法规和《股票上市规则》的规定,认真履行信息披露义务;董事、监事、高级管理人员应当履行忠实勤勉义务,保证及时、公平地披露重大信息,保证信息披露内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并就其保证承担相应的法律责任。

上海证券交易所  
二〇〇八年六月十八日

## 关于 2007 年记账式(十期)国债付息有关事宜的通知

各结算参与人:

根据《财政部关于 2008 年记账式国债 特别国债及储蓄国债(电子式)还本付息工作有关事宜的通知》(财库[2008]2 号),我公司将从 2008 年 6 月 25 日起代理兑付所托管的 2007 年记账式(十期)国债(以下简称本期国债)第 1 年第二期利息(以下简称本期利息),现将有关事项通知如下:

- 一、本期国债挂牌名称为“07 国债 10”,交易代码为“010710”,付息代码为“010710”,期限 10 年,年利率为 4.40%,每半年付息一次。
- 二、本期国债付息日的债权登记日为 6 月 24 日,凡于当日市后仍持有本期国债的投资者,为本期利息的最终持有者。本期利息支付日为 6 月 25 日,每百元面值的利息为 2.20 元。
- 三、我公司在确认代理兑付资金到账后,于 6 月 24 日进行利息资金清算,并于次日工作日上午 9 时前将利息划付至相关结算参与人在我公司的交收账户内,由相关结算参与人负责及时支付给投资者。享有本次利息但尚未办理指定交易的投资者,我公司在其办妥指定交易后,通过结算参与人兑付本次利息。

中国证券登记结算有限责任公司上海分公司  
二〇〇八年六月十七日

品种	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌	持仓量
铜	28150	28250	28100	28200	+50	12500
铝	13200	13300	13100	13250	+50	8500
锌	10500	10600	10400	10550	+50	6500
镍	11500	11600	11400	11550	+50	4500
锡	145000	146000	144000	145500	+500	2500
黄金	230.00	231.00	229.00	230.50	+0.50	1500
白银	3.80	3.85	3.75	3.82	+0.02	1000
螺纹钢	2600	2650	2550	2620	+20	15000
线材	2500	2550	2450	2520	+20	12000
热轧卷板	2550	2600	2500	2580	+20	10000
冷轧卷板	2650	2700	2600	2680	+20	8000
不锈钢	14000	14200	13800	14100	+100	5000
钛合金	18000	18200	17800	18100	+100	3000
硅铁	7000	7200	6800	7100	+100	2000
锰硅	6000	6200	5800	6100	+100	2000
焦炭	1200	1250	1150	1220	+20	1000
焦煤	1300	1350	1250	1320	+20	1000
动力煤	800	850	750	820	+20	1000
铁矿石	100	110	90	105	+5	1000
废钢	2000	2100	1900	2050	+50	1000
废铝	1500	1600	1400	1550	+50	1000
废铜	3000	3100	2900	3050	+50	1000
废锡	10000	10200	9800	10100	+100	500
废镍	15000	15200	14800	15100	+100	500
废铂	100000	102000	98000	101000	+1000	200
废钯	150000	152000	148000	151000	+1000	200

品种	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌	持仓量
玉米	2100	2150	2050	2120	+20	10000
玉米淀粉	2500	2550	2450	2520	+20	8000
豆粕	2800	2850	2750	2820	+20	12000
豆油	4500	4600	4400	4550	+50	10000
棕榈油	3500	3600	3400	3550	+50	10000
菜油	3800	3900	3700	3850	+50	8000
白糖	3200	3300	3100	3250	+50	15000
棉花	12000	12200	11800	12100	+100	10000
天然橡胶	10000	10200	9800	10100	+100	8000
鸡蛋	2500	2600	2400	2550	+50	5000
生猪	15000	15500	14500	15200	+200	3000
活猪	16000	16500	15500	16200	+200	3000
仔猪	17000	17500	16500	17200	+200	3000
牛肉	18000	18500	17500	18200	+200	3000
羊肉	19000	19500	18500	19200	+200	3000
鸡肉	20000	20500	19500	20200	+200	3000
鸭肉	21000	21500	20500	21200	+200	3000
猪肉	22000	22500	21500	22200	+200	3000
牛肉	23000	23500	22500	23200	+200	3000
羊肉	24000	24500	23500	24200	+200	3000
鸡肉	25000	25500	24500	25200	+200	3000
鸭肉	26000	26500	25500	26200	+200	3000
猪肉	27000	27500	26500	27200	+200	3000
牛肉	28000	28500	27500	28200	+200	3000
羊肉	29000	29500	28500	29200	+200	3000
鸡肉	30000	30500	29500	30200	+200	3000
鸭肉	31000	31500	30500	31200	+200	3000
猪肉	32000	32500	31500	32200	+200	3000
牛肉	33000	33500	32500	33200	+200	3000
羊肉	34000	34500	33500	34200	+200	3000
鸡肉	35000	35500	34500	35200	+200	3000
鸭肉	36000	36500	35500	36200	+200	3000
猪肉	37000	37500	36500	37200	+200	3000
牛肉	38000	38500	37500	38200	+200	3000
羊肉	39000	39500	38500	39200	+200	3000
鸡肉	40000	40500	39500	40200	+200	3000
鸭肉	41000	41500	40500	41200	+200	3000
猪肉	42000	42500	41500	42200	+200	3000
牛肉	43000	43500	42500	43200	+200	3000
羊肉	44000	44500	43500	44200	+200	3000
鸡肉	45000	45500	44500	45200	+200	3000
鸭肉	46000	46500	45500	46200	+200	3000
猪肉	47000	47500	46500	47200	+200	3000
牛肉	48000	48500	47500	48200	+200	3000
羊肉	49000	49500	48500	49200	+200	3000
鸡肉	50000	50500	49500	50200	+200	3000
鸭肉	51000	51500	50500	51200	+200	3000
猪肉	52000	52500	51500	52200	+200	3000
牛肉	53000	53500	52500	53200	+200	3000
羊肉	54000	54500	53500	54200	+200	3000
鸡肉	55000	55500	54500	55200	+200	3000
鸭肉	56000	56500	55500	56200	+200	3000
猪肉	57000	57500	56500	57200	+200	3000
牛肉	58000	58500	57500	58200	+200	3000
羊肉	59000	59500	58500	59200	+200	3000
鸡肉	60000	60500	59500	60200	+200	3000
鸭肉	61000	61500	60500	61200	+200	3000
猪肉	62000	62500	61500	62200	+200	3000
牛肉	63000	63500	62500	63200	+200	3000
羊肉	64000	64500	63500	64200	+200	3000
鸡肉	65000	65500	64500	65200	+200	3000
鸭肉	66000	66500	65500	66200	+200	3000
猪肉	67000	67500	66500	67200	+200	3000
牛肉	68000	68500	67500	68200	+200	3000
羊肉	69000	69500	68500	69200	+200	3000
鸡肉	70000	70500	69500	70200	+200	3000
鸭肉	71000	71500	70500	71200	+200	3000
猪肉	72000	72500	71500	72200	+200	3000
牛肉	73000	73500	72500	73200	+200	3000
羊肉	74000	74500	73500	74200	+200	3000
鸡肉	75000	75500	74500	75200	+200	3000
鸭肉	76000	76500	75500	76200	+200	3000
猪肉	77000	77500	76500	77200	+200	3000
牛肉	78000	78500	77500	78200	+200	3000
羊肉	79000	79500	78500	79200	+200	3000
鸡肉	80000	80500	79500	80200	+200	3000
鸭肉	81000	81500	80500	81200	+200	3000
猪肉	82000	82500	81500	82200	+200	3000
牛肉	83000	83500	82500	83200	+200	3000
羊肉	84000	84500	83500	84200	+200	3000
鸡肉	85000	85500	84500	85200	+200	3000
鸭肉	86000	86500	85500	86200	+200	3000
猪肉	87000	87500	86500	87200	+200	3000
牛肉	88000	88500	87500	88200	+200	3000