

2014 年国内外玉米市场分析及 2015 年展望

杨 军¹ 仇焕广² 董婉璐^{3,4} 曹 智⁵

(¹ 对外经济贸易大学国际经济贸易学院 北京 100029; ² 中国人民大学农业与农村发展学院 北京 100872; ³ 中国科学院地理科学与资源研究所 北京 100101; ⁴ 中国科学院大学 北京 100049; ⁵ 国家粮油信息中心 北京 100038)

摘 要: 2014 年全球玉米供给充沛, 玉米价格不断下跌, 国内玉米供需形势进一步得到改善。预计 2015 年全球玉米供给依然充沛, 价格将处于低位, 国内玉米也将保持相对较为宽松的供需形势。但是值得注意的是, 由于生产变化的趋同性、价格反应的滞后性和气候变化等因素, 全球玉米供给和价格波动风险在 2015 年将加大。

关键词: 玉米; 产量; 价格; 供需变化; 展望

Maize Markets at Home and Abroad in 2014 and Their Prospects in 2015

Yang Jun¹, Qiu Huanguang², Dong Wanlu^{3,4}, Cao Zhi⁵

(¹School of International Trade and Economics, University of International Business and Economics, Beijing 100029; ²School of Agricultural Economics and Rural Development, Renmin University of China, Beijing 100872; ³Institute of Geographic Sciences and Natural Resources Research, Chinese Academy of Sciences, Beijing 100101; ⁴University of Chinese Academy of Sciences, Beijing 100049; ⁵China National Grains & Oils Information Center, Beijing 100038)

Abstract: With the abundant supply, the global maize price continuously declined in 2014. Meanwhile, China's supply and demand of maize was improved remarkably. According to the analysis, the global maize supply is expected to be abundant with price at a low level in 2015, and China's maize supply and demand will keep in a relatively loose situation. However, it is worthwhile to notice that the risks of global maize supply and price fluctuation will be increasing in 2015, due to the factors as follows, the similarity in production change, lag reaction to the change of price, uncertainty of climate change and so on.

Key words: maize; production; price; change of supply and demand; prospect

1 2014 年国内外玉米市场形势

1.1 国际玉米市场供需状况

据美国农业部 (USDA) 2014 年 11 月全球农产品供需报告 (WASDE)^[1], 2014 年美国玉米播种面积

为 3 678.59 万 hm^2 , 比上年减少 182.11 万 hm^2 (降低 5.0%), 但单产达到 10.9 t/hm^2 (430.46 蒲式耳/ hm^2) 的历史新高, 较上年提高 9.2%。2014 年, 美国玉米产量在上年大幅增长的基础上再次提高, 估计为 3.66 亿 t, 较上年增长 3.5% (0.14 亿 t); 玉米出口估计为

收稿日期: 2015-01-11

基金项目: 国家玉米产业技术体系 (NYCYTX-02); 中国科学院重点部署项目 (KZZD-EW-08-04)

作者简介: 杨军 (1972—), 男, 河南邓州人, 博士, 教授, 主要从事农业政策和农产品贸易政策分析以及决策支持系统建设。E-mail: yangjunuibe@163.com

4 445 万 t, 较上年提高 762 万 t; 国内玉米总消费量估计为 3.03 亿 t, 较上年提高 800 万 t; 期末库存估计为 5 101 万 t, 比上年提高 548 万 t, 达到 9 年来的历史最高水平。

2014 年全球玉米产量小幅增长, 价格呈不断下跌态势。据 USDA2014 年 11 月 WASDE 数据, 估计 2014/15 年度, 全球玉米产量 9.90 亿 t; 消费量 9.73 亿 t, 比上年度提高 0.18 亿 t (1.8%); 期末库存 1.92 亿 t, 比上年度提高 0.19 亿 t (10.7%) (USDA2014 年 11 月 WASDE 的全球玉米供需数据, 从相对变化上看, 存在一定的问题, 因为全球库存和使用量显著提高, 远大于产量的提高数量。在没有更好的数据替代的情况下, 暂时以此数据作为全球玉米供需变化的依据)。由于玉米供需形势明显改善, 在供给充足的预期下, 全球玉米价格大幅下降。美国芝加哥期货交易所 (CBOT) 玉米短期期货价格自 2013 年 6 月以来呈持续下降趋势, 玉米价格由 2013 年 6 月的平均 614 美分/蒲式耳 (0.24 美元/kg), 降至 2014 年 11 月的 375 美分/蒲式耳 (0.15 美元/kg), 降幅高达 39% (图 1)。

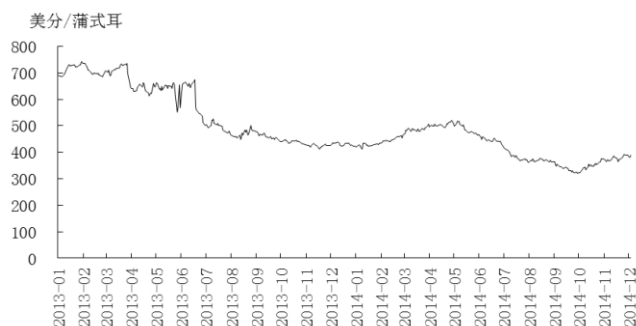


图 1 2013—2014 年 CBOT 玉米短期期货价格

Fig.1 Short-term futures price of CBOT maize, 2013-2014

1.2 中国玉米市场形势

1.2.1 玉米产量估计为 2.156 7 亿 t, 略有下降

2014 年全国玉米播种面积为 3 670 万 hm^2 , 比上年增加 38.1 万 hm^2 , 增幅 1.1%。但是, 2014 年我国玉米产区遭受较严重的旱灾, 部分地区玉米减产较为严重。2014 年 6 月之后, 华北南部、黄淮西部及东北地区西南部降水偏少三至八成; 7 月下旬以后, 华北黄淮大部分地区旱情减轻, 但河南西部、陕西关中、辽宁中西部、内蒙古东南部地区旱情持续发展。8 月下旬和 9 月, 东北及华北玉米产区迎来有利降雨, 大多受旱地区的旱情得以解除, 而且东北地区早霜普遍

比往年推迟 10 d 左右, 有利于玉米作物充分成熟, 但是部分重灾区玉米减产依然较为严重。例如, 辽宁和河南两省玉米分别减产 300 万 t 和 100 万 t 左右。估计 2014 年玉米产量为 2.156 7 亿 t, 比上年减产约 1% (约 282 万 t)。

1.2.2 玉米市场需求

2014 年全国玉米饲料及工业消费均呈现下降局面。畜产品价格较为低迷, 部分畜产品价格相对上年明显下降。例如, 2014 年 1—11 月猪肉平均价格 20.9 元/kg, 比上年同期下降 2.1 元/kg, 降幅约 10%。然而, 饲料价格相对较高, 2014 年猪肉的肉粮比价一直处于 6:1 的盈亏平衡线以下, 3—5 月甚至一度跌破 5:1。由于利润较低, 生猪和能繁母猪的存栏量均明显下降。根据农业部 4 000 个监测点数据, 2014 年 9 月生猪和能繁母猪存栏量同比分别减少 5.8% 和 10.4%, 是近 6 年的最低水平。因为受到年初流感疫情的严重影响, 家禽养殖规模也出现大幅下滑。估计 2014 年玉米饲料消费量为 1.12 亿 t, 比上年下降 300 万 t。深加工企业由于下游需求疲软, 行业利润低迷, 玉米酒精和淀粉行业开工率较低。估计 2014 年玉米工业消费量为 5 000 万 t, 比上年下降 200 万 t。根据上述分析, 估计 2014/15 年度玉米消费总量为 1.9 亿 t, 年度结余约 3 050 万 t。

值得一提的是, 由于国内玉米价格相对较高, 畜禽养殖企业不断寻求其他廉价饲料, 致使玉米在饲料粮中的使用比例偏低。2014 年, 我国高粱和大麦进口大幅度增长, 主要用于饲料。2014 年 1—10 月进口大麦 449 万 t, 是 2013 年同期的 2.2 倍; 高粱进口由 2011 年和 2012 年的 8 万 t、63 万 t 大幅增长至 2013 年的 416.1 万 t。估计 2014 年将达 460 万 t。与此相对应, 玉米在饲料粮中的使用比例显著低于正常水平。以山东某大型企业为例, 7—8 月饲料粮中玉米使用量仅为 15%~20%, 虽然 9—10 月上升至 30%~40%, 但依然未回升至正常水平 (50%以上)。

1.2.3 国内玉米价格变化

2014 年, 国内玉米供需形势进一步得到改善, 玉米价格面临下行压力。2013 年, 我国玉米供需形势得到明显改善, 为了提振玉米价格, 2013 年 11 月国家开始在东北地区启动玉米临时收储政策, 这对稳定玉米价格发挥了关键性作用。2013—2014 年, 国内玉米价格在波动中基本保持稳定, 与前期持续稳定上涨的趋势明显不同。2014 年 9 月以后, 随着新玉米逐渐上

市,玉米价格出现明显回落。二等黄玉米批发价格由9月的2 580元/t下降至11月的2 290元/t,降幅达11.2%。2014年11月,国家在东北地区启动玉米临时收储政策,对支撑玉米价格具有重要作用(图2)。

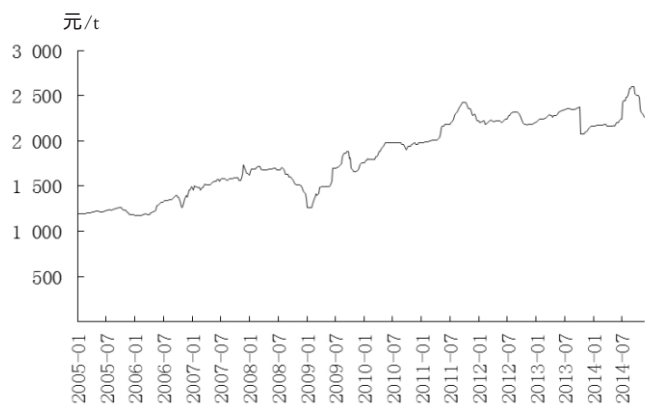


图2 2005—2014年郑州粮食批发市场二等黄玉米价格变化
Fig.2 Price of No.2 yellow maize in Zhengzhou Grain Wholesale Market, 2005-2014

1.2.4 玉米进口

根据中国海关统计数据,2014年1—10月我国进口玉米173万t,比上年同期增长5.3%。虽然玉米进口数量变化不大,但是进口国别却有显著改变。2013年我国进口玉米326.4万t,自美国进口玉米91%。其中,1—11月自美国进口玉米95.4%,12月显著降低的主要原因在于,54.5万t的美国输华玉米因含有未经我国农业部批准的MIR162转基因成分作退货处理,同时自乌克兰的进口量从几近为零激增至12月的10.9万t。2014年,含有MIR162的转基因玉米依然没有获得我国的进口许可,对自美国进口玉米的负面影响依然显著。2014年1—10月,我国自美国进口的玉米占玉米进口总量的份额降低至57.1%,而自乌克兰和泰国进口玉米的数量显著提高,分别占总进口量的23.7%和15.4%。

2 2015年全球农产品供需形势及价格

2.1 国际玉米市场发展趋势

2.1.1 国际宏观经济及农产品供需整体形势

世界银行和国际货币基金组织(IMF)2014年的预测报告均认为,2015年全球经济将继续回升,但经济复苏的速度依然较缓慢。世界银行预测2015年全球实际GDP增长3.4%,比2014年高0.6%;高收入国家的经济增速有较明显提高,2015年GDP增速为2.4%,比2014年高0.5%。其中,美国和欧盟的经济

分别增长3.0%和1.8%,明显高于2014年2.1%和1.1%的增速^[2]。IMF预测2015年全球GDP增长3.8%,比2014年高0.4%,发达经济体的经济增速有较明显提高,预计2015年其GDP增速为2.3%,比2014年高0.5%。其中,美国和欧盟的经济分别增长3.1%和1.3%,显著高于2014年2.2%和0.8%的增长水平^[3]。

预计2015年全球物价基本保持稳定,甚至略有下降。由于世界经济特别是发达国家经济依然是恢复性增长,对物价的推动效应较小。世界银行预测,2015年世界石油价格为99.3美元/桶,比2014年降低3.4%;非石油产品价格略降0.6%^[2]。IMF预测,2015年世界石油价格比2014年降低3.3%,而非石油产品价格降低4.1%^[3]。

预计2015年全球农产品价格变化比较平稳,依然处于较低水平。受全球经济复苏缓慢影响,产品价格特别是能源等大宗产品的价格处于低位,使得对农产品的食物需求和工业需求的增长都较为缓慢。例如,2014年美国玉米价格大幅下跌,但是由于能源价格较低,燃料乙醇产量并未出现显著上涨,用于燃料乙醇生产的玉米仅增长0.3%^[1]。此外,全球粮食、糖和棉花等众多产品的库存数量都处于历史较高水平,去库存化依然要经历一定时间,这对于短期内农产品价格的稳定和处于低位都有积极作用。据IMF预测,2015年世界食物贸易价格将下降7.9%,饮料和初级农产品贸易价格仅分别小幅上涨1.1%、0.6%^[3]。

2.1.2 玉米价格将处于较低价位,但是波动风险加大

2013年和2014年全球玉米连续增产,特别是2013年增产高达14.0%,但是由于全球经济复苏乏力,玉米的饲料需求和工业需求增长缓慢,玉米供需形势从偏紧转向较为宽松,最直接的表现是玉米价格持续下滑和库存数量增长。2013年初以来,CBOT玉米期货价格持续显著下跌,由2013年1月的713.8美分/蒲式耳下降至2014年11月的375.9美分/蒲式耳,跌幅达47.3%。与此相对应的是,2014年全球玉米期末库存估计为1.92亿t,是自2000年以来数量最大的年份。

准确判断未来玉米供需和价格走势,须辨清2013年和2014年全球玉米供给变化的短期因素和长期因素。从短期因素来看,由于2011年和2012年世界玉米主要生产国遭受严重旱灾,玉米产量显著低于预期,导致玉米价格高企,较高的玉米价格对提高全球玉米种植面积、加大生产投入和新技术运用等都具有

积极的作用。从长期因素来看,美国、巴西和阿根廷等玉米主产国不断采用玉米新品种,具有复合特性的转基因玉米种子得到广泛应用,极大地提高了玉米单产水平和抗逆性。在短期和长期两种因素的综合作用下,一旦天气正常,玉米产量必然大幅增长,这是2013年全球玉米增产14.0%(约1.21亿t)的重要原因。虽然促进玉米增产的长期因素依然发挥重要作用,但是经过2013年和2014年连续两年的价格大跌,促进玉米增产的短期因素已经不再存在,而且对短期内的玉米生产造成了负面影响。2014年美国玉米种植面积比2013年减少182.11万hm²(降低5.0%),这是自2010年以来的最低值。根据USDA预测,2014年美国以外的世界其他国家玉米产量降低了1.8%(1120万t)。

预计2015年全球玉米价格依然保持低位,但是价格波动风险加大。需求方面,由于全球经济依然处于缓慢恢复期,而且能源价格处于低位,甚至低于上年水平,对玉米需求拉动和成本推动的作用不大。供给方面,较高的玉米库存,以及前期新技术运用所形成的生产力都会对2015年玉米供给形成有力支撑。因此,2015年玉米供需总体宽松的形势将持续,玉米价格将依然处于低位。但必须注意的是,过低的价格对世界玉米生产,特别是没有农业补贴和保险政策的发展中国家的玉米生产将产生负面影响,由于全球生产变化的趋同性和价格反应的滞后性,玉米价格波动风险将显著加大。此外,气候条件始终是影响玉米产量和价格波动的重要因素,气候变化的不确定性也将加剧2015年玉米价格的波动。

2.2 中国玉米市场发展趋势

国内玉米需求难以出现显著增长,玉米供需继续保持宽松态势。2015年,我国经济增速将继续放缓,经济结构调整压力加大。世界银行和IMF对2015年中国实际GDP增速的预测分别为7.5%和7.1%,均低于2014年的经济增长水平^[2-3]。另外,2015年我国将继续实施稳健的货币政策^[4]。在经济增速放缓、出口增速下降、部分产业产能严重过剩和继续实施稳健的货币政策等的大背景下,2015年我国玉米加工需求和饲料粮需求难以出现快速增长。此外,由于近年来玉米产量不断增长,国内库存数量大,玉米供需将继续保持宽松态势。

但是,国内玉米价格刚性上涨短期内难以改变。虽然经济增速放缓,但我国实际GDP将依然保持7%

以上的增速,中国依然是全球经济增长最快的国家之一。特别是当前,我国处在快速工业化和城镇化的进程中,农村劳动力、资本等初级要素价格和中间投入品价格上涨将不断推高农业生产成本。另外,近年来我国玉米生产成本,不论是单产投入还是单位产品成本均快速提高,必然推动玉米价格刚性上涨。

国内外玉米价差不断扩大,进口压力提高。2003年6月以来国际玉米价格不断下降,国内外玉米价差不断扩大。2014年8月,进口玉米到岸完税价与广东港口玉米价差达到最大,平均价差935元/t,随后略有缩小,但依然很大。2014年11月,进口玉米到岸完税价平均为1762元/t,广东港口玉米价格平均为2481元/t,价差719元/t(图3)。我国玉米进口采取关税配额管理(TRQ)政策,短期内可以有效控制玉米进口数量(国内价格依然低于采用65%配额外关税的进口价格,配额外关税依然是限制性关税水平)。同时,美国输华玉米因含有未批准的转基因成分作退货处理。在以上两方面因素的综合作用下,虽然目前国外玉米价格显著低于国内,玉米进口数量依然可以控制在一定范围内,但国内玉米的高价格会促使饲料养殖和加工企业选用其他廉价替代品,从而导致进口限制较低的替代型农产品的进口大幅增长,2014年我国大麦和高粱进口快速增长就是典型体现。



图3 2009—2014年国内外玉米到国内销区港口价格比较

Fig.3 Comparison of domestic and imported maize prices in domestic marketing ports, 2009-2014

3 2015年中国玉米产业发展建议

根据上述分析,对2015年我国玉米产业发展的建议如下:

一是,全面评估玉米收储政策的影响,减少对市

场不必要的干预。实施多年的玉米临时收储政策加大了玉米种植户对国家政策的依赖性,并对下游生产企业的玉米收购、生产造成干扰,而且过高的玉米库存增加了国家的财政负担。在新的玉米供需形势下,政府应尽量减少对市场的过度干预,通过市场机制来决定国内玉米供需、价格和利益分配。同时,对于国内玉米库存,特别是存放时间较长的玉米,可以通过竞价销售的方式,以相对较低价格销售给下游生产企业,促进下游玉米产业的生产,同时保持国内玉米库存在合理的水平之内。

二是,逐步建立综合考虑的生产补贴、临时收储和相关贸易政策,以及玉米替代品消费和贸易的玉米政策体系,以有效实现既定政策目标,并最小化政策成本。由于生产要素间的竞争性、产品使用上的替代性和进口管理上的差异性,这使得玉米生产和价格干预是一个极为复杂的关联系统。例如,小麦和玉米在饲料上的替代性、玉米淀粉糖与食糖等在食用上的替代性将伴随着生产技术的改进和使用量的提高而不断增强,玉米价格高必将导致玉米被大量替代,同时限制玉米进口也导致大麦和高粱等低关税饲料替代品的大量进口。因此,任何政策变化引致的价差会通过产品间的大量替代而显著抵消,不仅难以实现预期政策效果,而且也会显著增加政策成本。在玉米生产成本刚性上涨、国内外玉米价差逐步加大和产品间价格关联日益紧密的情况下,政府各项玉米支持性政策需相互协调、配合,系统、综合实施,以最小的政策和市场成本达到既定的调控目标。

三是,进一步加大科研和基础设施投入,提高玉米生产能力,有效降低玉米生产成本。从长远看,科技进步是我国农业生产力提高和成本下降的根本出路。因此,必须强化玉米新技术和新品种的创新和推广,加大科研、技术推广和基础设施的投入和制度创新,以充分发挥现代技术对生产的根本性支撑作用。

应继续深化种业改革,提高国内种业的科技创新能力,大力推广玉米生产中优良品种选育、合理密植、测土施肥、夏玉米直播、免(少)耕、深松改土、秸秆还田、旱作节水、病虫草害综合防治等关键技术。同时,确保农业基础设施建设,突破当前部分生产和管理上的技术和设备瓶颈,包括稳步发展玉米播种和田间管理机械化,加强土地平整、水利设施建设和病虫草害综合防治等。

四是,强化对2015年全球玉米供需变化的监测。2013—2014年全球玉米价格连续两年大跌,对世界玉米生产负面影响显著,特别是没有农业补贴和保险政策的发展中国家。而全球农业生产变化的趋同性和价格反应的滞后性将加大玉米价格波动风险。此外,气候始终是影响全球玉米生产和价格变化的重要因素。因此,加强对全球玉米供需变化的监测和分析,前瞻性地制定应对措施,对于我国防范相关风险、保障国内市场稳定具有重要意义和积极作用。

参考文献

- [1] United States Department of Agricultural. World Agricultural Supply and Demand Estimates Report [EB/OL]. [2015-01-02]. <http://www.usda.gov/oce/commodity/wasde/>.
- [2] World Bank. Global Economic Prospects: Commodity Markets Outlook [EB/OL]. [2015-01-02]. <http://www.worldbank.org/reference/>.
- [3] International Monetary Fund. World Economic Outlook: Legacies, Clouds, Uncertainties [EB/OL]. [2015-01-02]. <http://www.imf.org/external/ns/cs.aspx?id=29>.
- [4] 中国证券报. 央行: 2015年继续实施稳健货币政策 加快利率市场化改革 [N/OL]. (2015-01-09) [2015-01-02]. http://www.cs.com.cn/xwzx/jr/201501/t20150109_4613562.html.

(责任编辑 张智广)