

2004年国内玉米市场供需形势透析

曲小丰 刘杰平 (吉林粮食中心批发市场)

2004年3月份,玉米市场供需形势发生变化,玉米价格出现了季节性大幅上涨行情。4月份之后,我国玉米供需形势将发生怎样的变化?玉米价格的上涨潜力有多大?影响玉米价格上涨的因素有哪些?就此,下面对我国玉米市场供需及价格走势进行了深入分析。

1 产需缺口增大、库存大幅降低影响全年玉米价格走势

据2月份世界粮油市场月报显示,我国玉米连续4年减产,2003年总产量约在1.14亿t;在产量下降的同时,我国玉米库存数量也大幅降低,预计2003/2004年度期末库存将降至1949万t,比2002/2003年度下降2350万t(如图1),据悉这些数据来自美国农业部,其准确程度没有考证,但是有3点是肯定的,其一,我国玉米产量连续4年减产;其二,我国玉米需求在逐年稳步增长;其三,国有粮食企业玉米库存在大幅降低。

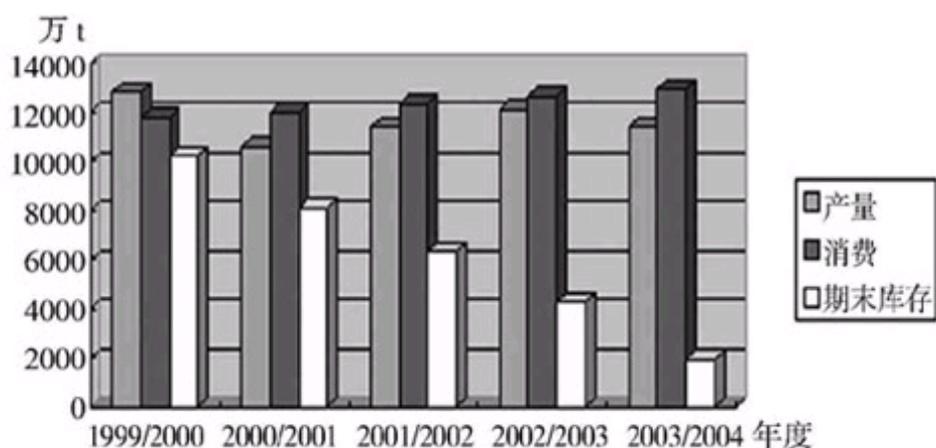


图1 我国玉米产量、消费与库存比较

2 2004年我国玉米将呈现供需区域性不平衡现象

我国玉米供给主要集中在东北4省(区),2003年吉林玉米总产量为1640万t,黑龙江为830.4万t,两省玉米总产量占全国总产量的21.76%。自2003年秋季以来,我国玉米供需紧张状况就显现出来。其一,产区深加工企业、燃料乙醇和饲料加工业对玉米需求不断增加,使得主产区供给销区的玉米总量减少;其二,2004年,国内市场陈化粮稻谷和玉米拍卖数量大幅减少,饲料玉米可替代品减少;其三,来自中原6省(区)的玉米供给渐近枯竭;其四,国有粮食企业玉米收购数量减少,大部分玉米掌握在多元化主体手中,将通过市场化运作流入市场。

3 需求旺盛充分体现,玉米价格波动将会增大

2004年,我国玉米需求将继续大幅增长。相关资料显示,饲料生产可能消耗玉米约为9000万t左右,酒精生产消耗约为500万t,淀粉生产消耗约为1000万t,食用约为1330万t,出口约为300万t,在不计种用和损耗的情况下,需求量已经达到12130万t,超过2003年总产量约730万t。预计在2004年4月份之后,随着南方销区养殖旺季的到来,我国玉米区域性供需矛盾将逐渐显现出来:从中原玉米供给不足,到中原地区转向采购东北玉米,再到东北玉米库存逐步减少,供给减少,市场上玉米价格的波动幅度将会逐步增大。

4 铁路运输紧张,运力不足将加剧玉米价格上涨

运力不足问题困扰粮食市场由来已久。冬季运输煤炭、木材,节假日增加客运;到了春季,时令蔬菜水果、农资建材运输又要开始。2003年,全国铁路发运粮食1.01亿t,同比

增加1 856万t，比上年增加22.4%。尽管铁路部门增加了往南方发运粮食的车次，但是，真正分配到玉米运输上，再分配到数百个铁路站点的车数已经极其有限，用客户的话说：“粮食运出去才能体现真正的效益”，否则，只能看着南方涨价不能兑现。4月份之后，100万t左右通过竞价拍卖的黑龙江陈稻谷要发往南方；另外，随着收购渐近尾声，粮食经销商会把工作重点从收购市场转移到销售上来，大量期货大豆也要运往交割地和发往南方油厂。尽管从2月27日之后，铁路部门将加大对东北入关粮食运输的倾斜力度，严格规范粮食运输收费，力保东北粮食外运。但是，要真正缓解铁路运输紧张状况仍很困难。

5 多元化主体掌握粮源，有利于玉米价格上涨

根据吉林省粮食局信息中心的消息，截止到3月29日，吉林省粮食企业收购玉米584.6万t，同比减少430.9万t，仅占吉林省总产量的35.4%，其他大部分都被多元化、多渠道所掌握。粮源分散有利于玉米价格的活跃，特别是在今年玉米总量供给紧张的情况下，更容易形成价格上涨的局面。

6 国际市场需求旺盛，支持玉米价格上行

国际市场玉米现货价格走势坚挺的原因是亚洲市场玉米需求旺盛。2003年韩国共消费玉米957万t，其中从中国进口804万t；日本共消费玉米1 650万t，其中从中国进口131万t；2003年中国总计出口玉米1 639万t，今年中国玉米出口可能减少到300万t，甚至更低的水平，而韩国、日本等亚洲国家玉米需求还有可能增加，因此，势必造成采购商将采购重点放到美国玉米上。在韩国和日本等亚洲国家对美国玉米需求增加与中国玉米出口大幅度减少的共同作用下，国际市场玉米价格将保持在较高的价位。

7 比价效应，拉动玉米价格上涨

玉米是众多粮油品种中最后一个上涨的，同时也是价位最低的一个。以吉林省为例，2003年3月份，吉林新稻谷销售价为1 100元/t，今年同期为1 700元/t以上，至少上涨了600元/t；2003年吉林玉米为950元/t，今年为1 200元/t，上涨了250元/t；2003年吉林大豆的销售价格为2 500元/t，今年3 300元/t还买不到货，上涨幅度至少800元/t。从上涨幅度上看，玉米价格远远小于稻谷和大豆。虽然不能从简单的比价考虑，就认为玉米销售价格一定要上涨600~800元/t才合理，但是玉米、大豆、稻谷和小麦之间确实存在比价问题。近期不论是国际市场还是国内市场，稻谷、大豆和豆粕等粮油品种价格开始震荡回调，但是，全球农产品总的供需矛盾已经初步体现，供需缺口将可能越来越大是不争的事实。在我国，政府部门正加大政策力度鼓励农民增收和粮食增产，为此，国家相关部门还将早稻的最低收购限价1.4元/kg公布出来，以提高农民的积极性。就早稻而言，2003年市场收购价是0.96~1.08元/kg，按照国家的最低标准，早稻至少比2003年上涨了0.32~0.44元/kg。

综上所述，笔者预计，2004年支持玉米价格的上涨的因素都处于有利方面，玉米价格上涨潜力巨大。2004年，世界性的粮油产品价格已经出现了大幅的上扬行情，对各粮油品种来说是一次价格大洗牌，合理的价格区间将在震荡之中见分晓。（个人观点，仅供参考）