

粮食“九连丰”粮价“节节高”

## 夯实“百价之基” 提高农民收入是关键

□本报记者 胡东林

## 供给经受不起风吹草动

国家统计局数据显示,2011年全国粮食总产量突破5.5亿吨大关并实现“八连增”。眼下2012年秋粮已进入收割期,从各方信息来看,国内粮食连续第九年丰收已成定局。

成绩来之不易,但欣喜之余隐忧同样存在:“九连丰”之后能不能有“十连丰”?产量停滞甚至拐点出现就像一块沉甸甸的石头压在人们的心上。要知道,粮食产量波动必然对价格产生影响,而粮价作为百价之基,牵一发而动全身,其过大波动不但将增加国内宏观调控的难度,甚至影响到社会经济的稳定和发展。

这绝非杞人忧天:从大智慧软件上查到的数据显示,1988年粮食减产2.6%,当年的CPI自3月份以后就没有低于10%。12月更是达到27.9%;1994年粮食总产量比上年减产2.5%,当年12个月的CPI增速都在21%以上,并于秋粮收获期的10月达到顶点27.7%。1999年至2003年粮食累计减产,期间仅2002年较上年微增16%,2004年

通胀压力不断走高,当年从5月到10月份共有6个月在4%以上。

“本世纪以来的三次通胀压力高企都和粮食密切相关。”中国社科院学部委员汪同三研究员对中国证券报记者表示,1999年以来的粮食减产导致了2003年至2004年的那一轮通胀;2007年通胀压力再度高企,表面上受猪肉和肉禽制品价格上涨推动,但背后也离不开2006年下半年以来的粮价上涨因素;2008年底之后全球推行货币宽松政策,包括粮食在内的大宗商品价格普遍上涨,由此催生了2009年和2010年以“蒜你狠”“糖高宗”为代表的又一轮通胀。

他说,从2004年到2012年中央“一号文件”连续九年锁定农业,使得粮食生产具备了很好的外部环境。即便这样,粮食供需仍只能达到紧平衡。“中国粮食供给经受不起任何风吹草动,尤其今年美国干旱影响国际粮食供应,让我们面临比以往更大的压力。”

## 单产提高疲态渐显

虽然我国粮食产量实现了“九连增”,但导致粮食产量波动的潜在因素也很多。如果缺乏必要的措施确保粮食种植面积,粮食生产出现拐点是有可能的。

按照以往经验,粮食产量的最高年往往就是粮食周期性波动下降的开始。”中华粮网高级分析师柴宁分析,保持粮食稳定发展的难度越来越大。一是“九连丰”之后,长期积累形成的基础建设潜力已充分释放,再加上气象、病虫灾害等各种不确定性,在高起点上继续增产的空间缩小。二是相对成本逐步上升,粮食生产比较效益不断下降,影响农民种粮积极性。三是连年丰收后,一些地方多少滋长麻痹思想,对粮食生产的重视程度有降低倾向。

方正证券根据2010年数据推算,若要完全实现粮豆自给,在既有单产水平下需增加耕地4.8亿亩,如果我们以2011年全国种粮面积16.6亿亩来计算,缺口高达29%。然而,耕地面积保护形势越发严峻。今年1月温家宝总理在《人民日报》上撰文表示,尽管中国政府在保护耕地问题上态度坚决,但耕地每年仍以几百万亩的速度被占用,而且预计在今后一个时期,保护耕地面临的压力会更大。

在这种情况下,粮食增产只能靠提高单产。但自上世纪90年代以来,单产的提高显出了明显疲态。除了科技发明和转化需要时间外,经验告诉我们,超过一定限度后,持续加大化肥和农药用

又到秋粮收获时。从2004年到2012年,中央“一号文件”连续九年锁定农业。政策的重视、科技的推广运用再加上风调雨顺,换来了新中国历史上的首次粮食生产“九连丰”。

然而历史告诉我们,粮食产量的最高年往往就是粮食周期性波动下降的开始。无论是耕地面积、单产水平,还是自然灾害高发的现实,都让粮食保持增产势头面临很大压力。与此同时,粮食消费持续增加,让本就处于紧平衡状态下的粮食供给压力倍增。

“本世纪以来的三次通胀压力高企都和粮食密切相关。”专家指出,农业生产和粮食供给是否稳定不但是国内通胀管理的重要关注点,同时也是社会稳定和发展的基石。也正因此,未雨绸缪,提前防范下一次粮食周期性波动可能带来的风险,是“九连丰”之后我们迫切要做的事情。

## ■ 高端访谈

□本报记者 胡东林

近日东方集团(600811)下属的粮油食品有限公司总裁赵继河在接受中国证券报记者专访时表示,国内粮食连续丰收为粮食企业的正常经营打下良好基础。回顾上个世纪九十年代至本世纪初的最近一轮减产,粮食上涨表面上给企业带来商机,但实际上却导致了粮食市场的无序竞争,让企业经营风险加大,并扭曲了整个粮食产业链。也正因此,相关企业积极利用期货市场来管理风险就显得尤为迫切。

中国证券报:“九连丰”对粮食企业有什么意义?

赵继河:党中央、国务院历来十分重视农业生产,连续多年出台扶持和保护农业生产的政策和措施,刺激了农业生产的大踏步前进,目前我国已基本实现了粮食的自给,供求基本平衡,粮食连续丰收,为粮食企业的正常经营打下了良好基础。

首先,粮食供求平衡,是从宏观上来说的,具体到地区之间、品种之间还存在很大差异。如南方有些省份耕地减少,

粮食消费主要依赖从产区调入,这就给粮食企业带来一个搞活流通,保证市场供应的责任;其次,个别品种增产幅度较大,原粮消费出现过剩局面,又要促进粮食加工转化,为粮食企业顺应市场需求,适当增加加工转化,从而实现市场的资源配置;第三,粮食企业经营必须顺应国家对市场的调控政策,国家近年连续出台对水稻、玉米、大豆等品种的保护加政策,在市场环节,当出现某些品种价格偏高或供不应求时,国家又会组织国家储备粮的市场投放,使市场实现平衡,粮食企业必须适应国家的宏观调控政策,做好市场的判断,在不断变化的市场形势中立于不败之地。

中国证券报:怎样看2013年的粮食增产前景?

赵继河:在不出现大的自然灾害情况下,2013年粮食增产形势应该比较乐观。

据我所知,粮食主产区农民种粮积极性较高,特别是国家陆续出台鼓励农

业生产的政策措施,为粮食增产提供了强有力的支持。

此外,有关方面积极组织农民耕地的集体流转,实现大农机作

业的规模农业,农业现代化水平在显著



漫画/孙武

东方集团粮油食品有限公司总裁赵继河:

## 粮企应善用期货管理价格风险

提高,对促进粮食增产能够起到积极的作用。

中国证券报:上个世纪90年代末至本世纪初国内粮食产量减幅明显,这对粮食企业带来什么样的影响?

赵继河:当时出现产量下滑主要是因为农民种粮的成本偏高,粮价上不去,种地不挣钱,导致农民种粮积极性受到挫伤,甚至有些地方农民弃地外出打工,这是我国农业史上的短暂停顿。这个现象传递到粮食企业,表现为国内粮食市场的无序竞争,经营风险加大。虽然粮食企业必须适应国家的宏观调控政策,做好市场的判断,在不断变化的市场形势中立于不败之地。

中国证券报:东方粮油是怎么应对产量和价格浮动带来的风险?

赵继河:面对产量和价格浮动带来的风险,东方粮油主要采取三种应对措施:首先是贴近市场价格组织收购,对宏观调控的水稻品种,我们一般不高于保护价收购,把价格控制在较低水平,不盲目跟风抢购;其次,参照历年价格,

在收购期出现正常价格回落时,以较低价格入市,在收购期结束后,市场出现自然的上涨,从而获利销售;再次,积极利用期货市场,通过套期保值来规避价格风险。

中国证券报:对粮食企业应如何更有效地利用期货市场,东方粮油的经验是什么?

赵继河:利用期货市场规避风险是我们的一个重要手段。同样,其他不少规模较大的企业也在利用这一有效的渠道来为自身经营保驾护航。我感觉,粮食企业运用期货市场的过程中有必要注意以下几个问题:一是要警惕套期保值手段在实际执行中脱离初衷,转变为以炒作为主、以套保为辅的情况出现;二是对于期货市场本身的一些局限性,现货企业必须有充分的思想准备,这既有助于期货市场的不断完善,也有助于相关配套环境的跟上。当然,不排除期货价格在某些特殊情况下出现较大波动,干扰决策人士对套期保值机会的把握。对此,我们的应对之策是以现货数量为基准控制规模,只要达到目标利润,就坚决在期货市场上锁定价格,以不变应万变。

## 保护种粮积极性

品粮的数量直接挂钩等。”一位黑龙江农民售粮大户对记者说。

现在财政对于农业生产的支持方式有很多,关键是怎么让这些措施发挥绩效,让农民得到实惠。”全国政协委员、财政部财科所副所长贾康表示。

让农民增收还有一条思路,就是把粮食生产放在发展现代农业的大框架下,将高级市场形式——期货交易和先进的生产组织形式合作社结合起来,前者更好地解决了产品价格和销售渠道的问题,后者则在很大程度上解决了种植成本和经营效率的问题。事实上,管理层高度重视期货市场在解决“三农”问题中的重要作用,在最近9年的中央“一号文件”中就有8次提及期货。

在上述调研中,记者发现东北粮农在种粮和卖粮的过程中已善于参照期货价格来决策,在单个农户进入期市还不现实的情况下,合作社的出现有助于打通瓶颈,而诸多“粮食银行”要具备生命力、真正起到为广大农户承担风险、促进增收的作用,也离不开期货市场管理风险功能的发挥。

## “十二五”期间粮价见顶回落概率大

期的最大跌幅,单纯市场机制调节价格的负面影响显现无遗。

从2003—2010年粮食价格波动周期的上涨阶段看,粮食价格已经持续8年上涨,涨幅趋缓,两种指数涨幅差距也很小。这表明现阶段在市场机制已经起资源配置主导作用的我国粮食市场上,粮食价格内生的上涨动力已基本释放完毕,粮食价格上涨更多依靠外在因素影响,如经济增长带来的收入增加产生对改善饮食结构的需求,生产资料价格等物价上涨和劳动力成本上升的影响等。

## 国内粮价下行压力大

新世纪以来,我国农业投入持续大幅增加,中央财政用于“三农”的支出从2004年的2626亿元快速增长到2011年的1万亿元左右,年均增速高达21%,大幅超过同期GDP增速。显然,种粮高利润率会吸引许多社会资本进入,提高粮食产量和供给,从而降低粮食价格,使其利润率向全社会平均利润率回归。同时,大量资源投入技术含量较低的种植业,导致整体资源配置效率下降,影响经济的增长速度,降低居民收入的增速,从而抑制粮食消费需求的增长,构成粮价下行的较大压力。

## 国际粮食价格下行

“十二五”期间,欧、美、日等发达国家经济复苏基础仍很脆弱,欧债危机可能继续恶化,美国失业率仍在高位徘徊,

全球人均收入增长缓慢,粮食消费需求大幅增加的可能性很小。而粮食总供给特别是发展中国家的增长潜力比较大,粮食作物的价格较高时,利益会驱使发展中国家的农民种植粮食,并开垦新的土地扩大粮食种植面积,进而提高粮食总产量来增加粮食的供给。

另外,国际粮食高库存也将抑制粮价涨幅。2009/2010年度世界粮食期末库存量达到4.57亿吨,是8年以来的最高值;而目前全球粮食库存消费比约20.9%,大大高于17%的安全水平,也将抑制粮价涨幅。因此,“十二五”期间国际粮食总供给将大于总需求,将给未来3—5年国际粮食价格行情带来较大压力,大豆价格可能会重新下探至400美元/吨,玉米价格可能会跌破170美元/吨,小麦价格可能将最低跌至200美元/吨。受国际市场粮价下跌的影响,国内粮食价格特别是大豆价格将会出现明显回落,带动其他粮食价格下降。

盛遂 经济学博士,副研究员,主持中国社会科学院重点课题、财贸所重点课题等十余项研究项目,作为学术骨干参与中国社会科学院重大课题、商务部等中央部委、北京市等地方政府的委托课题近三十项,在《财贸经济》等核心期刊上发表文章二十余篇。研究方向主要涉及大宗商品价格波动与定价权、通货膨胀的福利效应、能源资源价格改革等领域。