

ZHONGGUO
LIANGSHISHICHANGYANJIU

中国

粮食市场研究

第一辑

陈少伟 胡锋 著



暨南大学出版社
JINAN UNIVERSITY PRESS

ZHONGGUO
LIANGSHI SHICHANGYANJIU

中国

粮食市场研究

第●辑

陈少伟
胡锋 著



暨南大学出版社
JINAN UNIVERSITY PRESS

中国·广州

图书在版编目 (CIP) 数据

中国粮食市场研究 (第一辑) / 陈少伟, 胡锋著. — 广州: 暨南大学出版社, 2009. 5

ISBN 978 - 7 - 81135 - 231 - 3

I. 中… II. ①陈…②胡… III. 粮食—市场—研究—中国
IV. F724. 721

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 047039 号

出版发行: 暨南大学出版社

地 址: 中国广州暨南大学

电 话: 总编室 (8620) 85221601

营销部 (8620) 85225284 85228291 85220693 (邮购)

传 真: (8620) 85221583 (办公室) 85223774 (营销部)

邮 编: 510630

网 址: <http://www.jnupress.com> <http://press.jnu.edu.cn>

排 版: 暨南大学出版社照排中心

印 刷: 暨南大学印刷厂

开 本: 890mm × 1240mm 1/32

印 张: 5.75

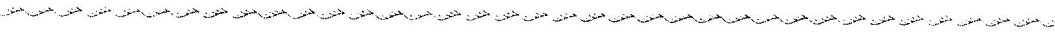
字 数: 163 千

版 次: 2009 年 5 月第 1 版

印 次: 2009 年 5 月第 1 次

定 价: 24.00 元

(暨大版图书如有印装质量问题, 请与出版社总编室联系调换)



如果用两个字来描述近一年多来的国际粮价,那就是“折腾”。



粮价“不折腾”靠什么

如果用两个字来描述近一年多来的国际粮价，那就是“折腾”。为什么这么说呢？因为国际粮价在一年之中先是暴涨100%，然后又暴跌50%，着实是坐了一次“过山车”。粮价短期内的大幅波动除了让冒险家、投机者大发其财外，对社会没有任何好处。相反，大批生产者、经营者被粮价的惊涛骇浪高高抛起，又重重摔下，损失惨重。正常的社会生产秩序受到了极大的破坏。对于中国而言，这种“折腾”造成的伤害更大，因为：

第一，与美国相比，我们的人均收入水平还比较低，食品消费支出占居民各项消费支出的比例还比较高，我们至今还有2 000多万人没有解决温饱问题。粮价的大幅波动尤其是大幅上涨必然会给相当一部分群体的生活造成困难。美国人在食品上的开支仅占很小的比例，粮价的大幅上涨对个人生活没有根本的影响。

第二，家庭联产承包责任制虽然奠定了粮食安全的制度基础，但是这种亿万农户的分散生产，应对风险的能力很差。如果任由粮价在短期内大幅波动，政府不加以强力干预，大批农户终归走向破产，这显然是政府不愿看到的。

第三，国内企业无论大小，普遍缺乏风险对抗能力，粮食价格短期内的巨幅波动将导致企业巨亏甚至破产。2004年因为大豆价格大幅波动，国内大豆压榨企业大批倒闭；4年之后的2008年，国内大豆压榨企业仍然缺乏应对价格大幅波动的能力，再次掀起破产狂潮。这种管理风险水平的“低能”并非粮食行业所独有，航空、钢铁、化工、金融、证券等行业的大型企业也是屡屡在期货套保上被曝出巨亏：东航豪赌燃油套期保值曝62亿元浮亏，中信泰富外汇期权交易亏损超过150亿港元，平安保险投资富通238亿如今亏得只剩下零头……



2007—2008年，中国股市在“折腾”，房地产市场在“折腾”，许多基础原材料价格在“折腾”，但是幸好最基础性的粮食价格却基本稳住了阵脚。这样的成绩是来之不易的。要知道，中国粮食流通市场是迟至2004年才全面放开的，如何驾驭市场化后的粮价，政府其实并没有多少经验可言。但是，国内粮价为什么能在全球粮价的狂风暴雨中独自岿然不动呢？我们认为以下几个因素帮了我们的大忙：

(1) 充足的储备。在国际粮食连年减产的情况下，国内粮食生产却取得了近40年来的首次连续5年增产。中国将绝大部分增产的粮食变成了库存。当所谓的全球“粮食危机”爆发时，中国的粮食库存与消费的比例高达40%以上，而政府直接控制的库存占全社会总库存的66%以上。充足的库存使得政府调控起市场来游刃有余。在粮价面临明显上涨压力的2008年上半年，国家通过加大储备粮的抛售力度，积极降低库存，避免了粮价的过度上涨；2008年下半年，国际粮价暴跌，为避免国内粮价大幅下滑，国家适时增加了新粮收储力度，并且暂缓了储备粮轮出进度，粮价由此得到稳定。

(2) 最低收购价政策。最低收购价政策是在2004年颁布的《粮食流通管理条例》中最早提出来的，2005年开始正式启动。最低收购价政策的首要目标就是保护农民利益、保障粮食供给。但政策初启之时，“最低收购价”的水平偏低，对农民的保护力度不强，没有发挥真正作用。近年来，随着中央对农村工作的重视，对“三农”投入资金的大幅增加，最低收购价水平提高幅度也较大。2008年一年之中，国家更是三次提高粮食最低收购价水平，更显示了国家对此项政策的重视。为什么？因为相较于常规的储备调节，最低收购价政策在调控市场方面具有更大的灵活性和便利性。首先，粮食最低收购价水平可根据情况上调或下调；其次，按照最低收购价收购的粮食为临时储备粮，临时储备没有硬性的轮换要求，机动性很强，国家可根据需要保持较高的临时储备也可以保持较低的临时储备。当粮价面临下滑压力时，最低收购价可成为市场价格的底线；当粮价涨幅过大时，临时储备粮又可充当调控市场的



“排头兵”。因此，最低收购价政策的实施是国内粮价稳定的一个重要因素。

第三，调控方式的创新。国内粮食市场为什么没有跟着国际市场瞎“折腾”？前面两个原因可简单归结为“底子厚、政策好”。在这里还有另外一个原因，那就是市场调控方式的重大创新。粮食流通市场全面放开以前，国家对粮价的调控主要依靠行政命令和价格管制等方式直接干预。在粮价主要以市场供求形成的今天，直接干预的方式显然不再合适，只能采取间接干预的方式，而这往往是通过储备粮的吞吐来实现的。然而，如何充分发挥储备粮吞吐调节市场的作用，却大有学问。长期以来，储备粮的买卖基本上都是交由各储备库点独自分散完成的，难以形成合力，对市场的影响也有限。但是，近年来，国家对这种低效的方式进行了一定的改进，一个重要举措就是在全国成立了若干国家粮食交易中心，以此为基础建立了一个统一的国家宏观调控平台。目前执行最低收购价政策收购的临时储备粮全部通过国家粮食交易中心公开竞价销售，取得了出色的市场调控效果。集中公开竞价形成的价格真实可靠，具有广泛的代表性。通过分析考察临时储备粮成交情况及成交价格的变化，政府可以决定下一步调控的力度和节奏，使得调控更有针对性。同时，公开竞价可以对市场起到一个良好的引导作用，使得政府的调控意图能够迅速地为市场所领会乃至变成市场自觉的行动，从而大大提高宏观调控效率。如果临时储备粮的销售以分散的方式进行，那么国家难以知道真实的销售情况，因而不利于制订下一步的宏观调控计划；另外，分散销售难以引起社会的集中关注，使政府宏观调控意图难以为市场领会，从而调控效率低下。

可以说，全国统一的粮食市场宏观调控平台的形成，是政府调控粮食市场手段的一次重大革新，这种革新为稳定市场奠定了基础。然而，目前仅仅是临时储备粮的销售通过国家粮食交易中心进行，笔者希望将来各级常规储备粮的销售也逐步进入国家粮食交易中心交易，乃至最终所有的政策性用粮均通过国家粮食交易中心公开进行交易。笔者相信，当所有的储备粮

均通过国家粮食交易中心公开交易时，储备粮将真正成为稳定市场的重要工具。

作者

2009 年 3 月



目 录

Contents



前言

粮价“不折腾”靠什么	(2)
------------------	-----

宏观篇

一、适度高粮价有利于中国走出通缩阴影	(2)
二、粮食价格波动的货币因素	(6)
三、经济下滑、启动内需与粮食价格	(13)
四、外资进军粮食产业可怕吗	(17)
五、中国粮食价格指数波动比较研究	(24)
六、国内外粮价接轨研究	(32)
七、稳定粮价，路在何方	(39)
八、储备粮轮换与粮价波动	(43)
九、粮价上涨与通胀之辨	(49)

政策篇

一、公开粮食库存数据如何	(54)
二、关注早稻期货上市	(58)
三、松绑粮食出口，缓解供给压力	(63)
四、打工难，种粮更难	(68)
五、稳定粮价：如何做到不伤农	(73)
六、增加供给真能抑制粮价上涨吗	(78)
七、热评政府提高稻谷最低收购价之举	(82)
八、反思粮价调控最佳时机，储备策略或可改进	(85)



市场篇

- 一、秋粮丰收之后的粮食市场 (90)
- 二、新早稻上市七问 (97)
- 三、小麦丰收之后的粮食市场 (102)
- 四、跨省移库稻谷销售为什么这样火 (106)
- 五、东北粳稻(米)“卖粮难”分析 (109)
- 六、托市小麦的强劲需求还能持续多久 (117)
- 七、早稻播种面积连年减少的另类解读 (122)
- 八、后托市收购时代,且看市场如何演绎 (128)
- 九、新产中稻局部登场亮相,早稻上涨遇“玻璃
天花顶” (134)
- 十、托市早稻销售强劲反弹,多方博弈决定后市
走向 (138)
- 十一、如何看待早稻收购价的高开 (144)
- 十二、最低收购价早稻销售及早稻最低收购价政策
分析 (149)
- 十三、青黄不接之际,卖方市场凸现 (155)

资料篇

- 图 4-1 1983—2008 年全国粮食总产变化 (162)
- 图 4-2 1983—2008 年全国稻谷产量变化 (162)
- 图 4-3 1983—2008 年全国小麦产量变化 (163)
- 图 4-4 1983—2008 年全国玉米产量变化 (163)
- 图 4-5 1983—2007 年我国稻谷单产变化趋势 (164)
- 图 4-6 1990—2008 年我国大米进出口量 (164)
- 图 4-7 1990—2008 年我国小麦进出口量 (165)
- 图 4-8 1990—2008 年我国玉米进出口量 (165)



图 4-9 华南粮食交易中心早稻采购历年成交价格	(166)
图 4-10 华南粮食交易中心早稻销售历年成交价格	(166)
表 4-1 1996—2006 年我国及全球稻谷库存一览表	(167)
表 4-2 玉米供需及价格情况	(168)
表 4-3 小麦供需情况及价格	(169)
表 4-4 稻谷供需情况及价格	(170)
表 4-5 谷物生产价格指数	(171)
表 4-6 美国农业部对中国小麦供需的估计 (1997—2008)	(172)
表 4-7 美国农业部对中国粗粮供需的估计 (1997—2008)	(172)
表 4-8 美国农业部对世界大米供需的估计 (1979—2008)	(173)



可以说,全国统一的粮食市场宏观调控平台的形成,是政府调控粮食市场手段的一次重大革新,这种革新为稳定市场奠定了基础。



一、适度高粮价有利于 中国走出通缩阴影

2 月份，居民消费价格（CPI）同比由上月上涨 1.0% 转为下降 1.6%，连续第 10 个月下滑，并且 6 年来首次出现负增长。工业品出厂价格（PPI）下降 4.5%，降幅比上月扩大 1.2 个百分点，连续 6 个月呈持续下降态势。居民消费价格和工业品出厂价格的双双下降，预示着通缩风险在加大。

2007 和 2008 连续两年的高通胀，曾让我们左支右绌、疲于应付，且效果不佳。实际上，我们缺乏应对通胀的经验。自亚洲金融危机以来，绝大部分时间困扰我们的是通缩而不是通胀。因此面对倏忽而至的通胀来袭，我们显得缺乏准备。但是意想不到的，通胀来之既快，去之也速。半年多的时间，整个经济形势急转直下，通缩阴影卷土重来。

1998 年以来，中国享受了近 10 年的“高增长、低通胀”的美妙时光，这是如何做到的？归纳起来，笔者认为有两点是至关重要的：其一，加入 WTO，“中国货”行销全球，巨大的外部需求是中国经济“高增长”的最重要动力；其二，极度低廉的劳动力价格是低通胀最重要的原因。对于劳动力密集的制造业而言，劳动力成本是最重要的成本。农民工工资 10 年来没有明显的上升，劳动力成本低使得“中国制造”具有极强的价格优势，也造就了中国制造业超凡的竞争力（当然，这里的低工资并非指绝对工资，而是指相对劳动力的产出来说，中国劳动力的工资是相当低的）。低工资也压制了普通劳动力的消费能力，国内需求长期不足，“低通胀”局面由此形成。

现在全球面临号称百年难遇的金融危机，经济有可能陷于 1929 年“大萧条”以来最危险的境地，中国经济“高增长”的最重要动力——外部需求大幅萎缩。外需不足，更多的出口



产品必然在本就狭窄的国内市场空间竞争，导致国内供给骤增，价格水平下行，通缩压力陡增。

前面说了，中国经济长期以来通缩的根本原因在于低工资，特别是产业工人的低工资。低工资成就了中国经济的高增长，但这也是中国迟迟不能摆脱内需不足、经济长期面临通缩阴影的重要原因。

政府并不是没有认识到“低工资”的害处，《新劳动合同法》的实施、地方政府所谓的“工资倍增计划”均是着眼于此，然而效果并不尽如人意。特别是《新劳动合同法》的实施更是引起了广泛的争议，一些人士认为该法直接干预劳动力合约，对整体就业和效率不利，危害甚大。

那么，政府有没有更好的选择？一方面这种选择不干预由市场自由竞争决定工资的基本制度，也即工资由劳动力市场的供需决定；另一方面又可以实实在在地提高工人的工资。

有的，实际上政府近些年来也着手在做，那就是提高务农的收入、提高从事农业生产的收入。为什么说提高务农的收入就可以提高社会整体工资水平？

中国30年来的经济大发展时期，也是一个城市化急剧发展的时期，大批农村劳动力涌向城市，成为产业工人。这完全是一个自发的迁徙运动，没有人拿着皮鞭强迫这些昔日的农民去城市“搵工”，并最终定居下来，成为城市人口的一部分。为什么？道理很明白，城市务工的收入远胜务农的收入。长期以来，为支持工业的发展，透过各种制度和政策的安排，农产品价格尤其是粮价一直被人为压低，“农业补贴工业”的结果是不但工业获得了低廉的基础原材料，更重要的是工业获得了廉价的劳动力。前一点，许多人都看到了，而后一点却并不广为人知。实际上，大批的高素质的廉价的劳动力是中国经济起飞的关键因素之一，而这是长期压制农产品价格的结果。

如果大幅提高农产品价格，务农的收入增加，城市的工厂要想吸引农民工去就业，必然会开出更高的工资，因为务农收入的增加使得进城务工的机会成本增加了。务农收入足够高的话，会吸引农民工回流，劳动力的供给减少自然会提升产业工



资。其实，10年来农民工的工资没有明显提高的背后正是农产品价格的长期徘徊不前、务农收入的长期低下。

对此，香港著名经济学家张五常有如下精彩论述：“工业的发展带动了‘农转工’的兴起，但当达到了近于均衡点，工业的工资是由农民的收入决定的——工业工资不够高，农民会选作陶渊明。也可以这样看，工业的工资会因农民的收入够高而被保护着，远胜什么最低工资或新《劳动法》等外来办法的保护。劳力的收入决定了余下来的其他资源的收入分配，就各自地以类似的竞争情况瓜分。”

道理既明，2004年粮食流通全面放开以来，政府实际上也一直在进行这方面的努力。历史性地取消农业税，提高农民种粮补贴，实行粮食最低收购价政策、临时收储政策等，莫不是为了提高农民的收入而努力。实际上，自2004年以来粮价是稳步提高的，但是由于2007—2008年国际基础性商品价格的大涨，吞噬了粮价上涨带给农民的相当一部分收益。并且这两年国内也面临着较为严重的通胀压力，国家并没有进一步的大动作。一个典型事件就是面对上半年国际粮价暴涨的形势，我们并没有适时扩大粮食出口，一个关键考量还是担心农产品价格短期内上涨过快。当然这种稳步推进的做法也是可以理解的，毕竟提高农民收入是一个长期的过程，不可能一蹴而就，但是政府提高农民收入的决心显然是没变的。在2008年下半年国内经济大幅下滑的情况下，政府在除夕的前夜决定大幅提高粮食最低收购价，就彰显了“稳农增收”的长期政策取向。

农业是中国就业最大的部门，农民是中国消费力最弱的群体，提高粮食价格、增加农民收入，在经济下滑、就业困难的情况下，其重要性不言而喻。而且前面说了，农民的收入提高了，城市工人的收入跟着提高，社会整体的收入水平提高了，扩大内需才有希望，整体经济才有望走出通缩的阴影。

让粮价回归到合理水平，让农业获取平均利润，应该是共识，问题是要选择一个恰当的时点，也许现在就是好时机。第一，处于通缩风险下的经济环境为粮价的提高提供了客观条件。我们知道，宏观调控的目标之一是稳定物价。在CPI高起



时，国家如果提高粮价，由于粮价号称“百价之基”，必然会带动 CPI 的进一步提高，加大经济运行风险，也背离了宏观调控的目标。当前 CPI 连续数月下降，经济存在通缩风险，此时适度提高粮食价格不但有利于提高农民收入、扩大农村内需、刺激经济复苏，还有利于防止经济演变为真正的通缩，造成更大的经济风险。

第二，粮食供求关系的平衡也为适度提高粮价提供了良好的市场条件。中国的粮食生产是分散在亿万农户中进行的，当粮食供求紧张、价格上涨时，农户的惜售心理会加剧粮价的上涨，此时，若国家进一步提高粮价，只会使惜售心理更加强烈，从而容易导致粮价涨到一个非正常的水平。由于当时粮食供给仅处于平衡，政府缺乏调控的“筹码”，粮价容易失控。目前经过连续 5 年的增产，粮食库存大为充裕，此时政府提高粮价，步调、幅度皆可自由调控，因为此时手中有足够的筹码。

第三，近日美联储公开宣布了高达 1.15 亿美元的印钞“输血”救市计划，而欧洲央行本周可望宣布调降利率两个百分点至 1% 的历史新低。3 月 12 日，英国央行宣布回购 20 亿英镑国债。3 月 18 日，日本央行将每月回购长期国债的额度从 1.4 万亿日元提高到 1.8 万亿日元。瑞士也抛售本币进行货币贬值刺激经济。通胀有可能卷土重来。事实上，3 月份，国际大宗商品已表现出强烈的反弹迹象：纽约油价重升 50 美元的高位，而伦敦铜价亦创下金融危机以来的最高点。因此，抓住当前有利时机，提高粮价更显迫切。

适度提高粮价，有利于提高农民进城打工收入及从事农业生产的收入，这从根本上促进了巨大的农村市场需求的启动，从而刺激经济复苏。同时，我们看到，处于通缩阴影和粮食供求基本平衡状况的经济环境又为国家适度提高粮食价格提供了良好的政策时机，近期国家提高最低收购价小麦的销售底价应该被视为一个良好的信号，我们希望国家在销售临时存储稻谷乃至常规的储备粮时，也能抓住有利时机，稳步提高销售价格。

（此部分完成于 2009 年 3 月）



二、粮食价格波动的货币因素

2008 年世界粮食价格波动可谓惊心动魄，史所罕见。以四大粮食品种小麦、玉米、稻谷、大豆的 CBOT 价格为例。CBOT 小麦指数年初以 842.5 点开盘，3 月 13 日上涨到全年最高点 1293.7 点，上涨 54%，随后一路下跌至最低点 481.8 点，下跌 63%。CBOT 玉米指数年初以 469.0 点开盘，6 月 27 日上涨到全年最高点 791.7 点，半年多时间上涨了 69%，然后一路暴跌至 311.6，下跌了 60%。大豆价格波动则更加剧烈，用“过山车”来形容一点也不为过。CBOT 大豆指数以 1223.7 点开盘，先是上涨 27% 至 1549.2 点（2 月 29 日），然后下跌 30% 至 1091.1 点（4 月 1 日），再次上涨 50% 至 1641.1（7 月 3 日），然后一路暴跌 62% 至 782.8 点（12 月 5 日）。CBOT 糙米价格 1~4 月上涨 63%，随后下跌 42%。

面对粮食价格罕见的剧烈波动，我们自然会追问背后的决定因素，也就是说什么因素导致了粮价短期内的剧烈波动？

（一）供求变化难以解释价格的剧烈波动

供需法则告诉我们：商品供求的变化会导致价格变化。当商品供不应求时，价格趋于上涨；当商品供过于求时，价格趋于下跌。如果仅从供求角度考虑，粮食价格短期内的剧烈波动意味着短期内的供求出现了剧烈的波动。2008 年上半年，在国际粮价上涨最为猛烈的时候，“粮食危机”论甚嚣尘上，也就是说市场将粮价的剧烈上涨归咎于粮食的供不应求。那么现在粮价的大幅下跌，是不是意味着供求关系逆转、“粮食危机”不复存在了呢？粮食供求在一年之内真的发生了剧烈的波动吗？

我们还是用数据说话。美国农业部每月均会发布权威性的世界粮食供求形势报告，我们来看看它在上、下半年对世界粮