

2012 年饲料原料热点事件盘点

『玉米篇』

国家临储政策保农民利益、稳玉米市场

【关键词】:临储;国家粮食局;收购价格

事件回放:2012年11月15日,国家粮食局发布通知,继续在内蒙古、辽宁、吉林、黑龙江等省区实行玉米临时收储政策,临储玉米挂牌收购价格(国标三等质量标准)为:内蒙古、辽宁2.14元/kg,吉林2.12元/kg,黑龙江2.10元/kg,收购时间为2012年11月16日至2013年4月30日。

上榜理由:2012年,国家临储政策对于玉米的调控力度仍然没有松动。2012年上半年因自然灾害影响,我国玉米主产区损失严重,但由于玉米播种面积增加,玉米产量总体仍高于上年,且玉米种植成本增加,农户挺价意愿强烈。为此,国家继续实行临储政策,且提高国储玉米收购价格,旨在保护农民收益,稳定玉米市场。

关注指数:★★★★★

中国积极拓展玉米进口渠道

【关键词】:玉米进口;乌克兰;多元化

事件回放:2012年,国内玉米进口量达520.7万吨,同比上涨197%。其中,从美国进口玉米约510万吨,占进口总量的98%。由于美国遭遇干旱,玉米价格居高不下,为降低玉米进口成本,同时防止我国玉米市场步“大豆市场”后尘,我国政府积极拓展玉米进口渠道,如:2012年11月9日,国家质量监督检验检疫总局与乌克兰签订玉米贸易协议。

上榜理由:我国玉米总产量仅次于美国,居世界第二位。多年前,我国在国际玉米市场上一直扮演出口者的角色,直至2010年才加大进口。2012年玉米进口量大幅增加,原因主要在于我国作为粮食消费大国的潜力日益增长,同时,国内深加工行业迅速发展也推动玉米工业需求增加。目前,美国是中国进口玉米的主要来源,而与乌克兰签订玉米贸易协议则标志着中国已在积极拓展玉米进口渠道,或许未来乌克兰将成为进口玉米的主要替代来源地之一。

关注指数:★★★★★

玉米主产区遭遇严重自然灾害,未影响玉米增产

【关键词】:粘虫灾害;布拉万;玉米增产;种植面积

事件回放:2012年8月初,东北地区玉米生长遭遇严重的“粘虫”灾害,发生面积之大、危害程度之重,实属近十年来罕见。此外,8月份前后,“苏拉”、“达维”、“海葵”、“鸿雁”、“启德”、“天秤”、“布拉万”等台风对我国农业生产也造成一定损失。2012年11月30日,根据国家统计局对全国31个省(区、市)的抽样调查和农业生产经营单位的全面统计,2012年全国玉米产量20812万吨,比历史最高的2011年增产1534万吨,增长7.9%。

上榜理由:在美国玉米遭遇严重干旱并确定减产之后,我国作为全球第二大玉米生产国成为新的希望所在,虽然自然灾害并未影响玉米总体产量,但仍导致种植成本明显增加,农民惜售意愿强烈,尤其东北产区上量推迟1个月以上。此外,近几年我国玉米连年增产,但由于深加工产品和畜牧业需求上升,玉米进口量不断增加。为稳定国内玉米市场,保证国家粮食安全,必须依靠科技创新保证粮食稳产、高产。

关注指数:★★★★☆

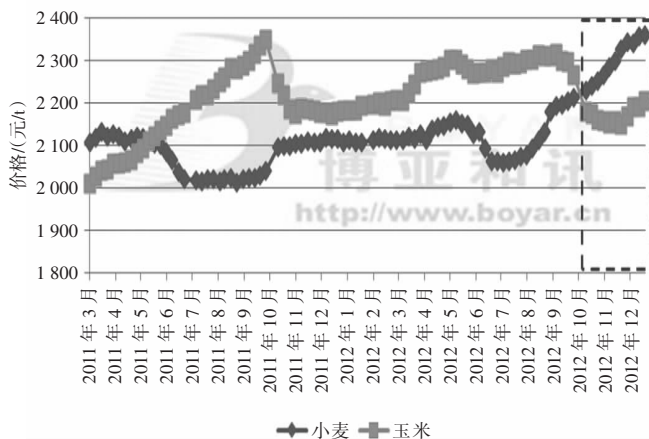
小麦玉米价格倒挂 饲用小麦替代比例增加

【关键词】：小麦；玉米；价格倒挂；小麦替代

事件回放：从 2011 年 3 月份开始，因小麦和玉米价格倒挂，小麦开始大量进入饲料配方。根据博亚和讯市场调查，从 2011 年 4 月到 2012 年 8 月，小麦在饲料中的消费量达到 3 200 万 t。仅 2011 年，小麦在饲料中消费量达到 2 200 万 t，比上年增加 800 万 t。据海关统计，2012 年 1—10 月，我国小麦进口 356.5 万 t，其中进口澳大利亚小麦 237.4 万 t，且进口小麦主要用于饲料企业。预计 2012 年小麦在饲料中消费量达 2 400 万 t，比上年增加 200 万 t。

上榜理由：资料显示，2000 年以来，曾经出现过 2 次小麦和玉米价格倒挂的现象，即 2001 年 1—10 月、2007 年 6 月—2008 年 8 月，也曾引发饲料企业在饲料配方中大规模使用小麦替代玉米。事实上，小麦替代优势主要取决于小麦和玉米的价格差，然而 2012 年 9 月份以来，随着新玉米价格下滑以及国家小麦收储价格的提高，小麦玉米价格差迅速缩小，小麦在饲料中的替代优势逐渐减小，预计未来小麦在饲料配方中的应用比例将回归至正常水平。

关注指数：★★★★☆



适度发展玉米深加工行业，国际组织呼吁停止玉米制造乙醇

【关键词】：玉米深加工；生物燃料；联合国粮农组织

事件回放：2012 年 8 月 10 日，在玉米期货连创新高时，美国畜牧、饲料等行业的 19 个组织联名向能源局递交请愿书，要求解除可再生能源标准(RFS)项目中关于乙醇添加份额的强制令，以缓解玉米供应紧张的局面，抑制玉米价格上涨，保护畜牧行业利润；2012 年 12 月，联合国粮农组织发布了《2012 年粮食与农业状况》的报告，称以小麦、玉米等为原料的第一代生物燃料已成为农产品需求中的最主要部分，并成为影响小麦、玉米的价格波动，推动小麦、玉米价格上涨的主要因素。为此，国际组织和相关人士呼吁美国和欧盟停止发展生物燃料，避免粮食危机。

上榜理由：2001 年，国务院批准制定了“燃料乙醇及车用乙醇汽油”的“十五”发展专项规划，颁布了燃料乙醇和车用乙醇汽油 2 项国家标准，原国家计委和经贸委等八部委联合制定了试点方案及实施细则，并在河南、黑龙江、吉林、安徽等八省市开展了为期 1 年的试点工作。2004 年又出台政策，在吉林、黑龙江等省区批准了 4 个玉米生产燃料乙醇试点项目，每生产 1 t 燃料乙醇可以得到 1 880 元国家补贴，并减免一切税收。在国家政策推动下，中国燃料乙醇产业迅速发展，成为美国、巴西之后世界第三大燃料乙醇生产国。2006 年以来，为保证粮食安全，我国多次出台相关调控政策，避免盲目发展深加工行业。2012 年初，因国内玉米原料价格普遍上涨，玉米深加工行业调控政策继续收紧，以减少深加工行业对玉米现货市场的价格冲击。目前看来，在保证粮食供应充足、保护畜牧行业利润的前提下，适度发展深加工行业，应该是维持我国粮食稳定和安全发展的基本思路。

关注指数：★★★★



(图片来源于网络)

2012 年中国玉米市场回顾 及 2013 年展望

高瑞娟

(北京博亚和讯农牧技术有限公司, 北京 100085)

摘要:2012 年国内玉米市场总体呈现“前涨中稳后跌”行情,春节过后玉米价格一路上涨,5—9 月份玉米价格稳中震荡,9 月份之后,随着新粮陆续上市,玉米价格震荡下跌。在此期间,因 1—8 月份因玉米价格居高不下,饲料中小麦替代玉米提高,并呈现常态,9 月份之后随着新玉米价格下滑以及国家小麦收储价格的提高,小麦在饲料中的替代优势大幅下降,在配方中的应用比例回归至正常水平。2012 年玉米进口大幅增加,中国积极拓展玉米进口来源,全年深加工行业利润持续不佳,需求低迷。尽管受虫灾和天气等自然因素影响,2012 年国内玉米再获丰收,预计 2013 年玉米市场供应充足,或将维持震荡格局,大涨概率偏低。

关键词:玉米市场;供需;消费

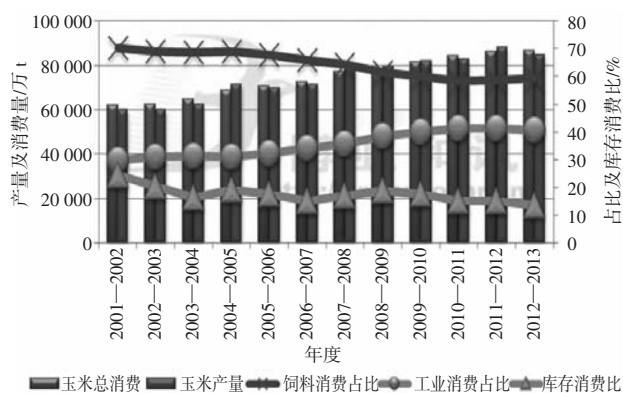
中图分类号:S816.4;F304.2 **文献标识码:**A

1 全球玉米供需形势依然偏紧

美国农业部(USDA)12 月份玉米供需报告将 2012/2013 年度全球玉米产量由 8.397 亿 t 上调至 8.491 亿 t,上调了 940 万 t,较 2011/2012 年度的 8.675 亿 t 下降 184 万 t。受美国、俄罗斯、黑海地区的天气影响,全球玉米减产,直接导致 2012/2013 年度玉米期末库存仍将处于较低水平,库存消费比从 2011/2012 年度的 14.7%下降至 13.6%(图 1)。

从消费情况来看,美国农业部 12 月份玉米供需报告显示 2012 年全球玉米总消费量为 8.64 亿 t,其中食用及饲料消费 5.07 亿 t,占总消费量的 58.7%;工业消费 3.57 亿 t,占总消费的 41.28%。近年来,全球玉米消费中工业消费占比不断攀升,其中,目前美

国超过 50%的玉米被提炼成乙醇等生物燃料,而食用以及饲料消费占比则呈下滑趋势。



数据来源:美国农业部

图 1 全球玉米产量、消费量及库存消费比

从种植面积来看,美国农业部 12 月份玉米供需报告预计 2012/2013 年度全球玉米种植面积为

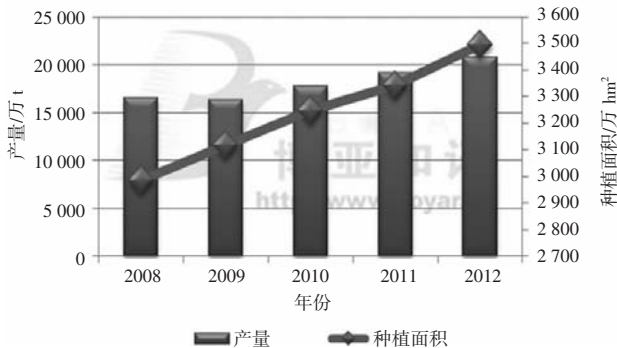
作者简介:高瑞娟(1986—),女,硕士,分析师,主要从事玉米市场分析研究

17 464 万 hm^2 , 其中美国玉米种植面积为 3 399 万 hm^2 , 中国玉米种植面积 3 354 万 hm^2 。由于目前国际玉米价格仍处于历史高位, 受良好的种植收益吸引, 预计 2013/2014 年度全球玉米种植面积将呈上升趋势, 后期全球玉米产量增产潜力不小, 有利于缓解全球玉米供应紧张的格局。

2 中国玉米供应状况分析

2.1 玉米获得历史性丰产

2012 年我国粮食生产实现“九连增”。全年玉米产量 20 812 万 t, 比历史最高的 2011 年增产 1 534 万 t, 增长 7.9%; 玉米单产提高明显, 每公顷产量达到 5 955 kg, 增产 207 kg; 玉米产量超过稻谷产量 (稻谷产量为 20 429 万 t), 成为我国第一大粮食作物品种。玉米大幅度增产使我国粮食生产结构得到进一步改善。据国家粮油信息中心报告显示, 2012 年中国玉米种植面积为 3 495 万 hm^2 , 较 2011 年增加 4.2%, 单产增幅 3.6% (图 2)。



数据来源: 国家粮油信息中心

图 2 2008—2012 年中国玉米产量及种植面积

2.2 玉米进口大幅增加

2012 年, 中国进口玉米总计为 520.7 万 t, 同比增加 197.1%; 出口总计为 5.46 万 t, 同比减少 8.14 万 t。

由于美国是中国进口玉米的主要来源国, 2012 年 6—8 月间美国遭遇严重干旱, 玉米大幅减产, 6 月份至今美国玉米完税价一直居于高位 (图 3), 进口成本增加。为降低进口成本, 同时也为防止中国玉米市场变成“大豆战争”的翻版, 中国开始拓展玉

米进口渠道, 但进口自美国的玉米仍占中国进口玉米的 98.7%, 其他进口国还包括老挝、缅甸等。2012 年 11 月 9 日, 国家质量监督检验检疫总局与乌克兰方面就玉米贸易达成一致。据国家粮油信息中心预计, 2013 年我国玉米进口量为 200 万 t。



数据来源: 博亚和讯

图 3 2012 年广东港口玉米成交价和进口玉米到港完税价

2.3 国家临储政策保护玉米价格

从 2011 年 5 月份起, 国家临储玉米抛储急剧锐减, 并于 11 月 22 日当周停拍, 而跨省移库交易从 2011 年 8 月 23 日起一直处于停拍状态, 尽管 2012 年上半年, 玉米价格震荡上行, 但至今国家临储抛储政策一直没有启动。

2012 年 11 月 15 日, 国家粮食局会同有关部门印发了《关于 2012 年国家临时存储玉米收购等有关问题的通知》, 其中国家临时存储玉米挂牌收购价格 (国标三等质量标准为: 内蒙古、辽宁 2.14 元/kg, 吉林 2.12 元/kg, 黑龙江 2.10 元/kg) 较上年上涨 7%, 对玉米价格底部起到支撑作用。

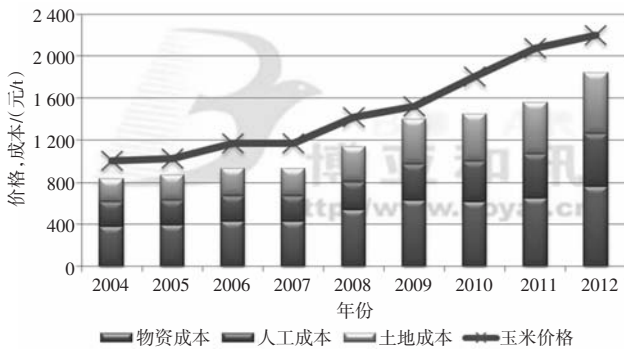
3 区域市场状况及物流影响因素

3.1 我国东北地区玉米市场行情及趋势

2012 年东北地区虽频繁遭受自然灾害侵袭, 但是玉米依然喜获丰收。据业内人士估计, 黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古四地区玉米总产量为 8 236 万 t, 较 2011 年约增产 364 万 t, 增幅 4.6%。其中, 黑龙江省、吉林省玉米产量分别为 2 700 万 t 和 2 450 万 t。

2012 年东北地区玉米价格以企稳震荡为主。受

农户售粮方式转变、中储粮入市以及贸易商对后期价格看涨心理强烈等因素影响,年初玉米价格节节攀升,10月份随着新粮陆续供应市场,玉米价格弱势调整。然而受降雪天气影响,东北地区新粮售粮进度一再推迟,且因前期虫灾、风灾等自然灾害造成农户种植成本一再增加,农户对新粮开秤看涨心理强烈。随着2013年春节前新粮的大量供应,玉米价格仍有一定下行空间,但受收储政策支撑,下行空间有限(图4)。



数据来源:国家粮油信息中心

图4 东北三省玉米价格和主要成本分析

3.2 我国华北黄淮地区玉米市场行情及趋势

2012年华北产区玉米价格总体呈现震荡上涨行情。2012年上半年因东北优质玉米价格过高,支撑华北玉米价格上涨。尽管8、9月份华北黄淮地区受自然灾害影响,但玉米依旧增产。此后,随着新粮大量供应市场,玉米价格弱势调整。11月底,因东北新玉米上量一再推迟,华北新粮大量外运销区,并以“质量好,价格低”的优势占据销区市场主流。由于华北低水分粮源持续供应趋紧,且深加工行业收购积极,农户挺价意愿强烈,支撑玉米价格上涨。预计后期随着华北玉米水分逐渐达标,华北玉米价格存在一定上涨空间,并可能大幅度抢占东北玉米市场,但若华北玉米与东北玉米形成顺价,则继续上涨动能将被市场充足供应所抑制,上涨空间亦较有限。

3.3 我国港口地区玉米市场行情及趋势

2012年以来,港口地区玉米价格整体维持震荡上涨行情,大连、鲅鱼圈、上海、广州四地区均价最高达2560元/t。4月份之前港口价格跟随东北产区

玉米价格走势保持上涨,南方港口走弱,出现“南北倒挂”行情。7月份前后,随着产区余粮减少,贸易商提价收购,南北港口价格走高,出现“水涨船高”行情。进入12月份,东北产区因售粮进度推迟,新粮开始大量供应市场,北方港口收购价格上涨,港口到货量明显增加,且库存明显恢复,市场购销一片火热。南方港口受12月初提价影响,中旬船期密集,库存量增加,价格开始走弱。预计春节过后,若天气晴好,东北将迎来一波集中上量,进而对南北港口价格形成冲击。总体来看,目前港口玉米价格下跌趋势已经形成,但在国储托市、农户惜售心理和节前备库的支撑下,预计跌幅有限。

4 中国玉米的消费情况

4.1 中国玉米消费结构

据国家粮油信息中心数据显示,2012/2013年度中国玉米总消费为2.05亿t,其中食用及饲料消费1.29亿t,较上年增长11.6%;工业消费达到6000万t,较上年度增长5.2%。食用及饲用玉米消费量所占比例由2011/2012年度的68.9%左右增长至2012/2013年度的70.4%,而深加工消费所占比例由2011/2012年度的30.4%下滑至2012/2013年度的29.2%。

4.2 国家持续抑制深加工

近年来,我国玉米在深加工行业用量比例减少,用量增加。受此影响,国家陆续出台了关于适时调控深加工行业发展的政策。2012年,国家对于玉米深加工行业的调控思路仍是政策调控为主,同时考虑到2012年初国内玉米原料价格普遍上涨的市场现状,国家计划进一步收紧玉米深加工产业政策,减少玉米深加工对玉米现货市场的价格冲击(表1)。为维持粮食稳定和安全发展,在保证粮食供应充足、保护畜牧行业利润的前提下,适时发展深加工行业。

4.3 小麦替代玉米优势减小

2012年1—8月份,饲料中小麦替代玉米比例居高不下。数据显示,从2011年4月到2012年8月,小麦在饲料中的消费量达到3200万t。仅2011年小麦在饲料中消费量为2200万t,比上年增加

表 1 2012 年玉米各项政策调控措施

1 月	两部委通知《食品工业“十二五”发展规划》严格限制生物化工等非食品用途的玉米深加工产品,保证口粮和饲料用粮需要
2 月	阿根廷和中国签署了卫生检疫议定书,阿根廷所有玉米产品获准进入中国市场 两部委发布《粮食加工业发展规划(2011—2020 年)》,中国严格控制玉米深加工占玉米消费总量的比例
3 月	根据《2012 年国家支持粮食增产农民增收的政策措施》,2012 年继续稳定实施良种补贴政策(2011 年开始部分地区玉米获良种补贴 10 元/亩);财政部发布《关于部分玉米深加工产品增值税税率问题的公告》,上调部分玉米深加工产品的增值税税率,保障了食用及饲用玉米的消费
4 月	财政部发布《关于调整生物燃料乙醇财政补助政策的通知》,2012 年度以粮食为原料的燃料乙醇,补助标准为 500 元/t,较 2011 年的平均补助下调了 776 元/t
8 月	发改委《2012 年农产品进口关税配额再分配公告》,玉米配额依旧为 720 万 t
11 月	发改委《关于做好 2012 年秋粮收购工作的通知》,其中玉米(国标三等)收购价格为 2.10~2.14 元/kg 不等

800 万 t。2012 年 9 月份以后,随着新玉米价格下滑以及国家小麦收储价格的提高,小麦玉米价差迅速缩小,小麦在饲料中的替代优势大幅下降。但 2012 年小麦在饲料中消费量仍达 2 400 万 t,比上年增加饲用小麦消费 200 万 t。随着小麦的库存消耗和收储价格的上调,小麦与玉米价差有望在 2013 年逐步缩小甚至消失,预计 2013 年全年小麦在饲料中的消费量会减少到 2 000 万 t 以内。

4.4 深加工行业利润不佳

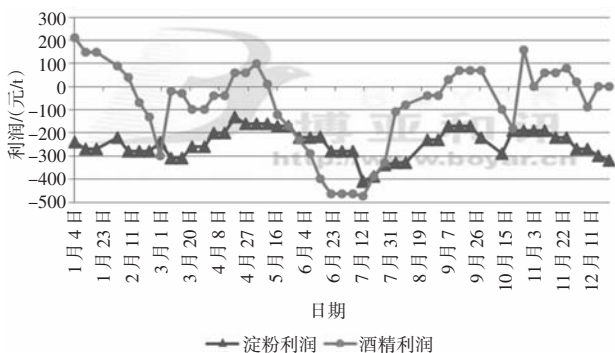
2012 年以来,随着玉米原料价格不断上涨及深加工行业需求持续低迷,国内深加工行业一直处于亏损状态。虽然 6 月份停工企业及生产线增加,但下游需求的清淡仍使得前期库存消耗缓慢。11 月份,受“塑化剂事件”影响,玉米酒精市场“旺季不旺”。12 月份以来玉米价格上涨,原料价格坚挺对淀粉价格有所支撑,但后期玉米供应压力凸显,价格走弱趋势明显,或拖累淀粉产品价格走弱,且淀粉企业复工

较少,也在一定程度上抑制淀粉价格下行(图 5)。

5 2013 年玉米市场展望

2012 年国内玉米主产区虽然遭受虫灾和台风等自然灾害,对局部地区单产情况造成一定影响,但对整个国内玉米产量影响有限。2012 年,我国粮食生产实现“九连增”,玉米获得丰收,并成为我国第一大粮食作物品种。由于饲料原料价格上涨,下游养殖业回暖缓慢,养殖利润受到压缩,国家持续出台相关政策抑制玉米深加工用量,只有在保证粮食供应充足、保护畜牧行业利润的前提下,适时地发展深加工行业,从而稳定粮价,维持粮食稳定和安全发展。此外,2012 年 1—8 月份玉米价格高企,受小麦玉米价格倒挂的影响,小麦替代玉米成为饲料市场的一大热点,但 9 月份之后随着新玉米大量上市,且小麦价格上涨,小麦替代玉米优势逐渐减弱,之后小麦是否会持续大量替代玉米,取决于于小麦和玉米的价差。

2012 年新玉米售粮进度总体慢于上年同期,主要因降雪天气影响,东北产区上量进度一再推迟,目前农民存粮水平整体偏高,后期供应压力凸显。同时,收储价格的提高对玉米价格底部起到支撑作用。由于国内玉米大幅增产,且价格底部受到支撑,玉米播种面积将会继续增加。综合来看,2012 年国内玉米再度丰收,进口多渠道呈现常态化,缓解了市场阶段性的供应紧张,因此后市玉米价格缺乏继续上涨的动能,阶段性影响因素难以使市场价格形成趋势性走势,预计 2013 年玉米价格总体将维持区间震荡格局。▲



数据来源:国家粮油信息中心

图 5 2012 年淀粉和酒精企业加工利润情况