

2006

农产品市场状况

第二部分

农产品市场回顾



当前的状况与近期的发展

开 始于2002年的农产品市场复苏在2004年和2005年中得到巩固。在整个阶段中，以美元计算，大多数价格坚挺，或呈上扬趋势。在大多数情况下，复苏的原因并非是供应下降，而是对农产品需求的增长，以及美元疲软。美元的疲软在2004年、2005年和2006年初，一直将商品价格维持在较高水平上。

尽管较高的粮食价格对低收入缺粮国的粮食安全构成威胁，但它们同时也为那些经济依赖出口绩效的发展中国家提供了一定的喘息空间。在后一类国家中，对当前市场形势的短期可持续性的关注正在增加，因为市场分析师估计价格好运可能不会继续下去。需要给予特别关注的是那些面对需求停滞的产品，以及那些生产者未能通过提高生产率来抵消生产成本上扬的产品。

近年来，由于燃料和化学投入品价格的上升，农产品生产一直处于停滞状态。有些情况下，还出现了供应短缺。引发短缺的原因包括与天气相关的问题（如对香蕉、咖啡和柑桔），对油籽的囤积，或是欧盟对奶制品出口补贴下降。在需求方面，居高不下的原油价格导致对用于生产乙醇和生物柴油的农产品需求上升，并为天然纤维和橡胶带来对合成品的竞争优势。油价上涨还刺激了石油富国的进口需求。巴西、中国（其作为世贸组织成

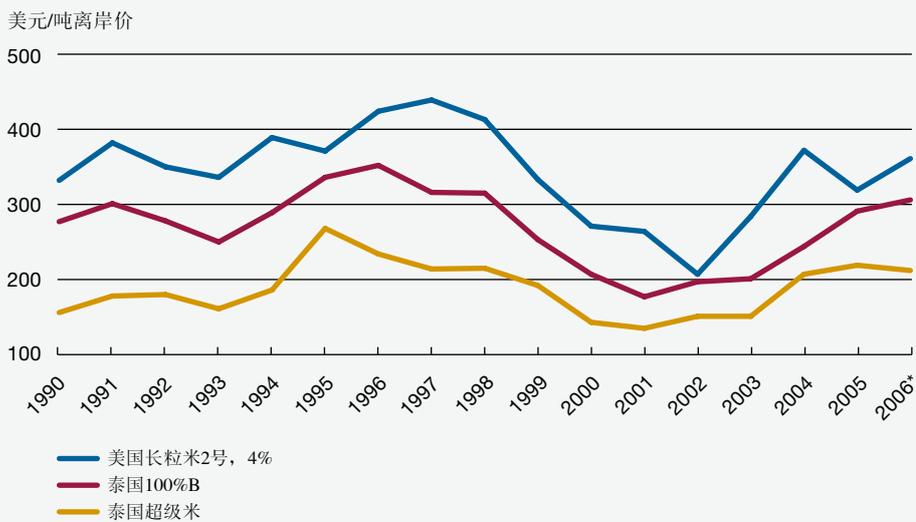
员已是第五年头）、印度和俄罗斯等规模大并具有活力的经济体不断增长的需求也对原材料市场产生影响。香蕉、棉花、奶制品和食糖等商品价格上涨，其中有主要进口国的政策变化的作用。

海运价格攀升对某些商品的进口价格造成压力，诸如新鲜水果。自2004年起，海运价格上扬，其原因不仅仅是更高的油价，运力缩减也是一个因素。2000年初期，海运价格低迷，导致旧船退役，新船定单下滑。据推测，海运成本上升大多由生产者和进口商消化，并未转移到零售层面，其原因在于发达国家内大型零售企业不断增长的规模与谈判实力。

加工商品的价格也受到高燃料价格的影响，因为加工离不开能源。对价格的具体影响，取决于加工商的谈判实力。对于那些供应不足的商品，如橙汁，加工商得以通过提价将增加的成本转移出去。与此相反，对于供应充足的商品，加工商可能被迫压缩利润空间，或压低原材料价格，如皮革企业。

虽然加工成本已经增加，仍有越来越多的迹象表明，在发展中国家，对初级产品的加工正在增长。在可可、棉花、柑桔、食糖和茶加工领域，发展中国家所占份额呈现上升趋势。这一现象反映出三方面因素的结合作用：加工产品的不断扩大的贸易自由化，发展中国家为产品增值的意

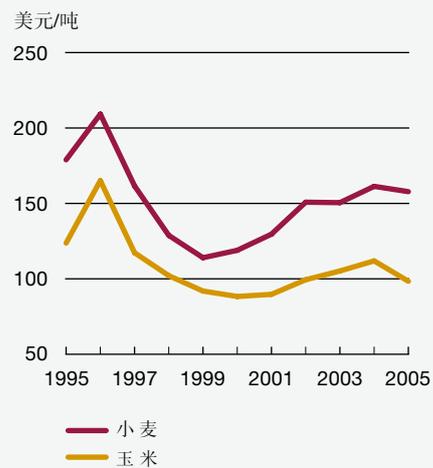
若干大米出口价格



*一月至三月平均值。

资料来源：粮农组织。

世界谷物价格



小麦：美国2号硬粒小麦，海湾
玉米：美国2号黄玉米，海湾

资料来源：粮农组织。

图，以及跨国公司将加工业向低劳动成本国家转移的战略。

谷物

2005/06年度，主要谷物价格均出现相当大幅度的增长，在2006年一季度则缓慢上浮。部分原因是不良的气候导致生产下降，如小麦和粗粮。尽管产量比较高，大米价格仍有上升，其原因在于非洲和亚洲国家的持续购买。由于减产，以及美国对生物乙醇及饲料的持续需求，粗粮价格保持坚挺。经历了2004/05年度强劲增长之后，预计在2005/06年度，对谷物的利用将以较慢的速度扩大。为满足对乙醇的需求，估计谷物的工业用途将显著增加，但其食品用途的增加将更为温和。在爆发禽流感之后，并考虑到粗粮供应的下滑，估计谷物的饲料用途将出现下降。据预测，谷物贸易将出现收缩，原因是中国将因本国产量增加而减少小麦进口。

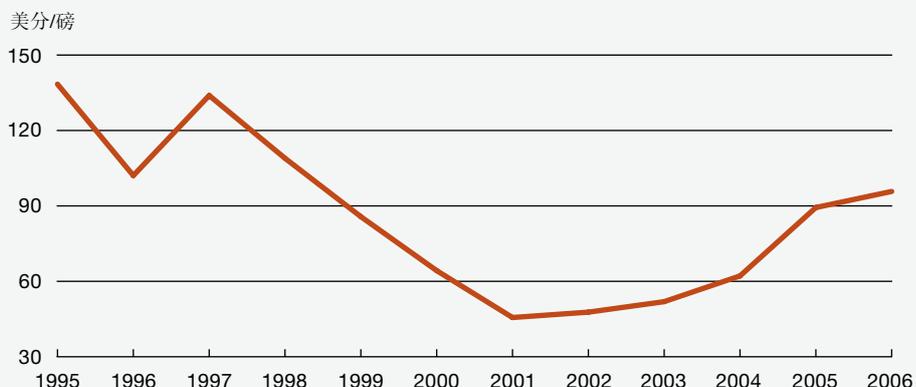
木薯

从木薯价格看，2005年是好得出奇的一年，薯粉和薯条价格都创下历史最高记录。泰国这一木薯最大出口国产量减少，以及远东地区，尤其是中国和日本，对木薯需求维持不衰，造成这一年里木薯价格处于更高水平。此后，随着源自泰国的可供出口的供应回复，国际价格有所回落，但依然坚挺。

咖啡

咖啡价格继续呈上升趋势，估计将保持坚挺，主要原因是天气因素对哥伦比亚、墨西哥、秘鲁和越南等国作物造成的损害导致供应不足。巴西的货源也出现下跌，原因是小粒树种天然形成的两年生产周期，以及本国货币雷亚尔的强势导致竞争力下降并引导农场主转向其它作物。预计在2005/06年度，库存

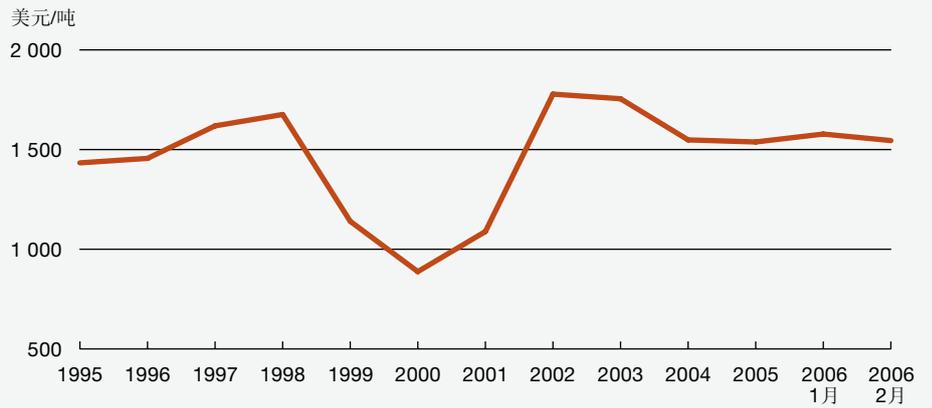
咖啡价格



注：国际咖啡组织综合价。

资料来源：国际咖啡组织。

可可价格



资料来源：国际可可组织 (ICCO)。

水平将下降20%，消费量会有2%的增长。

品、尤其是可可油的国际需求正在上升。

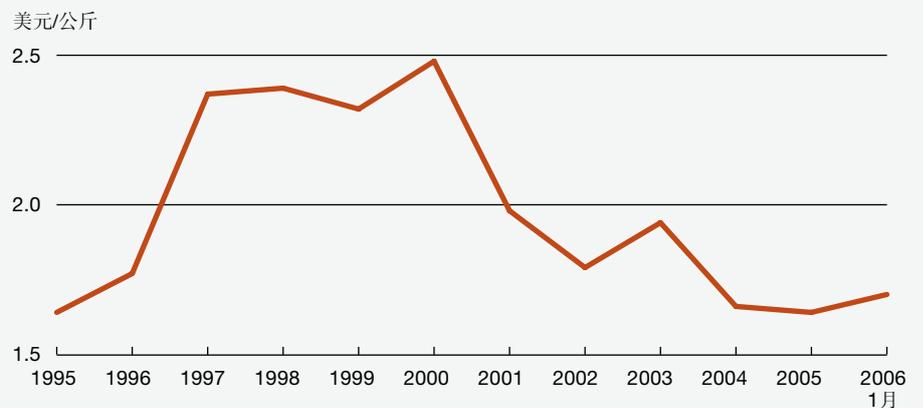
可可

据估计，在相对于供应而言颇具活力的全球需求的维护下，可可豆价格将保持坚挺。估计可可豆生产将保持稳定，科特迪瓦产量的增加很可能被喀麦隆和加纳的减产所抵消。为使自己的出口增值，巴西、加纳和印度尼西亚都在加工设施方面投资，可可加工能力将因之扩大。对可可产

茶

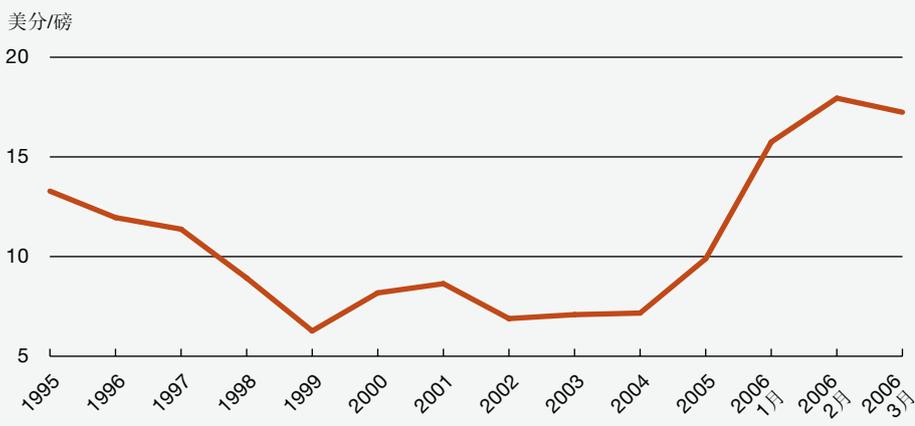
2005年出现茶价格下跌，大大低于上世纪90年代的高水平，刺激了除英国之外的所有主要购买国的持续需求。英国已经将一些茶加工企业转移到南方国家，并减少了本国的再出口。大多数生产国都在促销方面投入，以刺激需求。一些国家选择了产品差异和增值战略，诸如推销袋装茶和特色茶。

茶叶综合价格



资料来源：粮农组织。

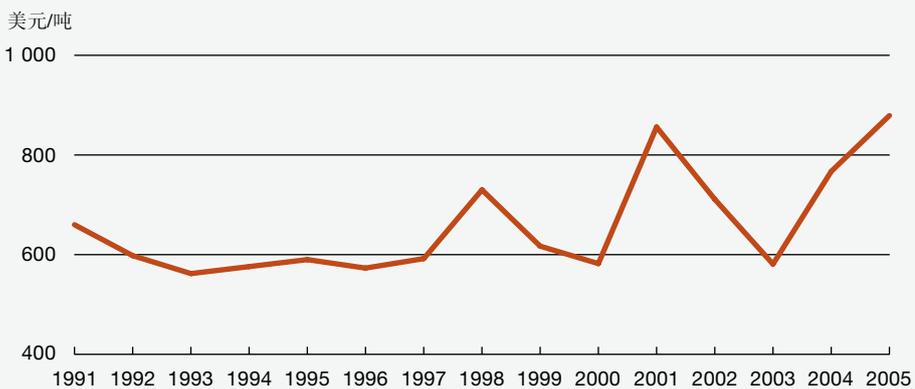
糖日平均价格



注：国际糖业协议（ISA）价格，原料等同。

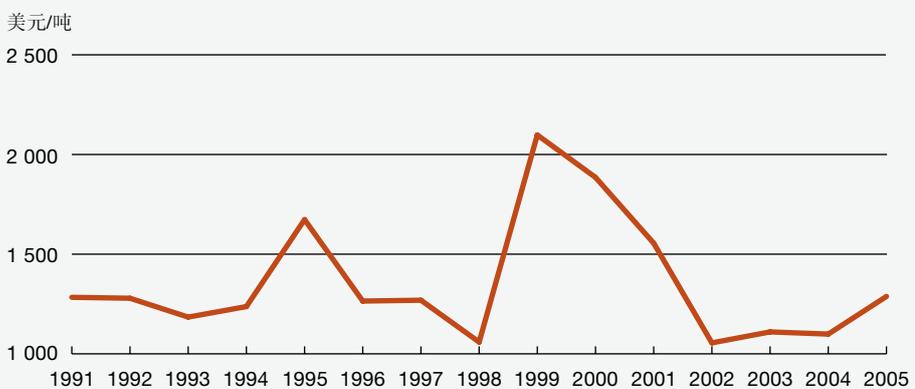
资料来源：粮农组织。

世界香蕉价格



资料来源：粮农组织。

世界新鲜柑橘价格



资料来源：粮农组织。

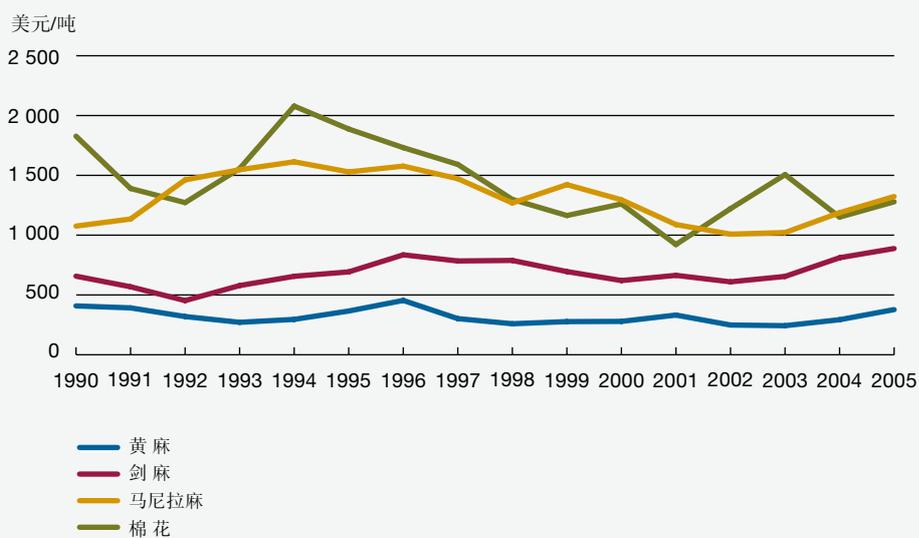
糖

在连续三年的世界生产不足、原油与能源价格居高不下、食糖消费稳步上升、巴西这一世界最大食糖出口国将更多的甘蔗转用于乙醇生产的情况下，食糖价格自2005年5月起一直保持着强劲并且持续的上扬趋势。2005年11月欧盟农业部长理事会一致决定对欧盟食糖制度进行调整，预计将对世界价格造成上浮压力。欧盟改革一揽子方案包括：自2006年7月开始，在四年里对食糖支持价格削减36%；取消干预价格，并以参照价格替代。今后，世界食糖价格似将围绕当前水平保持坚挺态势。如果排除极端的天气事件或原油价格继续攀升的因素，从世界食糖市场供需基本要素上，看不出价格进一步上升的迹象。

香蕉和柑桔

2005年和2006年，香蕉与柑桔的价格均有上升，其主要原因是天气因素导致供应减少。中美洲和加勒比海地区的香蕉园，以及美国佛罗里达和古巴的柑桔林因飓风受到严重损害。果汁库存下降以及较高的能源价格也推动柑桔汁价格攀升。自2005年5月至2006年4月，冷冻浓缩橙汁进口价格上涨一倍。由于供应减少，尤其是西班牙和美国，新鲜柑桔类水果价格已经从2004/05年度的低水平恢复。2005年，由于供应下降、需求坚挺，欧洲和美国的香蕉价格处于高水平。一个重要的政策问题是欧盟香蕉进口制度改革，其影响如何，正受到所有利益相关方的密切关注。

世界纤维价格



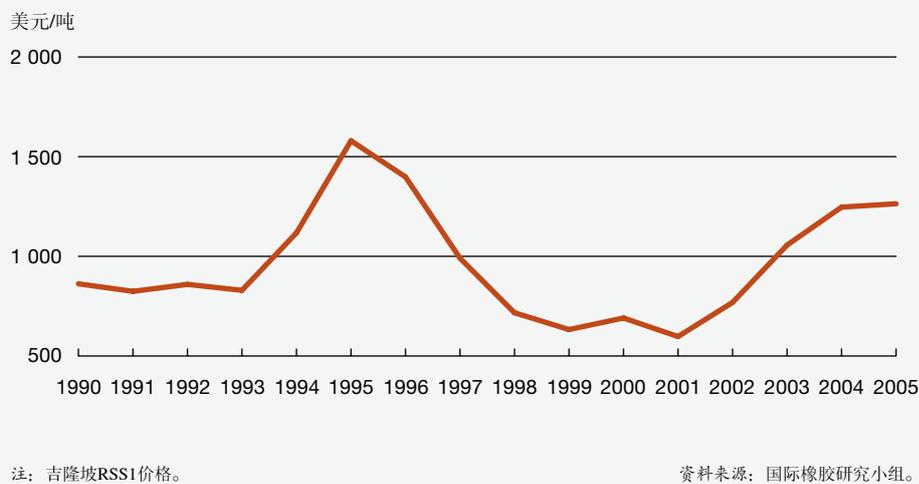
纤维

由于供应一直紧跟需求方面出现的增长，棉花价格保持了相对稳定。自从根据2005年1月的《纺织品与服装协定》停止了配额制度，发达国家增加了纺织品进口。若干发展中国家，诸如中国和印度，已经成为棉花的进口大国。处于更高水平上的石油价格鼓励消费从合成纤维向棉花转

移。世贸组织第六届部长级会议的宣言（世贸组织，2005年）呼吁发达国家取消对棉花的出口补贴，并大幅度削减棉花生产补贴。

混纺麻料纺织厂对黄麻原料的强劲需求，孟加拉国麻纺厂已经扩大的生产能力，加之中国、印度和巴基斯坦对制成品的坚挺需求，上述因素结合起来，促成了价格上扬。硬纤维（亚麻和马尼拉麻）价格在2005年

天然橡胶价格



之前的三年里上升了30%至50%。随着不断增长的石油价格导致合成替代品的生产成本增加，扩大供应又受到限制，需求呈强劲态势。由于中国进口需求的增长，以及对非洲亚麻的各种非传统用途，亚麻价格保持强势。2002年出现低迷之后，马尼拉麻价格在需求恢复的支撑下，一路攀升。

橡胶

尽管供应扩大，橡胶价格仍然上升，至2005年达到创纪录水平。与2001年创记录的低水平相比，伦敦天然橡胶的2005年平均价格上升了将近200%。价格上涨的主要原因是处于更高水平上的全球消费，尤其是在中国、印度和东南亚。预计，由于全球经济增长继续刺激需求，并考虑到高位石油价格将继续使天然橡胶比合成橡胶更具吸引力，对天然橡胶的全球需求将稳步增长。

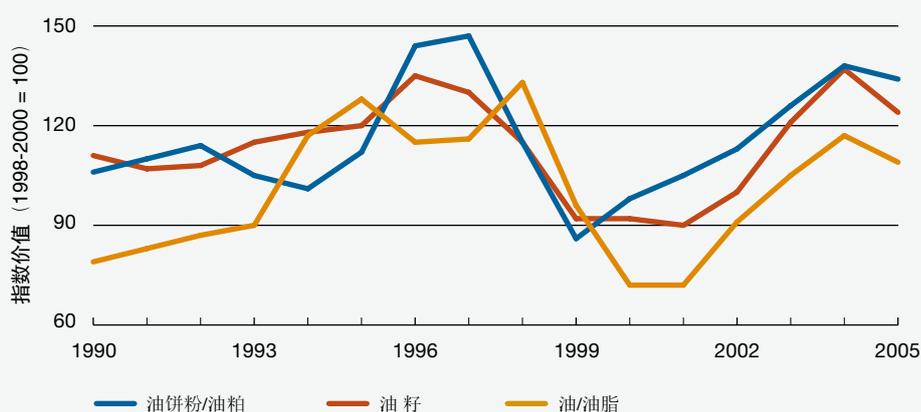
油籽

油籽库存目前处于高位，预计将进一步增加。来自需求方面的信号是相互矛盾的，油籽更多用于生物柴油生产，但这方面的增长可能被抵消，原因是禽流感疫情导致饲料生产方面的消费下降。在欧盟，由于内部油籽产量越来越多地用来满足对生物柴油的需求，据预测，油籽进口将达到前所未有的水平。

肉类

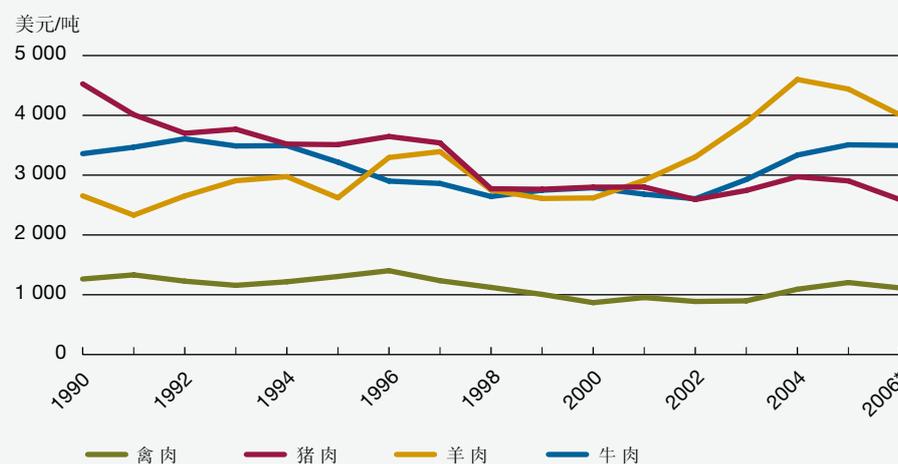
随着消费者对牛肉制品信心的恢复，前期关闭起来的市场重新开

油/油脂、油饼粉/油粕和油籽的年均价格指数



资料来源：粮农组织。

肉类的年均价格



注：贸易加权的价格。
* 整个五月期间。

资料来源：粮农组织。

放，对肉类的需求有所增强。在家禽和牛肉价格上涨的推动下，粮农组织肉类产品价格指数在2005年初达到15年来的最高水平。但是，主要消费国和进口国的消费者对日趋严重的禽流感爆发所做出的反应，导致世界市场上家禽肉类供应过剩、贸易禁令和库存急速增加，并造成价格下跌。由于北美洲出口仍然受到与疯牛病相关联的限制，南美洲出口继续面临与口蹄疫相关的

贸易禁令，牛肉价格维持在高水平上，但在2006年，所有肉类产品价格都因家禽供应过剩而承受压力。

皮革

皮革是少数价格下跌的商品类别之一，其主要原因是需求下滑。2005年产量略有上升，发展中国家皮革生产的扩大抵消并超过了发达国家生产的萎缩。加工商只能接受

国际零售企业提出的价格，无法提高自己产品的价格以补偿能源、化学品和运输价格的上升。他们通过低价收购原材料的办法，将上述价格上涨因素转嫁给生产者。

奶制品

在2005年9月达到15年来最高水平后，尽管东南亚和北非的需求

坚挺，但由于澳大利亚、美国和南美洲的几个出口国的出口供应有小幅度增加，国际奶制品价格出现回落。据估计，由于新西兰的产量恢复到趋势水平，2006年价格将进一步下滑。2006年初，欧盟脱脂奶粉公共库存告罄，这在许多年里还是第一次。在美国，出现了近期历史上首次国际价格高于国内价格的现象。

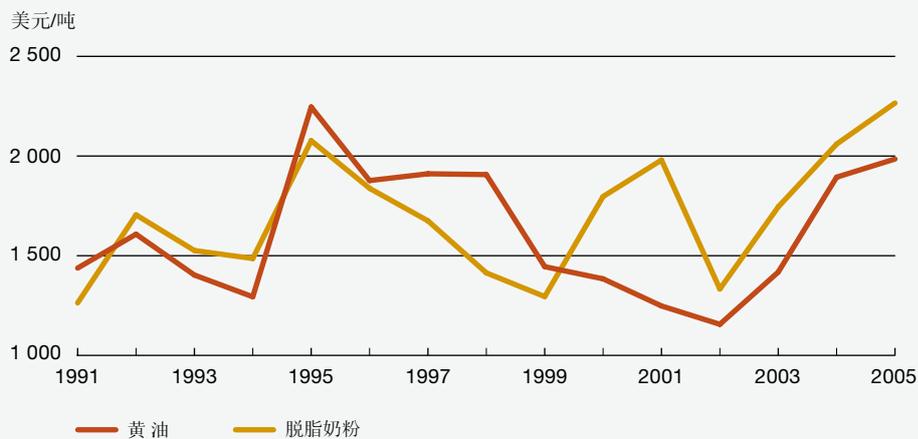
美国皮革价格



注：反映芝加哥商品市场的价格。

资料来源：粮农组织。

奶制品价格



资料来源：粮农组织。