



官方微信

中国贸易报

CHINA TRADE NEWS



官方微博

主管主办:中国国际贸易促进委员会(CCPIT) 总第4360期 2014年6月12日 星期四 周三刊 今日十二版 国内统一刊号:CN11-0015 国外代号:D1110 邮发代号:1-79 中国贸易新闻网:www.chinatradenews.com.cn

大豆市场再陷困局 政企合力应对危机

■ 本报记者 高洪艳

国家粮油信息中心6月9日消息称,根据船期统计,2014年6月,中国进口大豆到港量预计约为635万吨,高于5月597万吨的实际到港量,为今年以来月度到港量次高水准。

在今年第一季度山东地区部分贸易商对国际粮商多船大豆合同违约事件余波未消的当下,6月份再创新高的大豆进口量预计将再次引发业内担忧:进口商违约是否会再次发生?国内大豆过剩形势是否会因此加剧?早已丧失定价话语权的中国大豆产业,是否会再次陷入10年前或被美国芝加哥期货交易所(CBOT)高价逼仓或因难以承担买进即亏的压力而“洗船”毁誉的尴尬境地?

话语权丧失影响犹在

2004年蔓延在中国大豆产业链的行业危机令人印象深刻,外资企业由此加强了对中国大豆市场的控制。而今,越来越多的外资企业还在试图进入中国大豆生产市场。比如,跨国投资企业丰益国际最近斥资30亿美元进驻东北,企图垄断国内非转基因大豆市场。与此同时,占据中国国内1/3大豆种植面积的黑龙江播种面积和产量却在逐年下降。

2014年,中央1号文件提出启动东北和内蒙古大豆目标价格改革试点,这一措施被认为有利于激发国内企业的生产活力。但业内人士担心,在更多的扶持细则出台以

前,国际大豆生产企业可能会大幅提高对华大豆的输出量,造成国内大豆价格下跌,从而导致国内大豆产出进一步减少。

如不采取有力措施,大豆行业很可能重演悲剧。中国虽然消费了世界上近30%的大豆,80%以上的需求却要通过从国际市场上进口来满足,但是,业内人士反复强调,过量进口并不是威胁中国大豆产业安全的主要原因,缺乏对大豆的定价话语权才是导致近期中国大豆产业陷入困局的根源。

一直以来,美国掌握着国际市场上大豆的价格,美国农业部定期发布的产量报告成为指引全球大豆期货价格走势的风向标。2003年,美国农业部调低大豆库存,CBOT大豆价格大幅上涨,引发中国大豆企业在国际市场上疯狂抢购,随即国际大豆价格快速回落,国内大豆加工企业由原先的赢利变为全行业亏损,近七成陷入困境的企业被四大跨国粮商阿丹米(ADM)、嘉吉、邦吉、达夫收购参股。2006年时,外商独资或参股的企业已掌握了中国60%左右的大豆压榨量。

多次结价易被逼仓

2014年第一季度,山东多家大豆进口商被曝因无法从银行获得信用证,无钱支付到港的大豆,其已经购买的50多万吨美国和巴西大豆出现违约,违约金额在3亿美元左右。

而早在2004年,中国大豆业也发生过

类似违约风波。但黑龙江省大豆协会副秘书长王小语认为,2014年的违约风波和2004年的不同之处在于,此时的大豆进口已经从正常的贸易行为更多地转变为一种国际贸易的融资手段,是一种银行等金融机构所不希望看到的恶性获利方法,存在较大风险。而面对风险,部分企业选择了“洗船”违约。这种做法虽然给企业提供了避免出现巨额亏损的可能,但却消耗了企业的另一项重要资产——信用。

另外,与2004年违约风波发生时的市场环境不同,2014年,国际大豆期货市场已从单次定价改为多次结价的定价方式。美国大豆的价格变化从先涨后跌改为先跌后涨,对中国买家来说极具迷惑性。

多次结价即外商可以允许进口商在相对长的点价期限内先行点价,行情上涨后再行洗单,累积价差成本,最终确定成本构成。这种方式在帮助进口企业降低采购成本的同时,放大了行情的价格波动风险。其中,对进口方最为不利的局面就是豆价先跌后涨,如果进口方在低位没有点价或不反向进行期货套保锁定成本,最后会被迫在高位点价结算。

而这种无奈选择产生的主要原因是中国的期货市场并没有完全走向国际,大部分中国买家要通过国际粮商在CBOT进行期货头寸点价,国际粮商可以轻易掌握中国买家的已点价头寸和未点价头寸情况,使海外资金有天然优势进行逼仓。

大豆期货交易中心亟待筹建

为了避免国际资金再次逼仓,帮助中国大豆进口商摆脱被动挨打的局面,大豆行业内人士一致呼吁,政府相关部门亟须提高行业准入门槛,加强国内企业的联合和建立自己的大豆期货交易机构,甚至筹建与纽约、芝加哥和伦敦等交易中心竞争的全球大宗商品交易中心,充分发挥中国国内巨大市场需求的作用,逐步形成全球大宗农产品定价话语权。

考虑到临时收储政策也未能有效稳定住黑龙江主产区的大豆种植面积,国家已启动试点补贴和产业扶持政策。业内人士认为,如果目标价格补贴政策实施后能稳住大豆种植面积,原料供应就会逐渐充足,相关部门应针对市场采取进一步手段推进加工企业开工生产。而若采取扶持政策,应该是一套从种植到加工,再从加工到流通的全产业链“组合拳”。

王小语则从企业层面提出了建议:借大豆进口进行贸易融资已经脱离了实体经济的范畴,企业应从大豆加工环节想办法解决资金问题。同时,企业要充分利用国内期货市场进行全面风险管理,锁定成本,提高竞争力,不要让价格的涨跌影响正常经营,同时减少在国外市场上被国际基金“狩猎”的可能。

本期关注

英国金融风险降至六年来最低

英国中央银行——英格兰银行日前发布报告称,英国金融系统在短期和中期内爆发大冲击性事件的概率继续下降,并已降至2008年以来最低。英国央行表示,目前有64%的金融市场参与者认为,在未来一年内英国金融系统爆发大冲击性事件的概率“低”或“非常低”,这一比例比去年10月份上升9个百分点。

巴基斯坦力推全国税制改革

税收问题是巴基斯坦经济中的“老大难”问题。巴基斯坦财政部日前向国民议会提交了第二个预算报告。作为巴基斯坦年度经济政策中最重要文件,此次提交的预算最大特点是力推税制改革。而巴政府在2014至2015财年预算报告中拟定的税收政策,主要围绕三大支柱,一是增大对富人的登记和征税力度,二是提高现行的预扣税水平,三是提高所得税在财政收入中的比例。巴基斯坦财政部官员称,上述改革措施已得到总理谢里夫的首肯。

“消费盛宴”助日本GDP大增6.7%

日本内阁府日前公布了该国今年第一季度国内生产总值(GDP)修正值,剔除物价变动因素后的实际GDP同比增速被大幅上修0.8个百分点至6.7%,创下两年半以来的最快增速,而先前市场预期为下修0.3个百分点至5.6%。市场人士指出,日本4月1日上调消费税率带来的提前消费刺激了国内需求,个人和企业支出都出现了明显增长。目前而言,在增税靴子落地后,日本第二季度经济增速放缓或是出现萎缩几成定局,但其经济能否如日本官方预期般在三四季度出现回暖目前还难下定论。

俄乌天然气协议签订接近尾声 俄拟用人民币结算

欧盟、俄罗斯和乌克兰日前在布鲁塞尔就俄乌天然气争端举行第五轮会谈。尽管供气价格等焦点问题仍存在争议,但乌方已汇出第一笔供气欠款,俄罗斯总统普京也称双方已接近达成最终协议。此外,面对欧美可能进一步制裁的威胁,俄罗斯大型企业纷纷考虑改用人民币或其他货币进行贸易结算,以降低对西方金融市场的依赖。分析认为,此举表明了俄罗斯转向亚洲的经济战略,同时也将在客观上推进人民币的国际化进程。

(本报综合报道)

新闻速递

截稿新闻

第三届中国国际进口产品洽谈会在京举办

本报讯(记者 胡心媛)6月11日至12日,由中国贸促会主办,国家发改委、商务部、海关总署、科技部、财政部等支持的第三届中国国际进口产品洽谈会在北京国际饭店会议中心举办。中国贸促会、中国国际商会副会长张伟为开幕式致辞。

当前,中国的先进技术设备和关键零部件、能源、原材料和消费品进口持续增长,进口结构也在不断优化,便利化程度不断提高。据记者了解,中国国际进口产品洽谈会旨在促进优化进口商品结构、进口国别和地区结构,推动进口与出口协调发展,着力促进中国经济发展方式转变。

本次洽谈会设置了主题大会,主题大会重点突出中外企业的对接和洽谈。国内的300多家企业和来自加拿大、美国、意大利、德国、法国、新加坡、伊朗等20个国家的近100家企业展开了一对一循环对接。除对接洽谈外,大会还设置了5场专题会议,分别为:加中科技贸易论坛、农产品和食品进口、低碳和绿色建筑技术贸易、消费品进口和电子商务以及葡萄酒进口。

编辑:徐 淼 联系电话:95013812345-1023
制版:张 迪 E-mail:myyaowen@163.com

本报常年法律顾问

■北京市炜衡律师事务所
■赵继明 赵继云 律师
■电话:010-62684388



6月11日,中国贸促会党组书记、会长姜增伟向会属各部门负责人传达了国务院副总理汪洋近日对贸促工作的指示。

姜增伟指出,在新形势下贸促会应具备大局意识、改革意识、服务意识、专业意识,进一步提升、完善贸易促进各项职能,加快转型升级,明确方向,善于创新,勇于承担,更好地为企业开拓国际市场和提升国际竞争力服务。

据悉,近期贸促会有关部门将制定相关工作落实方案。

本报记者 毛雯 报道 顾晨曦 摄影

欧盟能源一体化说易行难

2011年年初,欧盟成员国首脑达成共识,通过了有关欧盟内部能源市场一体化的决议。该决议显示,欧盟将在2014年年底前建成欧盟内部的单一能源市场,旨在促进经济增长与就业,提高欧盟在全球的整体竞争力。时隔3年后,欧盟在与俄罗斯“斗气”中落了下风,欧洲的能源一体化问题也再次被推到风口浪尖上。

当前,欧盟在能源安全问题上面临着“前有堵截,后有追兵”的尴尬境遇。一边是亟待振兴的疲弱经济,一边是能源命脉很大程度上受制于俄罗斯。近日,欧盟委员会主席巴罗佐强调,下一步,欧盟会把工作重心放在加速推动欧盟内部统一能源市场的构建上。

据欧盟内部负责研究能源经济与气候变化问题的官员介绍,建立统一内部能源市场,首先需要欧盟在管理层面做好顶层设计,保证各国在能源政策上的对话畅通。其次,各国需要在天然气管道以及电

网等基础设施方面协调一致。以上两大问题,将决定统一能源市场的构建顺利与否。此外,欧盟各国在经济、政治层面均需要做好“吃亏”的准备,但以目前欧盟各国的行动执行力与整个欧盟的协调水平看,要在今年年底前完成统一市场构建的确有些强人所难。

从技术层面来看,基础设施统一便是一道坎。目前,波罗的海国家与北欧、东欧部分国家的天然气管道仍然与俄相通,如何改造上述国家的进气管道便是一大难题。另外,统一能源市场对液化天然气的终端设备与储存设施均有较高要求,若要使欧盟各国均在短期内达标,困难重重。

从欧盟成员国看,以波兰为代表,深受高价天然气之苦的东欧国家一直是统一市场的积极倡导国,这些国家提议欧盟应为其提供足够资金,以完善能源基础设施建设。而西欧如法、德等国,由于自身基础设施良好,与邻国能源供应渠道顺畅,国内能

源价格低廉,在欧债危机阴云尚未散去的背景下,他们很难响应欧委会的号召,为欧盟新成员国的能源问题掏钱出力。

从市场角度看,欧盟各国利益集团未必会对能源市场统一点赞。由于欧洲各区域发展呈分化状态,面对统一能源市场要求的“共同购买政策”,部分成员国内部的保守利益集团尤其是能源巨头不会乐见外国能源公司从自己碗里分得一杯羹。

1952年,欧洲煤钢共同体正式生效,战后百废待兴的欧洲经济由此步入了一个快速发展的新时代。60余年过去了,欧洲再次走到了一个十字路口。能源市场一体化构建尚需突破重重困难与挑战,这一设想能否为欧洲经济再次挂上加速档,目前看来为时尚早。

(陈博)

三言二拍