



贸易政策简报

粮农组织对世贸组织第13届部长级会议谈判的支持

粮食市场价格传导

- 从国际市场到国内市场的价格传导是了解各国融入全球贸易程度的关键，也是评估粮食获取情况的关键。
- 由于各国贸易成本和可能隔绝国内市场的贸易政策，粮食价格呈现出不同的价格传导模式。
- 融入全球市场能够增强竞争力，提高生产率，但与此同时，全球冲击也会影响国内物价水平，造成物价波动。

作者: Karolina Kozłowska和Adeline Awantang。

发展中国家国内粮食市场能否对国际价格变化做出反应，反应速度如何？2023年11月，粮农组织食品价格指数（衡量一揽子基本食品类商品国际价格月度变化的指标）较2022年3月的历史高点下降了近25%。然而，随着全球粮食市场价格下降，许多国家的国内粮食价格并未随之下降。国内粮食价格通胀仍然居高不下，163个国家中有127个国家（78%）的实际通胀率超过了总体通胀率（世界银行，2023年10月），给许多低收入国家带来了问题，高粮价造成了贫困陷阱，加剧了粮食不安全和营养不良。

一价定律

价格传导，即国际粮食价格变化会在多大程度上导致当地粮食价格变化，是评估市场运作的核心问题。根据一价定律，价格完全传导，在竞争激烈的国内外市场上销售粮食，价格仅因运输成本而异。此类完全的价格传导是通过贸易实现的。一国的供需变化会影响价格，进而带动与其他国家的贸易。随着贸易恢复市场均衡，国内市场的价格趋向与国外市场价格相同，但运输成本除外，因此被称为“一价定律”。

然而，各国国内粮食价格呈现不同的价格传导模式。一般而言，一价定律只在特定条件下或在较长时间维度内适用。对于许多国家而言，短期内不成立，因为市场调整需要时间。对于低收入国家而言，国际价格变化对其市场的影响往往非常滞后，而且影响很小。这种不完全价格传导可能由以下几项因素造成：

- ▶ 国内运输基础设施薄弱导致贸易成本高昂，隔绝了国内市场。由于向全球市场出口当地生产的粮食和进口粮食到国内市场消费的成本很高，国际价格变化并没有完全传导到国内市场。
- ▶ 贸易政策也可能导致价格传导不完全。在进口关税作用下，国际价格变化相对完全地传导到国内市场。然而，如果关税水平高得令人望而却步，国际价格变化只会部分传导到国内市场。进口许可限制和出口

禁令也会影响价格传导，因为消除了套利机会（Burke和Myers，2014年）。

- ▶ 公共粮食储备管理和国内采购，加之旨在将价格稳定在预定区间的进出口限制，可能导致国际和国内价格完全无关或以非线性方式相关。例如，在底价情况下，国际价格上涨能够完全传导到国内层面，而价格下降则缓慢且不完全传导（Rapsomanikis等，2006）。

价格传导分析

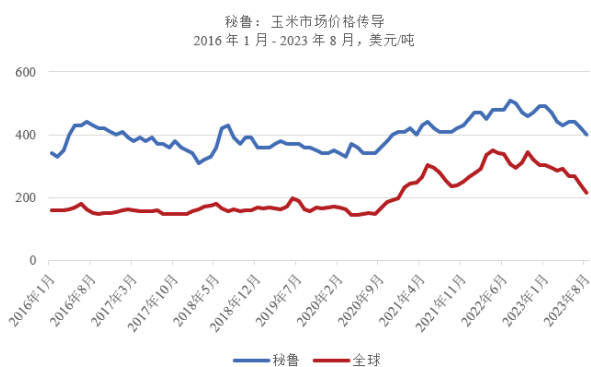
价格传导相关研究评估了国际价格与国内价格之间的长期关系，以及短期内市场力量推动国内价格适应这一关系的速度。利用时间序列计量经济学框架，开展了实证研究，研究了部分低收入国家（埃塞俄比亚和马里）和中等收入国家（秘鲁和南非）的谷物价格传导情况。

结论

市场是经济一体化的重要渠道，但也会传递冲击。此方面分析结果表明，高度依赖进口和自由化的贸易制度与价格传导较快有关。相比之下，如果贸易成本相对较高且贸易政策限制性较强，国际价格变化在各国的传导较不完全。最后，研究结果还表明，如果国家依赖进口，国内市场与国际市场的融合程度较低，消费价格往往远高于全球价格。

虽然政策制定者可能难以评估能否兼顾保护国内消费者免受外部冲击与融入国际市场并从中获益，但应当指出，市场一体化和价格完全传导拓展了生产者、消费者和其他市场主体可获得的价格信息，有利于做出决策，产生更高效的成果。此外，必须考虑到，虽然价格不完全传导可能在某种程度上有助于各国免受全球粮食价格飙升等外部冲击的影响，但会大幅提高国内价格，还会对国际价格水平和价格波动产生影响，从而影响第三国的粮食安全和营养。

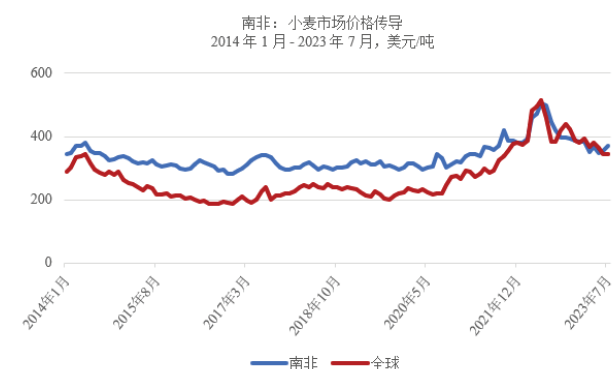
图1:部分低收入和中等收入国家谷物市场价格传导



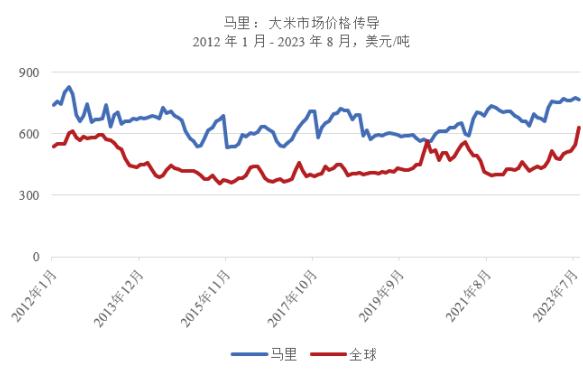
- **全球玉米市场价格的变化在3.7个月内传导到秘鲁。**
- 秘鲁的贸易成本平均相当于从价等值的235% (粮农组织, 2022)。
- 秘鲁是玉米净进口国, 进口量约占总供应量的70%。
- 玉米约占秘鲁年度谷物进口量的60%, 主要用于其不断增长的家禽业饲料生产。2011年, 秘鲁单方面取消了包括玉米在内的大多数商品的进口关税。



- **国际玉米市场价格的变化需要9.2个月才能传导到埃塞俄比亚市场。**
- 埃塞俄比亚的贸易成本平均相当于从价等值的220% (粮农组织, 2022)。
- 埃塞俄比亚总体上是玉米过剩生产国, 有潜力向东非缺粮国供应玉米。
- 近年来, 玉米年进口量一直保持在相当低的水平。自2008年以来, 一直实施玉米出口禁令, 但在邻国丰收或干旱期间也有例外。



- **南非小麦市场价格在3.7个月内根据国际小麦价格的变化进行调整。**
- 南非的贸易成本平均相当于从价等值的158% (粮农组织, 2022)。
- 小麦进口约占总供应量的40%。
- 南非粮食市场总体上与全球市场高度融合, 小麦价格主要受汇率波动、全球趋势以及小麦进口量和关税的影响。



- **世界大米市场价格的变化在6个月内传递到马里的大米市场。**
- 马里的贸易成本平均相当于从价等值的222% (粮农组织, 2022)。
- 马里是大米净进口国, 进口大米主要来自亚洲, 约占国内供应量的20%。
- 作为西非经共体成员国, 马里对进口精米征收12.5%的共同对外关税。出于粮食安全原因, 政府偶尔会通过暂时降低进口关税或禁止出口来干预大米市场。

资料来源:粮农组织/全球信息及预警系统粮食价格监测和分析工具: [FPMA Tool V4 \(fao.org\)](https://www.fao.org/fpma)

注:全球价格指的是泰国(曼谷)大米(5%破损)、美国(海湾)玉米(美国2号、黄色)和美国(海湾)小麦(美国2号,硬红冬小麦)。国内价格是指部分国家的批发美元价格。

应对主要挑战

- ▶ 改善贸易基础设施, 加强贸易便利化措施, 降低贸易成本。
- ▶ 从短期来看, 应妥善评估能否兼顾促进市场一体化的政策与减轻全球市场骤然冲击向国内市场传导所产生负面影响措施。
- ▶ 从长远来看, 支持促进融入国际市场的贸易政策, 改善粮食安全和营养, 实现可持续的经济增长。

参考文献

Burke, W. J.和Myers, R. J.。2014。“建立非正规贸易联系的南部非洲玉米市场之间的空间均衡和价格传导”。《食物政策》, 49, 59-70。

粮农组织。2022。《2022年农产品市场状况 — 粮食和农业贸易地理:促进可持续发展的政策方法》。

Rapsomanikis, G.、Hallam, D.和P. Conforti。2006。“发展中国家部分粮食和经济作物市场的市场一体化和价格传导:审查和应用”。In Sarris, A.和Hallam, D. (编)《农产品市场与贸易:分析市场结构与不稳定性的新方法》。爱德华·埃尔加出版社。

世界银行。2023。“粮食安全最新动态”。10月12日。