

本报记者 张颖

见习记者 刘慧

进入2023年以来，国内外大豆期货表现整体偏强，美豆期价运行在1500美分/蒲式耳上方，给国内大豆市场带来持续支撑；国内豆一期货价格也持续走高，例如，豆一2305期货2月1日涨0.36%至5536元/吨，1月份累计涨幅达6.79%。据记者梳理，包括国际和国内多个因素共同影响近期价格走势，以下三个方面或是主要因素：

首先，外部供应受限刺激价格上扬。

阿根廷作为大豆品种的重要出口国之一，当前大豆播种工作接近尾声，受拉尼娜天气影响，播种以来产区天气持续干燥，播种进度不及预期，大豆生长状况不佳，或将面临减产。

据布宜诺斯艾利斯谷物交易所最新发布的周度报告显示，截至2023年1月25日，2022至2023年度阿根廷大豆种植进度为98.8%，由于11月份、12月份和1月份大部分时间里气温高而降雨不足，预计早期种植的大豆以及二季大豆将会遭受严重损失。阿根廷大豆作物状况评级较差，土壤水分63%处于短缺到极度短缺；交易所预计2022至2023年度阿根廷大豆产量4100万吨，低于上年度的4330万吨。

道智投资董事长康道志对《证券日报》记者表示，近日，阿根廷产区虽降雨，但并没有彻底扭转干旱局面，干旱天气引发市场对阿根廷大豆产量的持续担忧。

巴西出口大豆量也在下降，1月31日，巴西全国谷物出口商协会（ANEC）估计，巴西在1月份出口122.2万吨大豆，低于去年12月份的出口量151.3万吨，同比下降46.4%。其实，已经公布的2022年巴西大豆出口量为7780万吨已经初现端倪，数值低于2021年创纪录的8660万吨，主要是由于巴西南方地区的大豆产量下降。

国海良时期货表示，巴西大豆收割和装船进度明显慢于预期。最新装运数据也显示巴西装运速度偏慢，预期有6至8艘本应在1月份装出并运往中国的船延误，这也导致市场对巴西的需求转向美国，从而带来美豆价格上涨。

康道志表示，由于外部供应的收紧，我国作为大豆产品的需求大国，刺激了国内价格上扬。

其次，我国政策对于大豆产业的支持效应显著。

去年，我国多策并施扩大豆、扩油料取得了一定的效果。据国家统计局数据统计，

2022年中国大豆产量为2030万吨，同比增幅23.7%，大豆播种面积同比增加21.7%。

1月16日，农业农村部称2023年中国将继续实施“扩大豆、扩油料”政策，确保大豆油料作物面积再扩种1000万亩以上；1月29日，农业农村部召开常务会议传达学习国务院常务会议精神，研究部署春耕备耕工作时再次强调：“推动加大大豆种植支持力度，抓好大豆收购和产销衔接工作，保护调动农民积极性”。

1月28日，黑龙江省召开省委常委会议中也明确表示，要抓好以乡村振兴为重心的“三农”各项工作，实施千万吨粮食增产计划，坚决落实大豆扩种任务，巩固拓展脱贫攻坚成果，推进现代农业振兴计划。

南华研究院农产品研究总监边舒扬在接受《证券日报》记者采访时表示，目前来看，对于价格支撑的部分因素还是来源于市场对国家出台扶持政策的强烈期待。

最后，复工复产及粮储收购，增加了市场需求。

中储粮嫩江直属库九三分公司以及尼尔基直属库发布公告称分别自1月29日起、2月1日起继续收购新季大豆。

舒扬表示，春节假期结束后，大豆国储收购重新开启，相比年前来看，年后价格运行相对平稳，而下游加工企业陆续复工，现货市场购销逐渐恢复，后续黑龙江也或继续开启新一轮省储。

水木长量基金经理杨英华也对记者表达了相同的观点，复工复产预期带来农产品的进一步价格修复，但大豆期货价格已经反弹一个月左右，短期内延续涨势难度较大，或以高位震荡为主。

表：国内大豆主要期货品种涨跌幅一览