

近来，由于降雨阻碍了主要大豆生产国巴西的收获，同时干旱天气威胁到阿根廷的大豆生长，多重因素致芝加哥大豆期货价格触及六年多来最高点。截止到周五收盘，芝加哥商品交易所大豆5月合约收于每蒲式耳14.1325美元。大豆涨价的背后原因有哪些？全球大豆供应市场格局有哪些变化？

本周，美国芝加哥商品交易所大豆主力合约盘中最高达到每蒲式耳14.6美元，为2014年6月以来交投最活跃大豆合约的最高水平。大豆价格上涨并不是突然出现的，从去年下半年以来，芝商所大豆期货价格便进入了上升通道，价格从6月底的每蒲式耳不足9美元，涨到年底的13美元，今年以来大豆价格一直保持高位运行。

作为全球大豆种植和出口的主要国家，美国、巴西、阿根廷的大豆产量往往牵动着国际市场大豆的价格走势。美国农业部1月份发布的报告显示，2020年美国大豆产量为41.35亿蒲，约合1.1255亿吨，低于市场预期，推动芝加哥大豆期货大幅上涨。

美国大豆种植农户：现在2月卖价都在每蒲式耳13美元以上，这价格太有吸引力了。2020年销售的大豆都是以9美元下单的，因为谁也没料到能涨价到这种程度，如果你还有大豆可以出售，13美元以上的价格真的很棒。

美国大豆一年一熟，每年1月是美国大豆销售和出口旺季。美国农业部本月10日发布农作物月度报告表示，强劲的出口需求导致本就紧俏的美国大豆库存进一步下降。3月美国大豆期末库存预估为326万吨，与2月份持平，库存为2013年以来最低。引发进入夏季后，美国大豆供应可能耗尽的担忧，分析师预计美国大豆期末库存可能只能满足9.5天的需求。

美国芝加哥麦加希期货公司负责人 弗吉尼亚 麦加希：值得注意的是，现在大豆出口商已经出售了98%的大豆，但他们还有6个月的时间才能收获新的大豆。

与北半球不同，3月正是巴西大豆的收获上市期，然而，巴西大豆主要生产区连日来因遭遇大量降雨，农作物遭到损害，降雨同时导致大豆集中收割上市窗口延迟。根据巴西农业咨询机构AgRural称，截至3月4日，巴西大豆收割完成35%，而去年同期大豆收割率为49%，收割进展为10年来同期最慢。

巴西大豆种植农户：今年是非常反常的一年，收割大豆的作业推迟了很长时间，记忆中没有2月份才开始收割的经历。

巴西政府近日发布2月商品出口数据显示，2月大豆出口量仅为290万吨，较上年同期大幅减少40%。延迟收割就会延迟装船，目前巴西大豆从产地到港口的装运放慢，3月份排队等待装船的货轮进一步增加。

巴西大豆装运司机：因为下雨一直在等待装运大豆，我在装运地点等了两三天了，可能还得等一两天才能装船。

巴西希望天气干燥加快收割速度，而它的邻居阿根廷在1月份播种大豆后，目前正处于生长发育的关键期，急切盼望未来几周有大量降雨，然而，阿根廷大豆主产区今年遭遇异常干旱天气，导致大豆生长受到影响，布宜诺斯艾利斯谷物交易所近日表示，截至2月25日，当地大豆优良率为15%，相比之下，上年同期为64%。

未来15天阿根廷大豆关键产区如果持续降雨匮乏，约30%的大豆作物单产严重损失，将直接影响到阿根廷大豆今年的产量，美国农业部3月已将阿根廷大豆产量预估下调50万吨至4750万吨。

美国大豆出口协会大中华区首席代表 张晓平：过去几年，我们看到播种期间的天气对整个大豆生产造成极大的影响，特别是2020年播种面积受天气影响，一下子从8000多万英亩降到了7610万英亩，天气因素不容忽略，所以我认为未来一两个月大豆市场将会出现一个非常大的震动状态。

不过美国农业部对2021年大豆产量持乐观预期，美国农业部预计，2021年美国收获的大豆产量将创下历史最高纪录，达到45.25亿蒲式耳，约合1.232亿吨。美国农业部同时预计，巴西2021年大豆产量也将达到创纪录的1.34亿吨，较上月预估上调100万吨。随着巴西大豆收获进程加快和逐渐装运，大豆期货价格有望出现回落。

本文源自央视