

## 国豆扩种目标能否实现？

南华研究院

边舒扬 (Z0012647)

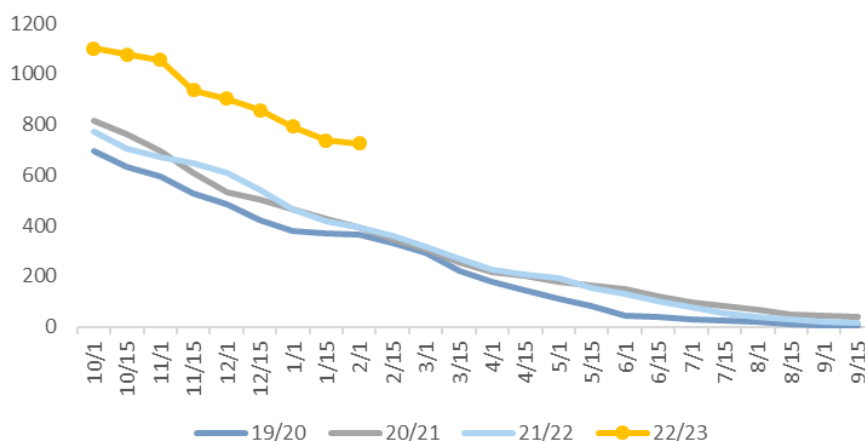
陈嘉宁 (F03094811)

自年前开始，农业农村部部长唐仁健便在部党组会上指出要整体推进粮食稳产增产、大豆油料扩种、农业科技创新推广等重大工作，随后在全国农业农村厅局长会议中再次强调今年再扩种大豆油料 1000 万亩以上，另有会议深入总结了扩种大豆油料工作经验，表明要加快促进大豆销售、收储和加工，推动做好稳定今年大豆生产准备工作。年后，农业农村部继续召开会议部署春耕备耕工作，指出要攻坚克难扩种大豆油料，千方百计稳住净作大豆，加大大豆种植支持力度。由此，我们可以看到政府希望在新年度实现国产大豆进一步扩种的坚定决心，然而这并非易事。

### 余粮库存仍处高位

2022 年我国大豆种植面积同比增加超两成，产量同比增加 23.72%，实现大幅增产，但国豆进入压榨企业的量有限，终端消费相对稳定，且年前受疫情影响，需求较为疲软，许多贸易商购销提前停滞，国储及省储采购成为国豆的主要消耗途径，而年后加工企业逐渐复工，大豆购销略有恢复，随着高校开学及旅游餐饮业的恢复，后续消费或有所好转，但目前来看整体成交情况仍相对平淡，至一月底黑龙江余粮仍有超六成，远高于往年同期水平，后续随着天气逐渐转暖，农户为新年度备耕，大豆供给压力将更为显著。

图 1：黑龙江社会库存（万吨）



资料来源：大豆天下 南华研究

### 种植收益不及玉米

大豆和玉米的主产区均为东北三省，两者在种植上存在争地关系，对于当地农户来说，自然更热衷于种植收益更高的作物，那么根据 2022 年的情况来看，大豆和玉米的种植成本均有所增加，大豆种植地租、农资及人工费用总计约 1100 元/亩，而玉米种植农资费用较高，成本总计约 1200 元/亩，但玉米种植的优势在于其单产远高于大豆，2022 年我国大豆平均单产为 132 公斤/亩，玉米则为 429.1 公斤/亩，同时由于大豆大幅增产而消费相对疲软，黑龙江新季大豆自上市后每吨价格已下跌 700 元左右，而玉米则同比上涨约 300 元/吨，虽

然 2022 年黑龙江大豆生产者补贴为 248 元/亩，玉米则仅 28 元/亩，但玉米种植收益仍比大豆高出 100~140 元/亩，部分大豆种植农户更是陷入了亏损困境，因此从新年度种子的购买情况来看，农户也更倾向于玉米的种植。

图 2：历年玉米和大豆生产者补贴（元/亩）

历年玉米和大豆生产者补贴（元/亩）		
年份	玉米	大豆
2016年	153.92	118.58
2017年	133.46	173.46
2018年	25	320
2019年	30	255
2020年	38	238
2021年	68	248
2022年	28	248

资料来源：南华研究

新增大豆需有去处

面对大幅增产的大豆，国内食用领域消耗量有限，农户容易出现“卖豆难”的问题，因此政府还需提前合理制定仓储及收购计划，帮助缓解国豆的产销矛盾。同时，由于国产大豆蛋白含量及含油率偏低，使得其出油出粕率均低于进口豆，性价比较差，难以大量进入压榨领域，因此我国也需大力发展育种工程，以提高国豆的消费量。

等待政策实际落地

综合来看，国豆扩种面临多种困难，近期大豆会议不断，相关部门希望制定合理政策以提振农户信心，保证新季种植面积，市场对此抱有强烈期待，豆一强势反弹，但目前仍迟迟未敲定，使得豆一陷入小幅震荡。从现状来看，为实现扩种目标，国家或需加大国储及省储的采购力度，并以合理的价格提高成交率，以加快余粮的消耗速度，另一方面也或提高大豆生产者补贴，以提高农户的种植收益，刺激其种植积极性，以维持或增加新年度大豆的种植面积。因此，我们还需等待最终政策的出台时间及力度，并关注其切实的落地情况。

重要申明：本报告内容及观点仅供学习和参考，不构成任何投资建议。市场有风险，投资需谨慎。