

我们知道近期国产大豆期货冲高回落,上周国储提价增储信息传闻落地后,豆一期货价格触底回升反弹,但本周期价持续回调。尤其8日夜盘期货开始增仓上涨,国产大豆期货迎来久违大涨,大豆期货主力2305合约上涨133元/吨,涨幅2.44%。一阳包四阴,重现2月玉米的行情。

本周在美国硅谷银行暴雷以及昨日瑞士信贷事件带来的宏观面大利空打压下,以原油为代表的商品普跌,放缓回到08年的先兆。作为近期看空的小编,小褚谈谈个人看法,希望大家批评指正。

由于2022年大豆贸易低迷,收入并不理想,不少农户对于2023年新季大豆的种植表示担忧。不过今年中央一号文件公布,继续鼓励大豆种植,加力扩种大豆油料,确保全国粮食产量保持在1.3万亿斤以上。完善大豆生产者补贴,实施好优质粮食工程;鼓励发展粮食订单生产,实现优质优价。

中储粮在黑龙江、内蒙提价增储计划的政策发布后,本周国储库点陆续开始收购,公布的收购价格区间5530-5550元/吨,且对蛋白含量无要求,提振期现货市场整体购销情绪,但粮库门口送粮车队拥堵,凸显现货市场供应压力巨大,市场对中长期价格走势存在担忧。

我国是世界最大的大豆进口国和消费国,近些年来,大豆产量出现下滑,产需缺口扩大,大豆进口量增加;不过去年开始国内大豆种植面积大幅增加。去年大豆面积达到1.54亿亩,增加了2743万亩,产量首次迈上2000万吨的台阶,自给率一年提升了3个百分点。今年前2个月我国进口大豆1617.3万吨,增加16.1%,每吨4645.7元,上涨20.2%。

我们知道上周继续受断豆、豆粕胀库等影响,国内油厂开机率连续第四周下滑。上周进口大豆价格小幅下降,但人民币贬值,我国进口大豆成本小幅增加。

上周全国主要油厂进口大豆库存连续第五周下滑。3月份大豆到港量偏少,上周油厂大豆压榨量超过到港量,大豆库存继续下滑,仍为今年以来最低水平。有关机构监测显示,截至上周末,全国主要油厂进口大豆商业库存352万吨,周环比减少18万吨,比上月同期减少113万吨,比上年同期增加75万吨。

巴西大豆4月份开始大量到港,船期监测显示,3月份我国大豆到港量约570万吨,4月

约930万吨。预计本周大豆压榨量仍在150万吨左右的水平。

目前正值巴西大豆收获上市高峰期,美国大豆出口通常呈现季节性下滑趋势。不过阿根廷大豆严重减产,加上巴西出口面临物流压力,可能促使买家转向美国大豆。美国农业部出口检验周报显示,上周美国大豆出口检验量结束连续五周下滑势头,较一周前提高12.0%,但是比去年同期减少22.5%。

截至2023年3月9日的一周,美国大豆出口检验量为618,803吨,上周为552,388吨,去年同期为798,693吨。

当周,对中国大陆的大豆出口检验量为152,800吨,占出口检验总量的24.69%。比一周前减少了39.7%,前一周装运253,589吨大豆,去年同期为388,125吨。

迄今为止,2022/23年度(始于9月1日)美国大豆出口检验总量累计达到43,329,564吨,同比提高2.5%。

中国进口大豆不但来自美国,巴西和阿根廷等南美也是重要的来源国。目前正值巴西大豆收获上市高峰期,美国大豆出口通常呈现季节性下滑趋势。

巴西全国谷物出口商协会周三称,巴西在3月份将出口1489万吨大豆,上周估计为1466万吨。作为对比,今年2月份的大豆出口量估计为755.5万吨,去年3月份的出口量为1216万吨。每年的2月到6月份是巴西大豆出口高峰期,年中第二季玉米收获上市后,大豆出口逐步回落。

阿根廷农业部发布的报告显示,阿根廷农户的销售大豆步伐加快。

截至3月8日,阿根廷农户预售了462万吨2022/23年度大豆,比一周前增加了66.7万吨,低于去年同期的978万吨。作为对比,之前一周销售4.9万吨。

通过上面基本面的一些数据,您是不是对大豆近期波动有一定了解呢?那么期货如何操作?

前期巴西大豆收获上市延迟,以及阿根廷大豆减产,导致美豆需求较旺价格坚挺,随着

巴西大豆收获进度加快,丰产兑现的压力逐渐显现,对美国大豆构成强有力的竞争,同样压制大豆价格。美豆出口销售放缓,且市场在很大程度上已经消化了阿根廷干旱造成大豆减产的影响,南美总体产量仍然大幅增长,预计后期美豆价格继续承压。加剧全球经济增长压力,削弱商品需求,也将降低美豆价格重心。

隔夜美豆跟随股市和原油市场下跌,此前瑞士信贷的最大投资者表示无法为这家瑞士银行提供更多金融援助,引发市场对银行业危机加剧的担忧。不过受强劲的中国需求以及黑海粮食出口协议的不确定性支撑,CBOT农产品市场整体抗跌,加之瑞士信贷获央妈"输血",大宗商品收复部分失地。

技术方面分析,从2月底5682以来近期持续回落,说明上方面临较强压力,上周二跌至5404;虽然上周四受政策刺激影响,大幅飙升,但是中期回落趋势没有改变。本周的回落更是说明上方压力比较大,回调概率强。

因此对于大豆,小编认为上方压力比较大,不建议大家追涨,逢高重新做空比较好,个人观点,仅供参考!

重要提示:本文的信息均来源于公开可获得的资料,所载资料的准确性、可靠性、时效性及完整性力求准确可靠但并不作任何明示或暗示的保证。本文发布的观点和信息仅供投资者参考,不构成对任何人的投资建议。期货的风险和收益比较大,谨慎参与,对于由此给您造成的不便表示诚挚歉意,感谢您的理解与配合!