

豆一

隔夜豆一上涨了-0.13%，从基本面来看，春耕季节来临，在确定黑龙江种植补贴不低于350元/亩之后，吉林桦甸也发布了大豆种植补贴不高于600元/亩，预计内蒙地区补贴也将高于去年。除了种植补贴，国家对东北地区增大收储力度。由于未来玉米行情具有很多不确定因素，而大豆预期收益目前看来相对稳定，预计本年大豆种植面积将高于去年。另外，针对当前国产大豆市场运行现状，国家相关部门推出一揽子稳定大豆生产支持政策措施，包括加快组织大豆收储，在东北新增收购计划，加大收储力度等，释放积极信号。由于收储库点有限导致政策覆盖范围不足，部分地区卖豆难现象并未改善。市场对4月底收储结束后的豆价走势缺乏信心，贸易商和企业入市收购积极性不高。盘面来看豆一围绕60日均线震荡，不过进口豆后期冲击，或会影响豆一的价格。

豆粕

周一美豆上涨了0.93%，美豆粕上涨了0.02%，隔夜豆粕上涨了-0.14%，从南美的情况来看，Patria Agronegocios表示，巴西大豆收割率为70.89%，去年同期为77.09%。巴西收割进度快速加快，不过仍慢于去年同期。布宜诺斯艾利斯谷物交易所一份报告中称，截至3月23日当周，阿根廷2022/23年度大豆作物生长优良率持稳于2%，2021/22年度同期优良率为29%。干旱使得阿根廷的大豆种植情况堪忧。

不过目前主要交易巴西豆集中到港的情况，对阿根廷减产的交易有限。从美豆情况来看，美国农业部将于3月31日公布基于调查的2023年美豆种植意向报告，该报告是评估新季美豆生产的基础，因而备受市场关注。如果报告与市场预期值出现较大偏差，容易引发美豆市场剧烈波动。从豆粕的基本面来看，目前国内油厂仅保持40%左右的开机水平，但豆粕库存依旧偏高，反映当前饲料需求较差，在下游购销清淡情况下，油厂对于后市现货价格看跌心态浓厚。从下游的情况来看，年后养殖利润未见明显改善，生猪反刍水产养殖利润都处于负值水平，在预期后期大豆到港增加的情况下，下游普遍不看好后市。盘面来看，豆粕有所震荡，短期预计弱势震荡为主。