

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。



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。



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。



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!