

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	期货主力合约收盘价:豆一(日,元/吨)	4055	-21	期货主力合约收盘价:豆二(日,元/吨)	3725	-13
	主力合约持仓量:豆一(日,手)	251451	-6995	主力合约持仓量:豆二(日,手)	137116	4702
	期货主力合约收盘价:豆粕(日,元/吨)	3015	-11	期货主力合约收盘价:豆油(日,元/吨)	8108	-2
	主力合约持仓量:豆粕(日,手)	1587968	-7077	主力合约持仓量:豆油(日,手)	480655	-2668
	豆粕1-5价差(日,元/吨)	197	0	豆油1-5价差(日,元/吨)	170	-20
	期货前20名持仓:净买单量:豆一(日,手)	741	1105	期货前20名持仓:净买单量:豆二(日,手)	-4033	2611
	期货前20名持仓:净买单量:豆粕(日,手)	-620755	-7830	期货前20名持仓:净买单量:豆油(日,手)	-136972	-3962
	注册仓单量:豆一(日,手)	10088	2700	注册仓单量:豆二(日,手)	400	400
	注册仓单量:豆粕(日,手)	42152	-180	注册仓单量:豆油(日,手)	27644	0
	期货结算价(活跃合约):CBOT大豆(日,美分/蒲式耳)	1134.25	19	期货结算价(活跃合约):CBOT豆粕(日,美元/短吨)	320.8	-0.8
现货价格	期货结算价(活跃合约):CBOT豆油(日,美分/磅)	49.84	1.16			
	国产大豆现货价格(元/吨)	3920	20	豆油价格(日照)(元/吨)	8310	10
	豆油价格(张家港)(元/吨)	8380	30	豆油价格(湛江)(元/吨)	8430	20
	豆粕价格(张家港)(元/吨)	3050	10	国产大豆主力合约基差(元/吨)	-135	41
	张家港豆油主力合约基差(元/吨)	272	32	张家港豆粕主力合约基差(元/吨)	35	21
上游情况	美湾大豆进口成本(日,元/吨)	4119	101	巴西大豆进口成本(日,元/吨)	4016	-7
	美豆产量(年,百万吨)	117.98	-0.14	美豆期末库存(年,百万吨)	8.44	0.41
	巴西产量(年,百万吨)	175	0	巴西期末库存(年,百万吨)	39.96	5.67
	检验量:大豆:当周值(周,千蒲式耳)	39165	-15239	大豆:本周出口:当周值(周,吨)	512379	-324743
产业情况	巴西出口(月,万吨)	712	37			
	港口库存:进口大豆(日,吨)	8048790	-125350	豆粕库存(周,万吨)	105.46	7.84
	港口库存:豆油:全国(日,万吨)	123.4	2.9	进口数量:大豆:当月值(月,万吨)	1286.91	59.04
	油厂开工率(周,%)	65.13	5.54	油厂压榨量(周,万吨)	236.74	20.12
	现货价:棕榈油(24度):广东(日,元/吨)	8570	-30	出厂价:四级菜油:福建:厦门(日,元/吨)	9880	-20
	豆棕价差(日,元/吨)	-190	60	菜豆价差(日,元/吨)	1500	-50
	现货价:平均价:菜粕(日,元/吨)	2617.37	17.37	豆菜粕价差(日,元/吨)	432.63	-7.37
下游情况	油厂豆粕成交量(周,吨)	616000	65600	油厂豆油成交量(周,吨)	111100	32300
	压榨利润:国产大豆:黑龙江(日,元/吨)	73.9	-11	压榨利润:进口大豆:江苏(日,元/吨)	-71.4	9.5
	大豆:国内消费总计:中国(年,百万吨)	126.8	5.1	豆油:食品用量:中国(年,千吨)	18800	900
期权市场	价格:生猪(外三元):北京:大兴(日,元/公斤)	12.17	-0.2	生猪养殖预期盈利(周,元/头)	-192.7	72.5
	产量:饲料:当月值(月,吨)	31287000	2015000	生猪存栏(月,万头)	43680	1233
	生猪存栏:能繁母猪(月,万头)	4035	-3			
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:豆粕(日,%)	13.92	0.3	平值看跌期权隐含波动率:豆粕(日,%)	13.92	0.3
	历史波动率:20日:豆粕(日,%)	12.32	-0.68	历史波动率:60日:豆粕(日,%)	14.3	0
行业消息	1. 咨询机构AgRural周一数据显示，截至上周四巴西2025/26年度大豆播种进度达预期面积的47%，虽较前周的36%有所加快，但显著落后于去年同期的54%。 2. 一项分析师调查结果显示，根据九位分析师的平均预估，截至上周日美国大豆收割率达到91%。					 更多资讯请关注！
观点总结: 豆一	国内现货市场上，当前仓容水平已趋于饱和，同时大豆收购难度较大，价格持续高位运行且农户普遍惜售。部分粮商虽仍在收购并囤积大豆，但出货意愿已有所增强，倾向于锁定前期利润，业务重心正逐步由收购转向销售。当前两湖产区新季大豆持续少量上市，下游需求亦呈回暖态势，由于豆价已处于相对高位，加之面临黄淮海产区大豆的竞争压力，价格上涨空间有限，豆一2601合约收跌0.9%，预计短期行情将以平稳为主。					 更多观点请咨询！

观点总结: 豆二	上周中美贸易谈判取得重要成果，市场预期中国将扩大包括大豆在内的美国农产品采购计划。美国农业部的全国农业统计服务局(NASS)表示，将在11月份发布几份主要的农业报告，包括月度供需报告。农业咨询机构AgRural表示，截至11月3日，大豆播种进度为47%，而上周为36%，显示出播种速度加快，但整体仍落后于去年同期，该机构预估的巴西大豆产量为1.767亿吨。在美豆偏强的带动下，进口豆保持偏强运行。
观点总结: 豆粕	上周中美贸易谈判取得重要成果，市场预期中国将扩大包括大豆在内的美国农产品采购计划，美豆价格走高。美国农业部的全国农业统计服务局(NASS)表示，将在11月份发布几份主要的农业报告，包括月度供需报告。国内方面，虽然国内库存高于过去两年同期，供应相对充足，但受成本支撑影响，油厂存在挺粕意愿，豆粕价格偏强波动。
观点总结: 豆油	上周中美贸易谈判取得重要成果，市场预期中国将扩大包括大豆在内的美国农产品采购计划。美国农业部的全国农业统计服务局(NASS)表示，将在11月份发布几份主要的农业报告，包括月度供需报告。国内方面，国内豆油供应充足，需求清淡，并且中美谈判之后美国官员称中国很快大量采购美国大豆，若真如此的话，1季度大豆的供应缺口将被补充。国内豆油的基本面偏空，短期承压运行。
重点关注	今日暂无消息

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！

研究员： 张昕 期货从业资格号F03109641 期货投资咨询从业证书号Z0018457

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。