

期
货
研
究

F
U
T
U
R
E
S
R
E
S
E
A
R
C
H
R
E
P
O
R
T



瑞达期货
RUIDA FUTURES



金誉发

2018年2月7日《每日期权投资观察》

豆粕期货 m1805								
昨结算	最新价	涨跌	涨跌幅	成交量	持仓量	日增仓		
2766	2782	+16	+0. 58%	257674	1846750	-42062		
豆粕期权								
日增仓	涨跌幅	最新价	看涨	m1805 行权价	看跌	最新价	涨跌幅	日增仓
-42	+6. 57%	73. 0	C	2750	P	39. 0	-25. 71%	+12
-836	+10. 99%	50. 5	C	2800	P	66. 0	-16. 98%	-166
+74	+22. 81%	35. 0	C	2850	P	100. 0	-10. 71%	-122
市场 焦点	<p>1. 气象服务机构 Meteorlogix 预报，阿根廷某些地区仅有少量降雨，之后仍会出现干燥天气。中部炎热干燥的天气打压大豆作物，可能造成部分减产。</p> <p>2. 美国农业部(USDA)周一公布的数据显示，截至 2018 年 2 月 1 日当周，美国大豆出口检验量为 1,303,723 吨，高于市场预估的 70-100 万吨，前一周修正后为 1,130,422 吨，初值为 1,104,978 吨。</p> <p>3. 美国农业部周一发布报告称，私人出口商报告对未知目的地售出 198,600 吨大豆，其中 132,000 吨在 2017/18 年度交货，剩下的 66,600 吨在 2018/19 年度交货。</p>							
技术 分析	豆粕 1805 合约追随外盘高开上涨，受阿根廷天气担忧影响所致，短线区间震荡走势，盘面或有所反复。							
期权 策略 建议	方向性策略，暂时观望，或逢低轻仓构建牛市看涨价差组合。波动率策略，波动率短期维持震荡，近低远高的期限结构较为合理，新单暂时观望。							

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。