



期  
货  
研  
究

# 期货研究



瑞达期货  
RUIDA FUTURES



金尝发

## 2018 年 3 月 6 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		
3123	3120	-3	-0.10%	72.87 万	198.43 万	-48536		
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
+60	-12.13%	105.0	C	3050	P	38.5	-17.20%	+662
-60	-13.26%	78.5	C	3100	P	60.5	-10.37%	+1180
+206	-14.39%	56.5	C	3150	P	88.0	-5.38%	-340
市场 焦点	<div>1. 美国农业部(USDA)周一公布的数据显示,截至 2018 年 3 月 1 日当周,美国大豆出口检验量为 990,113 吨,符合市场预估的 60-100 万吨,前一周修正后为 766,271 吨,初值为 761,961 吨。2017 年 3 月 2 日当周,美国大豆出口检验量为 947,713 吨。本作物年度迄今,美国大豆出口检验量累计为 38,770,417 吨,上一年度同期 44,377,757 吨。</div> <div>2. 巴西咨询机构 AgRural 称,过去一周帕拉纳州停止下雨,有助于农户加快收获大豆。截至上周四(3 月 1 日),巴西全国的大豆收割工作已经完成 35%,比一周前提高 10%。上年同期的收获进度为 47%,五年平均进度为 37%。</div> <div>3. 据福斯通公司(FCStone INTL)称,2017/18 年度巴西大豆产量预计为 1.1289 亿吨,相比之下,2 月份的预测为 1.1108 亿吨。</div>							
技术 分析	豆粕 1805 合约缩量调整,但期价整体表现依旧较强,建议多单在 3100 元/吨择机加仓,止盈参考 3060 元/吨。							
期权 策略 建议	方向性策略,继续持有虚值一档或两档的看涨期权多头、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。