



# 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

## 2017年11月3日《每日期权投资观察》

豆粕期货 m1801								
昨结算	最新价	涨跌	涨跌幅	成交量	持仓量	日增仓		
2802	2811	+9	+0.32%	244320	1530596	-29872		
豆粕期权								
日增仓	涨跌幅	最新价	看涨	m1801 行权价	看跌	最新价	涨跌幅	日增仓
-22	+2.72%	75.5	C	2750	P	10.5	-51.16%	-16
+88	-4.55%	42.0	C	2800	P	28.0	-33.33%	0
+448	+2.13%	24.0	C	2850	P	61.0	-14.69%	-58
<b>市场 焦点</b>	<p>1. 美国农业部(USDA)周四公布的大豆出口销售报告显示：截至10月26日当周，美国2017-18年度大豆出口净销售1,967,000吨，高于市场预估的145-185万吨，较前一周减少8%，但较前四周均值增加29%。2018-19年度大豆出口净销售15,200吨。当周，美国2017-18年度大豆出口装船2,687,900吨，美国2017-18年度大豆新销售227.88万吨，2018-19年度大豆新销售1.52万吨。</p> <p>2. informa 预估美豆单产49.7蒲，产量44.47亿蒲，上个月分别预估为50蒲和44.74亿蒲。</p> <p>3. 巴西贸易部周三公布的数据显示，巴西10月大豆出口量为249万吨，低于9月出口的427万吨，去年同期出口量为100万吨。</p> <p>4. 福四通将巴西2017/18年度大豆产量预估从10月份的1.0673亿吨调降至1.0607亿吨。</p>							
<b>技术 分析</b>	豆粕1801合约重新站上2800元/吨，保持在上行通道中，建议多单继续持有，跌破2770元/吨止损离场。							
<b>期权 策略 建议</b>	方向性策略，卖出虚值看跌期权。波动率策略，鉴于标的期货未来走势以区间震荡为主，可继续做空波动率策略，卖出宽跨式组合。							

### 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。