



期
货
研
究

期货研究



瑞达期货
RUIDA FUTURES



金尝发

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
市场 焦点	<div>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。</div> <div>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。</div> <div>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。</div> <div>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。</div>							
技术 分析	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。							
期权 策略 建议	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。