



陈敏华（研究主管）  
 投资咨询号：Z0012670  
 电话：0571-28132639

[zhangpengcheng@cindasc.com](mailto:zhangpengcheng@cindasc.com)

黑色套利跟踪2019-08-22

金成（黑色研究员）  
 执业编号：F3061509  
 电话：0571-28132639

[jincheng@cindasc.com](mailto:jincheng@cindasc.com)

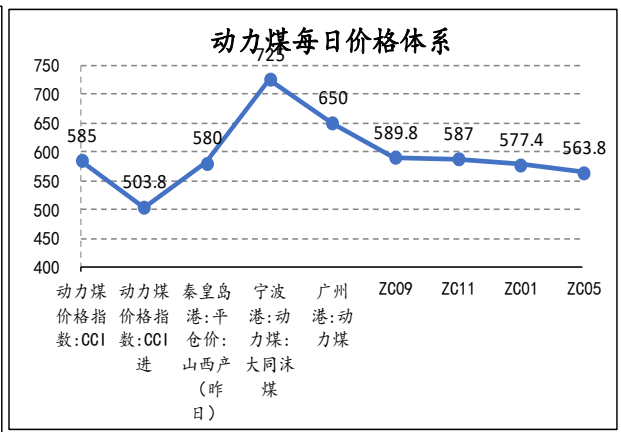
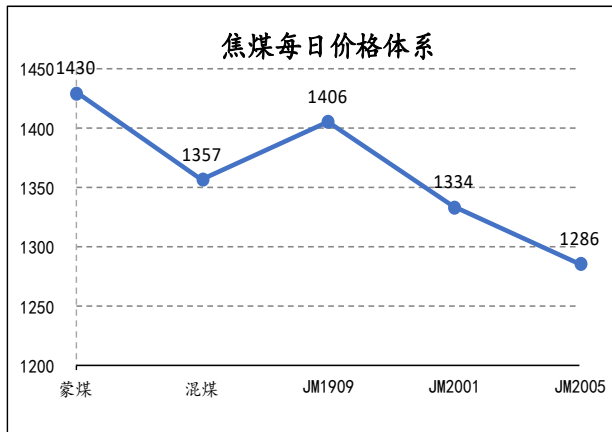
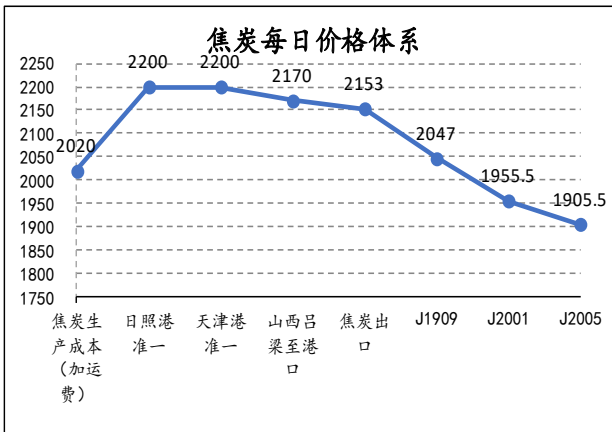
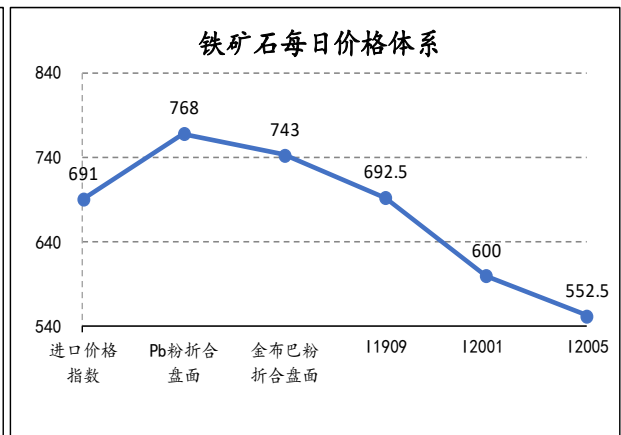
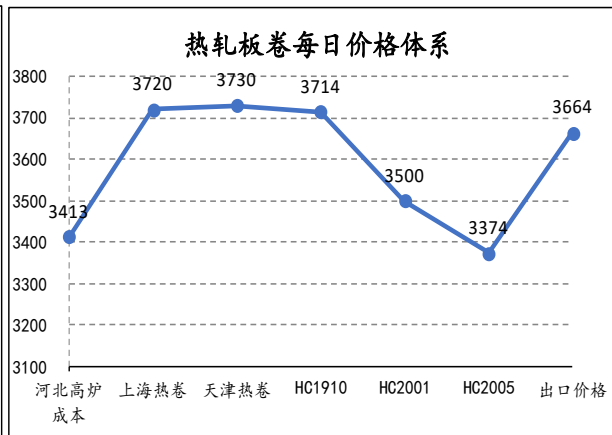
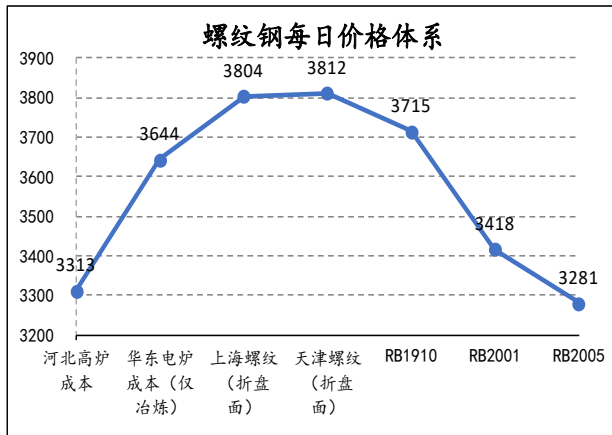
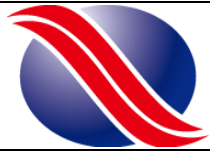
李涛（黑色研究员）  
 执业编号：F3064172  
 电话：0571-28132639

[litao@cindasc.com](mailto:litao@cindasc.com)

类型	品种	策略组合	配比	08-21	08-22	历史区间	操作建议
跨期	RB	RB01-RB05	1:1	130	137	[-223, 519]	观望
		RB05-RB10	1:1	-390	-434	[-167, 421]	观望
	HC	HC01-HC05	1:1	121	126	[-144, 371]	正套持有
		HC05-HC10	1:1	-339	-340	[-186, 454]	观望
	I	I01-I05	1:1	52.5	47.5	[-51.5, 120]	正套持有
		I05-I09	1:1	-173.5	-140	[-24.5, 125]	观望
	JM	JM01-JM05	1:1	42.5	48	[-89, 443]	观望
		JM05-JM09	1:1	-117	-120	[-168.5, 323.5]	观望
	J	J01-J05	1:1	48	50	[-265, 702]	观望
		J05-J09	1:1	-129.5	-141.5	[-199, 487.5]	观望
ZC	ZC01-ZC05	1:1	12.6	13.6	[-21, 122.2]	正套长线持有	
	ZC05-ZC09	1:1	-25.6	-26	[-39.2, 107]	观望	
卷螺价差	HC01-RB01	1:1	76	82	[-390, 636]	观望	
	HC05-RB05	1:1	85	93	[-214, 447]	观望	
	现货HC-RB	1:1	40	30	[-580, 660]	观望	
跨品种	螺矿比	RB01/I01	2:1	5.812	5.697	[4, 23.8.94]	观望
		RB05/I05	2:1	6.138	5.938	[3.73, 8.72]	观望
		现货RB/I	2:1	4.795	4.951	[3.33, 9.17]	观望
	煤焦比	J01/JM01	2:5	1.481	1.466	[1.09, 2.08]	观望
		J05/JM05	2:5	1.493	1.482	[1.13, 2.02]	观望

## 黑色品种基差跟踪

		08-22 现货价格	08-22 期货价格	基差	基差率
螺纹	RB2001基差	3804	3418	386	11.30%
	RB2005基差	3804	3281	523	15.94%
	RB1910基差	3804	3715	89	2.40%
热卷	HC2001基差	3720	3500	220	6.29%
	HC2005基差	3720	3374	346	10.25%
	HC1910基差	3720	3714	6	0.16%
铁矿	I2001基差	768.4	600	168	28.06%
	I2005基差	768.4	552.5	216	39.07%
	I1909基差	768.4	692.5	76	10.96%
焦煤	JM2001基差	1440	1334	106	7.95%
	JM2005基差	1440	1286	154	11.98%
	JM1909基差	1440	1406	34	2.42%
焦炭	J2001基差	2150	1955.5	195	9.95%
	J2005基差	2150	1905.5	245	12.83%
	J1909基差	2150	2047	103	5.03%
动力煤	ZC2001基差	580	577.4	3	0.45%
	ZC2005基差	580	563.8	16	2.87%
	ZC1909基差	580	589.8	-10	-1.66%



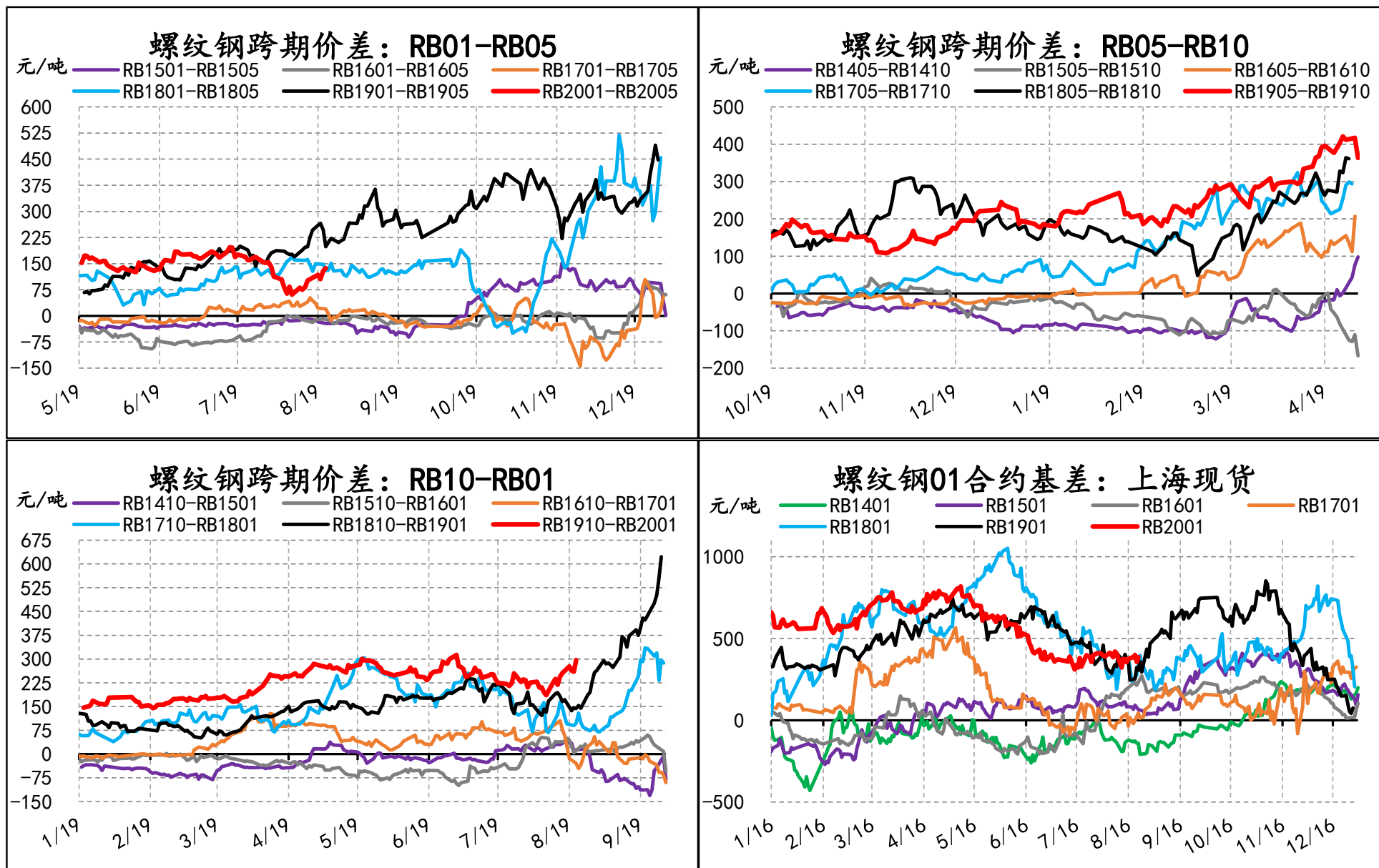
现货备注:

螺纹: 上海螺纹上涨20元/吨、天津螺纹上涨20元/吨  
热卷: 上海热卷上涨10元/吨、天津热卷持平  
动力煤: CCI上涨2元/吨

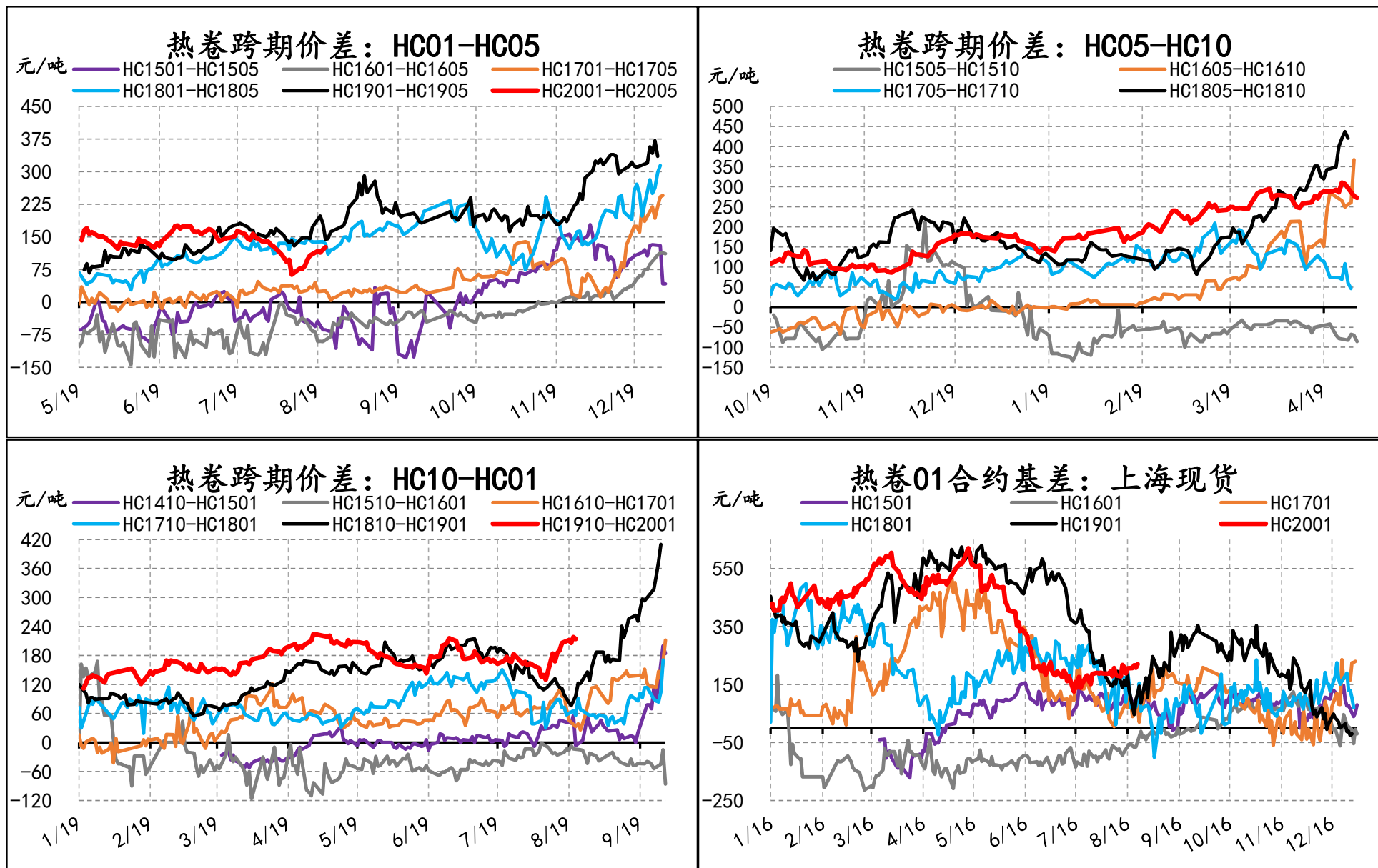
联系人: 陈敏华  
投资咨询号: Z0012670  
联系方式: 0571-28132639

联系人: 金成  
职业编号: F3061509  
联系方式: 15757128290 (微信同号)

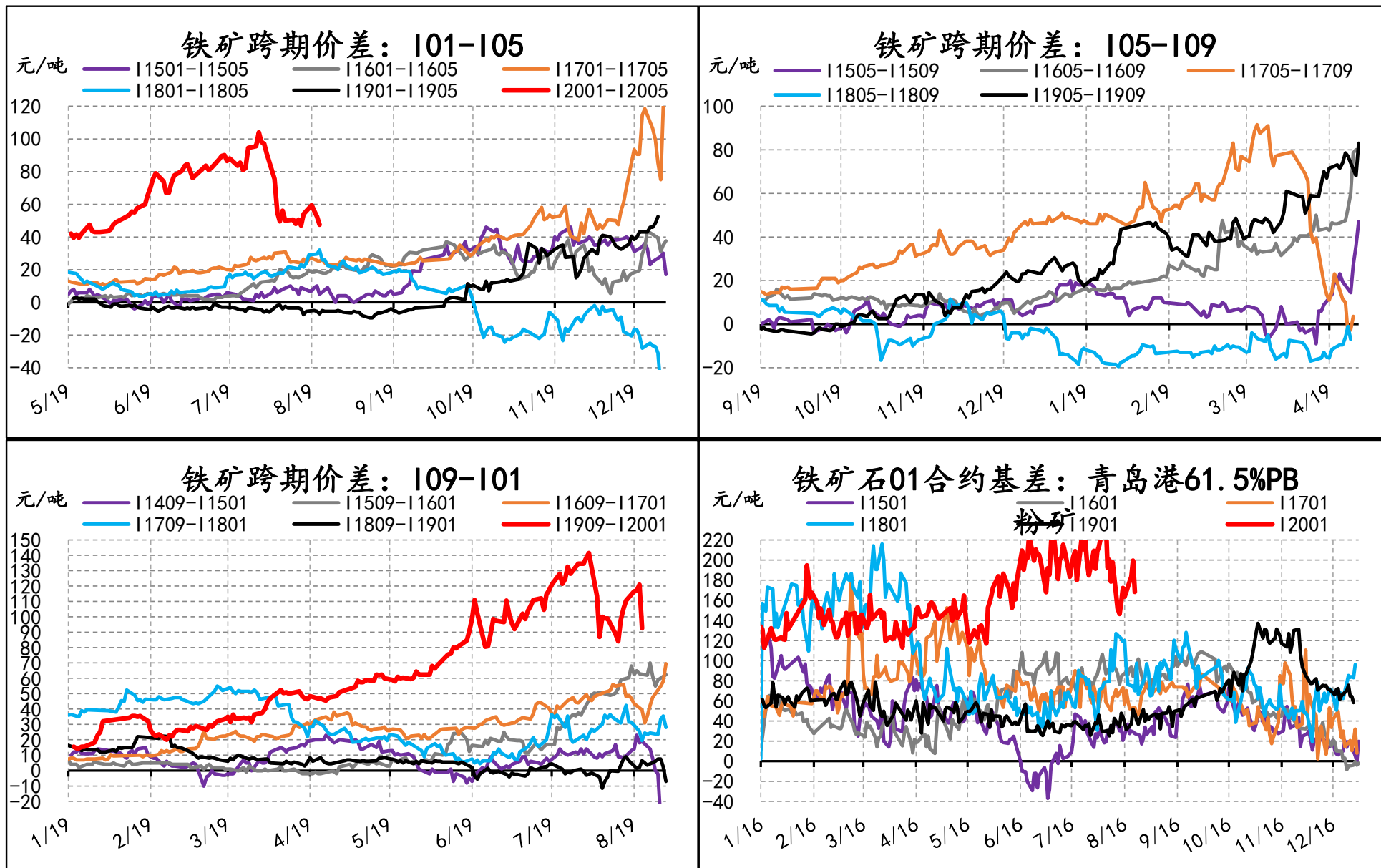
# 跨期套利跟踪：螺纹钢



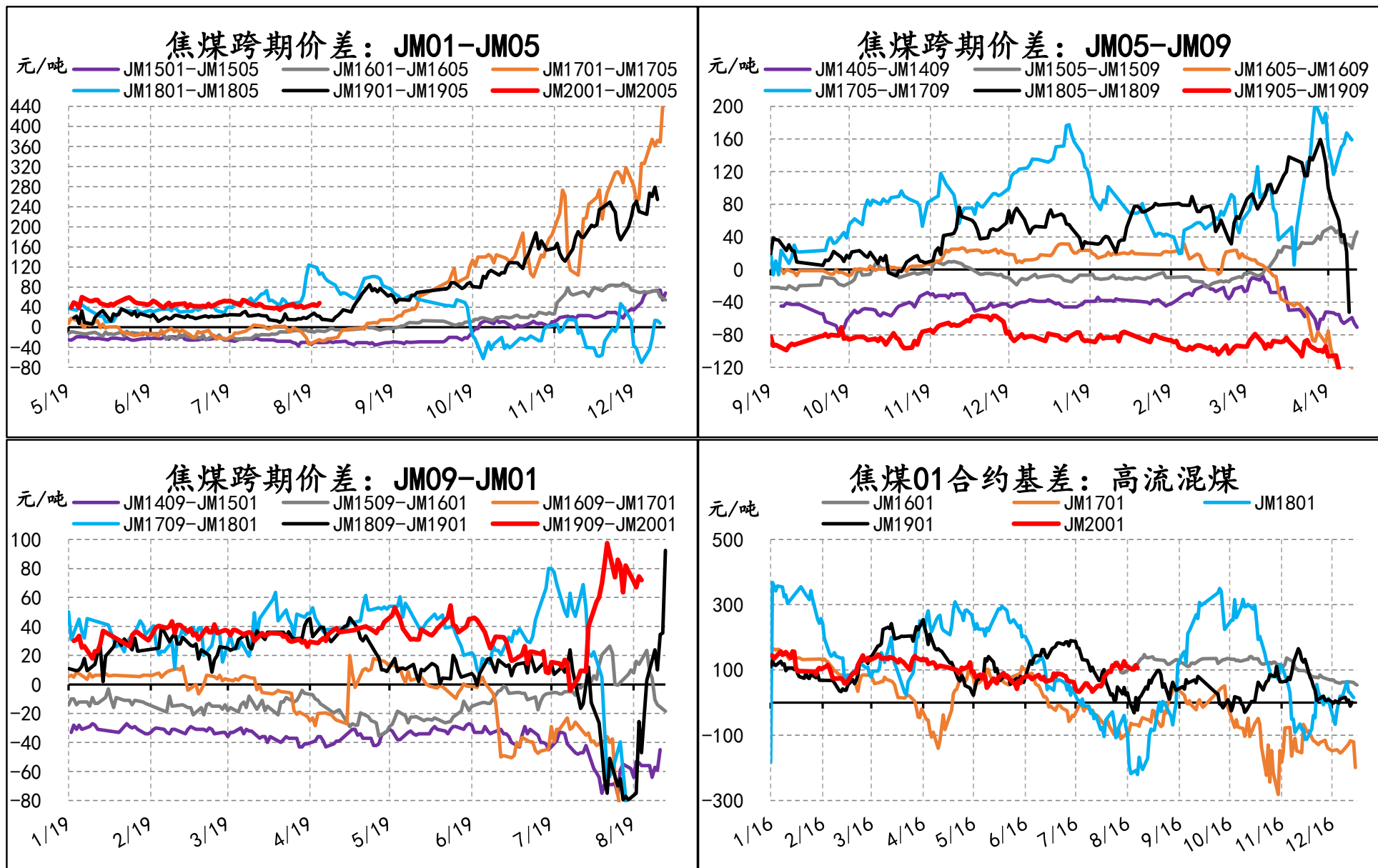
# 跨期套利跟踪：热卷



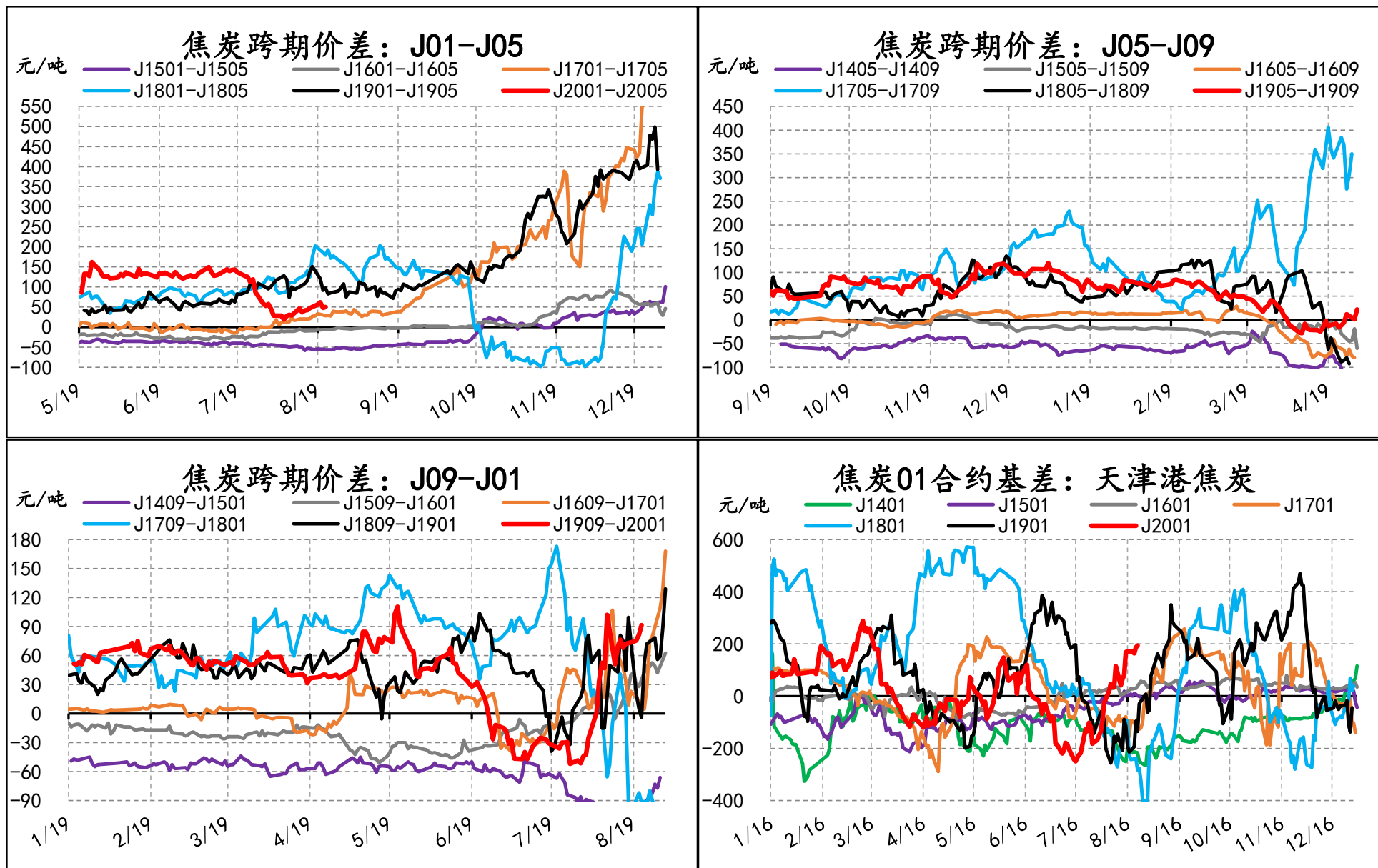
跨期套利跟踪：铁矿石



# 跨期套利跟踪：焦煤

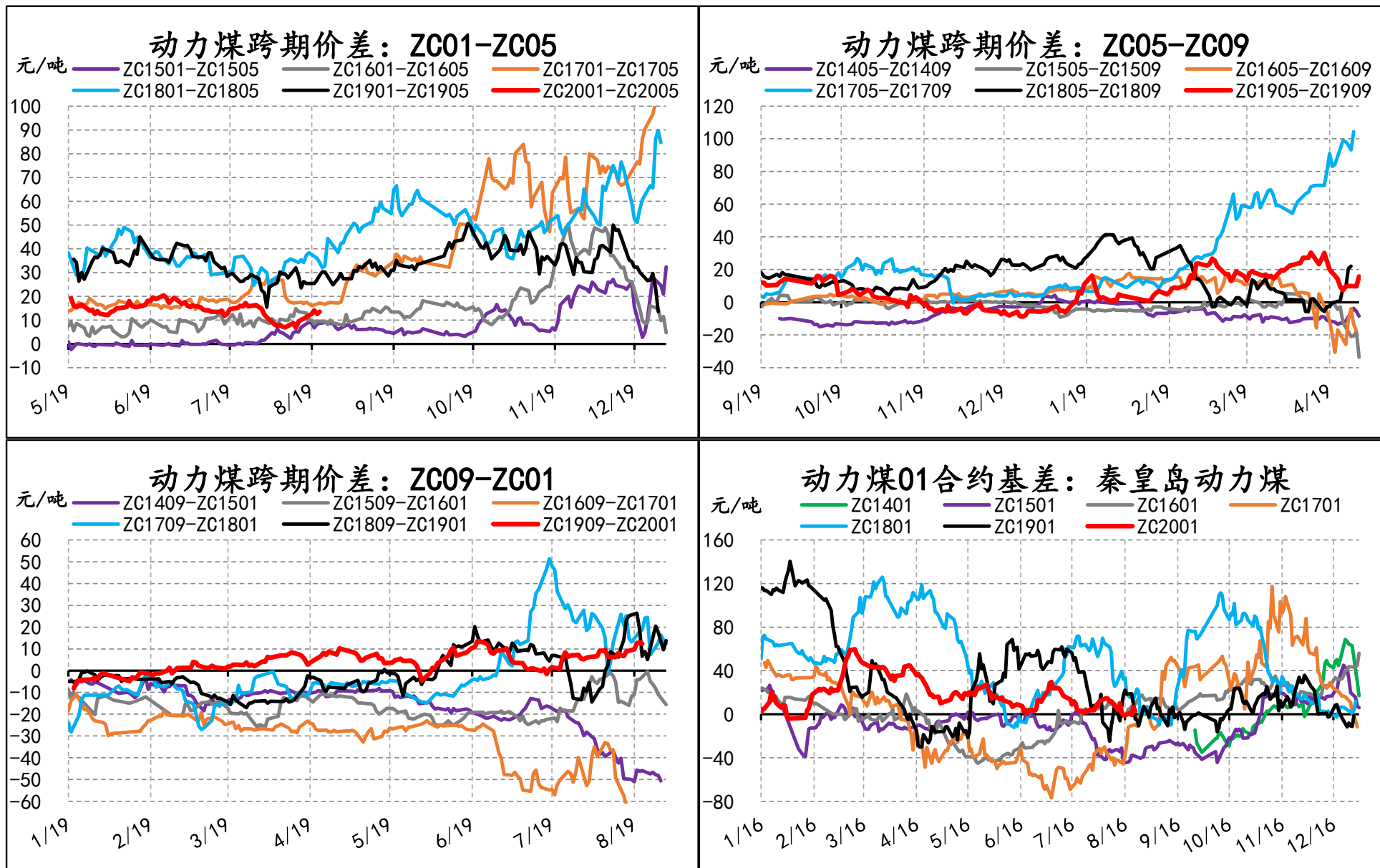


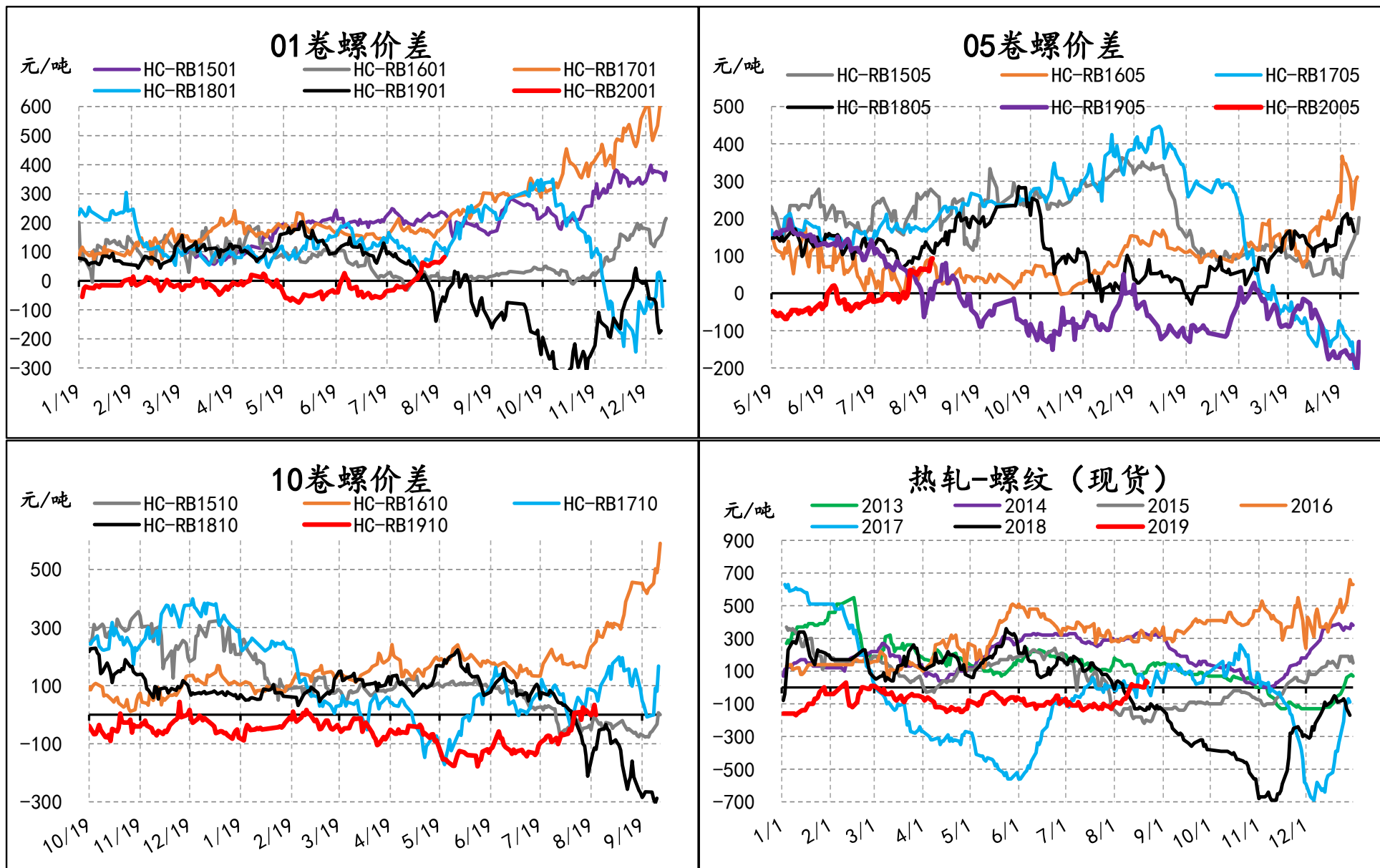
# 跨期套利跟踪：焦炭



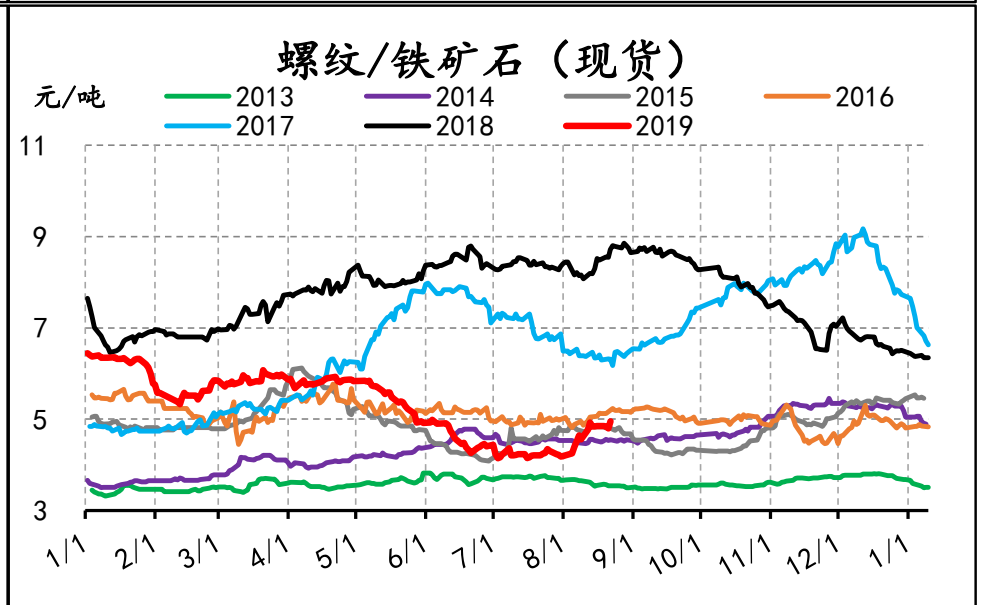
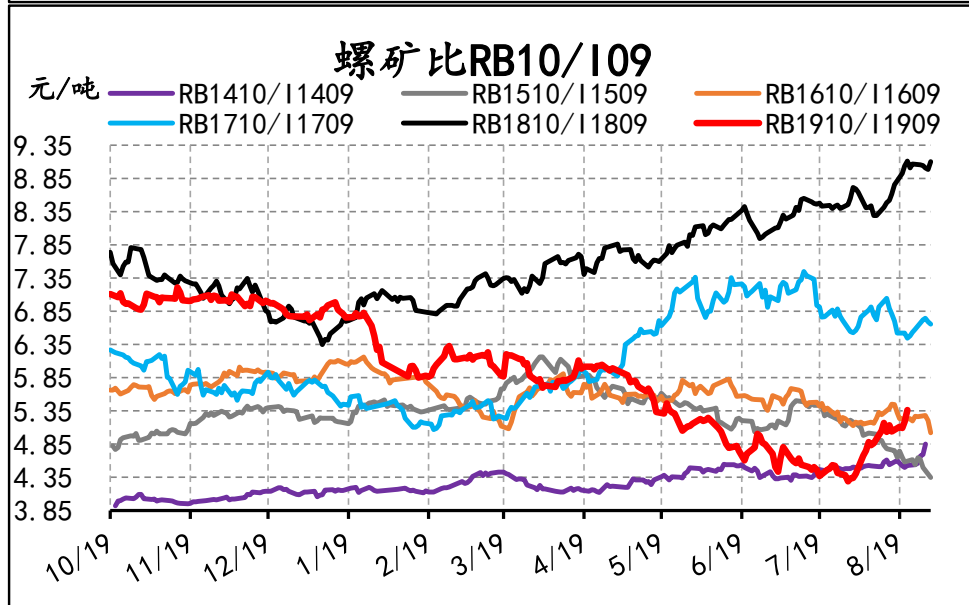
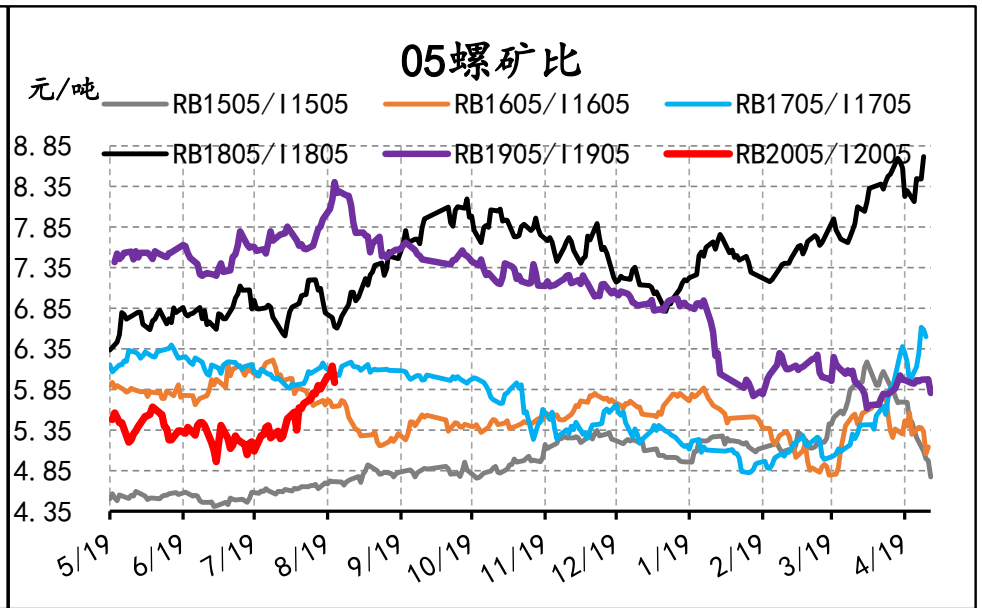
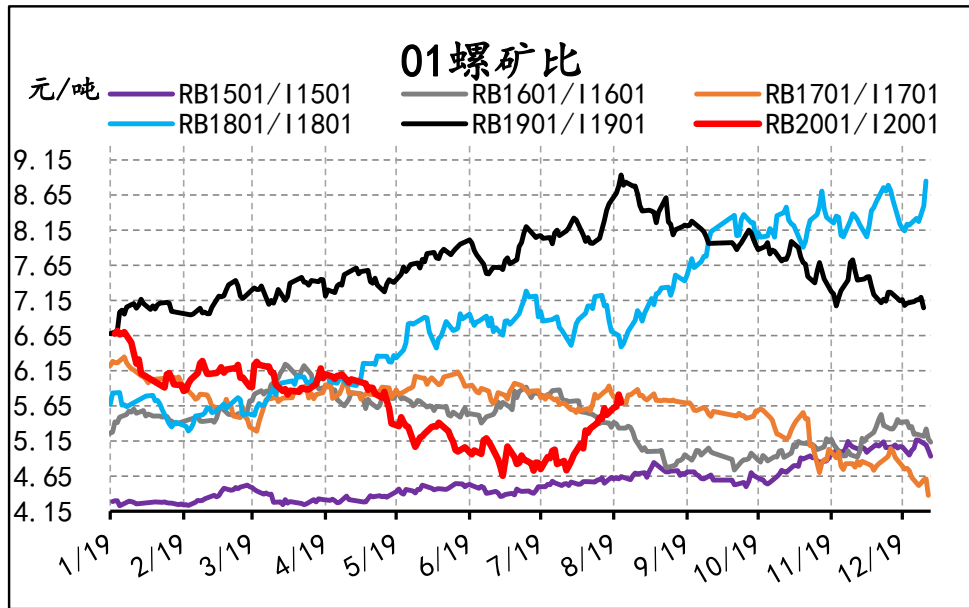


跨期套利跟踪：动力煤

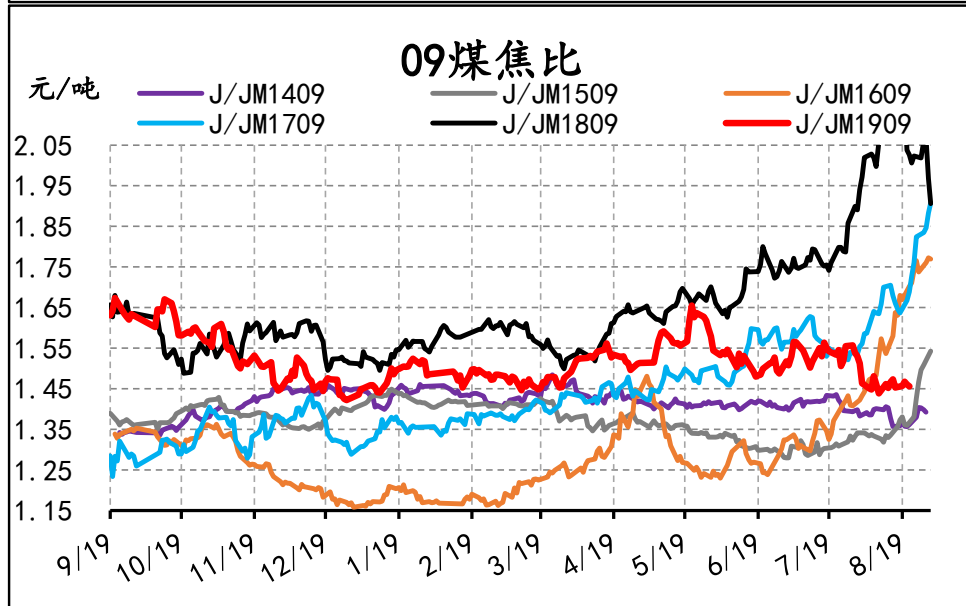
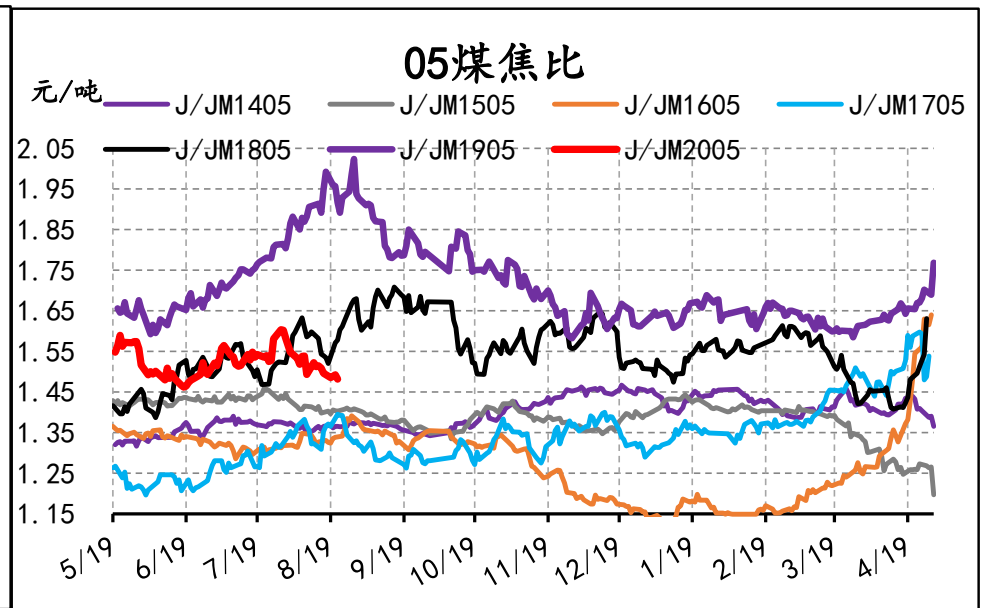
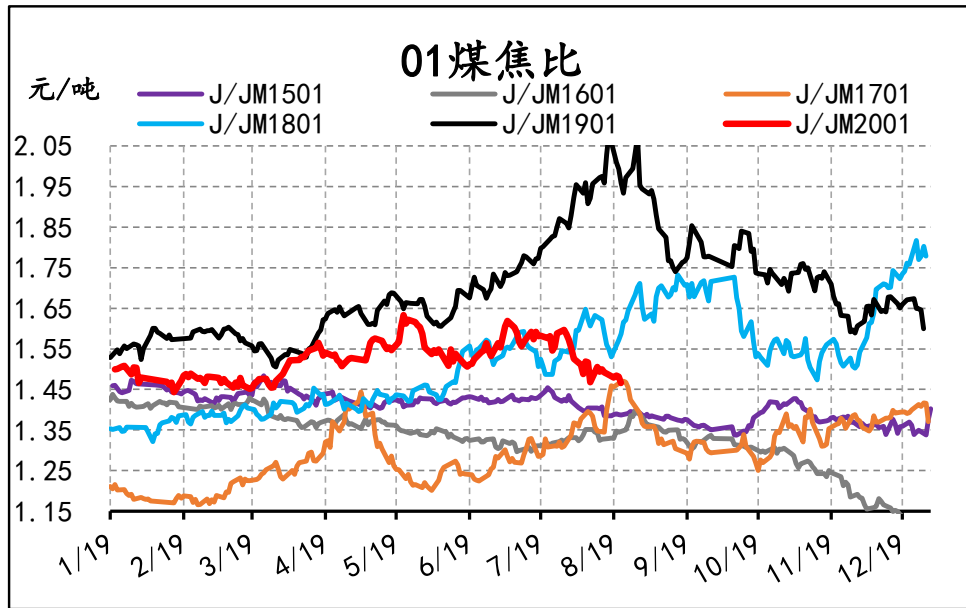




跨品种套利跟踪：RB/I



# 跨品种套利跟踪：J/JM



## 公司简介

信达期货有限公司是专营国内期货业务的有限责任公司，系经中国证券监督管理委员会核发《经营期货业务许可证》，浙江省工商行政管理局核准登记注册（统一社会信用代码：913300001000226378），由信达证券股份有限公司全资控股，注册资本5亿元人民币，是国内规范化、信誉高的大型期货公司之一。公司全新改版后的新网站 [www.cindaqh.com](http://www.cindaqh.com) 将以更快捷、更丰富的信息竭诚为您提供最优的服务。

公司总部设在杭州，下设21家分支机构：包括深圳、金华、台州、苏州、四川、福建6家分公司以及上海、北京、广州、大连、沈阳、哈尔滨、石家庄、乐清、富阳、温州、宁波、绍兴、临安、萧山、余杭15家营业部，公司将以合理的地域布局和快捷的网络系统竭诚为各地期货投资者服务。

## 雄厚金融央企背景

信达证券的主要出资人及控股股东是中国信达资产管理股份有限公司。中国信达资产管理股份有限公司是经国务院批准，由财政部采取独家发起的方式，将原中国信达资产管理公司整体改制而成立，注册资本362.57亿元人民币。

信达证券的主要出资人及控股股东是中国信达资产管理股份有限公司。中国信达资产管理股份有限公司的前身是中国信达资产管理公司，成立于1999年4月19日，是经国务院批准，为化解金融风险，支持国企改革，由财政部独家出资100亿元注册成立的第一家金融资产管理公司。2010年6月，在大型金融资产管理公司中，中国信达率先进行股份制改造，2012年4月，首家引进战略投资者，注册资本365.57亿元人民币。2013年12月12日，中国信达在香港联交所主板挂牌上市，成为首家登陆国际资本市场的中国金融资产管理公司。



## 全国分支机构

- 金华分公司 浙江省金华市中山路 331 号海洋大厦 8 楼 801-810 (咨询电话: 0579-82300876) ↵
- 台州分公司 台州市路桥区银安街 679 号耀江广场商务楼 501-510 室 (咨询电话: 0576-82921160) ↵
- 深圳分公司 深圳市福田区福田街道福安社区民田路 171 号新华保险大厦 2305A (咨询电话: 0755-83739066) ↵
- 苏州分公司 苏州工业园区星桂街 33 号凤凰国际大厦 2311 室 (咨询电话: 0512-62732060) ↵
- 四川分公司 成都市青羊区横小南街 8 号 1 栋 1 单元 15 层 21 号、22 号、23 号 (咨询电话: 028-85597078) ↵
- 福建分公司 厦门市思明区湖滨南路 357-359 号海晟国际大厦 11 层 1101 单元 (咨询电话: 0592-5150160) ↵
- 北京营业部 北京市朝阳区和平街东土城路 12 号院 3 号楼怡和阳光大厦 C 座 1606 室 (咨询电话: 010-64101771) ↵
- 上海营业部 上海市静安区北京西路 1399 号信达大厦 11 楼 E 座 (咨询电话: 021-58307723) ↵
- 广州营业部 广州市天河区体育西路 189 号 20A2 (咨询电话: 020-89814589) ↵
- 沈阳营业部 沈阳市皇姑区黑龙江街 25 号 4 层 (咨询电话: 024-31061955) ↵
- 哈尔滨营业部 黑龙江省哈尔滨南岗集中区长江路 157 号欧倍德中心 4 层 18 号 (咨询电话: 0451-87222486) ↵
- 石家庄营业部 河北省石家庄市平安南大街 30 号万隆大厦 5 层 (咨询电话: 0311-89691960) ↵
- 大连营业部 辽宁省大连市沙河口区会展路 129 号大连国际金融中心 A 座-大连期货大厦 2408 房间 (咨询电话: 0411-84807776) ↵
- 乐清营业部 温州市乐清市双雁路 432 号七楼 (咨询电话: 0577-27868777) ↵
- 富阳营业部 浙江省杭州市富阳区富春街道江滨西大道 57 号 1002 室 (咨询电话: 0571-23255888) ↵
- 温州营业部 浙江省温州市鹿城区锦绣路 1067 号置信中心 1 幢 616 室 (咨询电话: 0577-88128810) ↵
- 宁波营业部 宁波市江东区姚隘路 792 号东城国际 212-217 室 (咨询电话: 0574-28839988) ↵
- 绍兴营业部 绍兴市凤林西路 300 号环宇大厦 1402、1403 (咨询电话: 0575-88122652) ↵
- 临安营业部 浙江省临安市钱王大街 392 号钱王商务大厦 8 楼 (咨询电话: 0571-63708180) ↵
- 萧山营业部 浙江省杭州市萧山区北干街道金城路 358 号蓝爵国际中心 5 幢 3903-2 室 (咨询电话: 0571-82752636) ↵
- 余杭营业部 浙江省杭州市余杭区南苑街道永安大厦 1702-2 室 (咨询电话: 0571-88797516) ↵

## 重要声明

报告中的信息均来源于公开可获得的资料，信达期货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，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。

客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定情况。未经信达期货有限公司授权许可，任何引用、转载以及向第三方传播本报告的行为均可能承担法律责任。

期市有风险，入市需谨慎。