



信达期货
CINDA FUTURES

臧加利（高级研究员）
投资咨询号：Z0015613
电话：18616219409
zangjiali@cindasc.com

黑色套利跟踪2020-09-17

金成（黑色研究员）
执业编号：F3061509
电话：0571-28132639
jincheng@cindasc.com

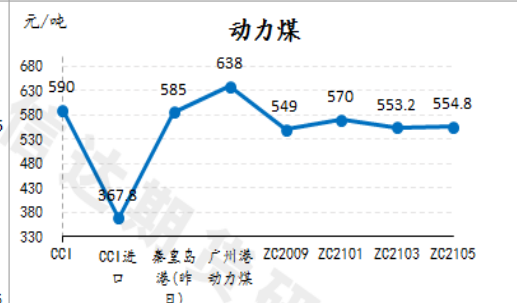
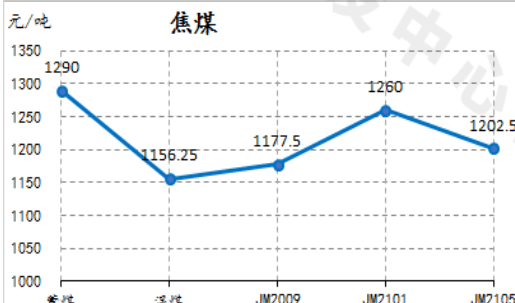
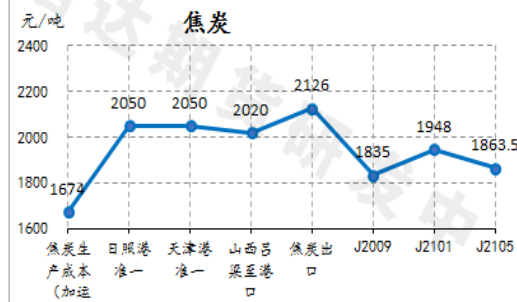
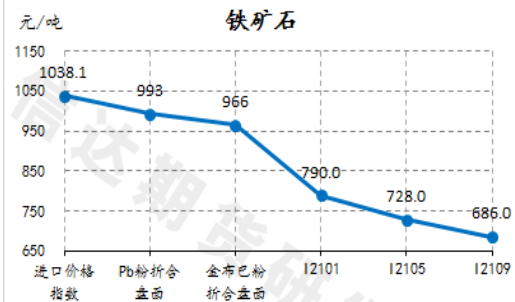
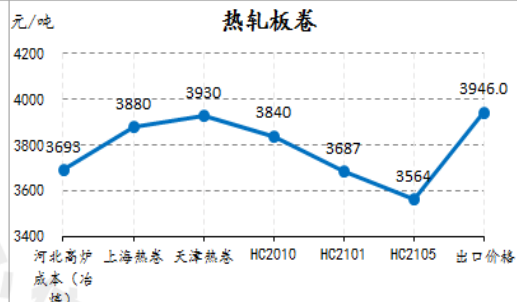
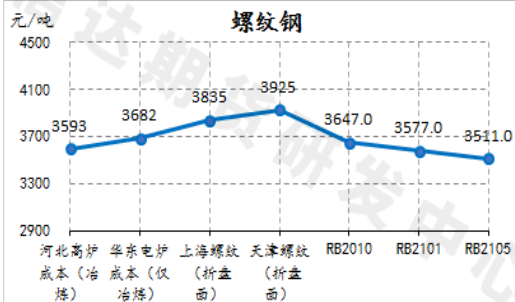
李涛（黑色研究员）
执业编号：F3064172
电话：0571-28132639
litao@cindasc.com

类型	品种	策略组合	配比	09-16	09-17	历史区间	操作建议
跨期	RB	RB01-RB05	1:1	48	66	[-223, 519]	观望
		RB05-RB10	1:1	-146	-136	[-167, 421]	观望
	HC	HC01-HC05	1:1	116	123	[-144, 371]	观望
		HC05-HC10	1:1	-272	-276	[-186, 454]	观望
	I	I01-I05	1:1	63.5	62	[-51.5, 120]	观望
		I05-I09	1:1	40	42	[-24.5, 125]	观望
	JM	JM01-JM05	1:1	56.5	57.5	[-89, 443]	观望
		JM05-JM09	1:1	16.5	25	[-168.5, 323.5]	观望
	J	J01-J05	1:1	83	84.5	[-265, 702]	观望
		J05-J09	1:1	16.5	28.5	[-199, 487.5]	观望
	ZC	ZC01-ZC05	1:1	21.4	21.8	[-21, 122.2]	观望
		ZC05-ZC09	1:1	-0.8	-0.8	[-39.2, 107]	观望
	卷螺价差	HC01-RB01	1:1	114	110	[-390, 636]	观望
		HC05-RB05	1:1	46	53	[-214, 447]	观望
		现货HC-RB	1:1	160	160	[-580, 660]	观望
跨品种	螺矿比	RB01/I01	2:1	4.488	4.528	[4, 23.8.94]	观望
		RB05/I05	2:1	4.812	4.823	[3.73, 8.72]	观望
		现货RB/I	2:1	3.754	3.861	[3.33, 9.17]	观望
	煤焦比	J01/JM01	2:5	1.553	1.546	[1.09, 2.08]	观望
		J05/JM05	2:5	1.557	1.550	[1.13, 2.02]	观望

黑色品种基差跟踪

		09-17 现货价格	09-17 期货价格	基差		基差率
螺纹	RB2001基差	3835	3577	258		7.21%
	RB2005基差	3835	3511	324		9.23%
	RB2010基差	3835	3647	188		5.16%
热卷	HC2001基差	3880	3687	193		5.23%
	HC2005基差	3880	3564	316		8.87%
	HC2010基差	3880	3840	40		1.04%
铁矿	I2001基差	993.4	790	203		25.74%
	I2005基差	993.4	728	265		36.45%
	I2009基差	993.4	686	307		44.81%
焦煤	JM2001基差	1370	1260	110		8.73%
	JM2005基差	1370	1202.5	168		13.93%
	JM2009基差	1370	1177.5	193		16.35%
焦炭	J2001基差	2000	1948	52		2.67%
	J2005基差	2000	1863.5	137		7.32%
	J2009基差	2000	1835	165		8.99%
动力煤	ZC2001基差	585	570	15		2.63%
	ZC2005基差	585	548.2	37		6.71%
	ZC2009基差	585	549	36		6.56%

黑色产业链每日价格体系2020-09-17



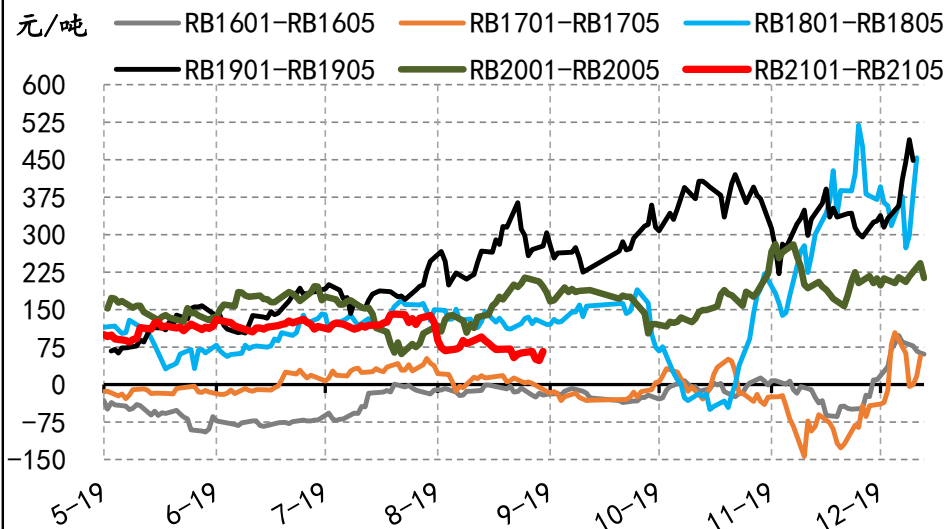
联系人：臧加利 (投资咨询资格-Z0015613)
电话：18616219409
邮箱：zangjiali@cindasc.com



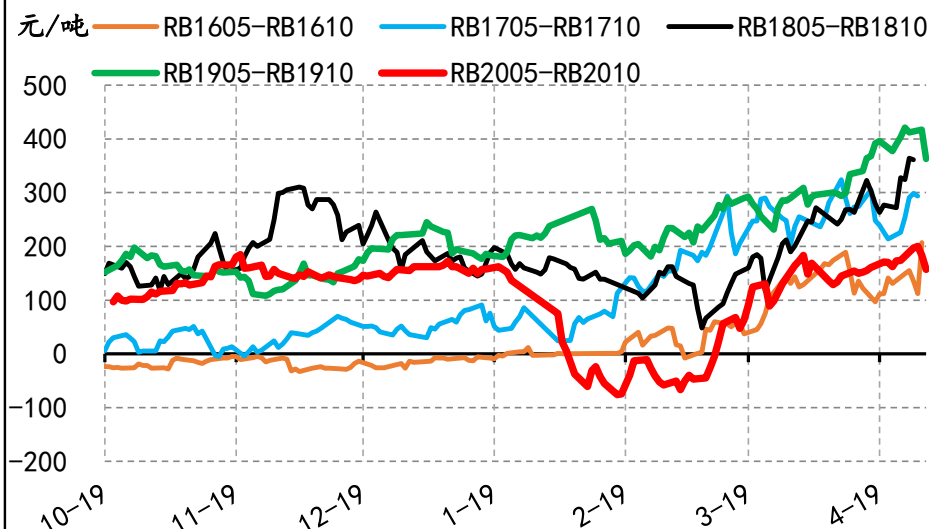
联系人：金成 (职业编号-F3061509)
电话：0571-28132639/15757128290
邮箱：jincheng@cindasc.com

图表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。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。

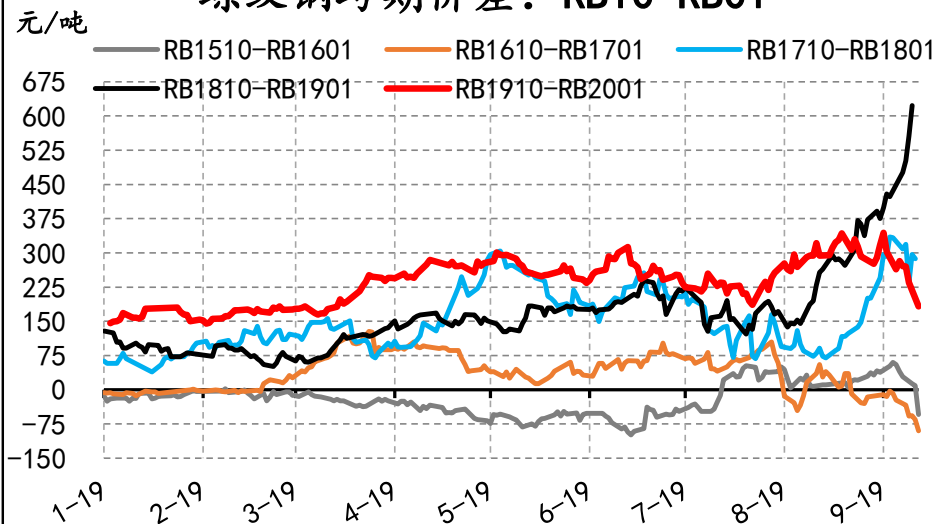
螺纹钢跨期价差：RB01-RB05



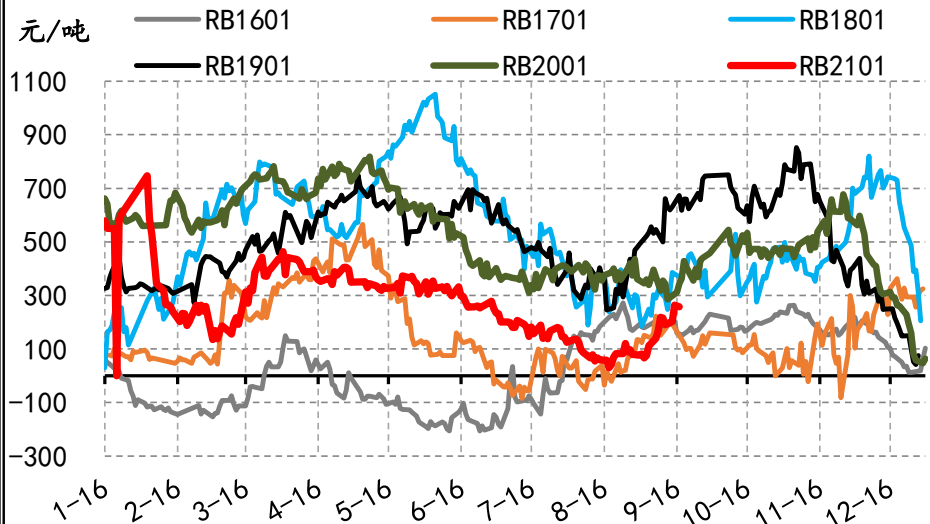
螺纹钢跨期价差：RB05-RB10



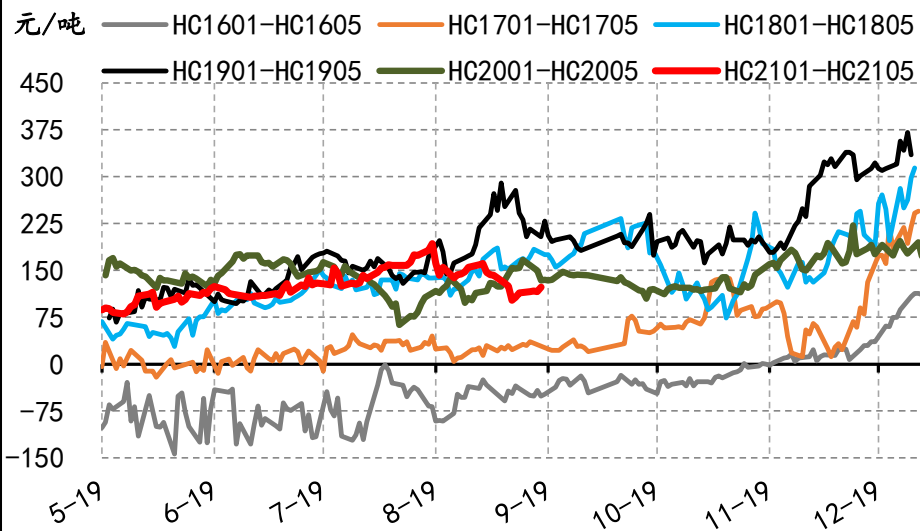
螺纹钢跨期价差：RB10-RB01



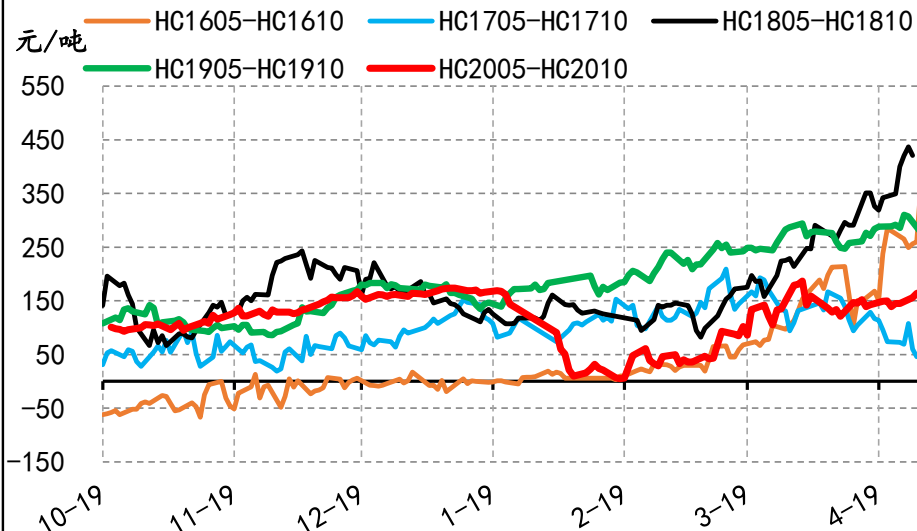
螺纹钢01合约基差：上海现货



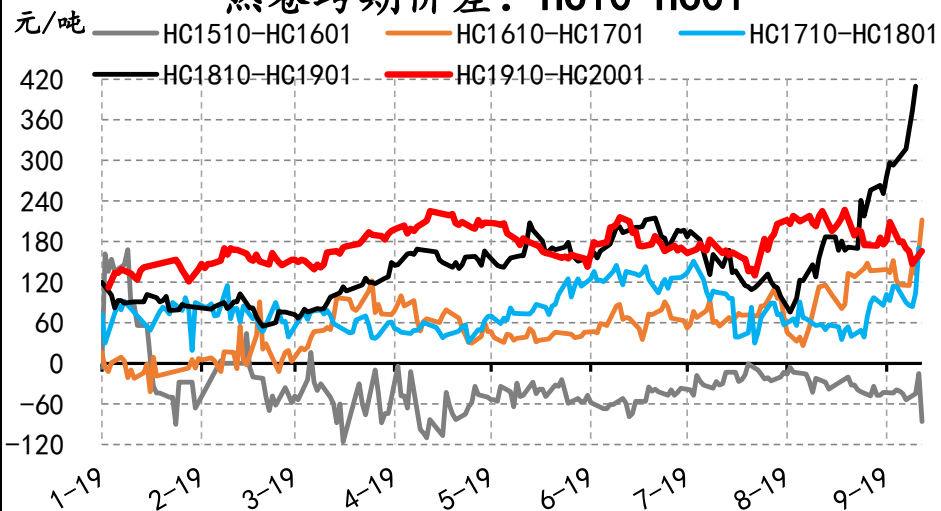
热卷跨期价差：HC01-HC05



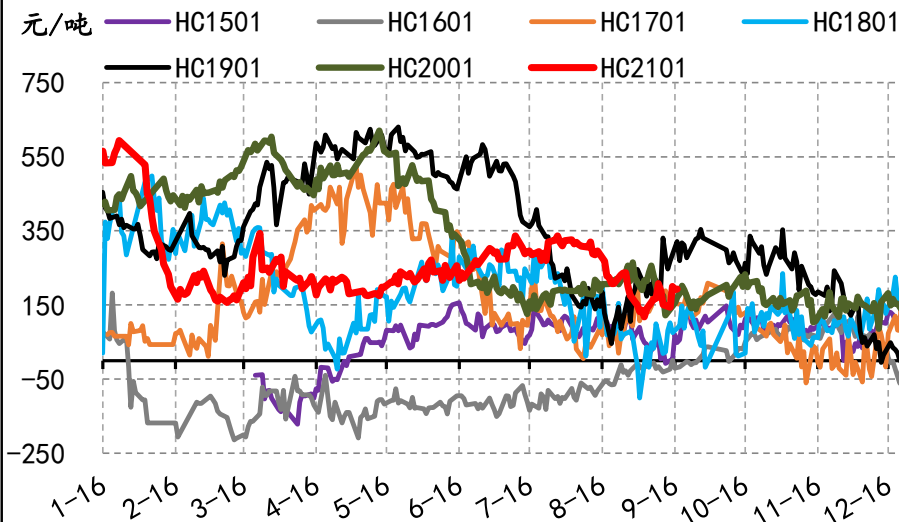
热卷跨期价差：HC05-HC10



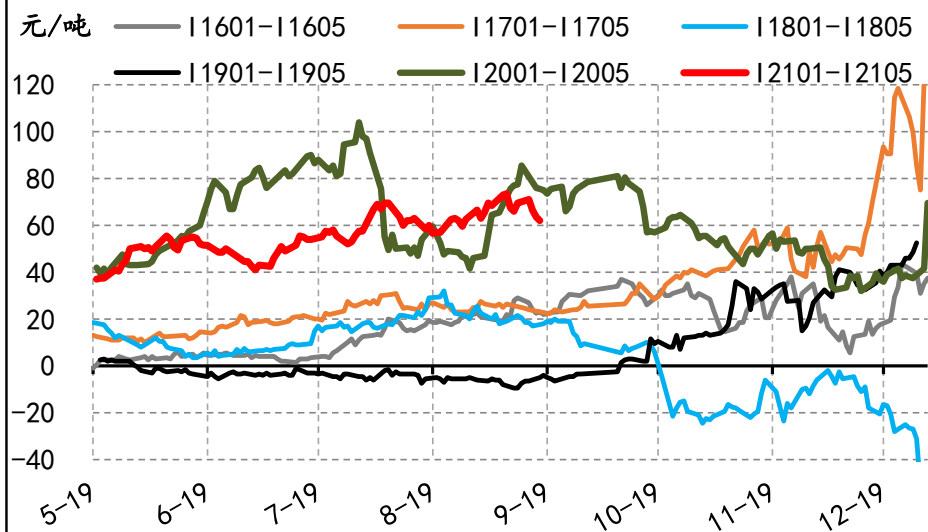
热卷跨期价差：HC10-HC01



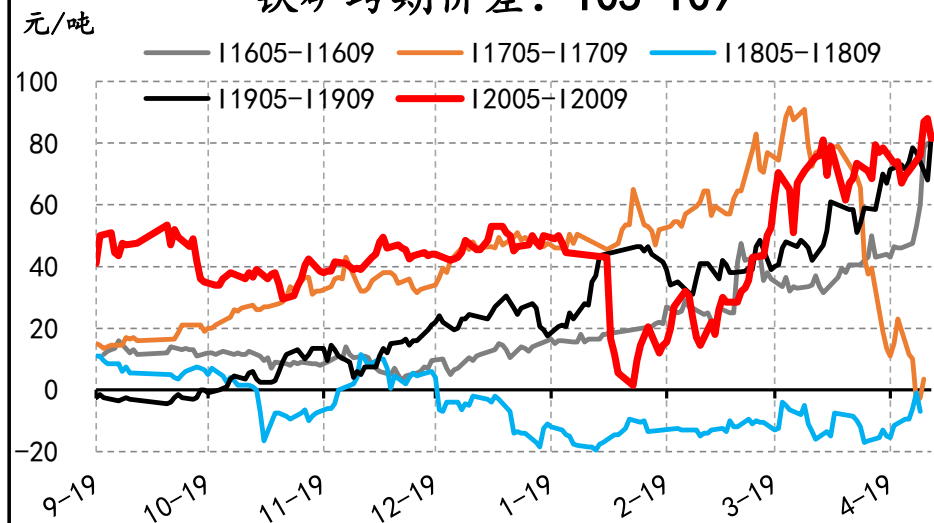
热卷01合约基差：上海现货



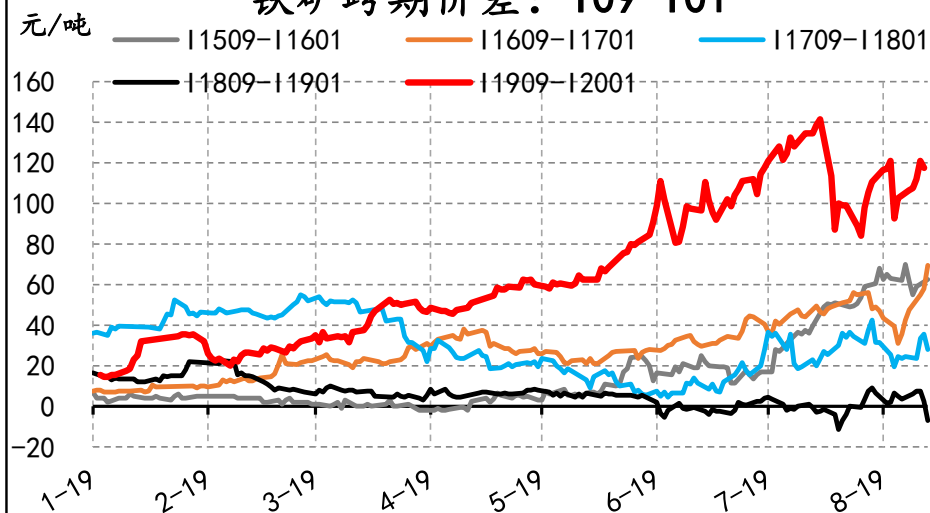
铁矿跨期价差：I01-I05



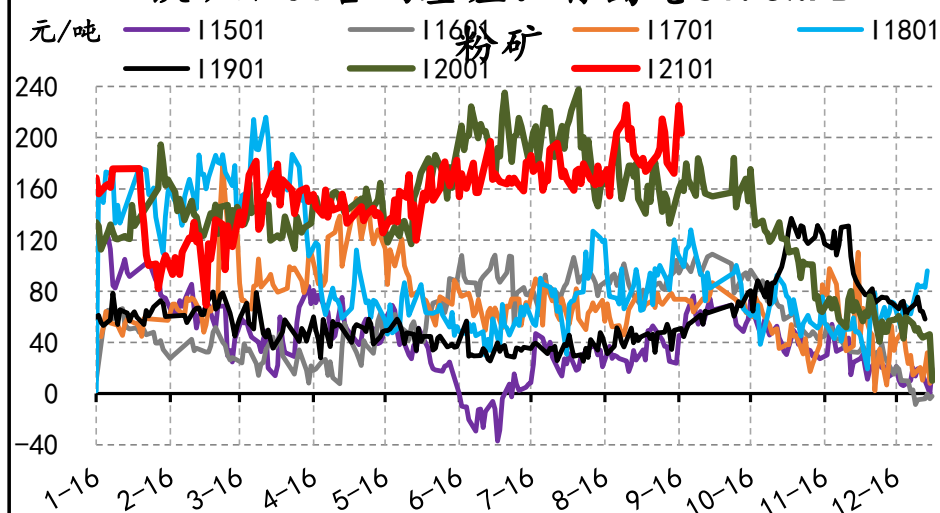
铁矿跨期价差：I05-I09



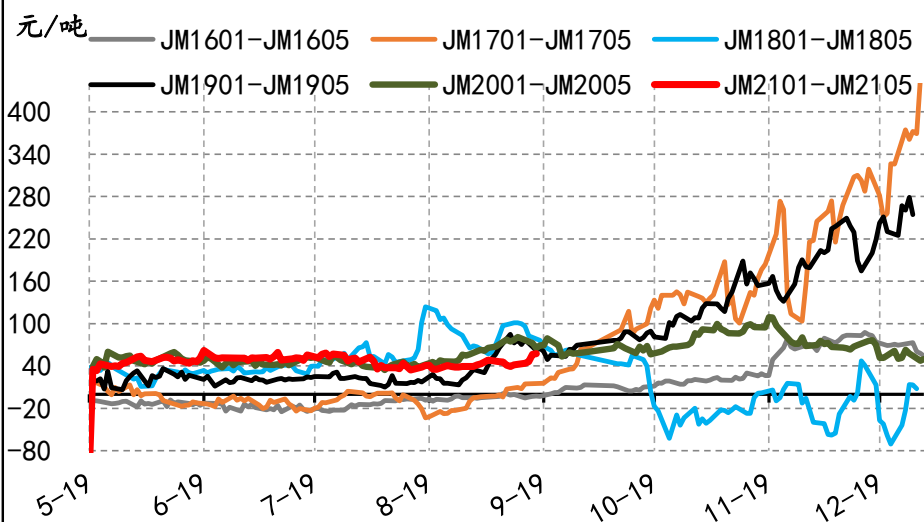
铁矿跨期价差：I09-I01



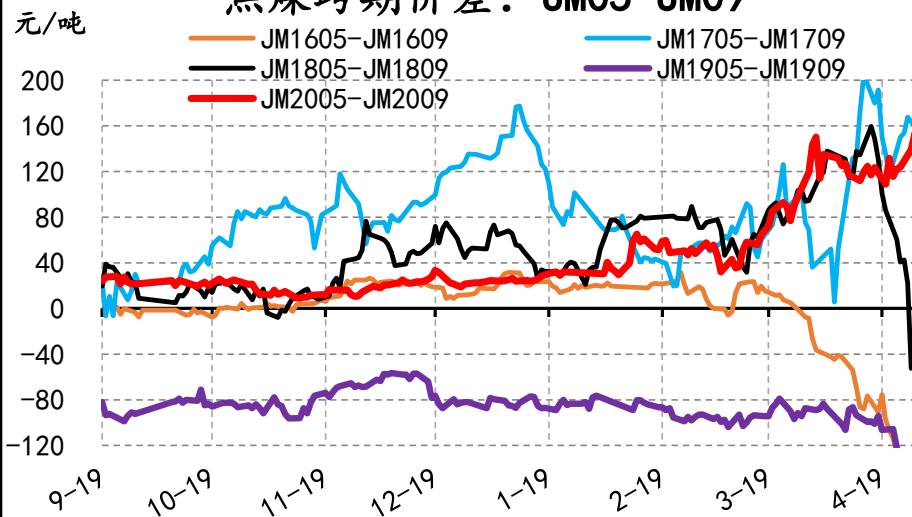
铁矿石01合约基差：青岛港61.5%PB



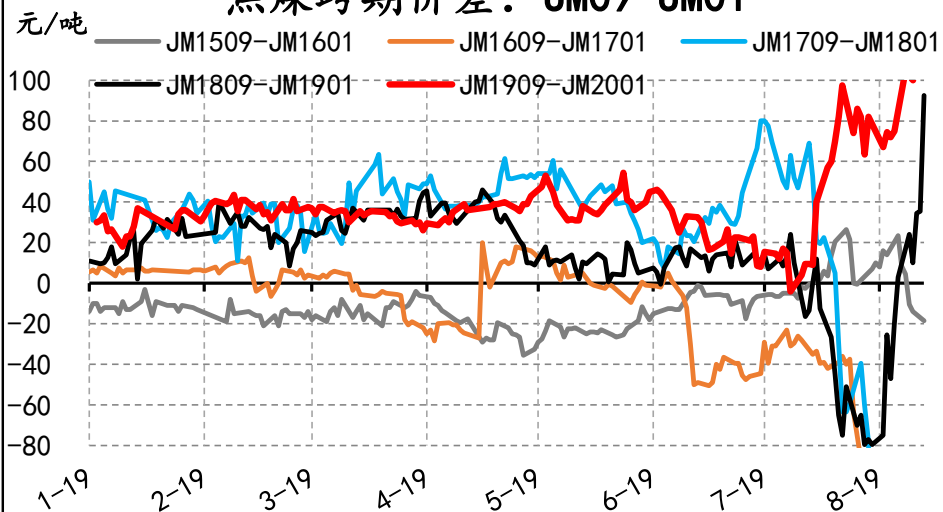
焦煤跨期价差：JM01-JM05



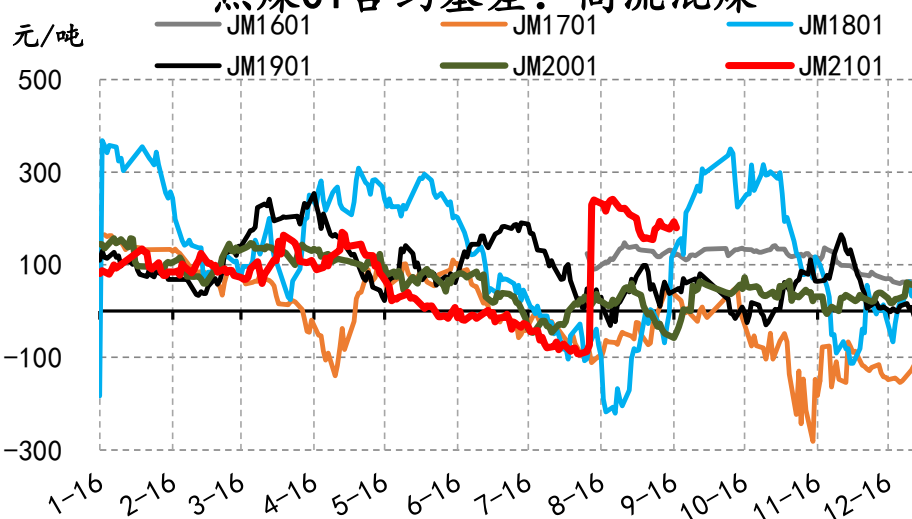
焦煤跨期价差：JM05-JM09



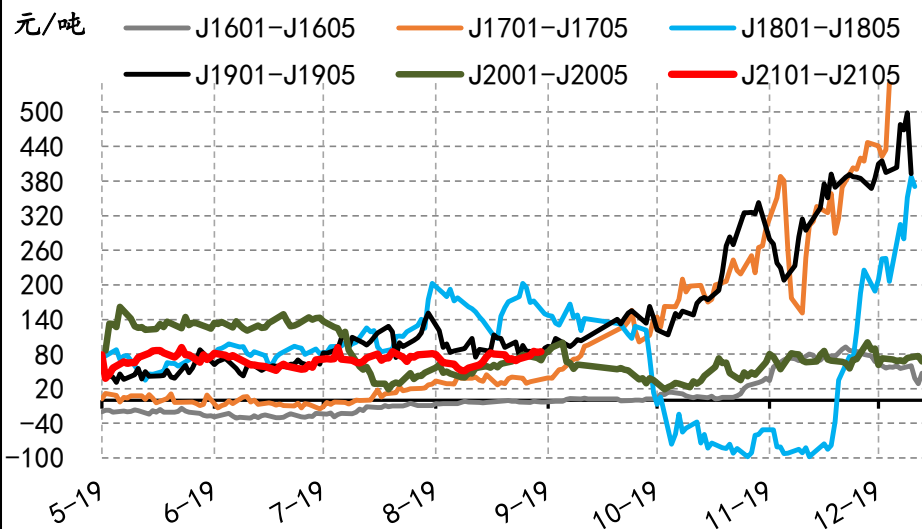
焦煤跨期价差：JM09-JM01



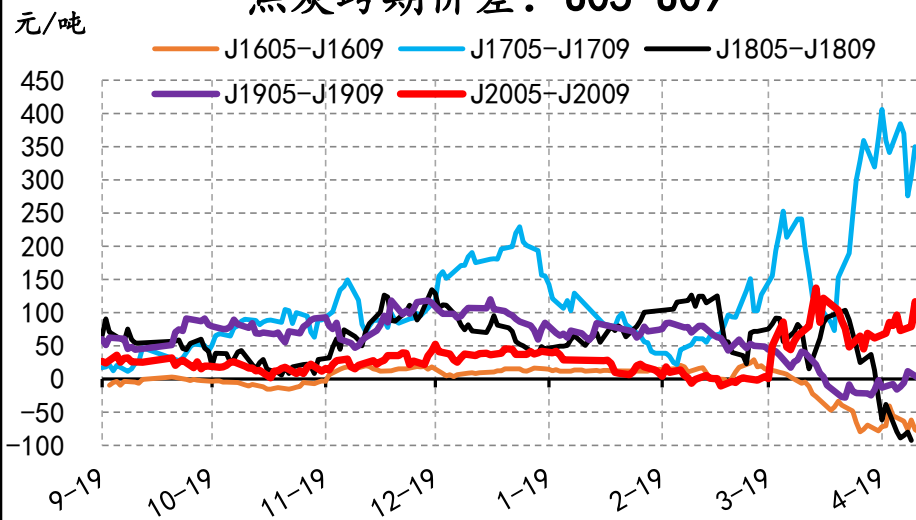
焦煤01合约基差：高流混煤



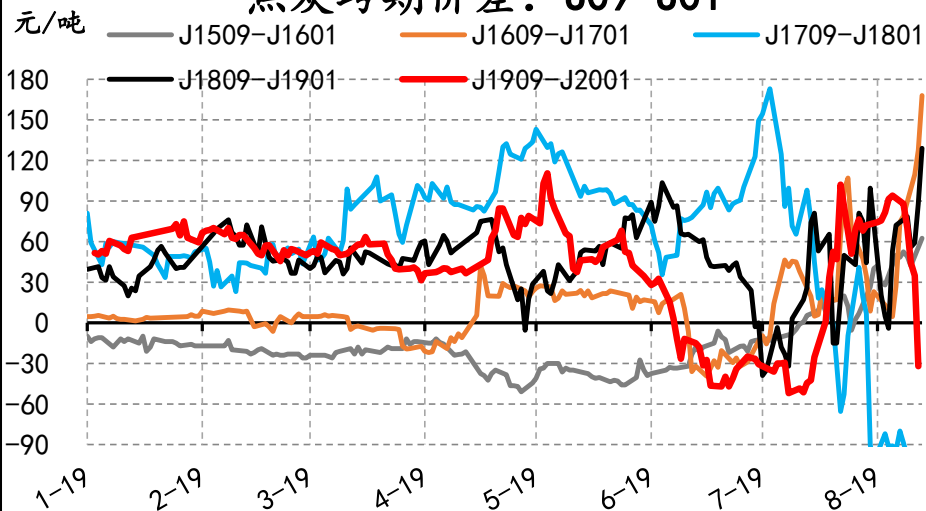
焦炭跨期价差：J01-J05



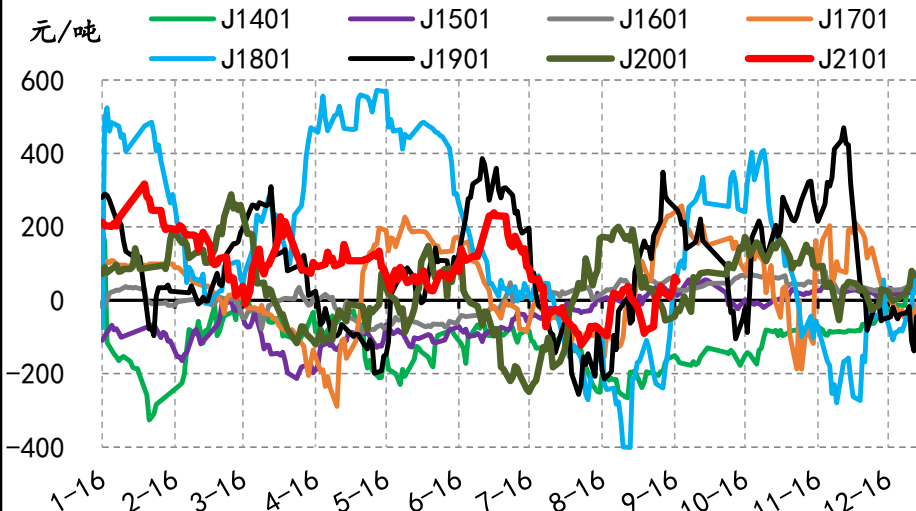
焦炭跨期价差：J05-J09



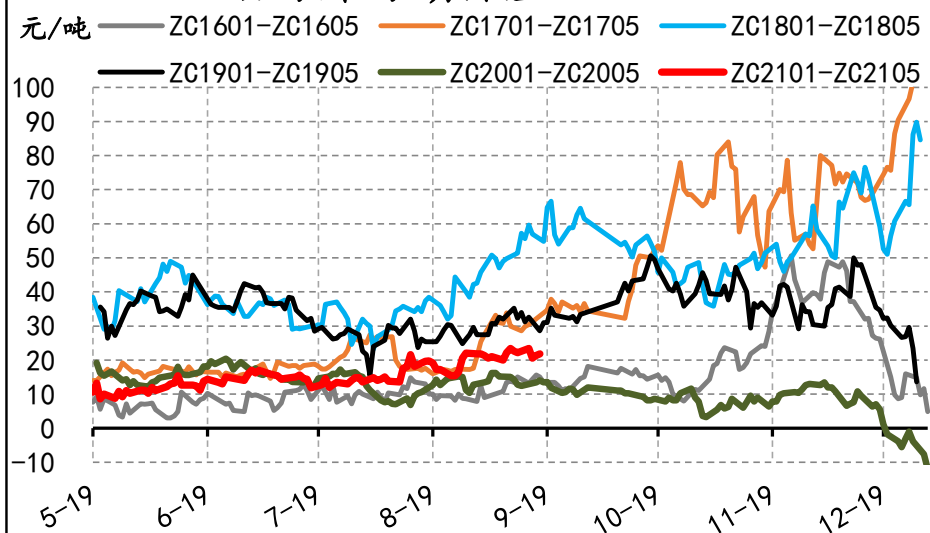
焦炭跨期价差：J09-J01



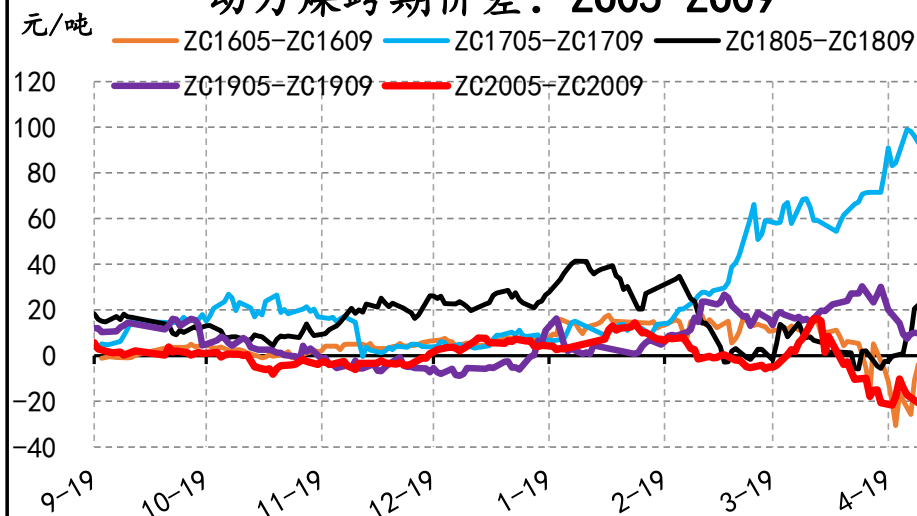
焦炭01合约基差：天津港焦炭



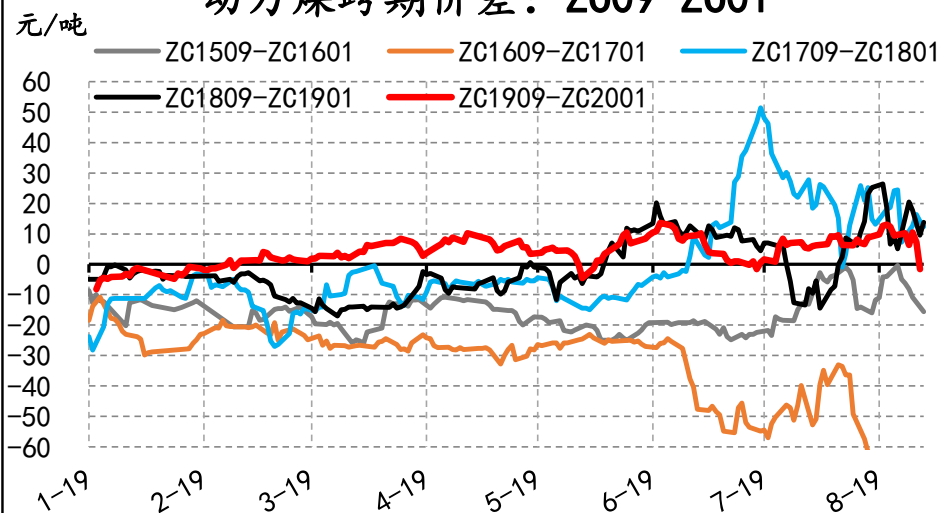
动力煤跨期价差：ZC01-ZC05



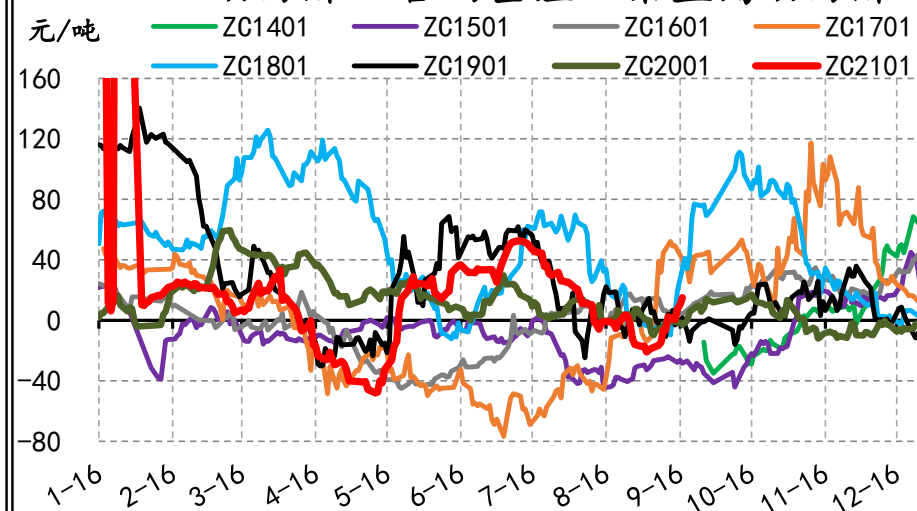
动力煤跨期价差：ZC05-ZC09



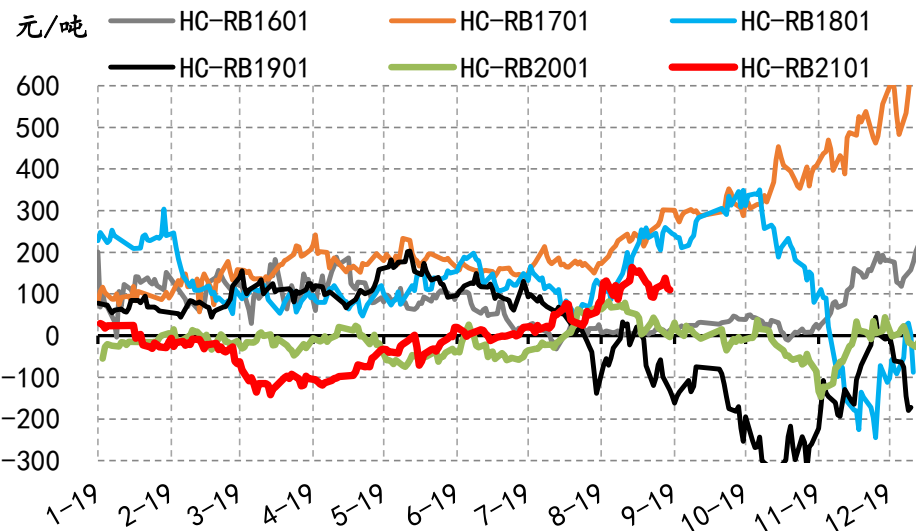
动力煤跨期价差：ZC09-ZC01



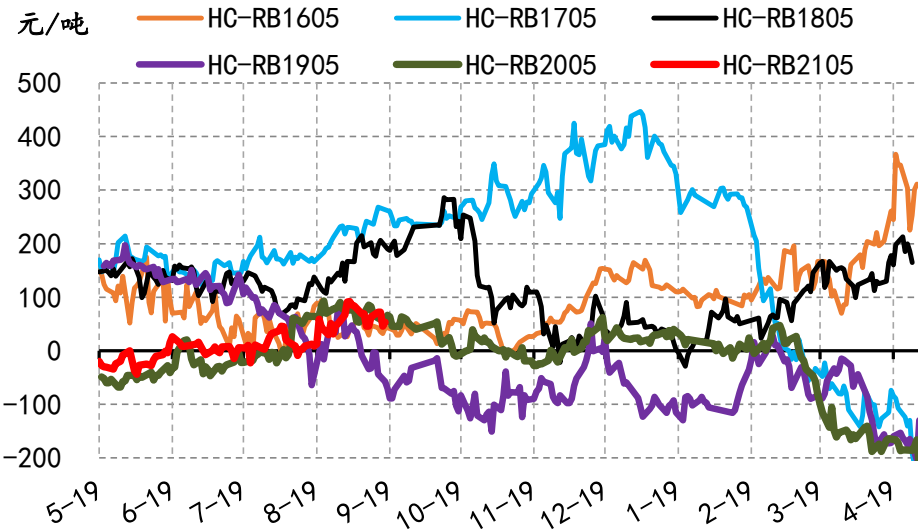
动力煤01合约基差：秦皇岛动力煤



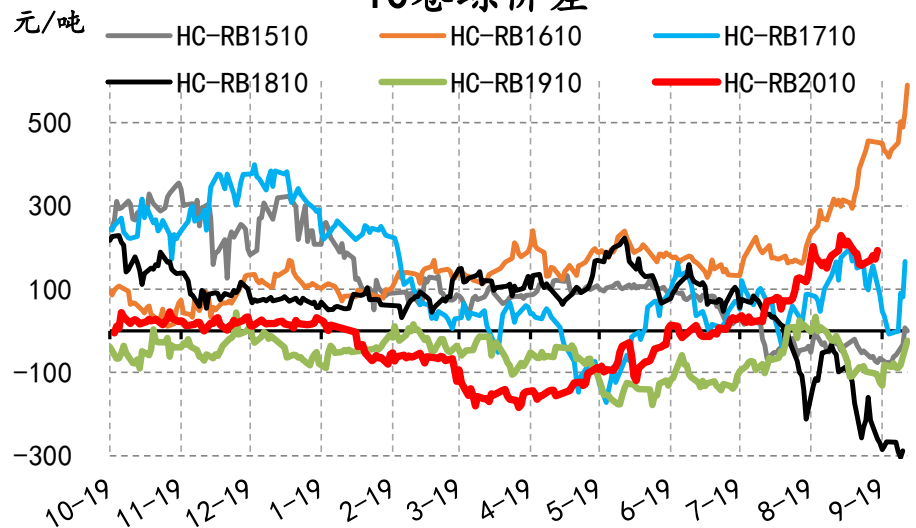
01卷螺价差



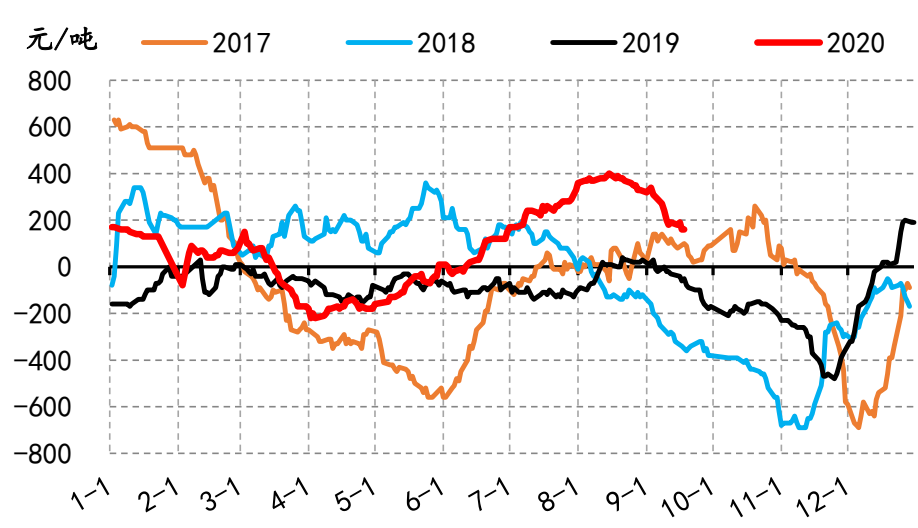
05卷螺价差



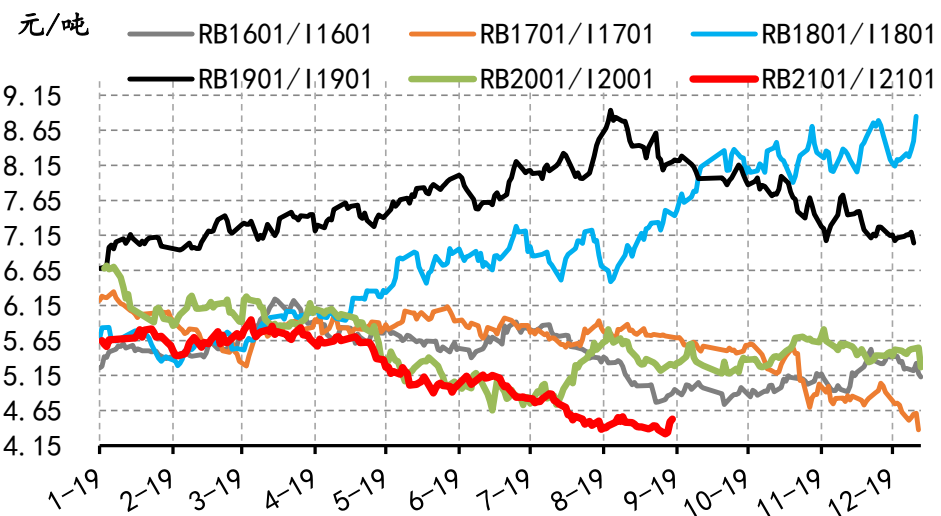
10卷螺价差



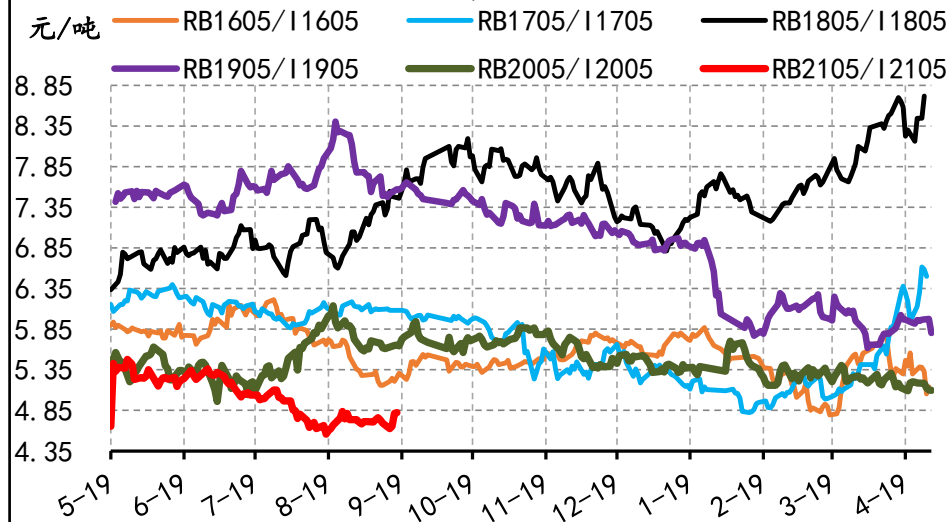
热轧-螺纹（现货）



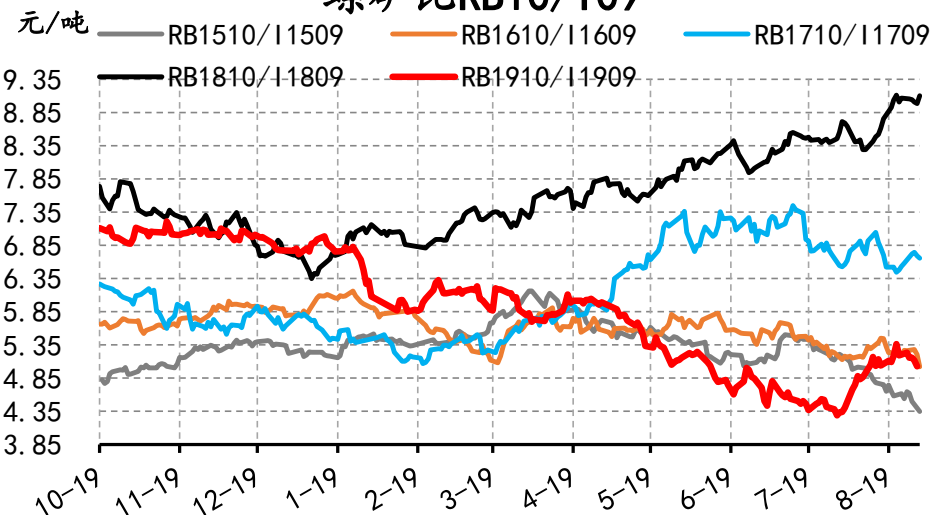
01螺矿比



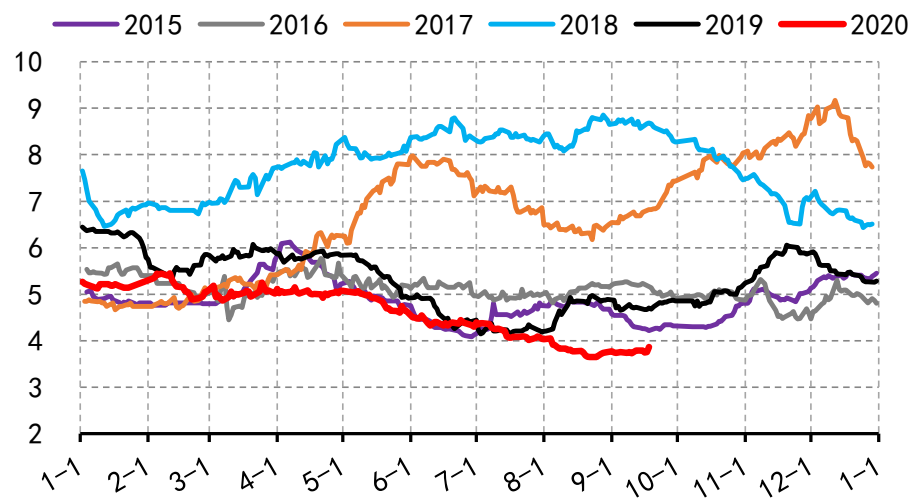
05螺矿比



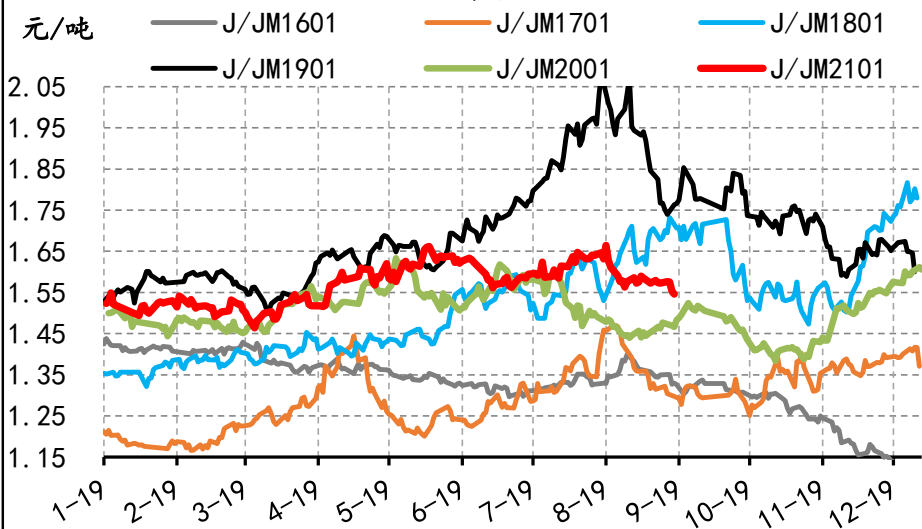
螺矿比RB10/I09



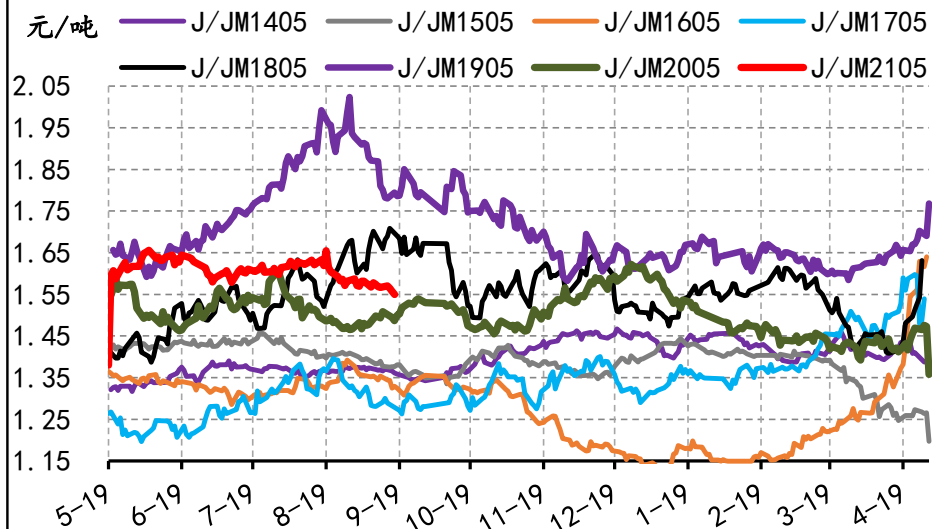
螺纹/铁矿石（现货）



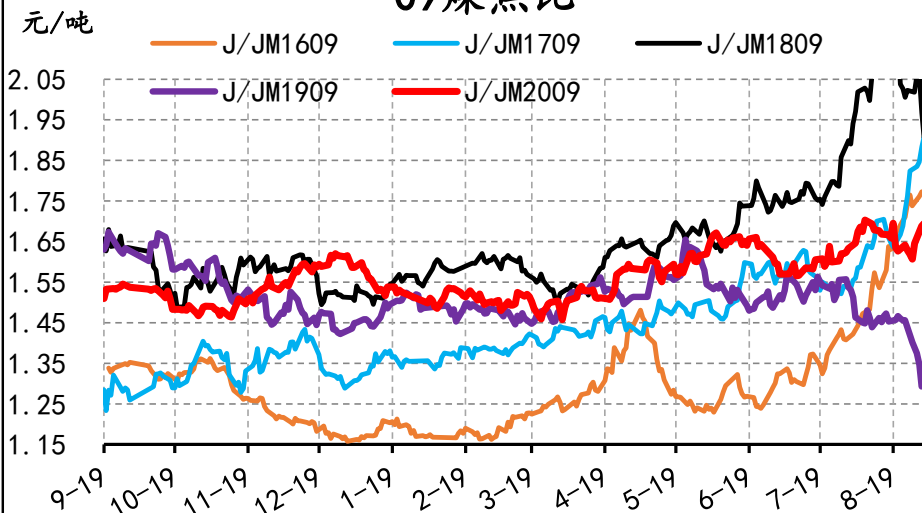
01煤焦比



05煤焦比



09煤焦比



【信达期货简介】

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 将以更快速、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18家分支机构：包括深圳、金华、台州、苏州、四川、福建、宁波7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、临安、萧山11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】



【全国分支机构】

分公司	金华	浙江省金华市中山路 331 号海洋大厦 8 楼 801-810	0579-82300876
	台州	浙江省台州市路桥区路北街道双水路 669 号华能国际 10-2 室	0576-82921160
	深圳	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	0755-83739066
	苏州	苏州工业园区星桂街 33 号凤凰国际大厦 2311 室	0512-62732060
	四川	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	028-85597078
	福建	厦门市思明区湖滨南路 357-359 号海晟国际大厦 11 层 1101 单元	0592-5150160
	宁波	浙江省宁波市鄞州区姚隘路 796 号 9 楼 9-3-2、9-4 室	0574-28839988
营业部	北京	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	010-64101771
	上海	上海市静安区北京西路 1399 号信达大厦 11 楼 E 座	021-58307723
	广州	广州市天河区体育西路 189 号 20A2	020-89814589
	沈阳	沈阳市皇姑区黑龙江街 25 号 4 层	024-31061955
	哈尔滨	黑龙江省哈尔滨南岗集中区长江路 157 号欧信德中心 4 层 18 号	0451-87222486
	石家庄	河北省石家庄市平安南大街 30 号万隆大厦 5 层	0311-89691960
	大连	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 2408 房间	0411-84807776
	乐清	浙江省温州市乐清市城东街道旭阳路 6688 号总部经济园 2 幢 803-1 室	0577-27868777
	富阳	浙江省杭州市富阳区富春街道江滨西大道 57 号 1002 室	0571-23255888
	临安	浙江省临安市钱王大街 392 号钱王商务大厦 8 楼	0571-63708180
	萧山	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	0571-82752636

【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。期市有风险，入市需谨慎。

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。