化工套利跟踪

研究发展中心能化团队

2020年10月12日

套利建议

化工套利跟踪

信达期货 CINDA FUTURES
联系人：韩冰冰
投资咨询号：Z0015510
联系人：杨思佳
从业资格号：F3059668
电话：0571-28132638

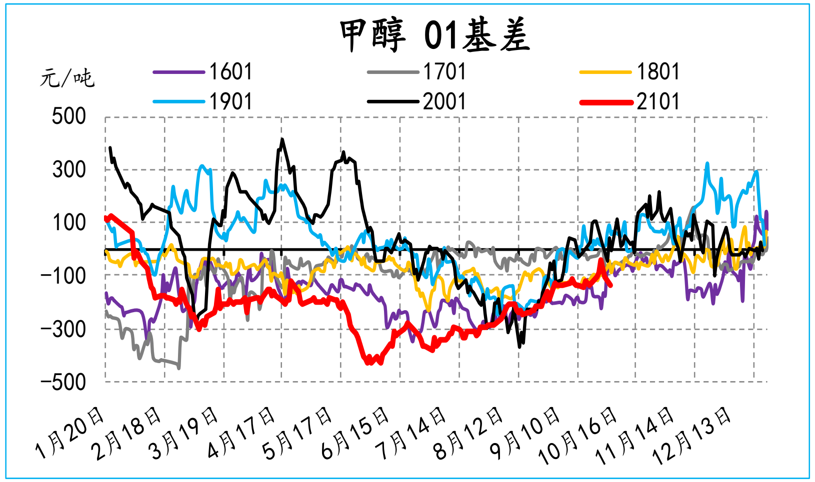
	策略组合	20日前 9月4日	10日前 9月18日	5日前 9月25日	昨日 10月9日	今日 10月12日	近一个月走势图	建议
跨期	MA9-MA1	-197	79	114	105	93		短期关注1-5正套
	MA1-MA5	-35	-30	-41	-35	-29		
	MA5-MA9	232	-49	-73	-70	-64		
	TA9-TA1	-226	208	220	228	224		观望
	TA1-TA5	-110	-104	-112	-116	-110		
	TA5-TA9	336	-104	-108	-112	-114		
	L9-L1	-45	-25	10	5	-25		关注1-5正套
	L1-L5	75	60	55	50	70		
	L5-L9	-30	-35	-65	-55	-45		
	PP9-PP1	257	-181	-227	-232	-316		关注1-5正套
	PP1-PP5	186	142	197	222	256		
	PP5-PP9	-443	39	30	10	60		
	V9-V1	40	-150	-185	-310	-315		观望
	V1-V5	100	140	165	255	275		
	V5-V9	-140	10	20	55	40		
	BU9-BU12	-102	292	330	322	336		观望
	BU12-BU6	-102	292	330	322	336		
	BU6-BU9	232	-82	-122	-110	-116		
跨品种	PP-3MA 1月	1806	1516	1721	1880	1855		驱动与安全边际背离，01合约观望
	PP-3MA 5月	1515	1284	1401	1553	1512		
	PP-3MA 9月	2654	1098	1152	1333	1260		
	L-PP 1月	-313	-362	-477	-465	-456		无趋势，观望
	L-PP 5月	-202	-280	-335	-293	-270		
	L-PP 9月	-615	-206	-240	-228	-165		

基差数据跟踪

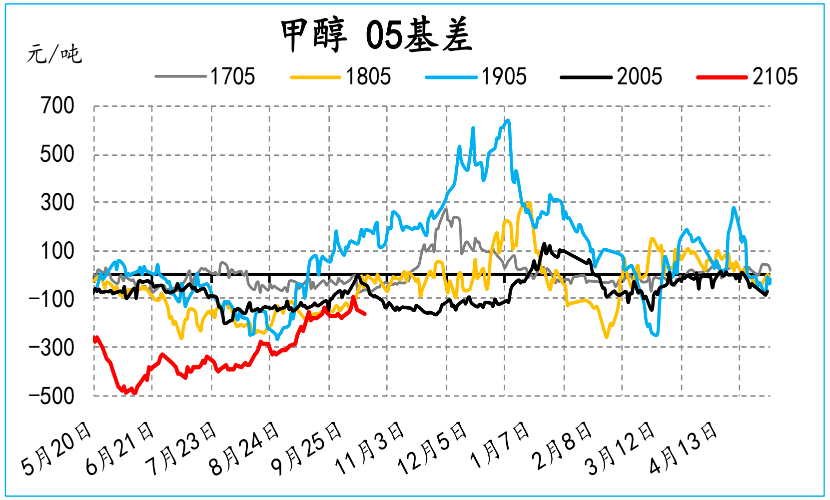
2020年10月12日期现结构图								
品种	现货价格	涨跌	近十日走势	主力基差	涨跌	近十日走势	基差率	价差结构
PP	8130	100.00		194.00	-16.00		2.5%	
PVC	6950	190.00		85.00	90.00		1.3%	
PE	7400	150.00		-80.00	25.00		-1.1%	
EG	3778	83.00		-77.00	3.00		-1.9%	
PTA	3300	30.00		-180.00	-2.00		-4.9%	
甲醇	1890	15.00		-137.00	-95.00		-6.5%	

注1：主力基差=现货-主力合约；基差率=（现货价格-期货主力）/期货主力；
注2：价差结构指现货、近月、次近月和远月合约的价格结构，其中红色为现货价格；
注3：主力合约为1月。

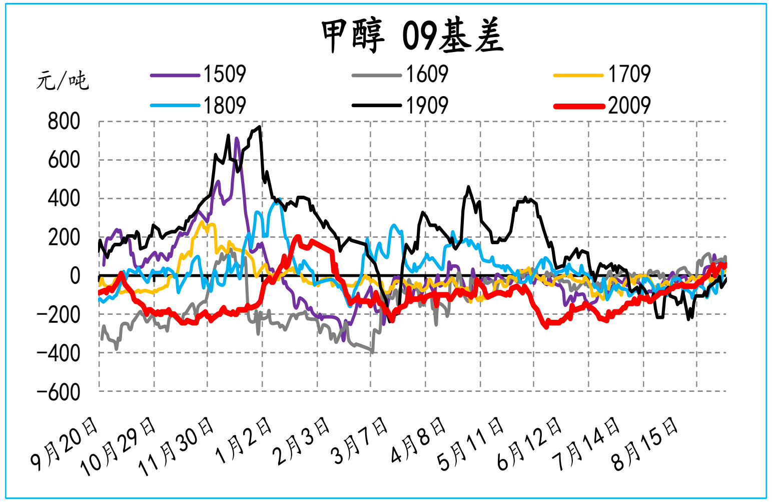
套利跟踪：甲醇



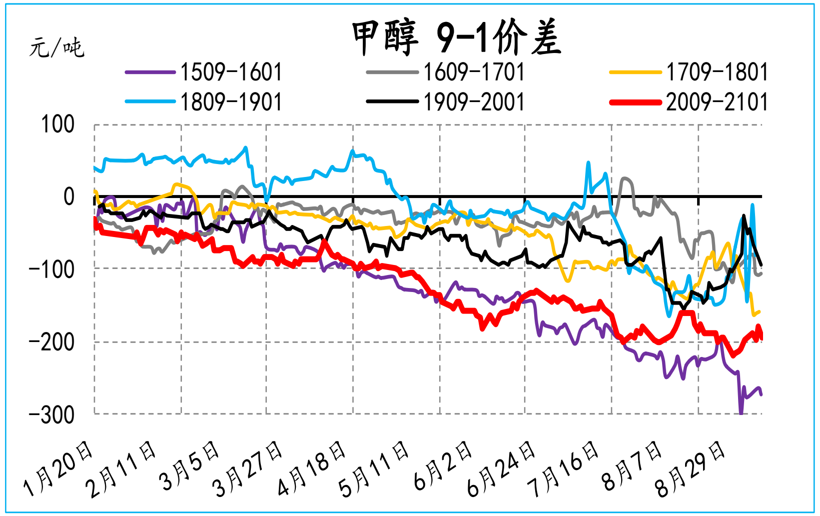
甲醇 01基差
元/吨
1601
1701
1801
1901
2001
2101
500
300
100
-100
-300
-500
1月20日
2月18日
3月19日
4月17日
5月17日
6月15日
7月14日
8月12日
9月10日
10月16日
11月14日
12月13日



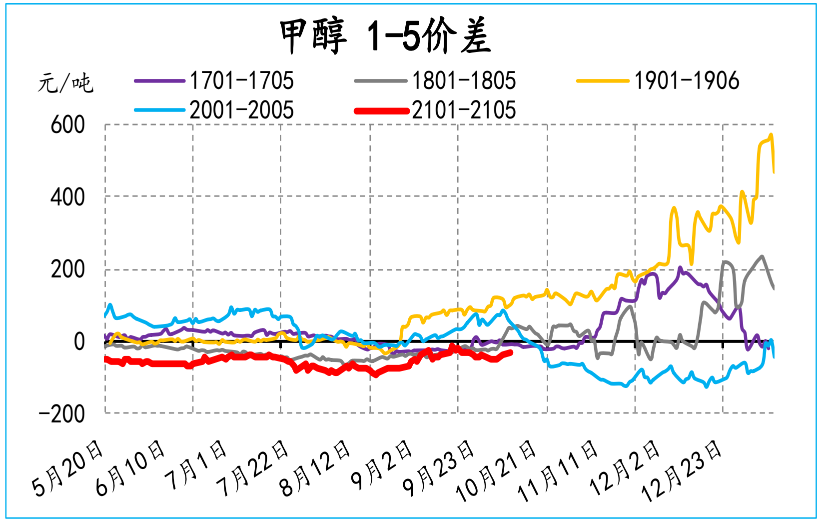
甲醇 05基差
元/吨
1705
1805
1905
2005
2105
700
500
300
100
-100
-300
-500
5月20日
6月21日
7月23日
8月24日
9月25日
11月3日
12月5日
1月7日
2月8日
3月12日
4月13日



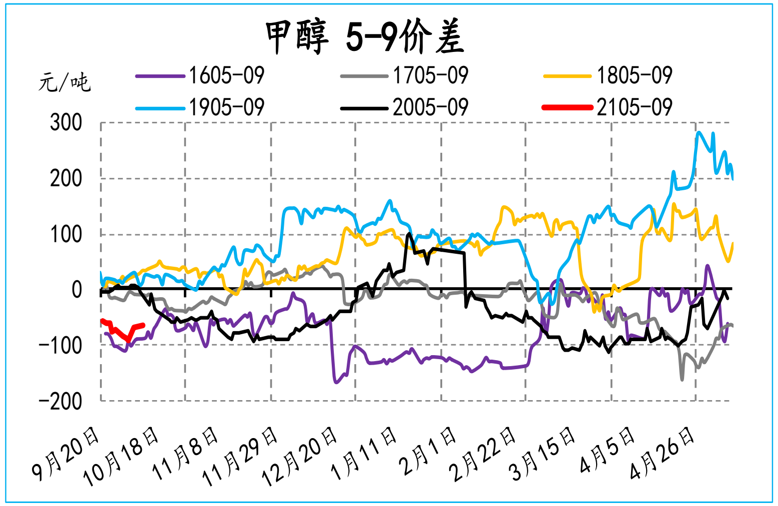
甲醇 09基差
元/吨
1509
1609
1709
1809
1909
2009
800
600
400
200
0
-200
-400
-600
9月20日
10月29日
11月30日
1月2日
2月3日
3月7日
4月8日
5月11日
6月12日
7月14日
8月15日



甲醇 9-1价差
元/吨
1509-1601
1609-1701
1709-1801
1809-1901
1909-2001
2009-2101
100
0
-100
-200
-300
1月20日
2月11日
3月5日
3月27日
4月18日
5月11日
6月2日
6月24日
7月16日
8月7日
8月29日

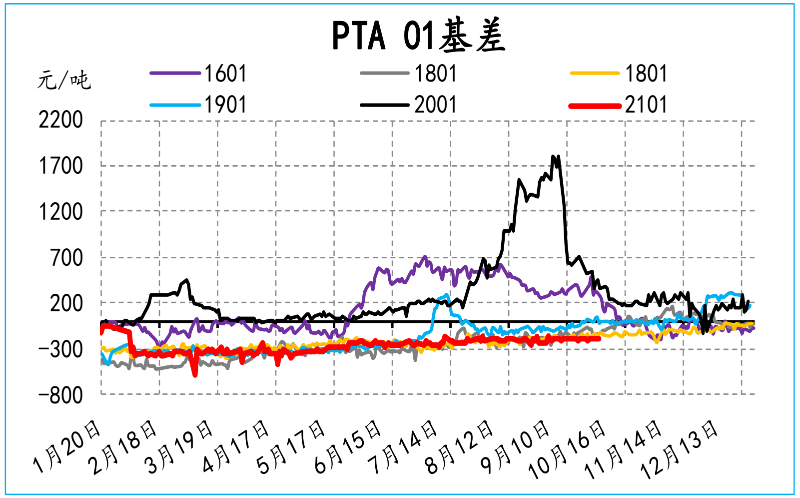


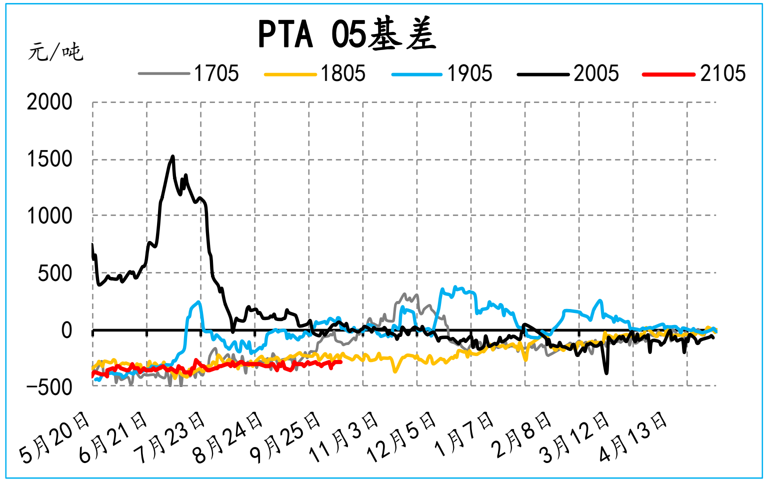
甲醇 1-5价差
元/吨
1701-1705
1801-1805
1901-1906
2001-2005
2101-2105
600
400
200
0
-200
5月20日
6月10日
7月1日
7月22日
8月12日
9月2日
9月23日
10月21日
11月11日
12月2日
12月23日

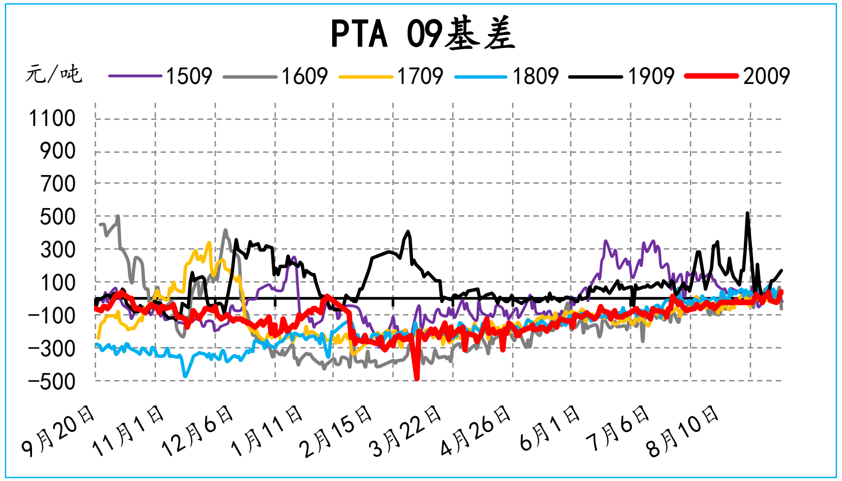


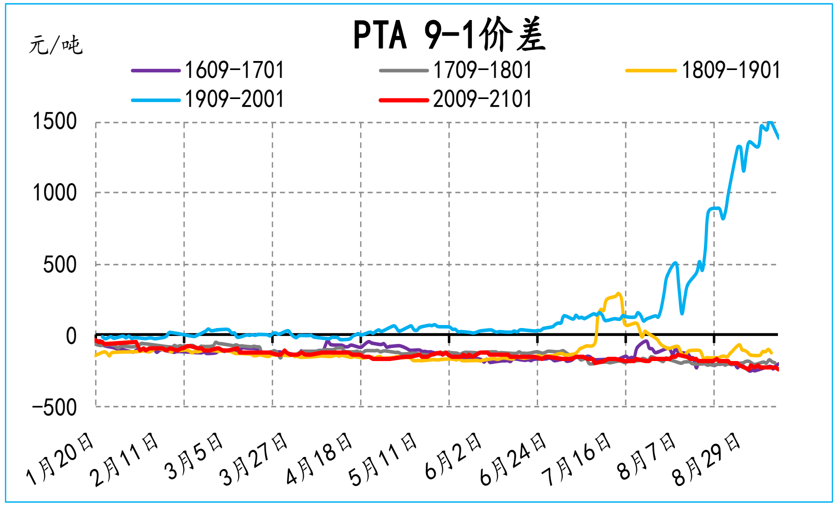
甲醇 5-9价差
元/吨
1605-09
1705-09
1805-09
1905-09
2005-09
2105-09
300
200
100
0
-100
-200
9月20日
10月18日
11月8日
11月29日
12月20日
1月11日
2月1日
2月22日
3月15日
4月5日
4月26日

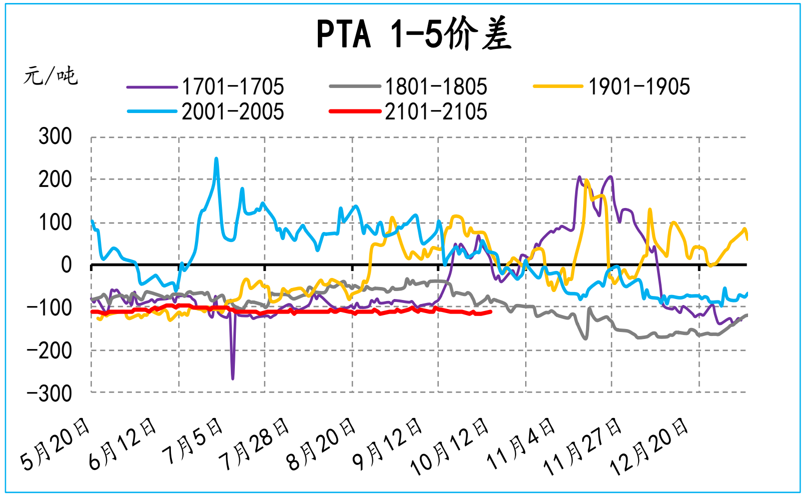
套利跟踪：PTA

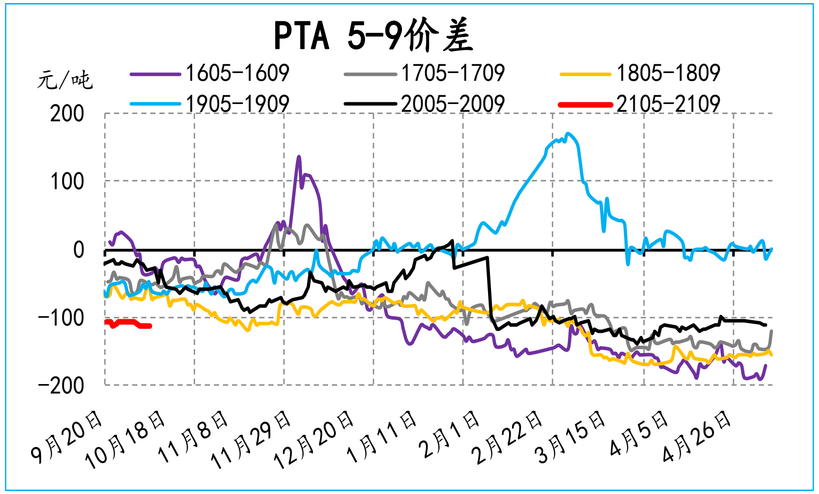

PTA 01基差
元/吨
1601
1801
1801
1901
2001
2101
2200
1700
1200
700
200
-300
-800
1月20日
2月18日
3月19日
4月17日
5月17日
6月15日
7月14日
8月12日
9月10日
10月16日
11月14日
12月13日


PTA 05基差
元/吨
1705
1805
1905
2005
2105
2000
1500
1000
500
0
-500
5月20日
6月21日
7月23日
8月24日
9月25日
11月3日
12月5日
1月7日
2月8日
3月12日
4月13日

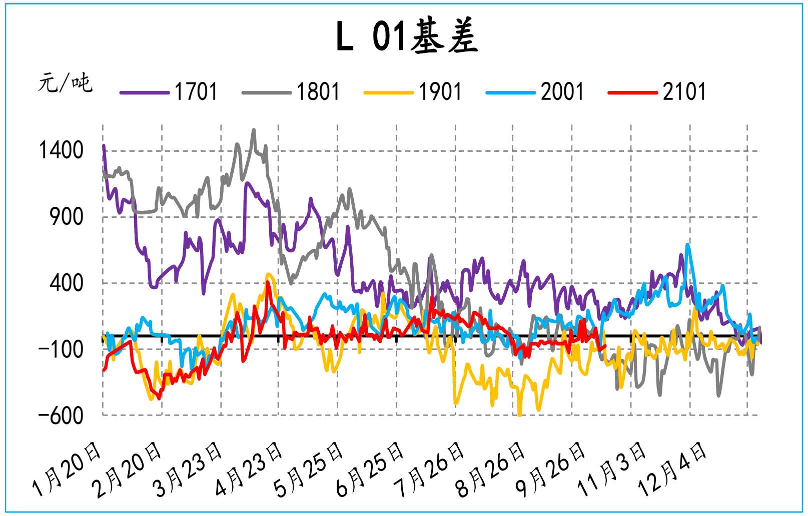

PTA 09基差
元/吨
1509
1609
1709
1809
1909
2009
1100
900
700
500
300
100
-100
-300
-500
9月20日
11月1日
12月6日
1月11日
2月15日
3月22日
4月26日
6月1日
7月6日
8月10日

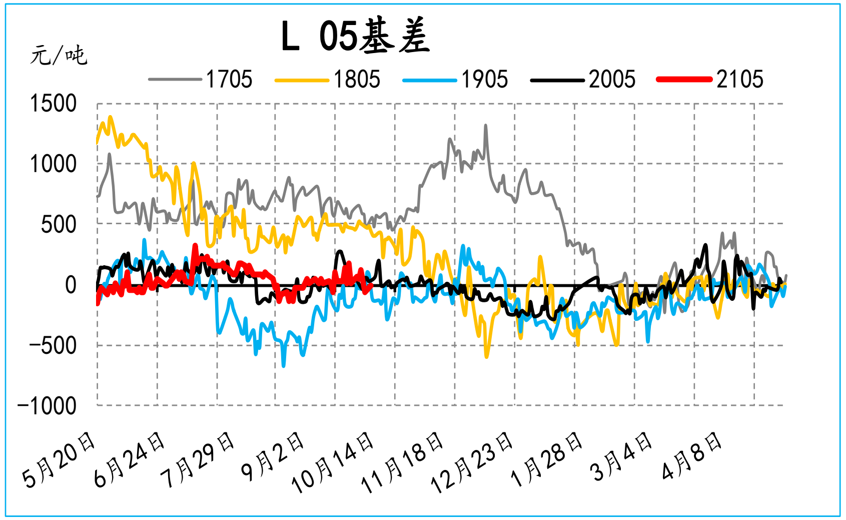

PTA 9-1价差
元/吨
1609-1701
1709-1801
1809-1901
1909-2001
2009-2101
1500
1000
500
0
-500
1月20日
2月11日
3月5日
3月27日
4月18日
5月11日
6月2日
6月24日
7月16日
8月7日
8月29日

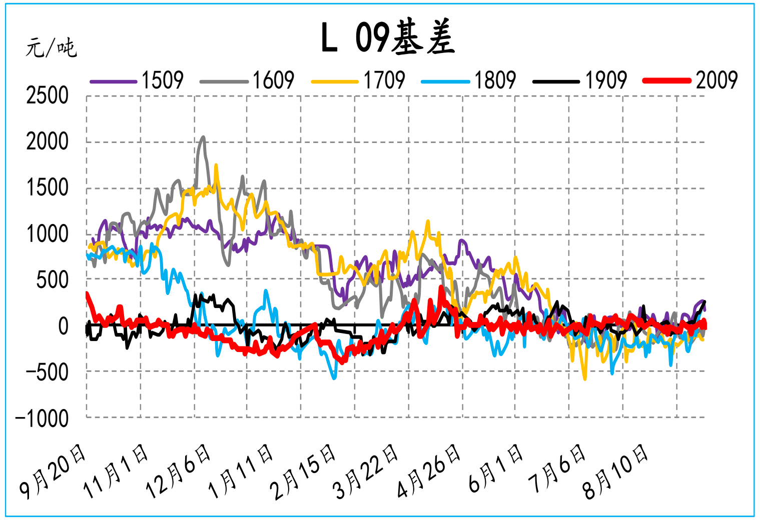

PTA 1-5价差
元/吨
1701-1705
1801-1805
1901-1905
2001-2005
2101-2105
300
200
100
0
-100
-200
-300
5月20日
6月12日
7月5日
7月28日
8月20日
9月12日
10月12日
11月4日
11月27日
12月20日

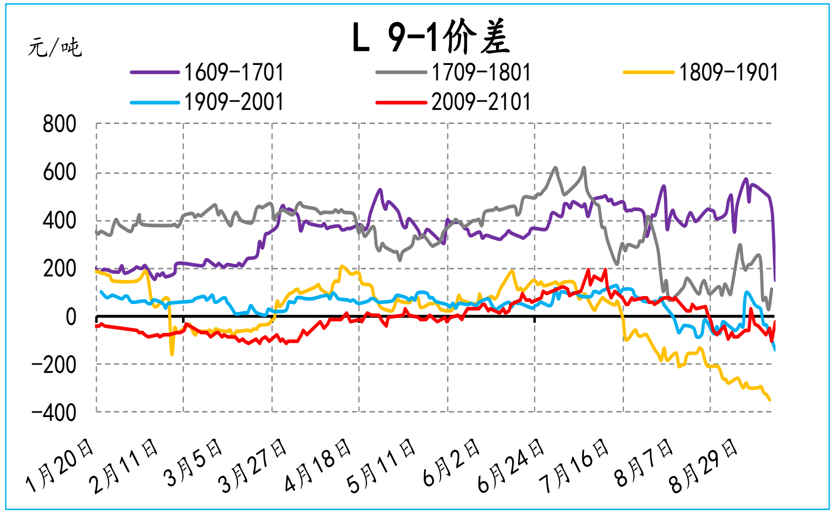

PTA 5-9价差
元/吨
1605-1609
1705-1709
1805-1809
1905-1909
2005-2009
2105-2109
200
100
0
-100
-200
9月20日
10月18日
11月8日
11月29日
12月20日
1月11日
2月1日
2月22日
3月15日
4月5日
4月26日

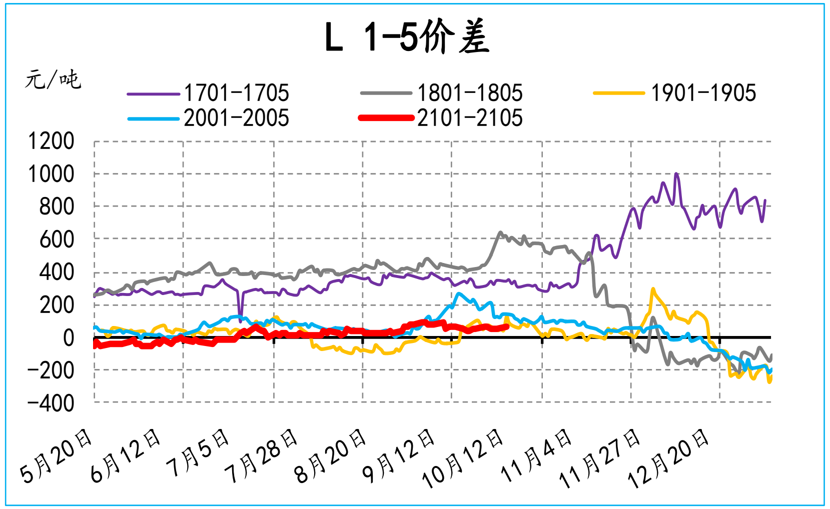
套利跟踪： PE

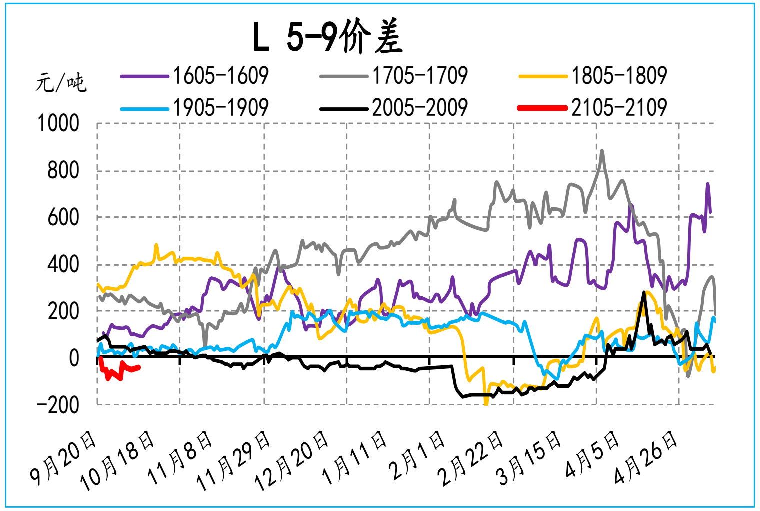

L 01基差
元/吨
1701
1801
1901
2001
2101
1400
900
400
-100
-600
1月20日
2月20日
3月23日
4月23日
5月25日
6月25日
7月26日
8月26日
9月26日
11月3日
12月4日


L 05基差
元/吨
1705
1805
1905
2005
2105
1500
1000
500
0
-500
-1000
5月20日
6月24日
7月29日
9月2日
10月14日
11月18日
12月23日
1月28日
3月4日
4月8日

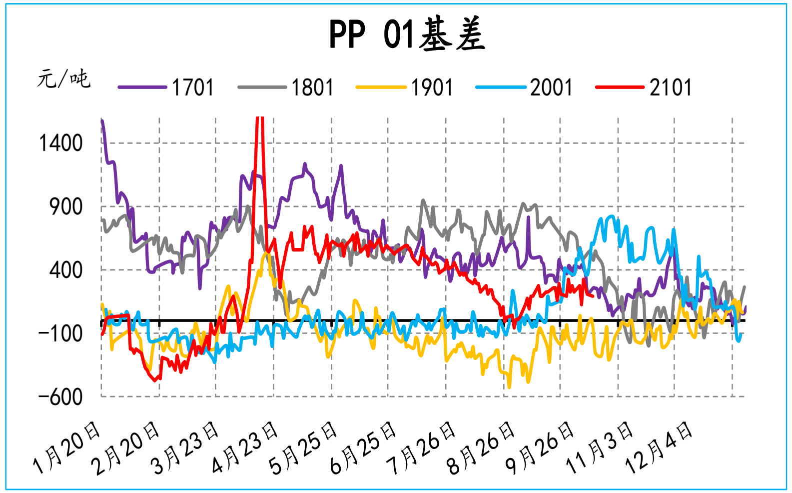

L 09基差
元/吨
1509
1609
1709
1809
1909
2009
2500
2000
1500
1000
500
0
-500
-1000
9月20日
11月1日
12月6日
1月11日
2月15日
3月22日
4月26日
6月1日
7月6日
8月10日

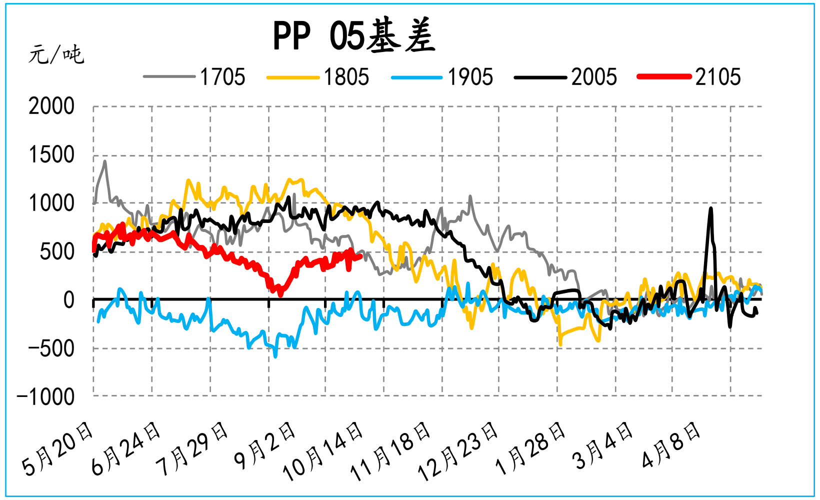

L 9-1价差
元/吨
1609-1701
1709-1801
1809-1901
1909-2001
2009-2101
800
600
400
200
0
-200
-400
1月20日
2月11日
3月5日
3月27日
4月18日
5月11日
6月2日
6月24日
7月16日
8月7日
8月29日

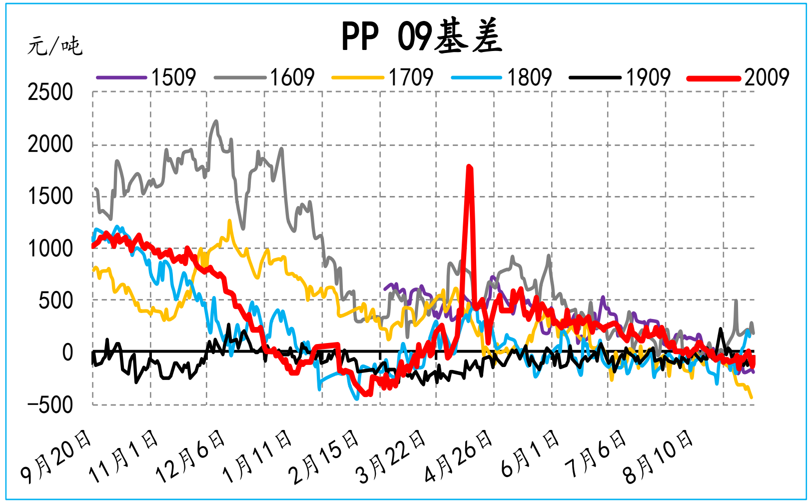

L 1-5价差
元/吨
1701-1705
1801-1805
1901-1905
2001-2005
2101-2105
1200
1000
800
600
400
200
0
-200
-400
5月20日
6月12日
7月5日
7月28日
8月20日
9月12日
10月12日
11月4日
11月27日
12月20日

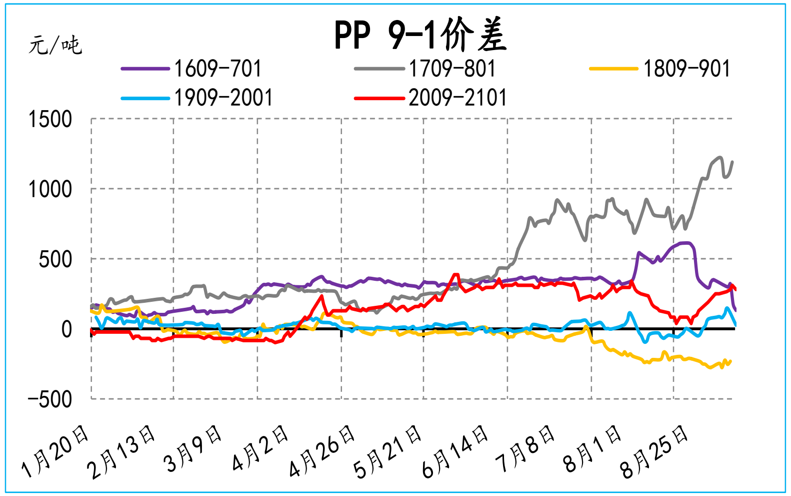

L 5-9价差
元/吨
1605-1609
1705-1709
1805-1809
1905-1909
2005-2009
2105-2109
1000
800
600
400
200
0
-200
9月20日
10月18日
11月8日
11月29日
12月20日
1月11日
2月1日
2月22日
3月15日
4月5日
4月26日

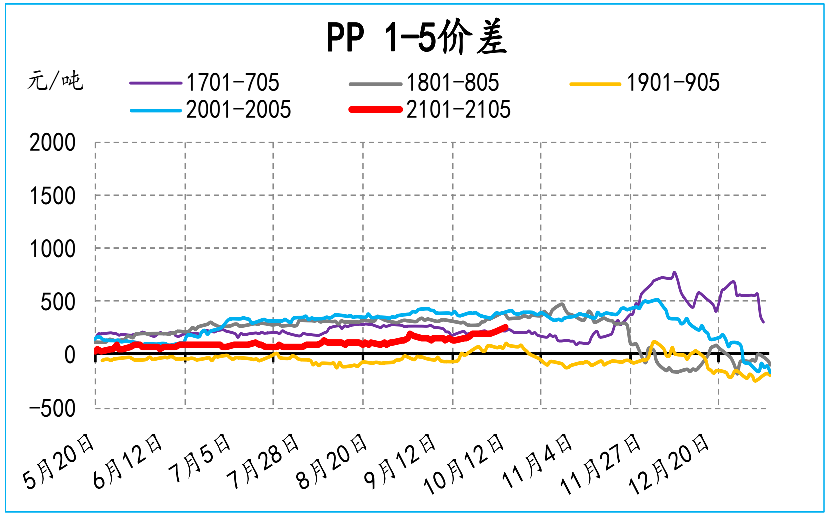
套利跟踪：PP

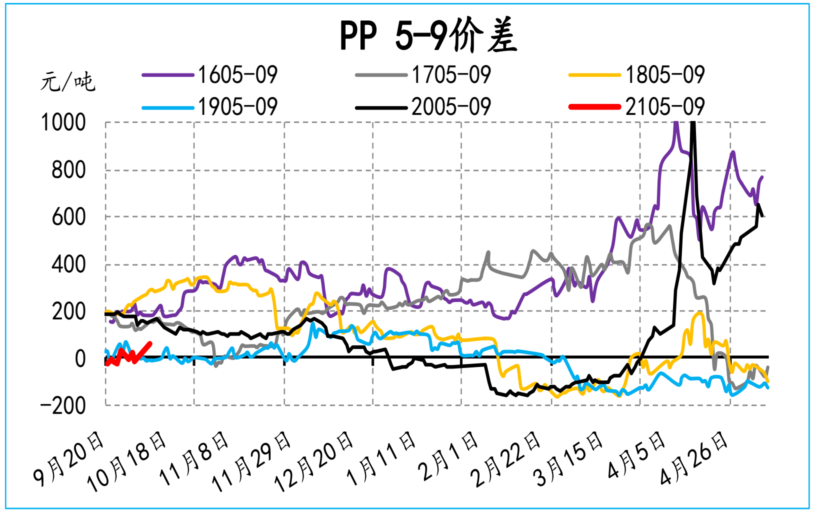

PP 01基差
元/吨
1701
1801
1901
2001
2101
1400
900
400
-100
-600
1月20日
2月20日
3月23日
4月23日
5月25日
6月25日
7月26日
8月26日
9月26日
11月3日
12月4日


PP 05基差
元/吨
1705
1805
1905
2005
2105
2000
1500
1000
500
0
-500
-1000
5月20日
6月24日
7月29日
9月2日
10月14日
11月18日
12月23日
1月28日
3月4日
4月8日

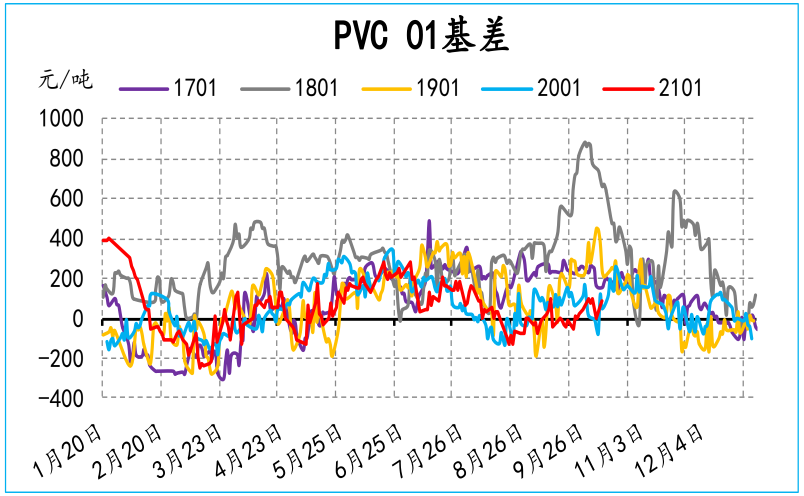

PP 09基差
元/吨
1509
1609
1709
1809
1909
2009
2500
2000
1500
1000
500
0
-500
9月20日
11月1日
12月6日
1月11日
2月15日
3月22日
4月26日
6月1日
7月6日
8月10日

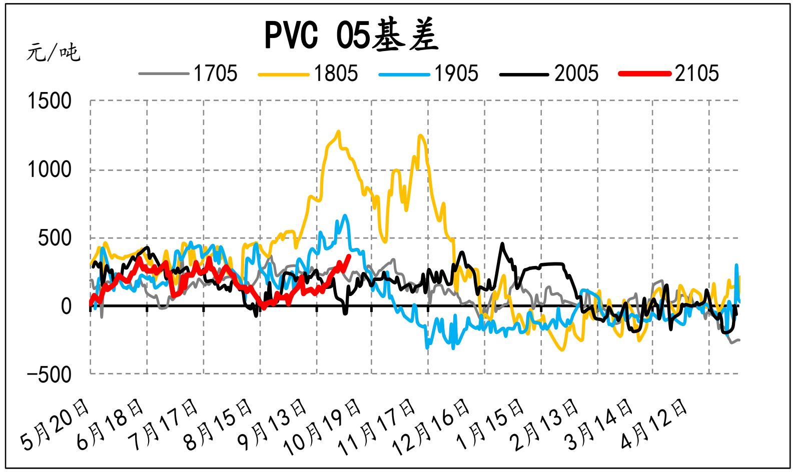

PP 9-1价差
元/吨
1609-701
1709-801
1809-901
1909-2001
2009-2101
1500
1000
500
0
-500
1月20日
2月13日
3月9日
4月2日
4月26日
5月21日
6月14日
7月8日
8月1日
8月25日

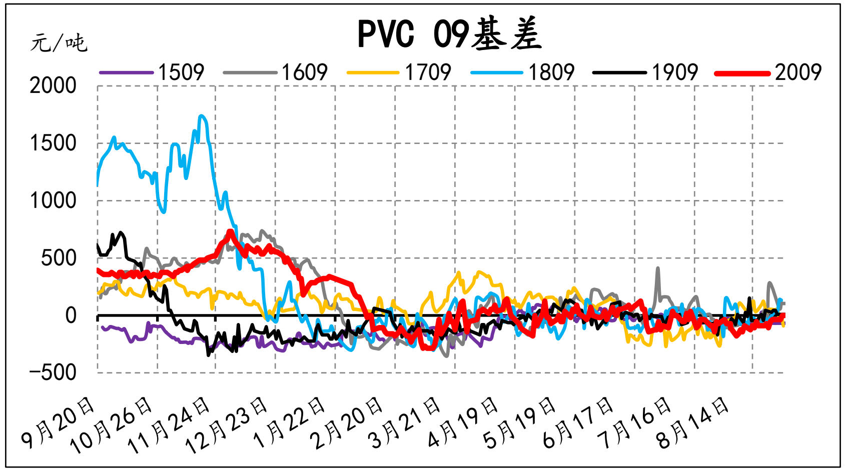

PP 1-5价差
元/吨
1701-705
1801-805
1901-905
2001-2005
2101-2105
2000
1500
1000
500
0
-500
5月20日
6月12日
7月5日
7月28日
8月20日
9月12日
10月12日
11月4日
11月27日
12月20日

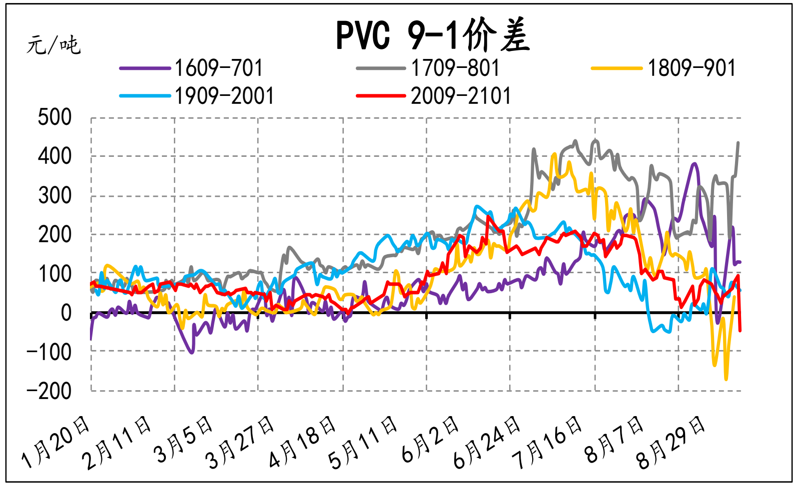

PP 5-9价差
元/吨
1605-09
1705-09
1805-09
1905-09
2005-09
2105-09
1000
800
600
400
200
0
-200
9月20日
10月18日
11月8日
11月29日
12月20日
1月11日
2月1日
2月22日
3月15日
4月5日
4月26日

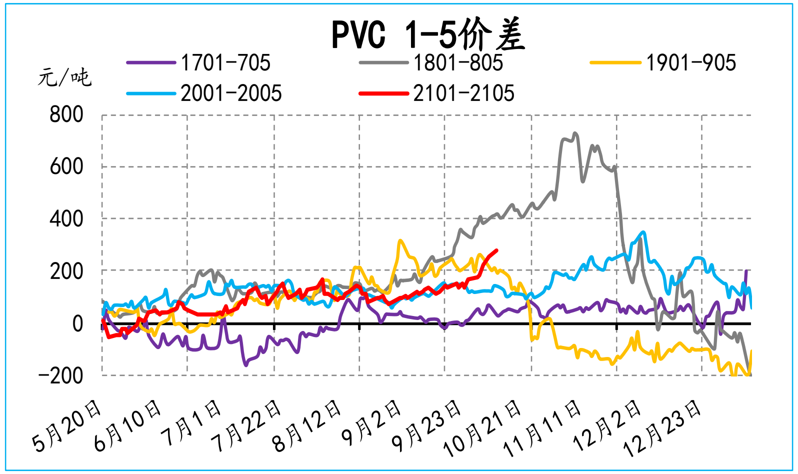
套利跟踪：PVC

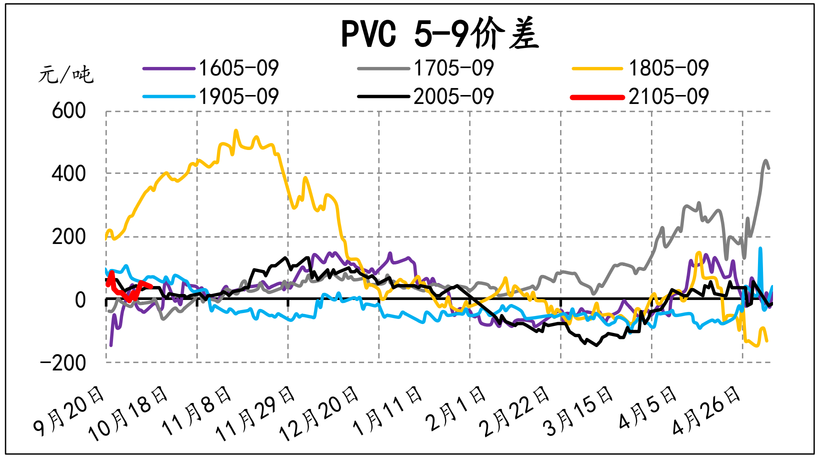

PVC 01基差
元/吨
1701
1801
1901
2001
2101
1000
800
600
400
200
0
-200
-400
1月20日
2月20日
3月23日
4月23日
5月25日
6月25日
7月26日
8月26日
9月26日
11月3日
12月4日


PVC 05基差
元/吨
1705
1805
1905
2005
2105
1500
1000
500
0
-500
5月20日
6月18日
7月17日
8月15日
9月13日
10月19日
11月17日
12月16日
1月15日
2月13日
3月14日
4月12日


PVC 09基差
元/吨
1509
1609
1709
1809
1909
2009
2000
1500
1000
500
0
-500
9月20日
10月26日
11月24日
12月23日
1月22日
2月20日
3月21日
4月19日
5月19日
6月17日
7月16日
8月14日

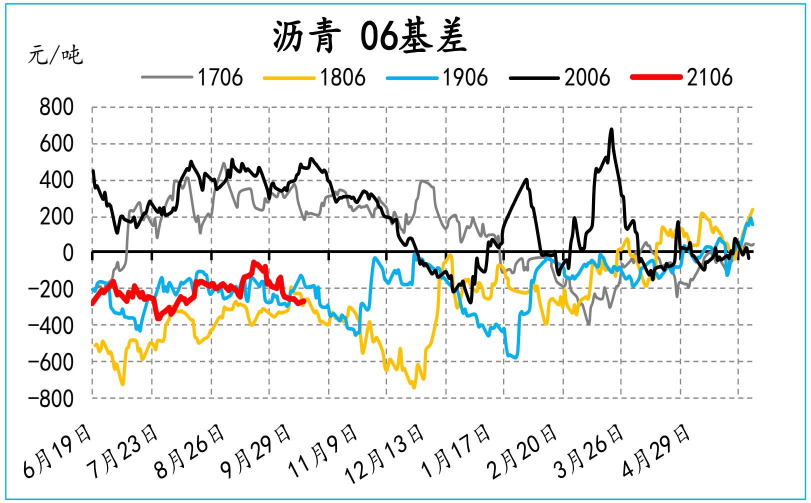

PVC 9-1价差
元/吨
1609-701
1709-801
1809-901
1909-2001
2009-2101
500
400
300
200
100
0
-100
-200
1月20日
2月11日
3月5日
3月27日
4月18日
5月11日
6月2日
6月24日
7月16日
8月7日
8月29日

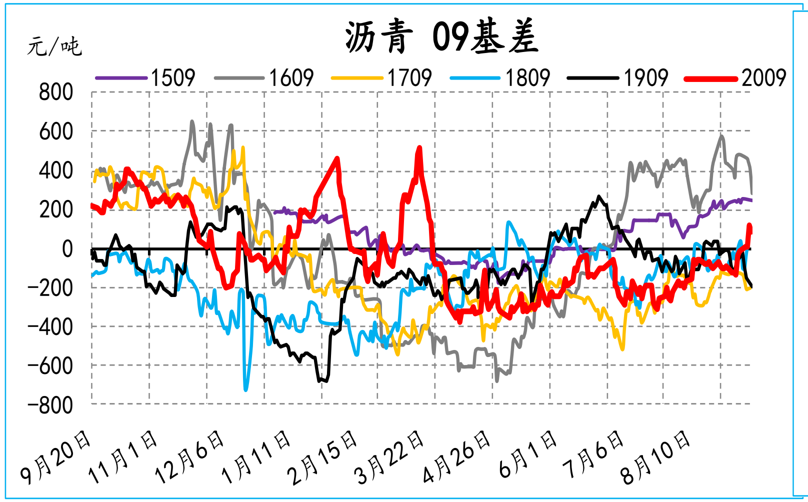

PVC 1-5价差
元/吨
1701-705
1801-805
1901-905
2001-2005
2101-2105
800
600
400
200
0
-200
5月20日
6月10日
7月1日
7月22日
8月12日
9月2日
9月23日
10月21日
11月11日
12月2日
12月23日

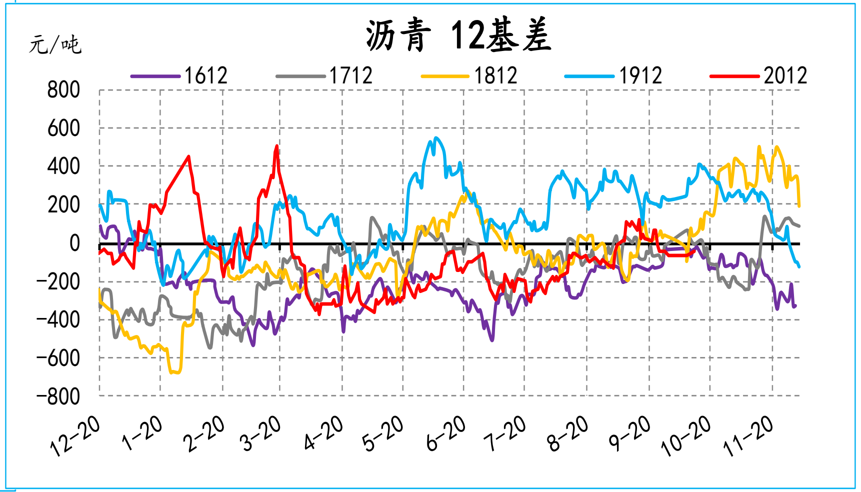

PVC 5-9价差
元/吨
1605-09
1705-09
1805-09
1905-09
2005-09
2105-09
600
400
200
0
-200
9月20日
10月18日
11月8日
11月29日
12月20日
1月11日
2月1日
2月22日
3月15日
4月5日
4月26日

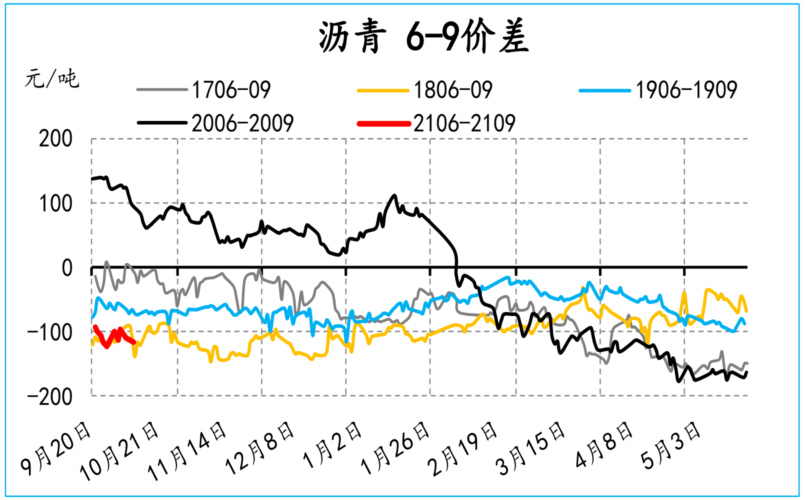
套利跟踪：沥青

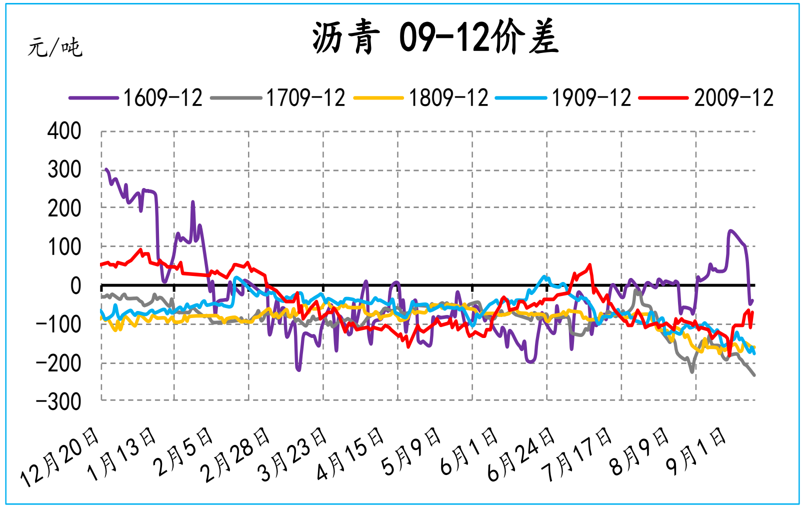
信达期货能化组交流群，即将成立啦！
快向“能化小精灵”申请吧！
微信号：hanbb360

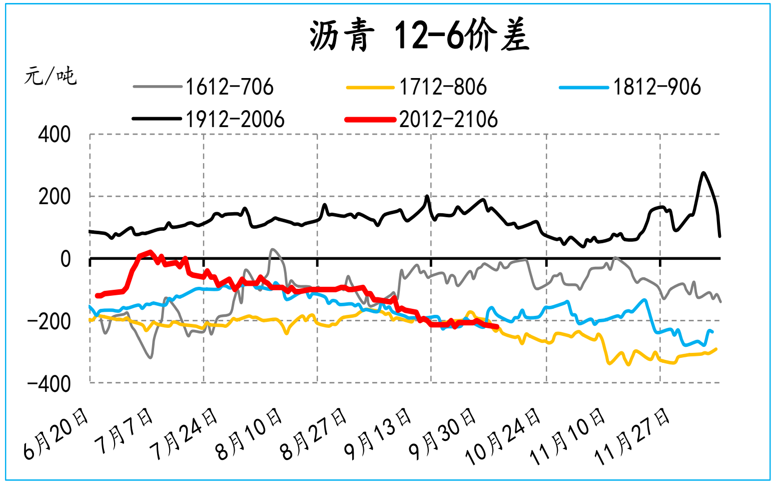




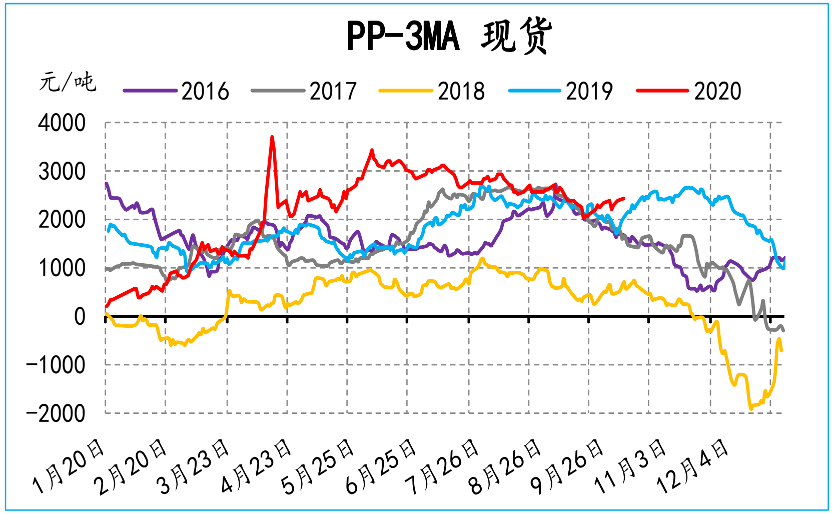




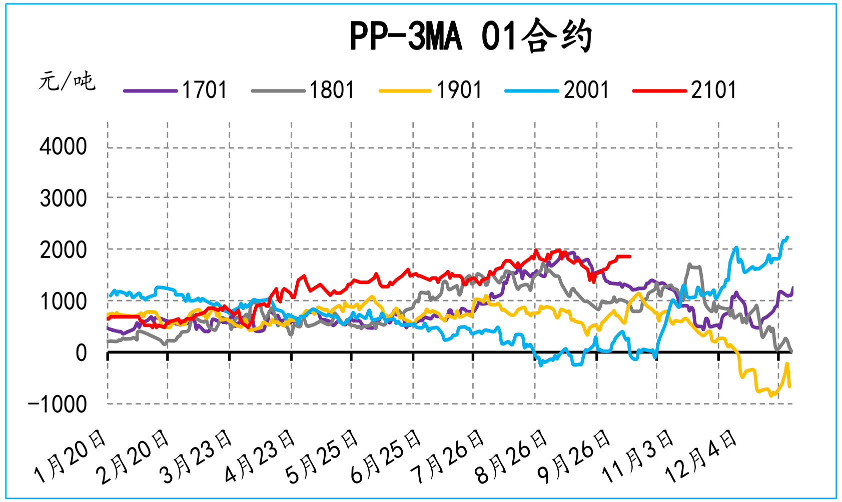




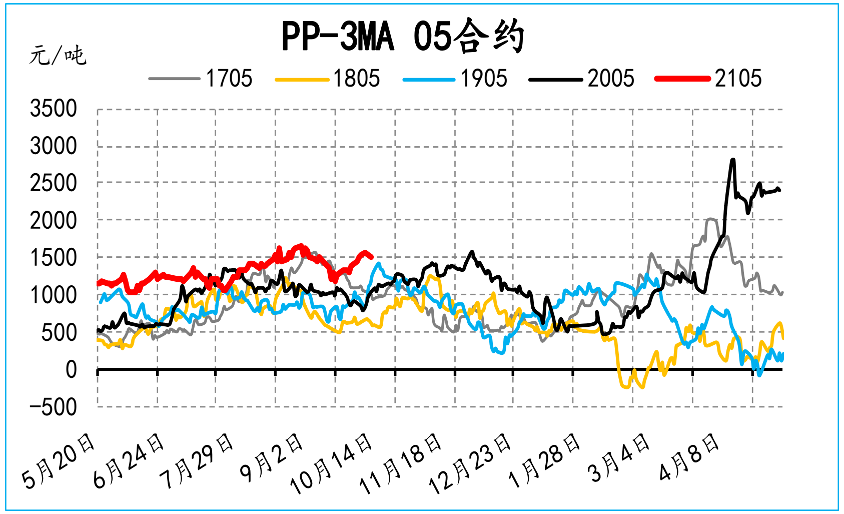
跨品种：PP-3MA



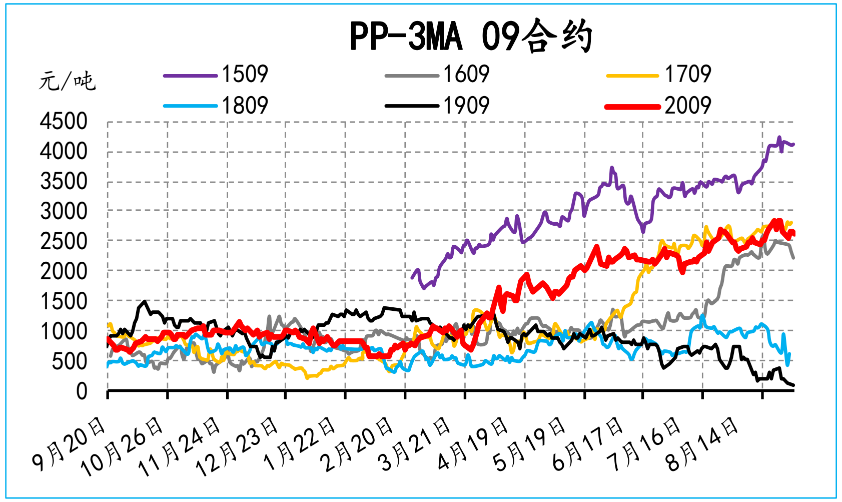
PP-3MA 现货
元/吨
2016
2017
2018
2019
2020
4000
3000
2000
1000
0
-1000
-2000
1月20日
2月20日
3月23日
4月23日
5月25日
6月25日
7月26日
8月26日
9月26日
11月3日
12月4日



PP-3MA 01合约
元/吨
1701
1801
1901
2001
2101
4000
3000
2000
1000
0
-1000
1月20日
2月20日
3月23日
4月23日
5月25日
6月25日
7月26日
8月26日
9月26日
11月3日
12月4日

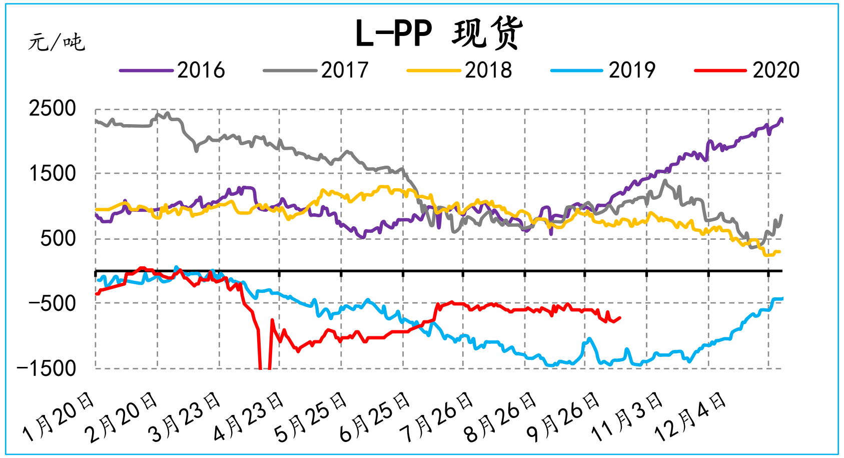


PP-3MA 05合约
元/吨
1705
1805
1905
2005
2105
3500
3000
2500
2000
1500
1000
500
0
-500
5月20日
6月24日
7月29日
9月2日
10月14日
11月18日
12月23日
1月28日
3月4日
4月8日

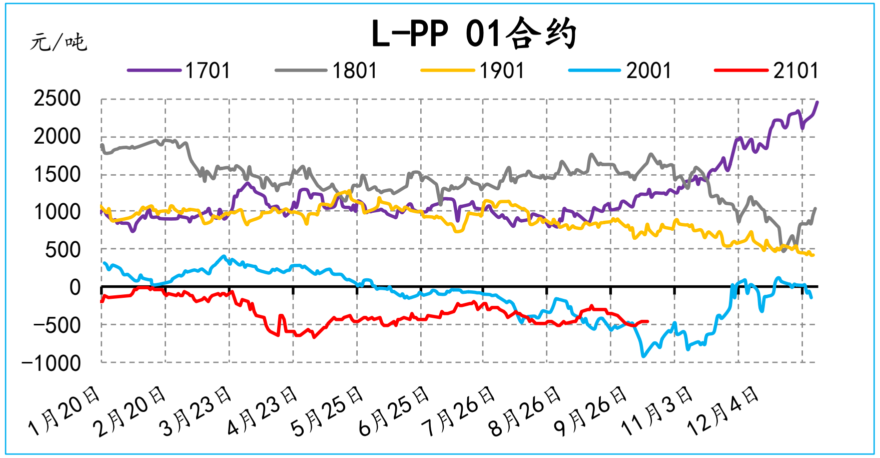


PP-3MA 09合约
元/吨
1509
1609
1709
1809
1909
2009
4500
4000
3500
3000
2500
2000
1500
1000
500
0
9月20日
10月26日
11月24日
12月23日
1月22日
2月20日
3月21日
4月19日
5月19日
6月17日
7月16日
8月14日

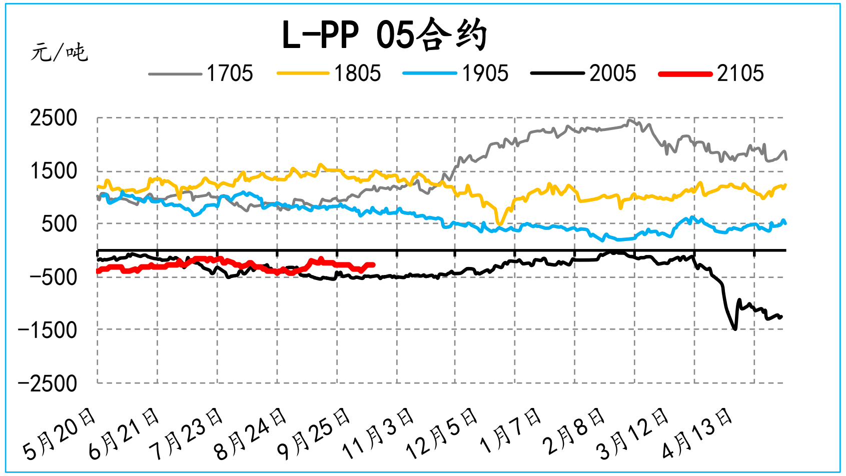
跨品种：塑料-PP



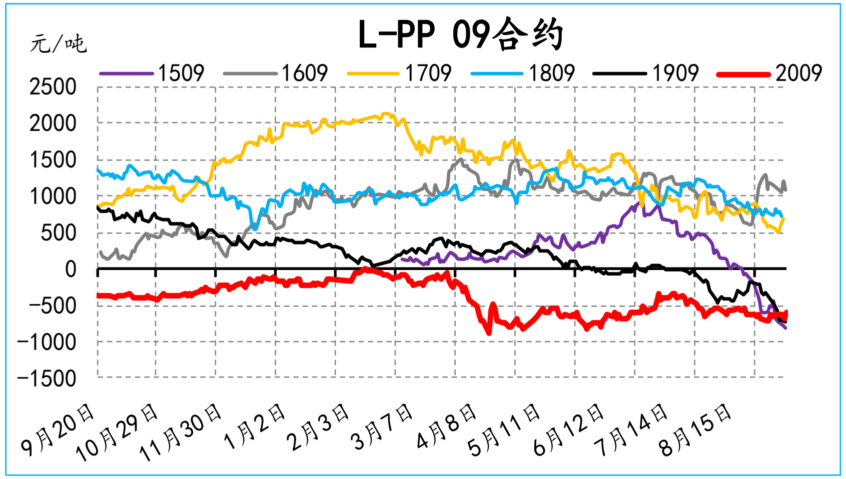
L-PP 现货
元/吨
2016
2017
2018
2019
2020
2500
1500
500
-500
-1500
1月20日
2月20日
3月23日
4月23日
5月25日
6月25日
7月26日
8月26日
9月26日
11月3日
12月4日



L-PP 01合约
元/吨
1701
1801
1901
2001
2101
2500
2000
1500
1000
500
0
-500
-1000
1月20日
2月20日
3月23日
4月23日
5月25日
6月25日
7月26日
8月26日
9月26日
11月3日
12月4日

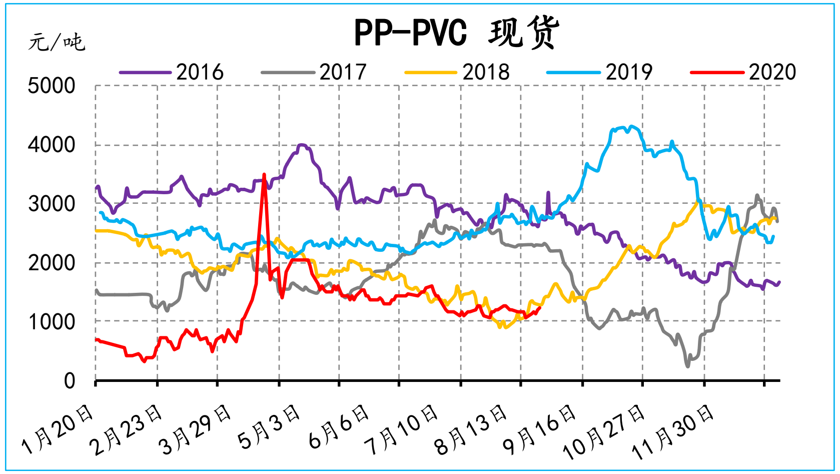


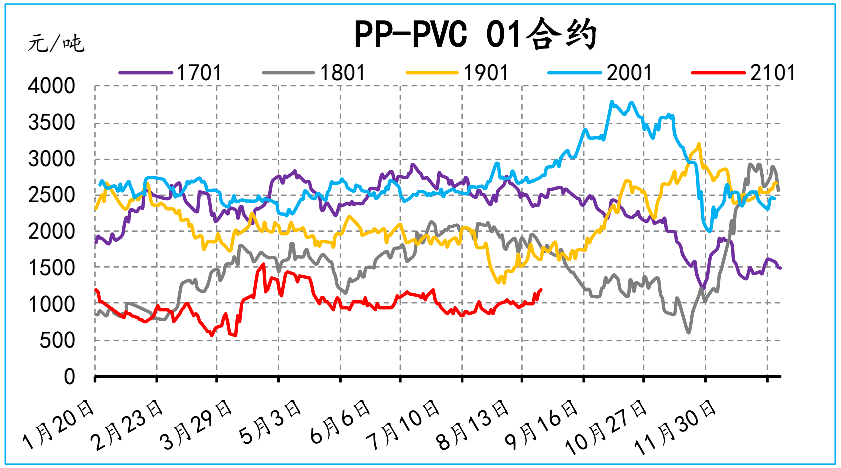
L-PP 05合约
元/吨
1705
1805
1905
2005
2105
2500
1500
500
-500
-1500
-2500
5月20日
6月21日
7月23日
8月24日
9月25日
11月3日
12月5日
1月7日
2月8日
3月12日
4月13日

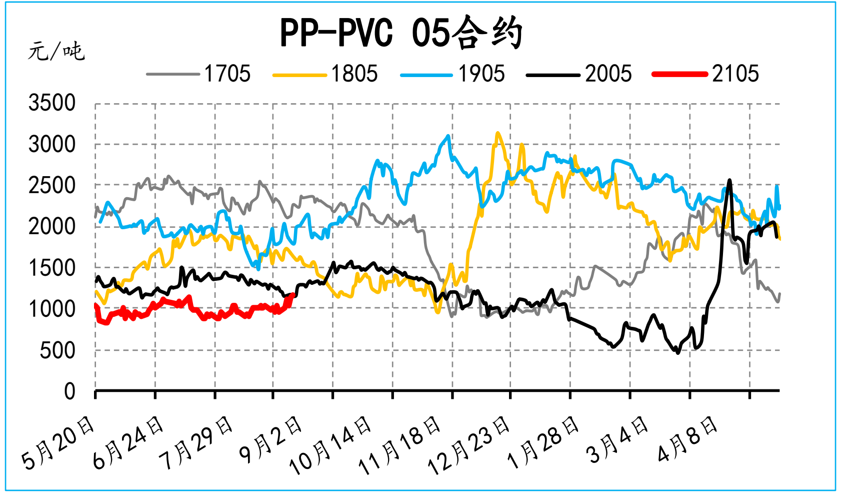


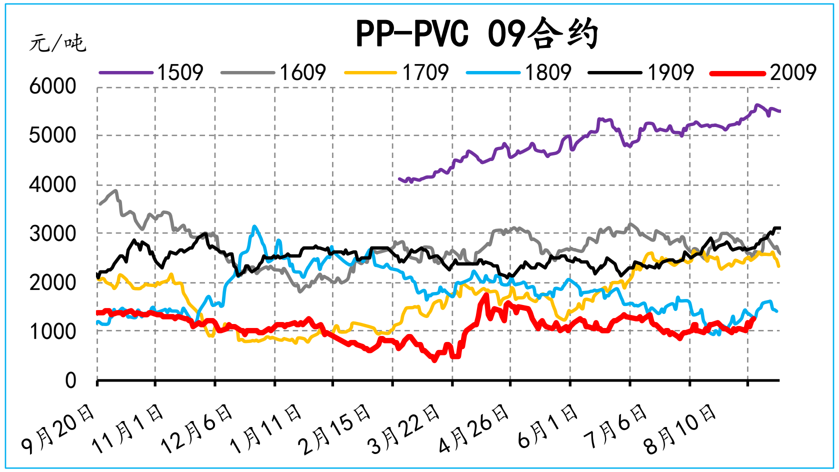
L-PP 09合约
元/吨
1509
1609
1709
1809
1909
2009
2500
2000
1500
1000
500
0
-500
-1000
-1500
9月20日
10月29日
11月30日
1月2日
2月3日
3月7日
4月8日
5月11日
6月12日
7月14日
8月15日

跨品种：PP-PVC

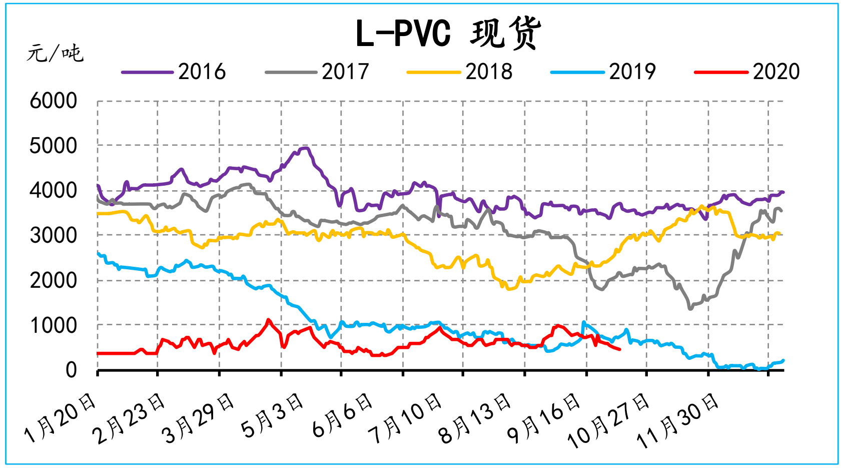

PP-PVC 现货
元/吨
2016
2017
2018
2019
2020
5000
4000
3000
2000
1000
0
1月20日
2月23日
3月29日
5月3日
6月6日
7月10日
8月13日
9月16日
10月27日
11月30日


PP-PVC 01合约
元/吨
1701
1801
1901
2001
2101
4000
3500
3000
2500
2000
1500
1000
500
0
1月20日
2月23日
3月29日
5月3日
6月6日
7月10日
8月13日
9月16日
10月27日
11月30日

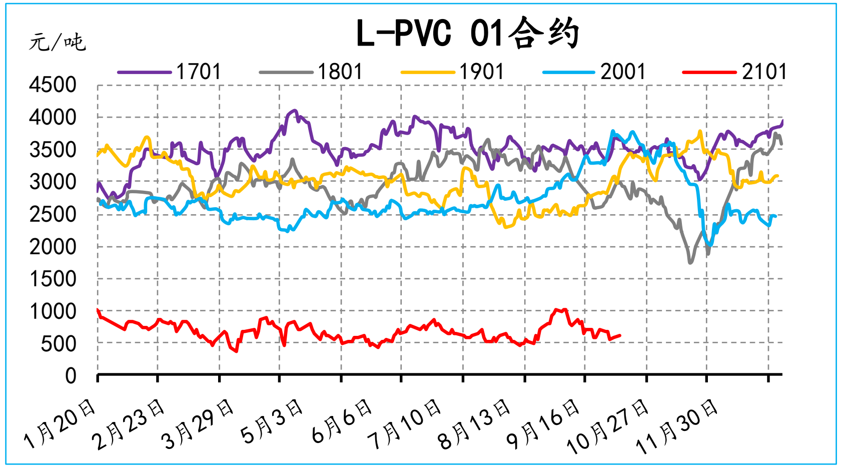

PP-PVC 05合约
元/吨
1705
1805
1905
2005
2105
3500
3000
2500
2000
1500
1000
500
0
5月20日
6月24日
7月29日
9月2日
10月14日
11月18日
12月23日
1月28日
3月4日
4月8日


PP-PVC 09合约
元/吨
1509
1609
1709
1809
1909
2009
6000
5000
4000
3000
2000
1000
0
9月20日
11月1日
12月6日
1月11日
2月15日
3月22日
4月26日
6月1日
7月6日
8月10日

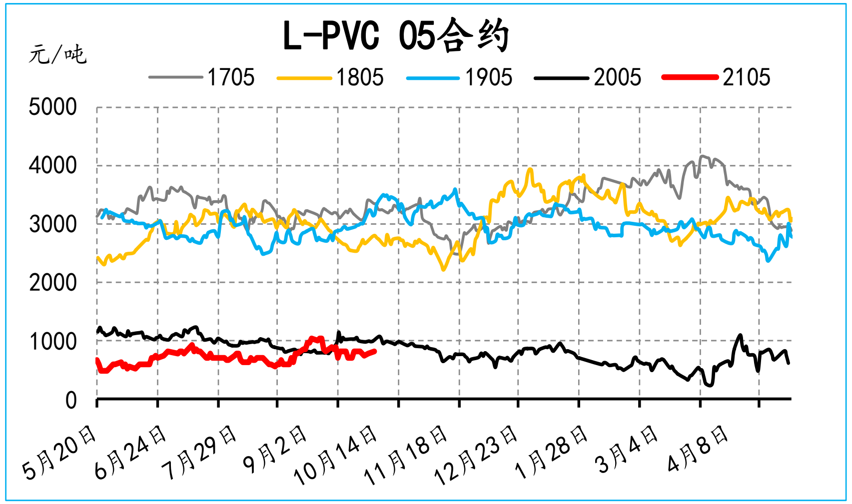
跨品种：塑料-PVC



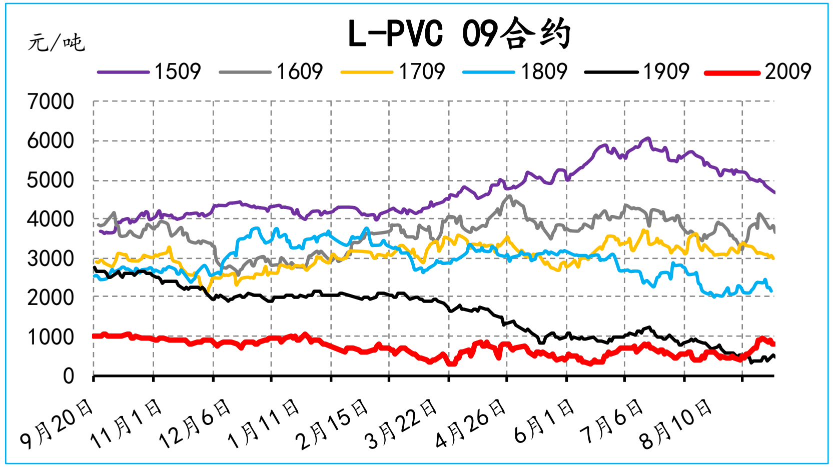
L-PVC 现货
元/吨
2016
2017
2018
2019
2020
6000
5000
4000
3000
2000
1000
0
1月20日
2月23日
3月29日
5月3日
6月6日
7月10日
8月13日
9月16日
10月27日
11月30日



L-PVC 01合约
元/吨
1701
1801
1901
2001
2101
4500
4000
3500
3000
2500
2000
1500
1000
500
0
1月20日
2月23日
3月29日
5月3日
6月6日
7月10日
8月13日
9月16日
10月27日
11月30日



L-PVC 05合约
元/吨
1705
1805
1905
2005
2105
5000
4000
3000
2000
1000
0
5月20日
6月24日
7月29日
9月2日
10月14日
11月18日
12月23日
1月28日
3月4日
4月8日



L-PVC 09合约
元/吨
1509
1609
1709
1809
1909
2009
7000
6000
5000
4000
3000
2000
1000
0
9月20日
11月1日
12月6日
1月11日
2月15日
3月22日
4月26日
6月1日
7月6日
8月10日

联系人：
韩冰冰
投资咨询资格编号：Z0015510

杨思佳
执业编号：F3059668
电话：0571-28132528

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、财政状况或需要。
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。