化工套利跟踪

研究发展中心能化团队

2020年11月11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

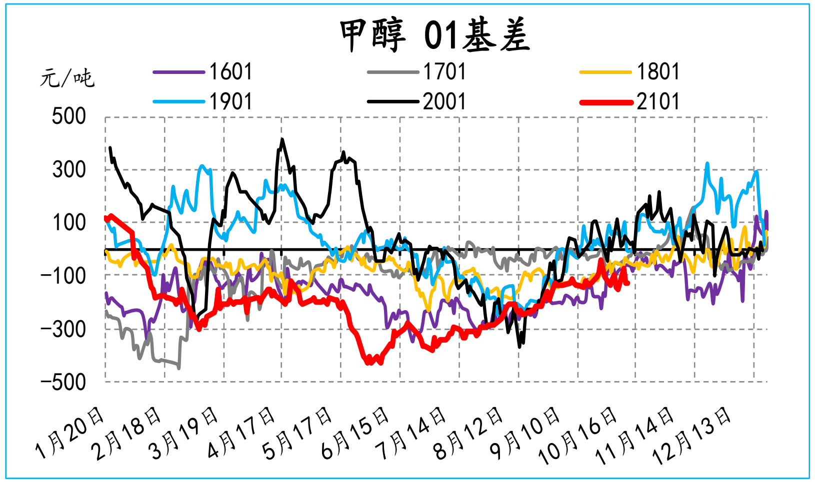
	策略组合	20日前 10月14日	10日前 10月28日	5日前 11月4日	昨日 11月10日	今日 11月11日	近一个月走势图	建议
跨期	MA9-MA1	84	61	61	61	61		短期关注1-5正套
	MA1-MA5	-36	-26	-26	-26	-26		
	MA5-MA9	-48	-35	-35	-35	-35		
	TA9-TA1	190	222	232	230	232		观望
	TA1-TA5	-84	-112	-120	-114	-120		
	TA5-TA9	-106	-110	-112	-116	-112		
	L9-L1	-20	-25	-15	-50	-45		关注1-5正套
	L1-L5	60	40	65	55	45		
	L5-L9	-40	-15	-50	-5	0		
	PP9-PP1	-352	-223	-223	-223	-223		关注1-5正套
	PP1-PP5	252	205	205	205	205		
	PP5-PP9	100	18	18	18	18		
	V9-V1	-365	-385	-475	-475	-475		观望
	V1-V5	285	295	380	380	380		
	V5-V9	80	90	95	95	95		
	BU9-BU12	310	246	304	324	324		观望
	BU12-BU6	310	246	304	324	324		
	BU6-BU9	-106	-100	-114	-116	-116		
跨品种	PP-3MA 1月	1819	1637	1829	1565	1589		驱动与安全边际背离，01合约观望
	PP-3MA 5月	1459	1263	1345	1179	1180		
	PP-3MA 9月	1215	1045	1097	1018	997		
	L-PP 1月	-511	-548	-609	-633	-667		无趋势，观望
	L-PP 5月	-319	-367	-391	-434	-453		
	L-PP 9月	-179	-305	-270	-394	-384		

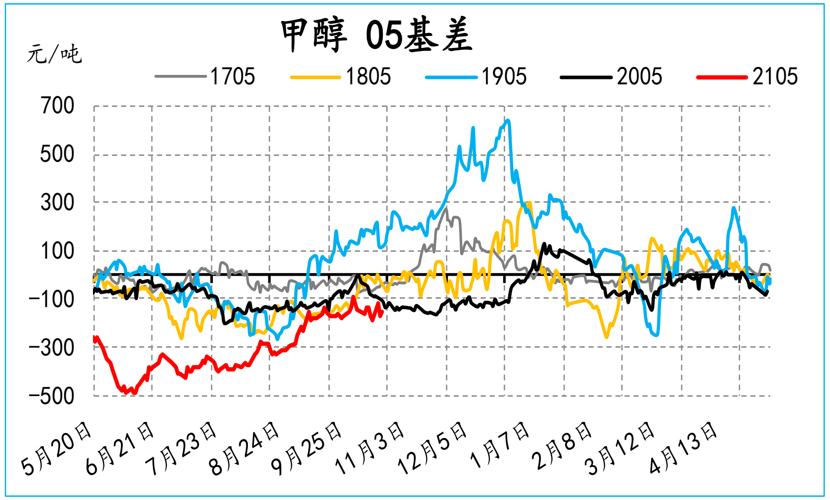
基差数据跟踪

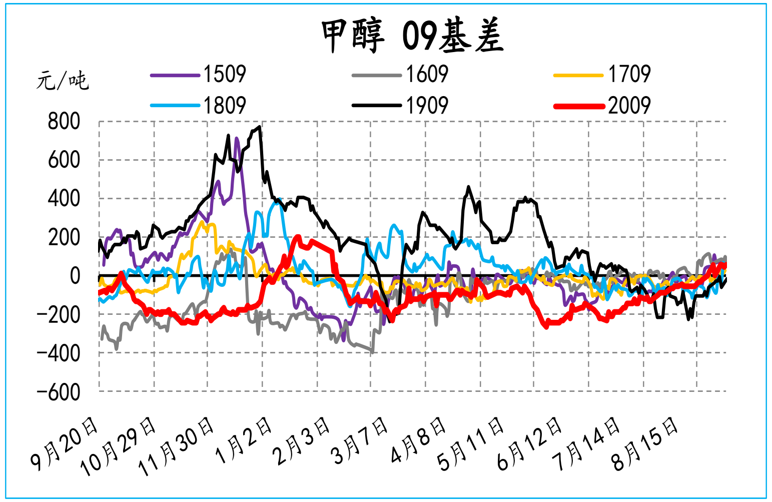
2020年11月11日期现结构图								
品种	现货价格	涨跌	近十日走势	主力基差	涨跌	近十日走势	基差率	价差结构
PVC	7500	0.00		440.00	-10.00		6.2%	
PP	8200	-20.00		143.00	-134.00		1.8%	
PE	7350	0.00		-40.00	-80.00		-0.5%	
EG	3745	15.00		-55.00	-31.00		-1.4%	
甲醇	2100	55.00		-56.00	35.00		-2.6%	
PTA	3192	62.00		-188.00	-32.00		-5.6%	

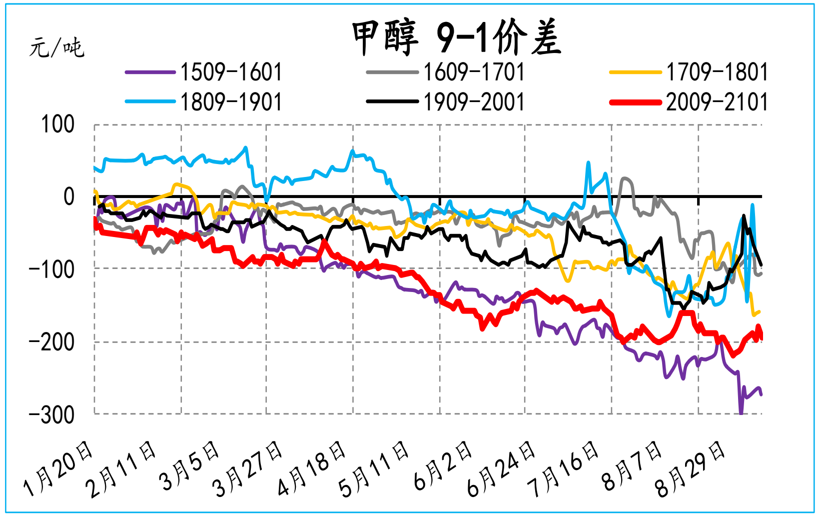
注1：主力基差=现货-主力合约；基差率=（现货价格-期货主力）/期货主力；
注2：价差结构指现货、近月、次近月和远月合约的价格结构，其中红色为现货价格；
注3：主力合约为1月。

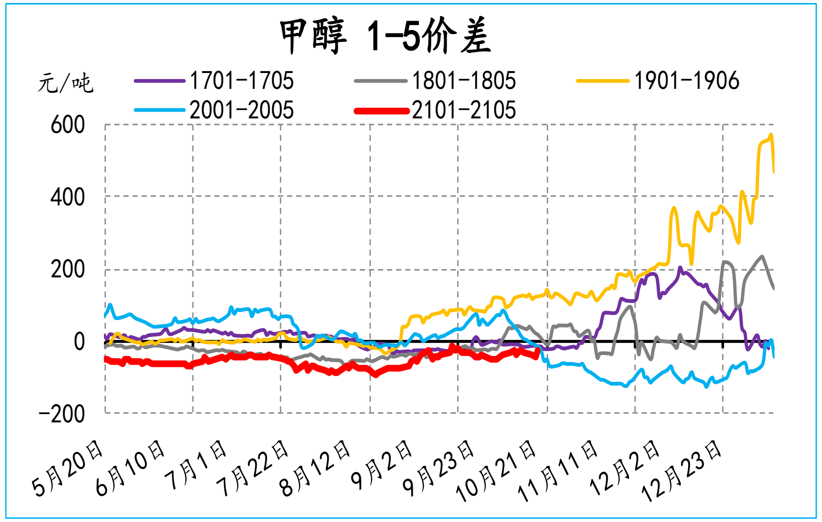
套利跟踪：甲醇

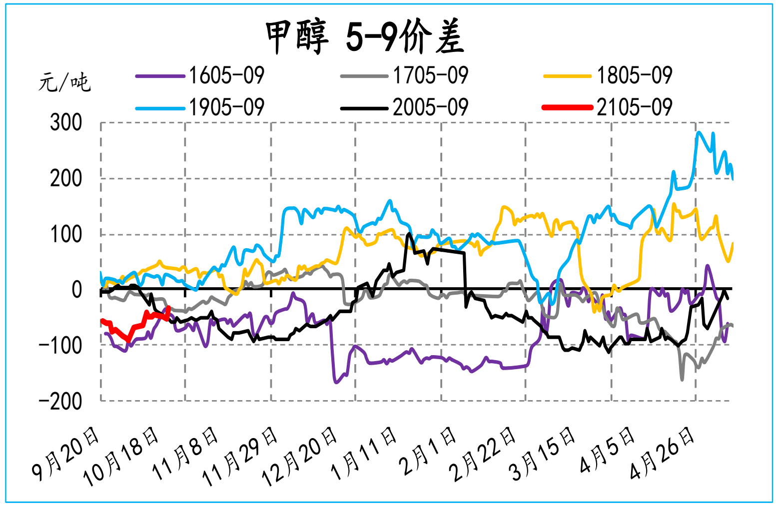

甲醇 01基差
元/吨
1601
1701
1801
1901
2001
2101
500
300
100
-100
-300
-500
1月20日
2月18日
3月19日
4月17日
5月17日
6月15日
7月14日
8月12日
9月10日
10月16日
11月14日
12月13日


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

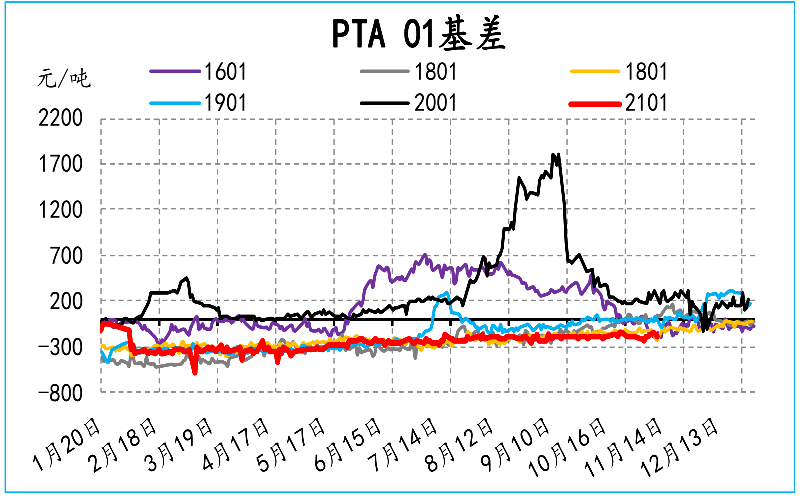

甲醇 09基差
元/吨
1509
1609
1709
1809
1909
2009
800
600
400
200
0
-200
-400
-600
9月20日
10月29日
11月30日
1月2日
2月3日
3月7日
4月8日
5月11日
6月12日
7月14日
8月15日


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

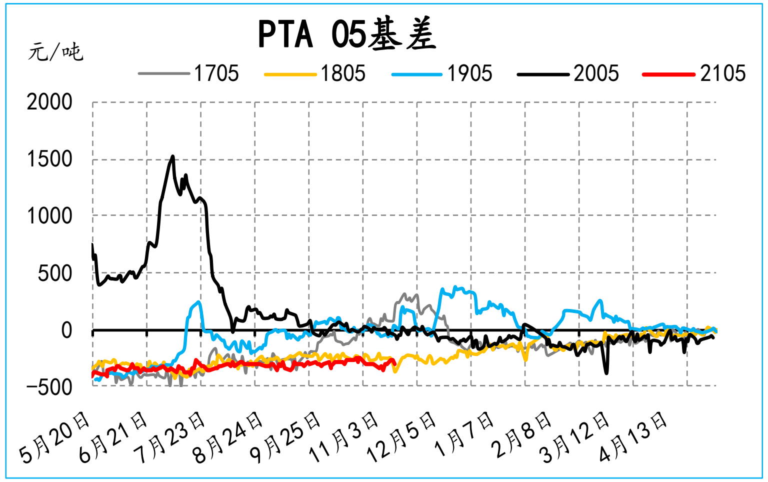

甲醇 1-5价差
元/吨
1701-1705
1801-1805
1901-1906
2001-2005
2101-2105
600
400
200
0
-200
5月20日
6月10日
7月1日
7月22日
8月12日
9月2日
9月23日
10月21日
11月11日
12月2日
12月23日


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

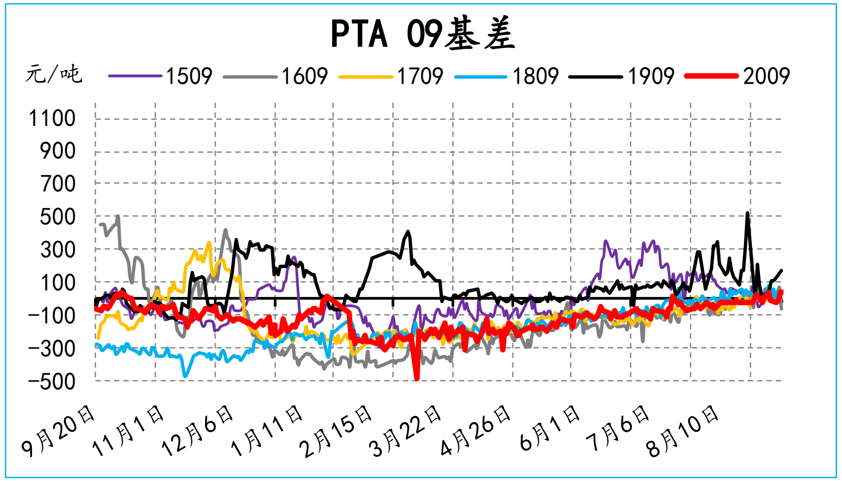
套利跟踪：PTA



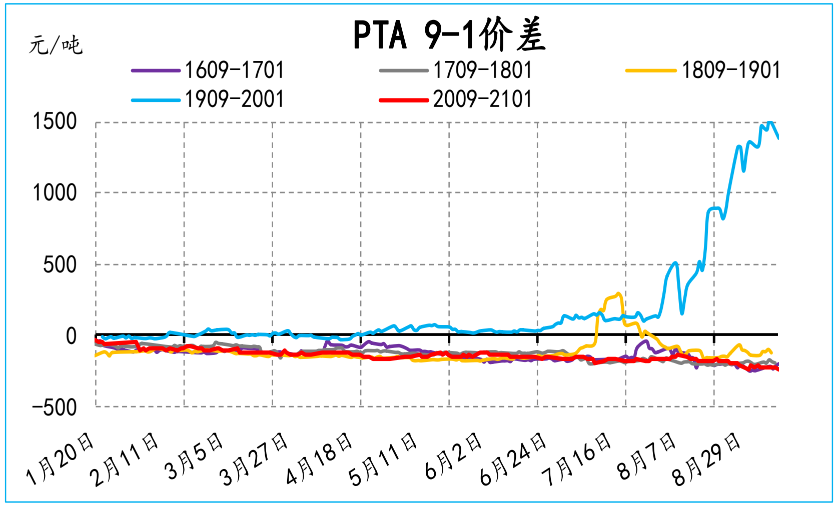
PTA 01基差
元/吨
1601
1801
1801
1901
2001
2101
2200
1700
1200
700
200
-300
-800
1月20日
2月18日
3月19日
4月17日
5月17日
6月15日
7月14日
8月12日
9月10日
10月16日
11月14日
12月13日



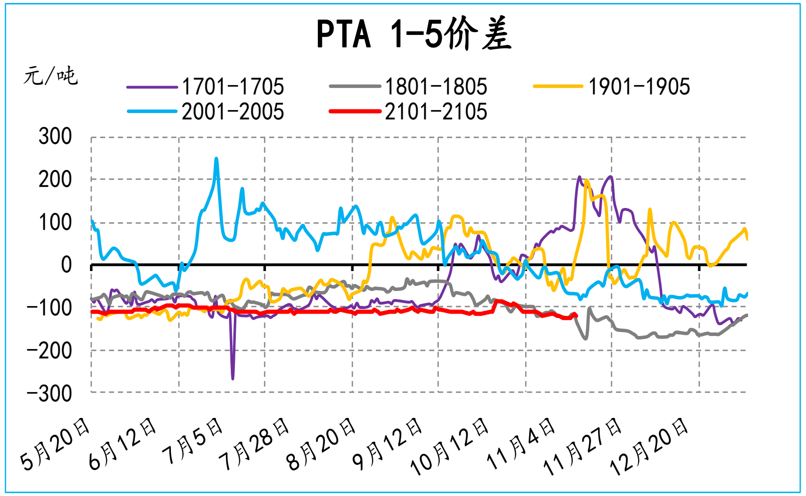
PTA 05基差
元/吨
1705
1805
1905
2005
2105
2000
1500
1000
500
0
-500
5月20日
6月21日
7月23日
8月24日
9月25日
11月3日
12月5日
1月7日
2月8日
3月12日
4月13日



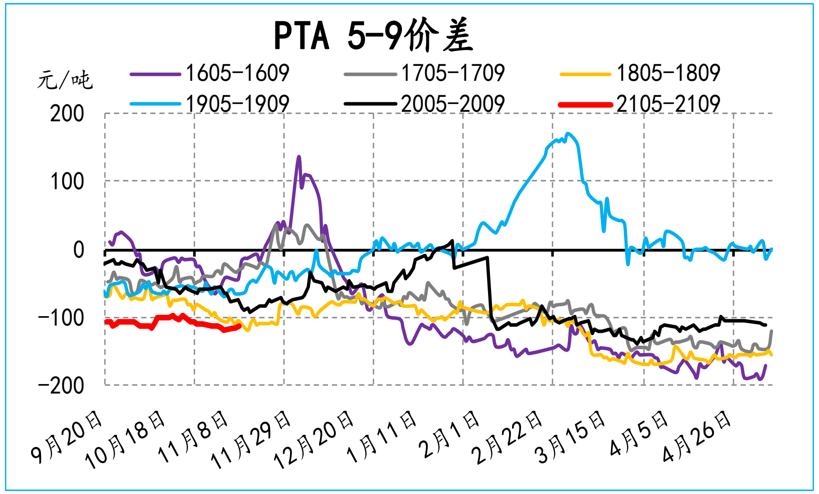
PTA 09基差
元/吨
1509
1609
1709
1809
1909
2009
1100
900
700
500
300
100
-100
-300
-500
9月20日
11月1日
12月6日
1月11日
2月15日
3月22日
4月26日
6月1日
7月6日
8月10日



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

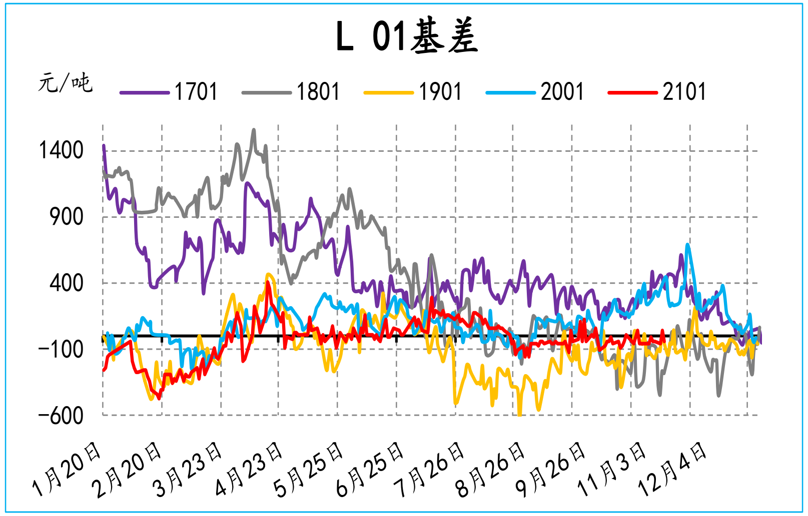


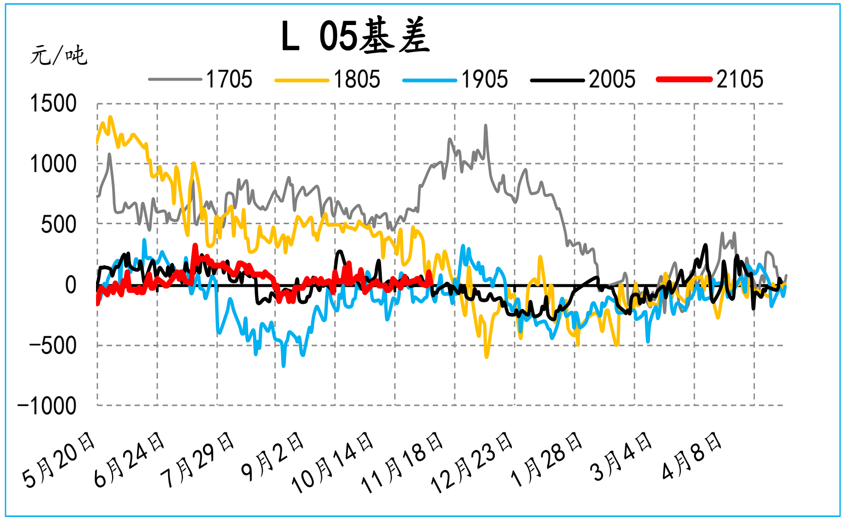
PTA 1-5价差
元/吨
1701-1705
1801-1805
1901-1905
2001-2005
2101-2105
300
200
100
0
-100
-200
-300
5月20日
6月12日
7月5日
7月28日
8月20日
9月12日
10月12日
11月4日
11月27日
12月20日

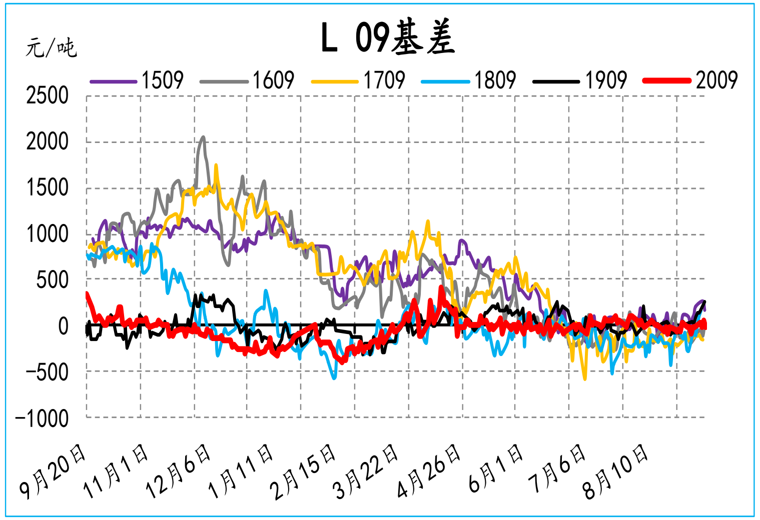


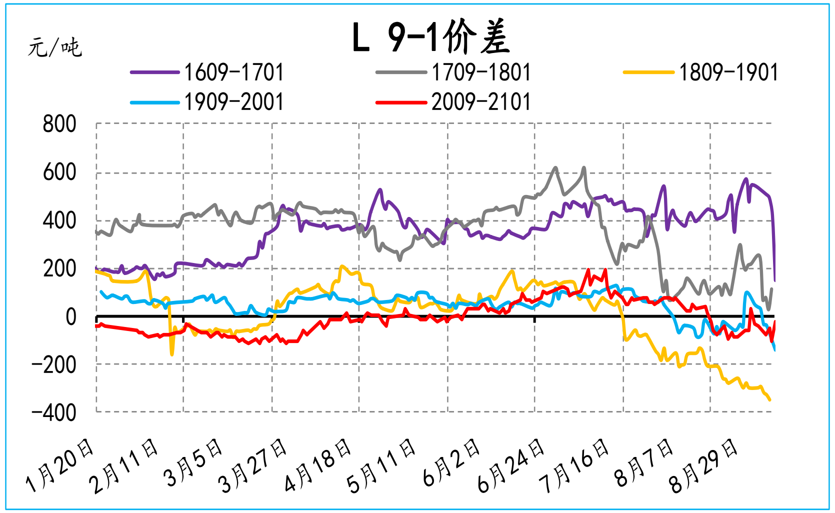
PTA 5-9价差
元/吨
1605-1609
1705-1709
1805-1809
1905-1909
2005-2009
2105-2109
200
100
0
-100
-200
9月20日
10月18日
11月8日
11月29日
12月20日
1月11日
2月1日
2月22日
3月15日
4月5日
4月26日

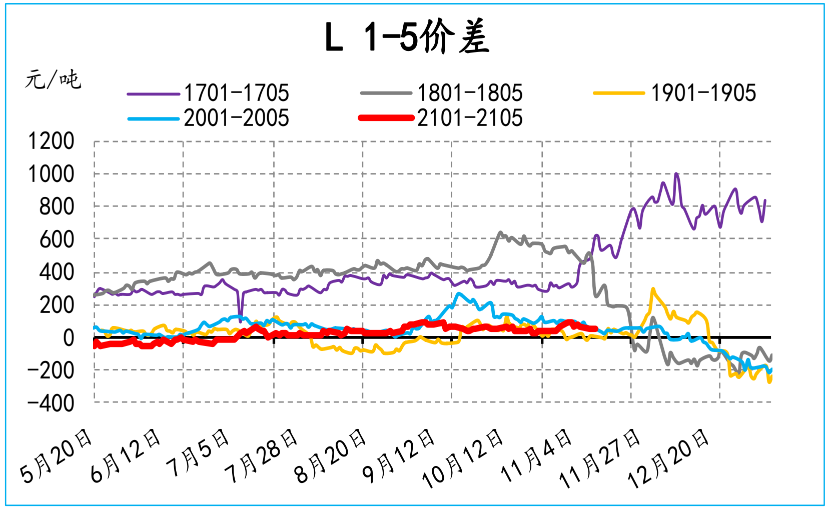
套利跟踪：PE

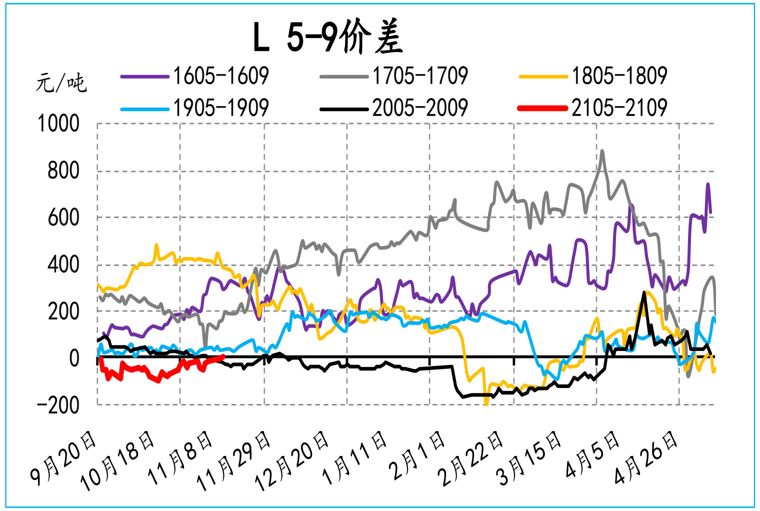

L 01基差
元/吨
1701
1801
1901
2001
2101
1400
900
400
-100
-600
1月20日
2月20日
3月23日
4月23日
5月25日
6月25日
7月26日
8月26日
9月26日
11月3日
12月4日


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

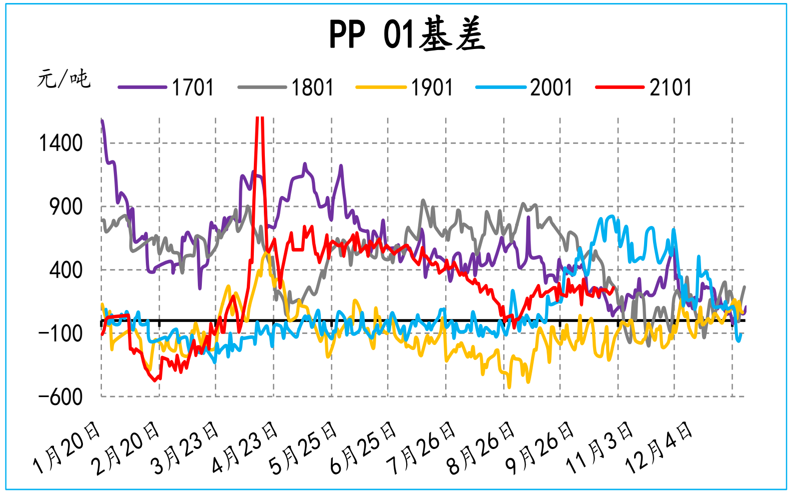

L 09基差
元/吨
1509
1609
1709
1809
1909
2009
2500
2000
1500
1000
500
0
-500
-1000
9月20日
11月1日
12月6日
1月11日
2月15日
3月22日
4月26日
6月1日
7月6日
8月10日

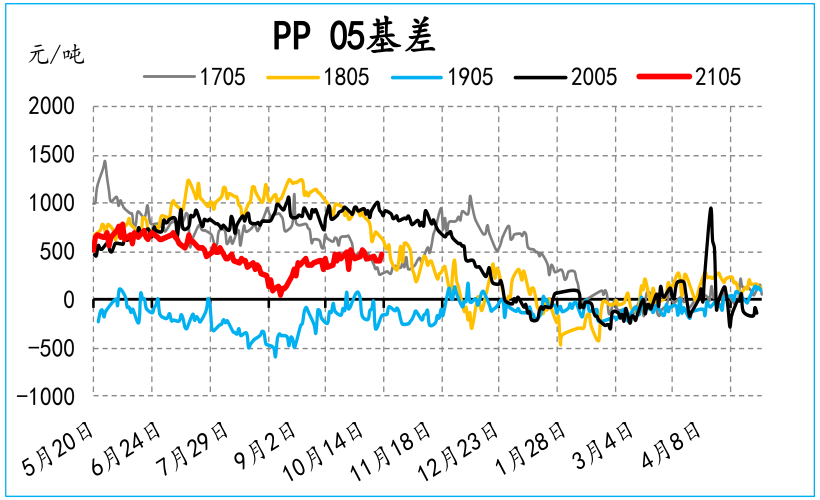

L 9-1价差
元/吨
1609-1701
1709-1801
1809-1901
1909-2001
2009-2101
800
600
400
200
0
-200
-400
1月20日
2月11日
3月5日
3月27日
4月18日
5月11日
6月2日
6月24日
7月16日
8月7日
8月29日

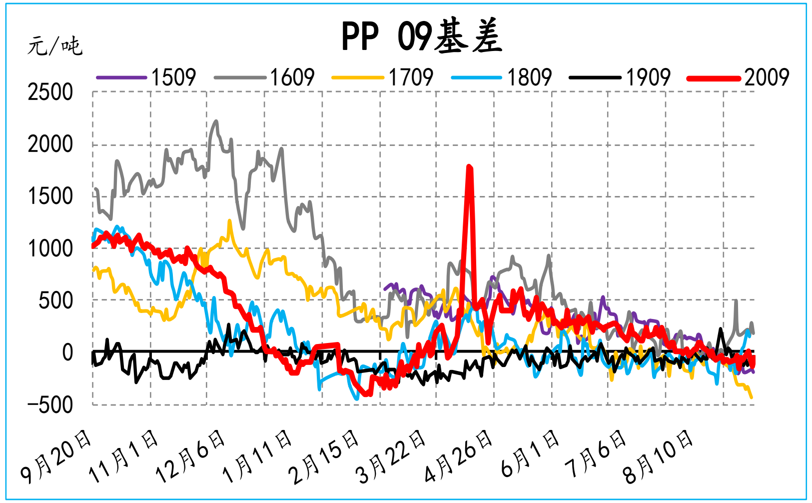

L 1-5价差
元/吨
1701-1705
1801-1805
1901-1905
2001-2005
2101-2105
1200
1000
800
600
400
200
0
-200
-400
5月20日
6月12日
7月5日
7月28日
8月20日
9月12日
10月12日
11月4日
11月27日
12月20日

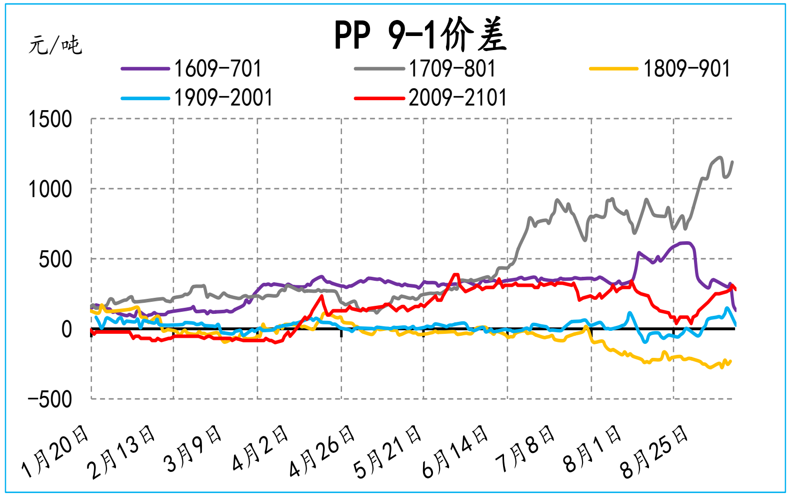

L 5-9价差
元/吨
1605-1609
1705-1709
1805-1809
1905-1909
2005-2009
2105-2109
1000
800
600
400
200
0
-200
9月20日
10月18日
11月8日
11月29日
12月20日
1月11日
2月1日
2月22日
3月15日
4月5日
4月26日

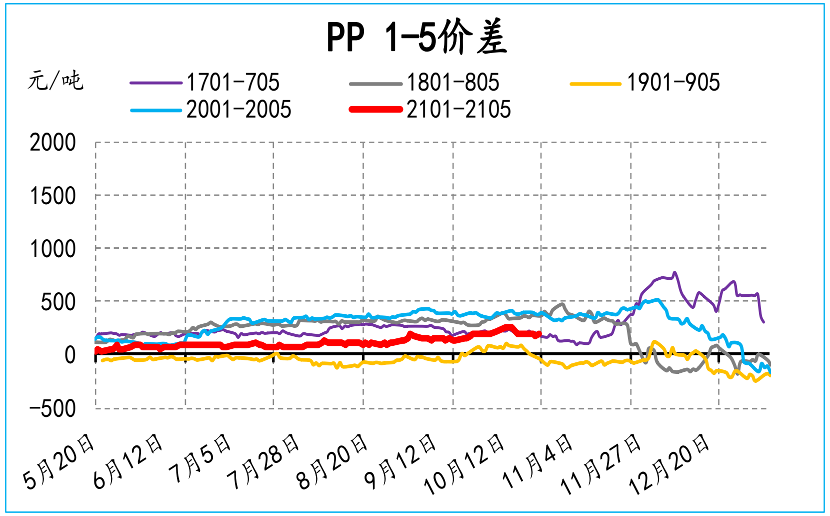
套利跟踪：PP

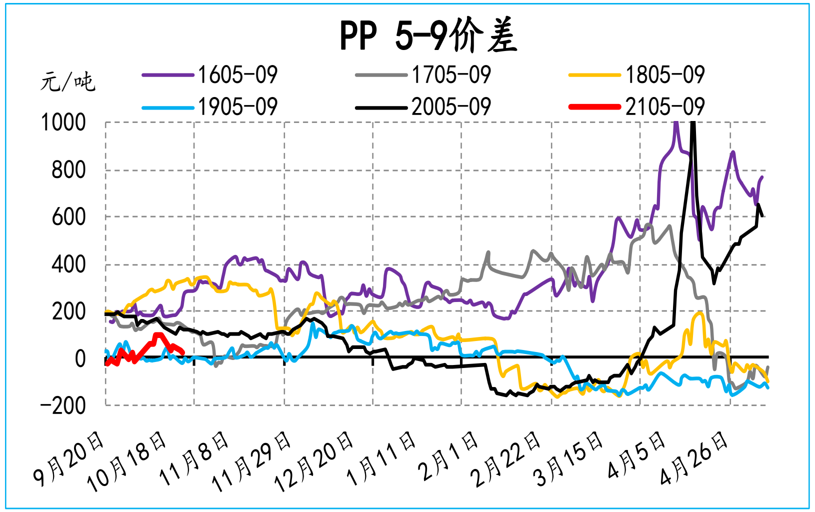

PP 01基差
元/吨
1701
1801
1901
2001
2101
1400
900
400
-100
-600
1月20日
2月20日
3月23日
4月23日
5月25日
6月25日
7月26日
8月26日
9月26日
11月3日
12月4日


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

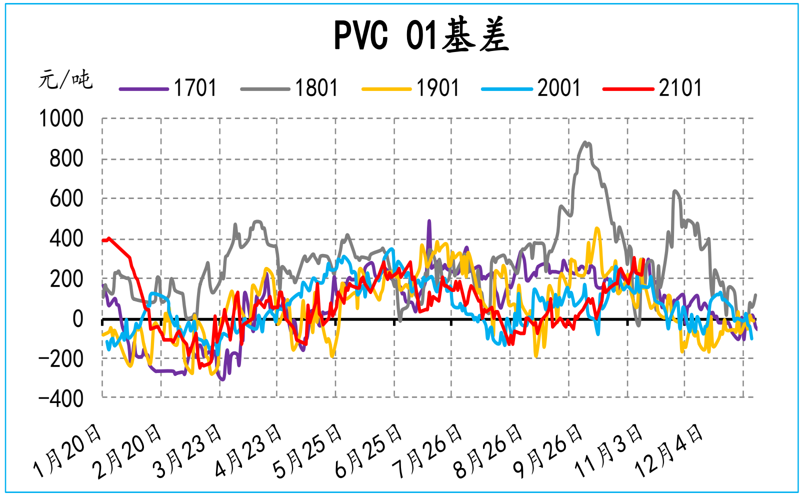

PP 09基差
元/吨
1509
1609
1709
1809
1909
2009
2500
2000
1500
1000
500
0
-500
9月20日
11月1日
12月6日
1月11日
2月15日
3月22日
4月26日
6月1日
7月6日
8月10日

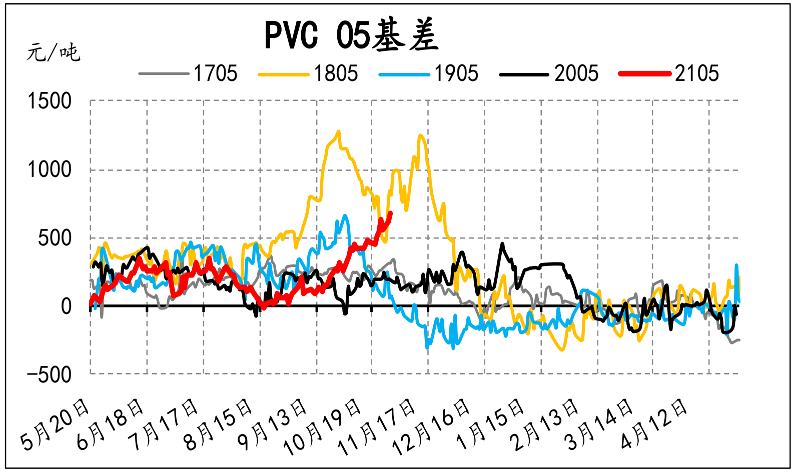

PP 9-1价差
元/吨
1609-701
1709-801
1809-901
1909-2001
2009-2101
1500
1000
500
0
-500
1月20日
2月13日
3月9日
4月2日
4月26日
5月21日
6月14日
7月8日
8月1日
8月25日

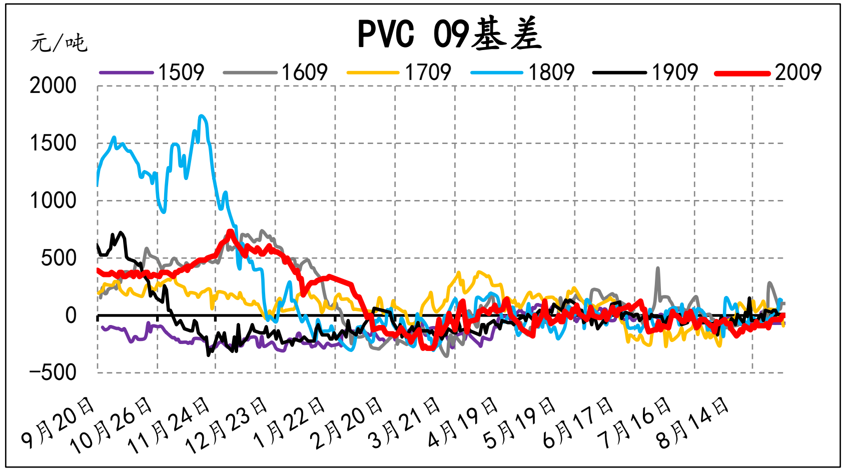

PP 1-5价差
元/吨
1701-705
1801-805
1901-905
2001-2005
2101-2105
2000
1500
1000
500
0
-500
5月20日
6月12日
7月5日
7月28日
8月20日
9月12日
10月12日
11月4日
11月27日
12月20日

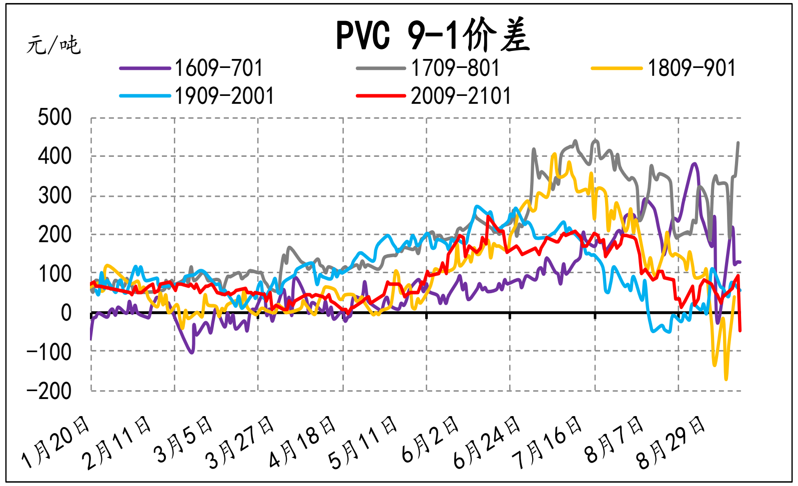

PP 5-9价差
元/吨
1605-09
1705-09
1805-09
1905-09
2005-09
2105-09
1000
800
600
400
200
0
-200
9月20日
10月18日
11月8日
11月29日
12月20日
1月11日
2月1日
2月22日
3月15日
4月5日
4月26日

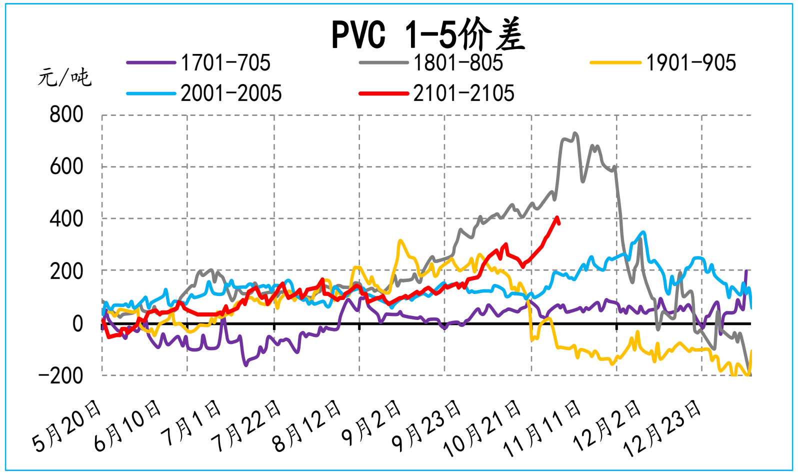
套利跟踪： PVC

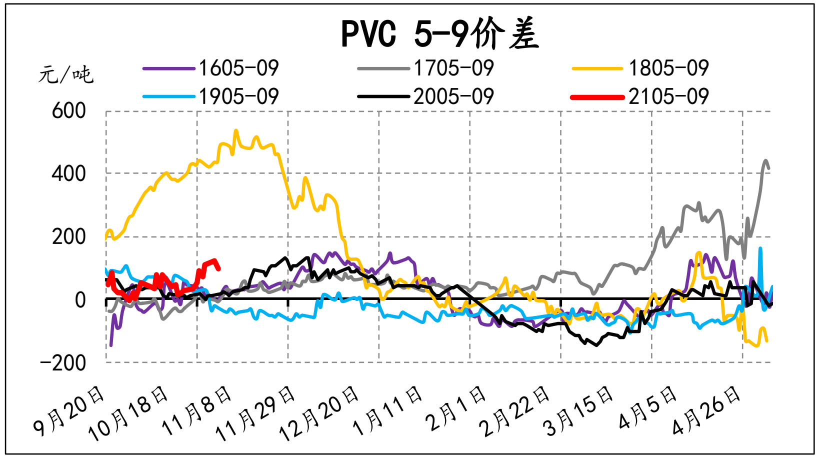

PVC 01基差
元/吨
1701 1801 1901 2001 2101
1000 800 600 400 200 0 -200 -400
1月20日 2月20日 3月23日 4月23日 5月25日 6月25日 7月26日 8月26日 9月26日 11月3日 12月4日


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

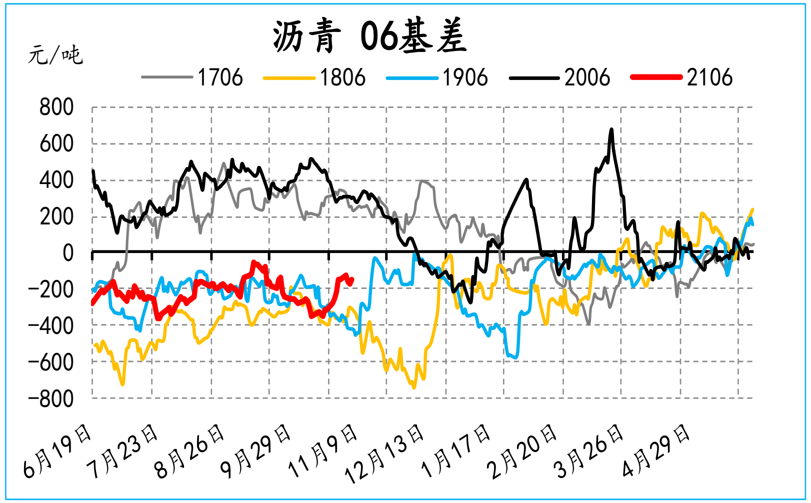

PVC 9-1价差
元/吨
1609-701 1709-801 1809-901
1909-2001 2009-2101
500 400 300 200 100 0 -100 -200
1月20日 2月11日 3月5日 3月27日 4月18日 5月11日 6月2日 6月24日 7月16日 8月7日 8月29日

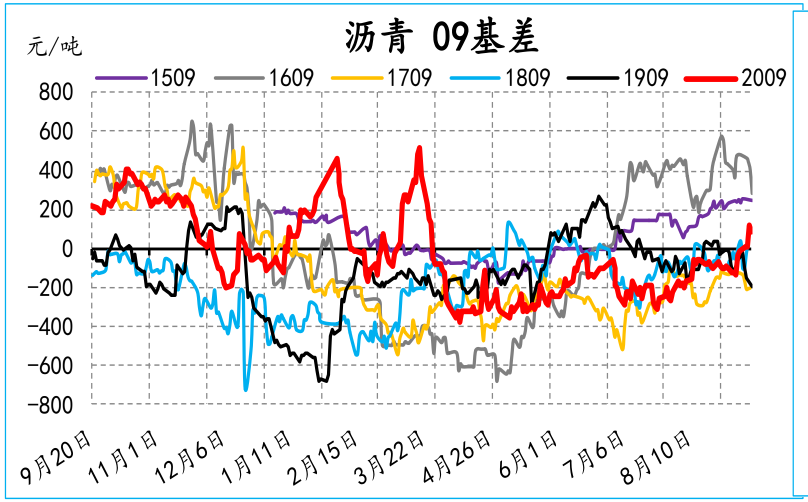

PVC 1-5价差
元/吨
1701-705 1801-805 1901-905
2001-2005 2101-2105
800 600 400 200 0 -200
5月20日 6月10日 7月1日 7月22日 8月12日 9月2日 9月23日 10月21日 11月11日 12月2日 12月23日

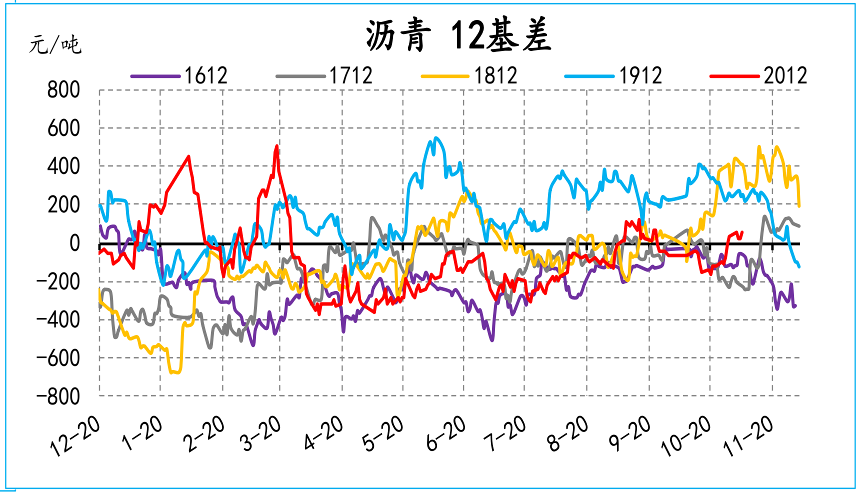

PVC 5-9价差
元/吨
1605-09 1705-09 1805-09
1905-09 2005-09 2105-09
600 400 200 0 -200
9月20日 10月18日 11月8日 11月29日 12月20日 1月11日 2月1日 2月22日 3月15日 4月5日 4月26日

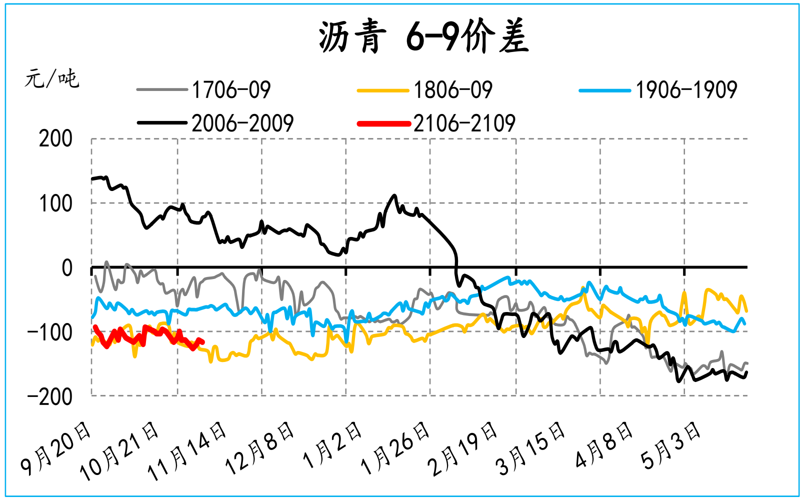
套利跟踪：沥青

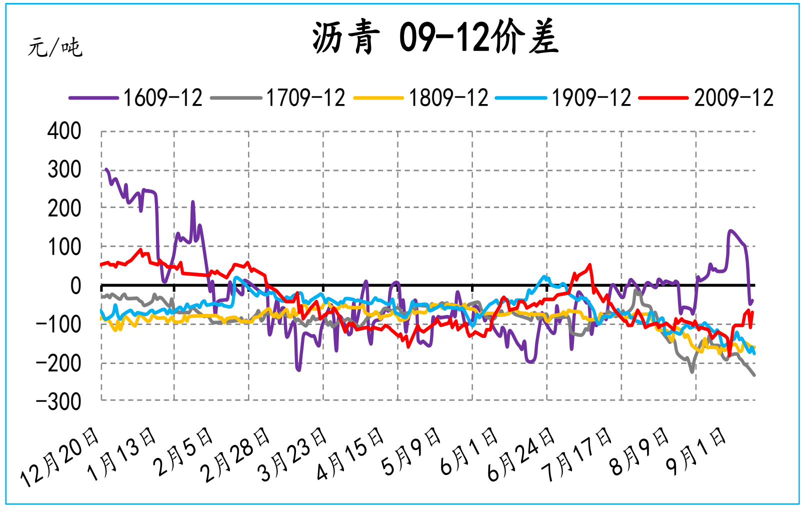
信达期货能化组交流群，即将成立啦！
快向“能化小精灵”申请吧！
微信号：hanbb360

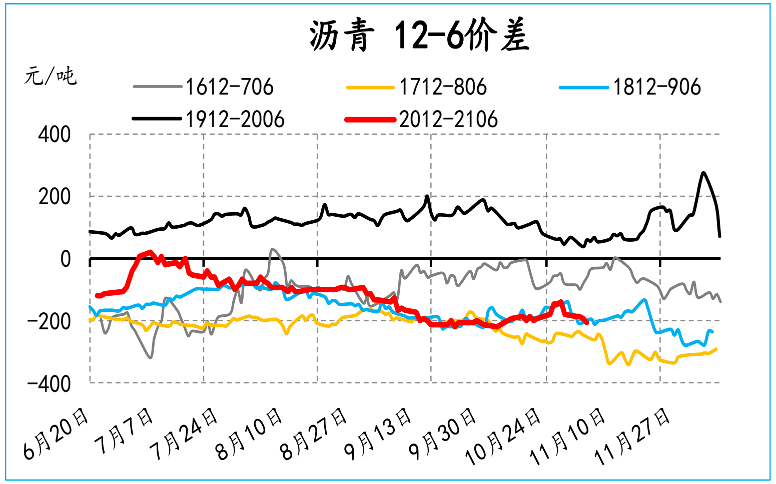




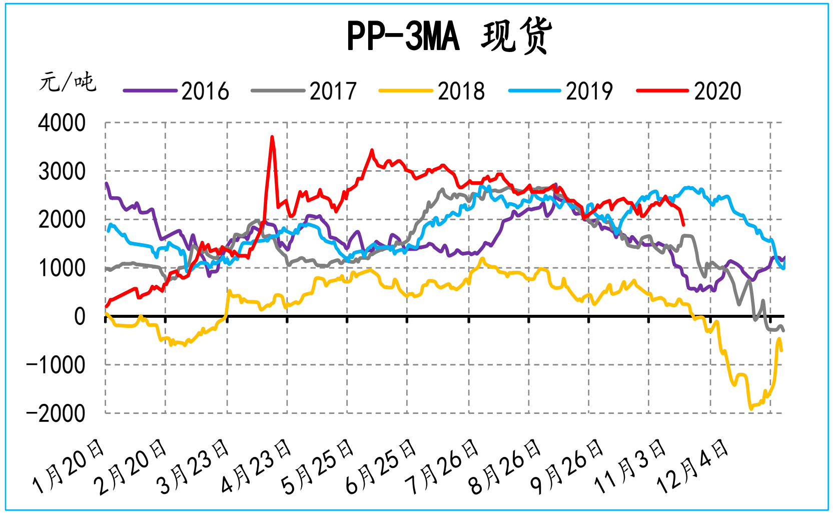




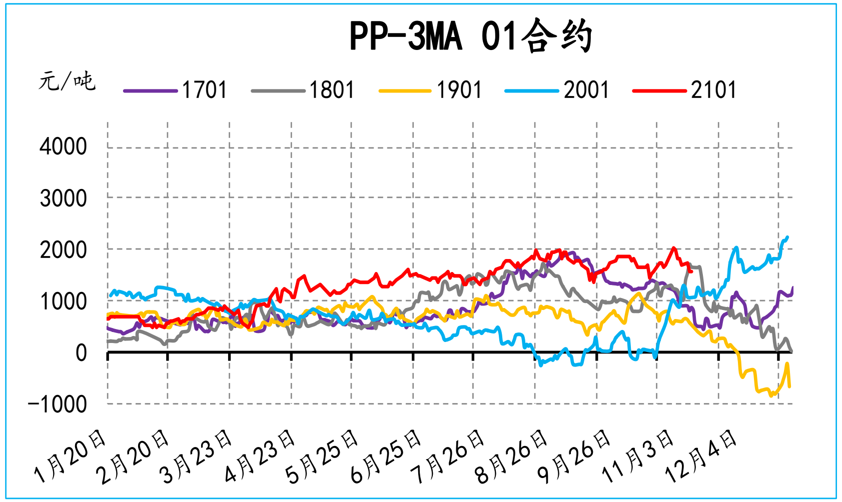




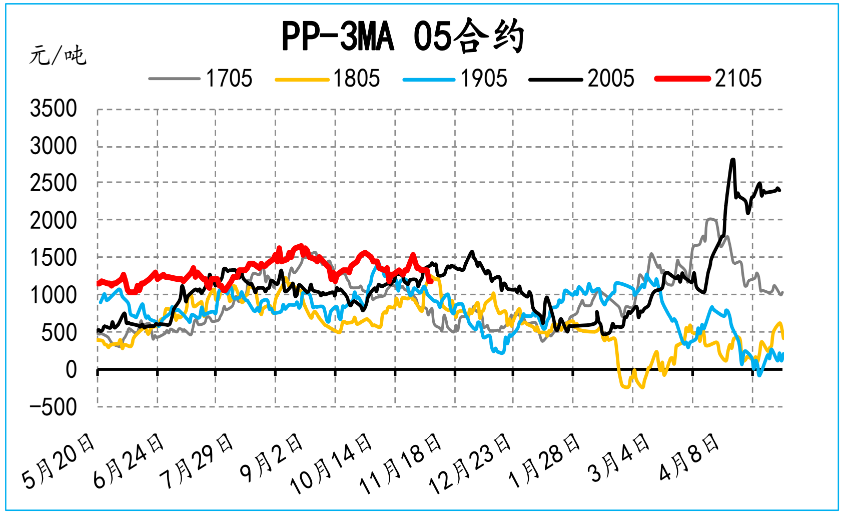
跨品种：PP-3MA



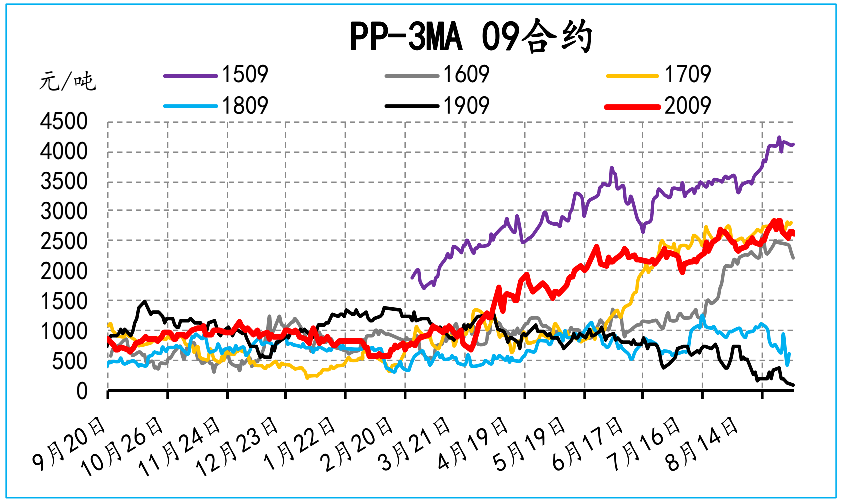
PP-3MA 现货
元/吨
2016
2017
2018
2019
2020
4000
3000
2000
1000
0
-1000
-2000
1月20日
2月20日
3月23日
4月23日
5月25日
6月25日
7月26日
8月26日
9月26日
11月3日
12月4日



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

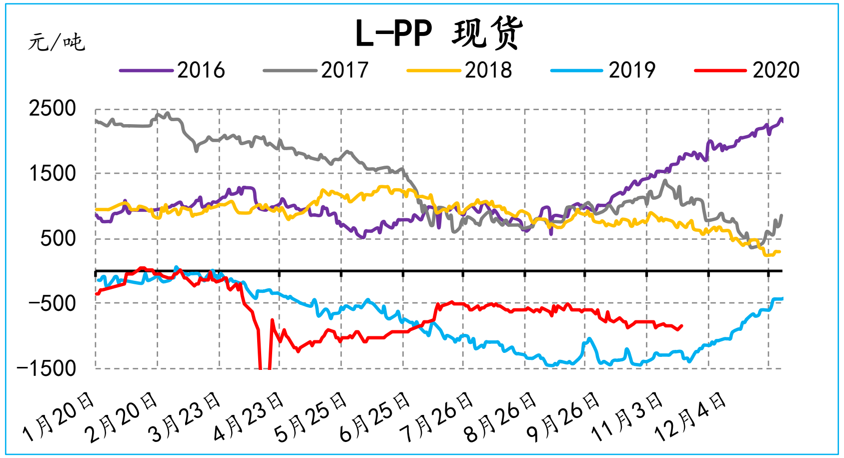


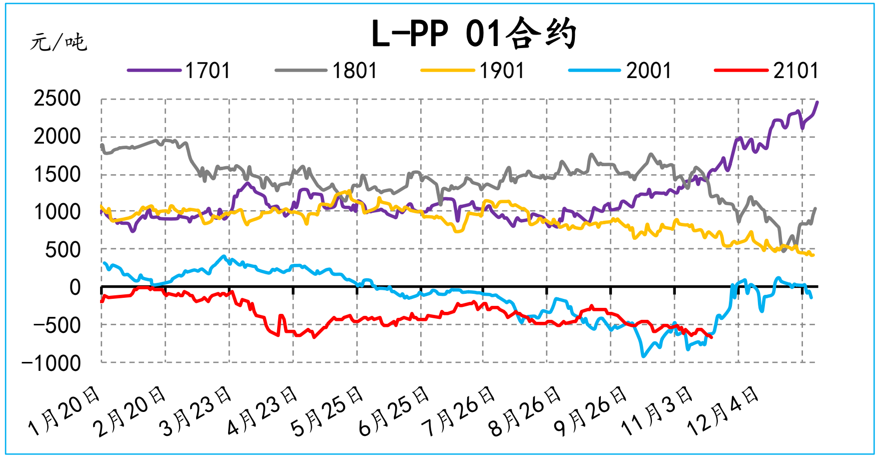
PP-3MA 05合约
元/吨
1705
1805
1905
2005
2105
3500
3000
2500
2000
1500
1000
500
0
-500
5月20日
6月24日
7月29日
9月2日
10月14日
11月18日
12月23日
1月28日
3月4日
4月8日

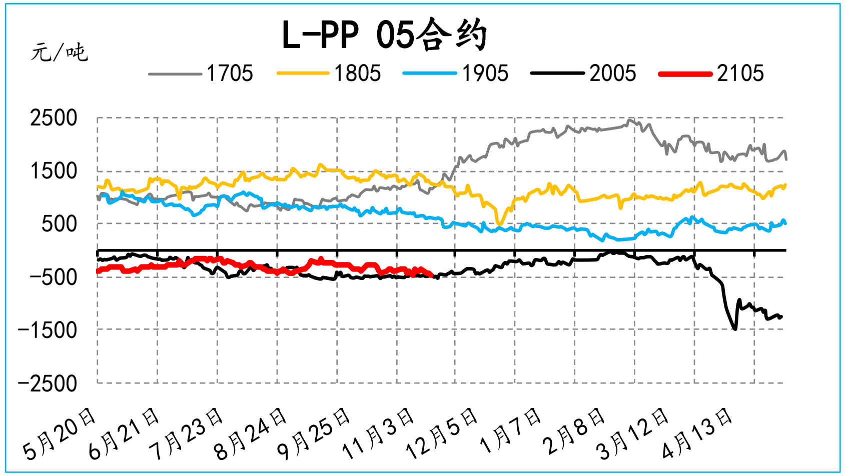


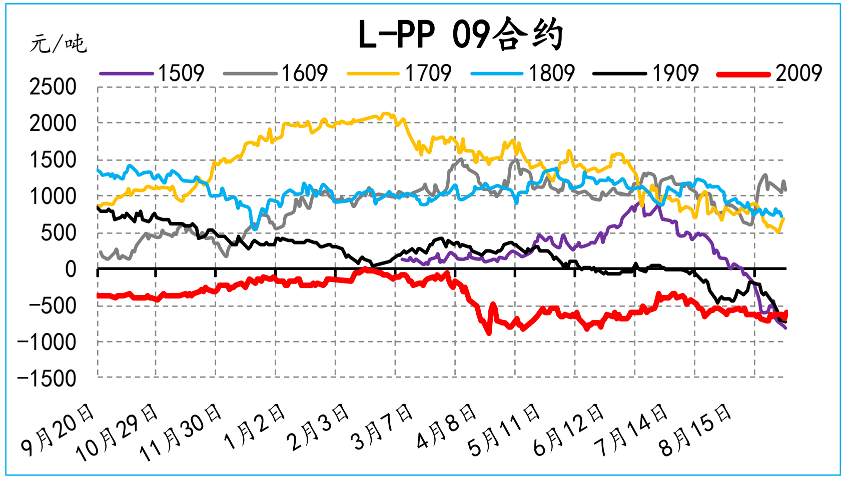
PP-3MA 09合约
元/吨
1509
1609
1709
1809
1909
2009
4500
4000
3500
3000
2500
2000
1500
1000
500
0
9月20日
10月26日
11月24日
12月23日
1月22日
2月20日
3月21日
4月19日
5月19日
6月17日
7月16日
8月14日

跨品种：塑料-PP

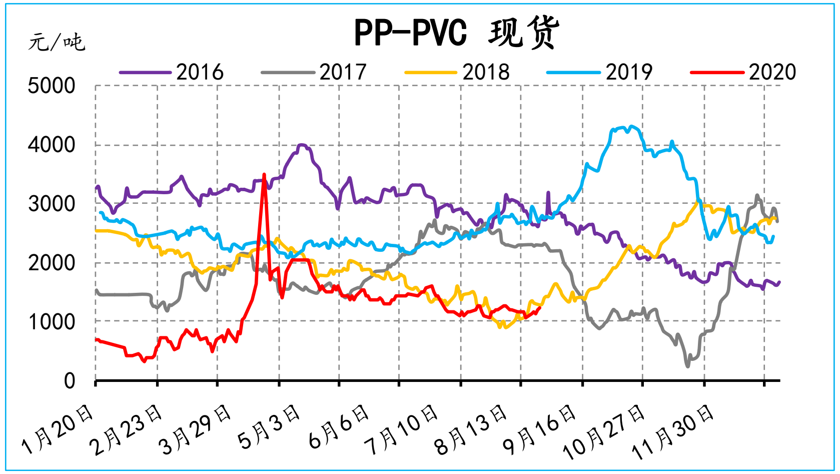

L-PP 现货
元/吨
2016
2017
2018
2019
2020
2500
1500
500
-500
-1500
1月20日
2月20日
3月23日
4月23日
5月25日
6月25日
7月26日
8月26日
9月26日
11月3日
12月4日

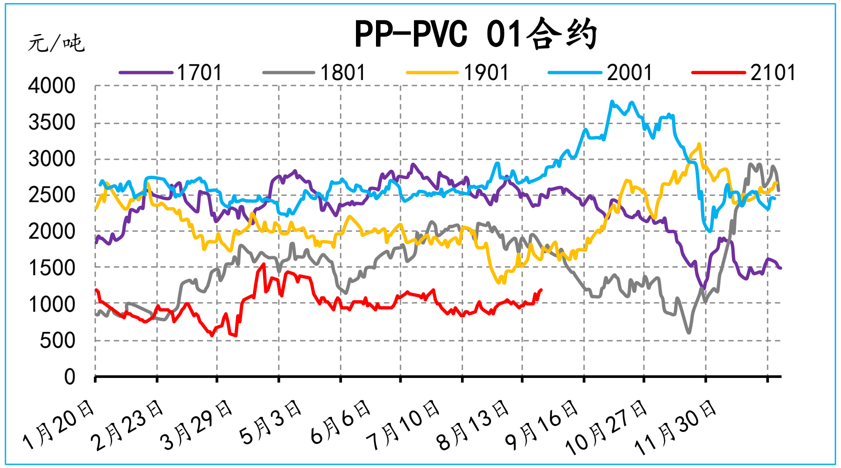

L-PP 01合约
元/吨
1701
1801
1901
2001
2101
2500
2000
1500
1000
500
0
-500
-1000
1月20日
2月20日
3月23日
4月23日
5月25日
6月25日
7月26日
8月26日
9月26日
11月3日
12月4日

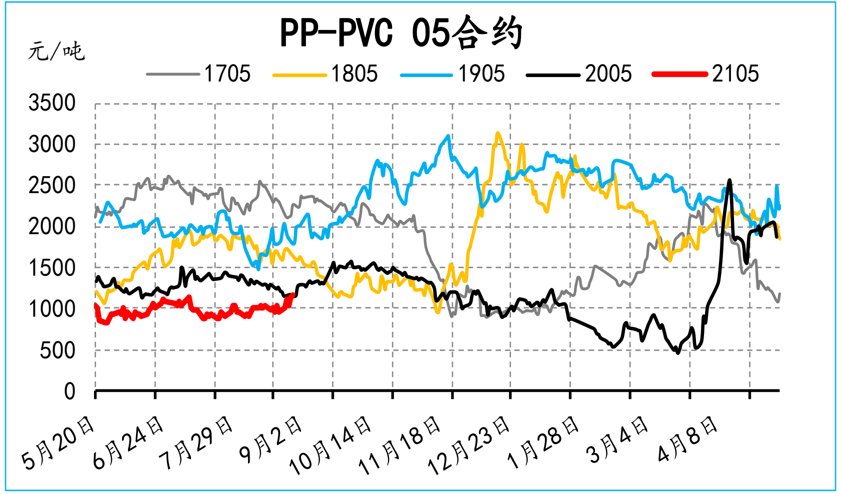

L-PP 05合约
元/吨
1705
1805
1905
2005
2105
2500
1500
500
-500
-1500
-2500
5月20日
6月21日
7月23日
8月24日
9月25日
11月3日
12月5日
1月7日
2月8日
3月12日
4月13日

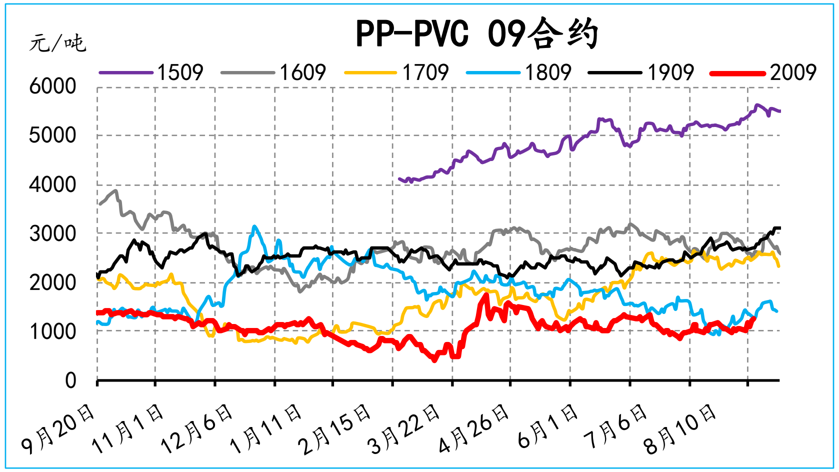

L-PP 09合约
元/吨
1509
1609
1709
1809
1909
2009
2500
2000
1500
1000
500
0
-500
-1000
-1500
9月20日
10月29日
11月30日
1月2日
2月3日
3月7日
4月8日
5月11日
6月12日
7月14日
8月15日

跨品种：PP-PVC

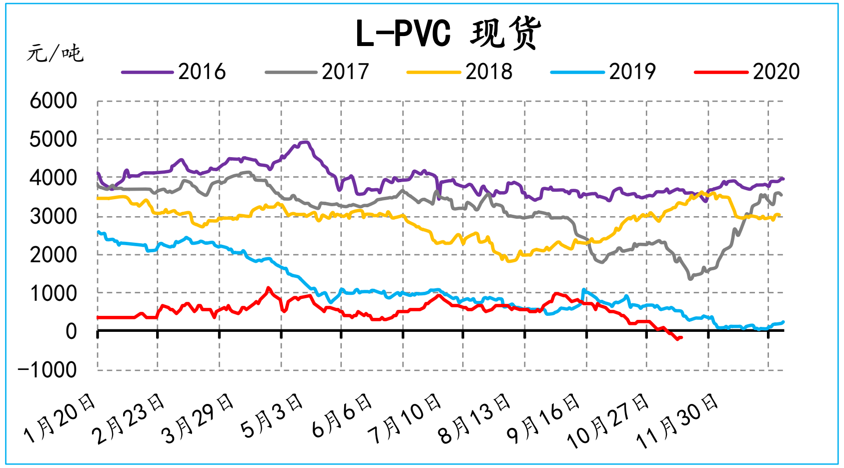

PP-PVC 现货
元/吨
2016
2017
2018
2019
2020
5000
4000
3000
2000
1000
0
1月20日
2月23日
3月29日
5月3日
6月6日
7月10日
8月13日
9月16日
10月27日
11月30日


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

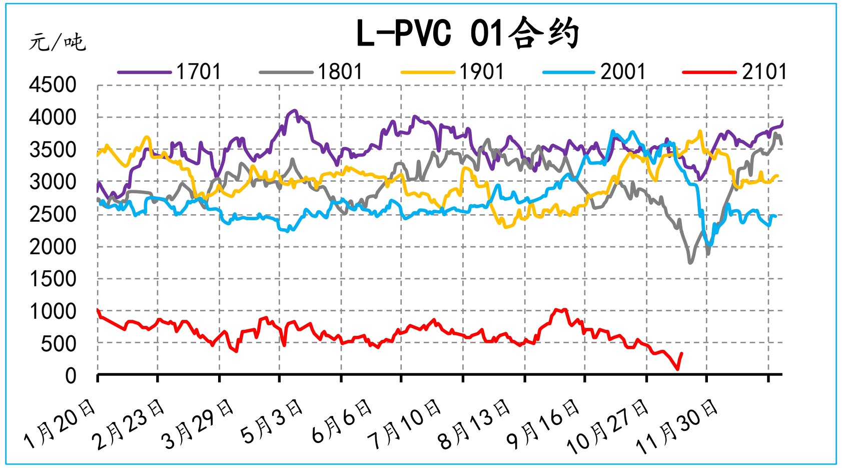

PP-PVC 05合约
元/吨
1705
1805
1905
2005
2105
3500
3000
2500
2000
1500
1000
500
0
5月20日
6月24日
7月29日
9月2日
10月14日
11月18日
12月23日
1月28日
3月4日
4月8日


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

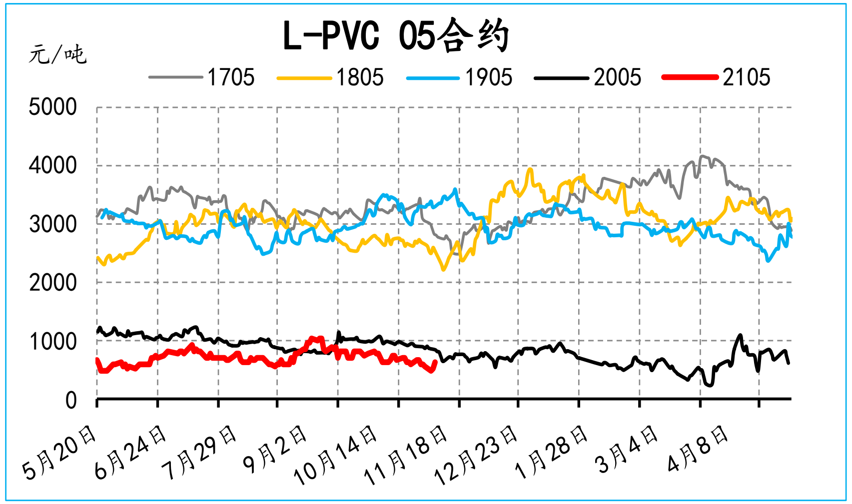
跨品种：塑料-PVC



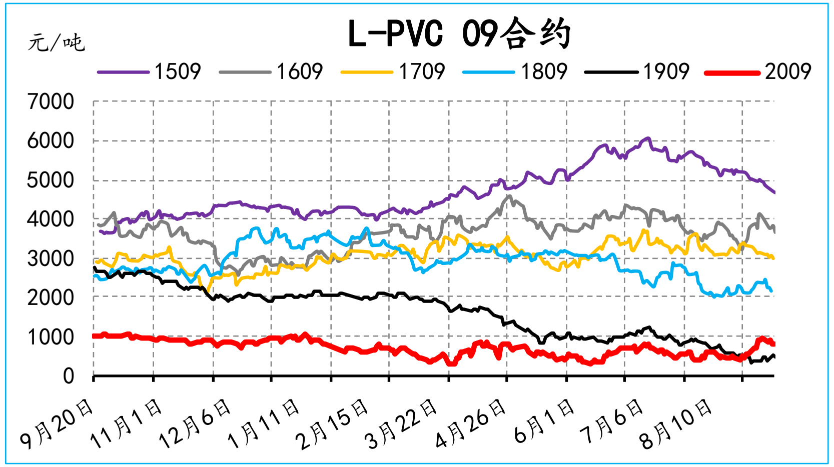
L-PVC 现货
元/吨
2016
2017
2018
2019
2020
6000
5000
4000
3000
2000
1000
0
-1000
1月20日
2月23日
3月29日
5月3日
6月6日
7月10日
8月13日
9月16日
10月27日
11月30日



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。