

金融工程组

电话: 0571-85106702

邮编: 310000

地址: 杭州市下城区万寿亭 13 号

网址 <http://www.zjncf.com.cn>**相关报告****观点摘要:****国内大宗商品市场正套追踪:**

从当前的监测数据来看,与上一日相比,金属(有色与黑色)、能与农产品三大板块中所有品种在计入资金成本、利息与仓储费用后均呈亏损状态。

国内大宗商品市场跨品种套利追踪:

从当前的监测数据来看,与上一日相比,有色板块中的多锌空铜可继续持有,多铝空铜价继续观望;黑色板块中,多螺纹空铁矿策略可继续持有、多螺纹空动力煤与多热卷空动力煤、多螺纹空焦炭策略与多热卷空焦炭的反向操作策略(多动力煤空螺纹与多动力煤空热卷、多焦炭空螺纹与多焦炭空热卷)可继续持有;能源板块中,多原油空燃油价差已处于底部区间,可继续持有;农产品板块中,多豆油空豆粕可继续持有;而豆油与棕榈油的反向操作策略(多棕榈油空豆油)可继续持有。

国内大宗商品市场多品种套利追踪:

从当前的监测数据来看,多螺纹空焦化利润策略在持续为负的情况下需耐心等待机会。

国内大宗商品市场期现套利追踪:

从当前的监测数据来看,除橡胶与 20 号胶的期现套利收益相对较好之外,其余品种的期现套利收益均不容乐观。

国内大宗商品市场正套追踪回顾：

2020-10-29

大宗商品期货正套监测

15:00:00

有色	品种	套利价差1	套利价差2
SHF	沪铜	-247.03	-144.65
SHF	沪铝	-299.37	-270.64
SHF	沪锌	-187.39	-148.23
SHF	沪铅	-149.35	-120.60
SHF	沪锡	-725.78	-440.35
SHF	沪镍	-766.97	-525.06
SHF	不锈钢	-136.27	-118.11

钢材	品种	套利价差1	套利价差2
SHF	螺纹	-242.87	-216.58
SHF	热轧卷板	-255.55	-234.07
DCE	铁矿石	-137.64	-131.76
DCE	焦炭	-361.70	-345.63
DCE	焦煤	-252.16	-242.11
CZC	动力煤	-45.33	-41.09

有色金属与钢材

从当前的数据监测来看：有色金属与黑色金属板块的各种在计入资金成本与利息及仓储费后，正套均出现不同程度亏损，正套仍需进一步等待机会。

能化	品种	套利价差1	套利价差2
INE	原油	-3.07	-2.65
SHF	燃油	-368.44	-354.29
INE	20号胶	-855.67	-594.65
SHF	橡胶	-778.97	-666.98
SHF	沥青	-34.12	-26.61
DCE	塑料	-326.57	121.42
DCE	PVC	-603.99	-552.32
DCE	聚丙烯	-509.28	-450.52
DCE	苯乙烯	-760.98	-709.45
DCE	乙二醇	-153.71	-125.14
DCE	LPG	-9.10	-4.07
CZC	PTA	-19.45	5.03
CZC	尿素	-54.35	-42.10
CZC	甲醇	-236.53	-222.02
CZC	纯碱	-139.88	-128.59

能化：

从当前的数据监测来看：1) 当前原油为反套逻辑，正套需要进一步等待机会；2) 当前橡胶正套持续为负，正套需要等待时机；3) 当前LPG正套已由正转负。

农产品	品种	套利价差1	套利价差2
CZC	郑棉	-348.35	-245.37
CZC	白糖	-240.79	-203.19
CZC	菜油	-901.59	-833.39
DCE	豆一	-140.01	-104.34
DCE	豆二	-259.47	-232.98
DCE	豆粕	-294.53	-271.69
DCE	豆油	-584.04	-532.56
DCE	棕榈油	-616.09	-571.26
DCE	玉米	-146.22	-127.61

农产品

从当前的数据监测来看：1) 棉花的正套在计入资金成本与利息及仓储费后亏损较之前有所扩大，正套需进一步等待机会；2) 其他农产品正套在计入资金成本与利息及仓储费后亏损均较之前有所扩大，正套需进一步等待机会。

国内大宗商品市场跨品种套利追踪回顾：

2020-10-29	大宗商品跨品种(双腿)套利监测					
15:00:00						
交易所	多头品种	交易所	空头品种	多空配比	套利价差(品种价差) /手	套利价差(较昨日) /手
SHF	AL	SHF	CU	4	31450.00	1550.00
SHF	ZN	SHF	CU	3	38000.00	-600.00
SHF	RB	DCE	I	2	-4590.00	445.00
SHF	RB	DCE	J	6	-93490.00	130.00
SHF	RB	CZC	ZC	0	24896.00	78.00
SHF	HC	DCE	J	6	-91750.00	-10.00
SHF	HC	CZC	ZC	2	26636.00	-62.00
DCE	J	CZC	ZC	4	-1873.00	-324.00
INE	SC	SHF	FU	14	-234923.00	10328.00
DCE	Y	DCE	M	2	8120.00	400.00
DCE	Y	DCE	P	1	9320.00	-640.00
点评						
从当前的监测数据来看，有色板块中的多铝空铜可继续持有,多铝空铜价继续观望；黑色板块中，多螺纹钢空铁矿策略可继续持有、多螺纹钢空动力煤与多热卷空动力煤、多螺纹钢空焦炭策略与多热卷空焦炭的反向操作策略（多动力煤空螺纹钢与多动力煤空热卷、多焦炭空螺纹钢与多焦炭空热卷）可继续持有；能源板块中，多原油空燃油价差已处于底部区间，可继续持有；农产品板块中，多豆油空豆粕可继续持有；而豆油与棕榈油价差出现回落并有反转迹象，可反向操作（多棕榈油空豆油）。						

免责声明

本报告的信息均来源于已公开的资料，尽管我们相信报告中来源可靠性，但对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见以及所载的数据、工具及材料并不构成您所进行的期货交易买卖的绝对出价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。由于报告在编写时融入了该分析师个人的观点和见解以及分析方法，如与新世纪期货公司发布的其他信息有不一致及有不同的结论，未免发生疑问，本报告所载的观点并不代表新世纪期货公司的立场，所以请谨慎参考。我公司不承担因根据本报告所进行期货买卖操作而导致的任何形式的损失。另外，本报告所载信息、意见及分析论断只是反映新世纪期货公司在本报告所载明的日期的判断，可随时修改，毋需提前通知。

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，需注明出处为新世纪期货研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

新世纪期货研究院

地址：浙江省杭州市下城区万寿亭 13 号 6-8 层

邮编：310003

电话：0571-85106702

网址：<http://www.zjncf.com.cn>