

# 商品统计套利周度观测

2019.06.24

期货分析师：徐坚

投资咨询号：Z0013802

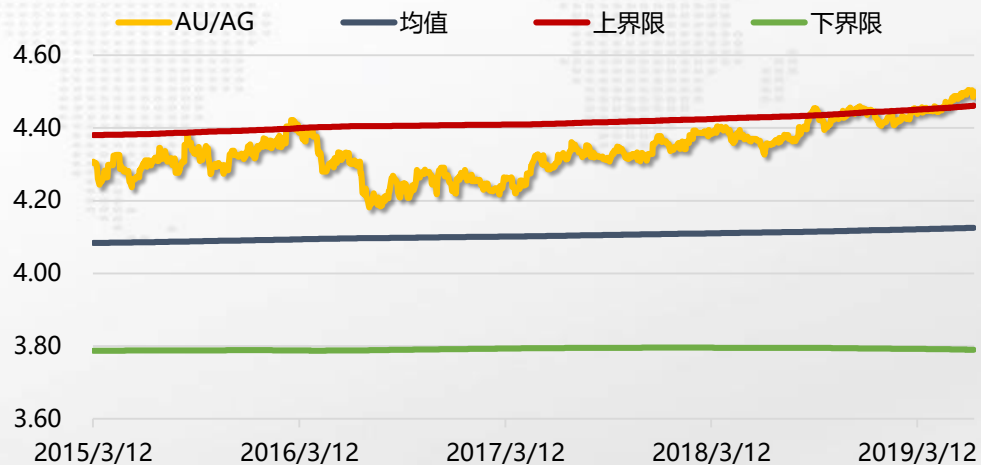
国际商品统计套利周度观测

国内商品统计套利周度观测

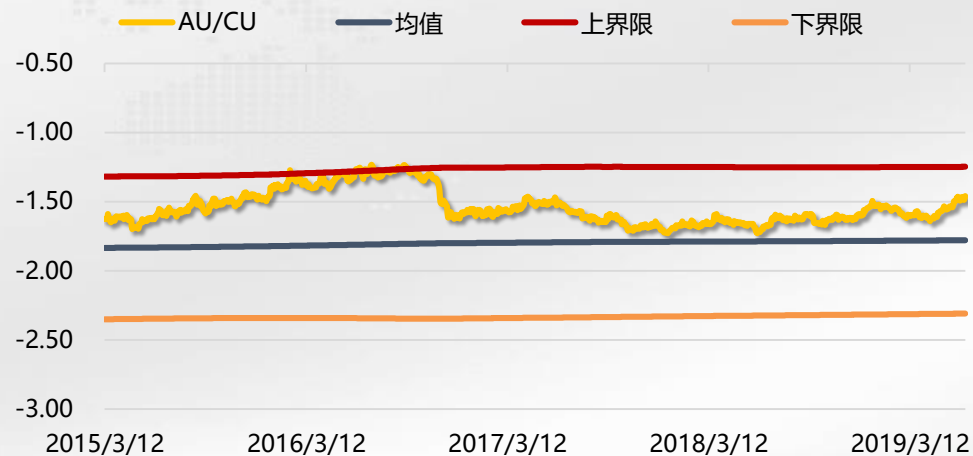
策略建议

# 国际商品统计套利周度观测

## 金银价比观测



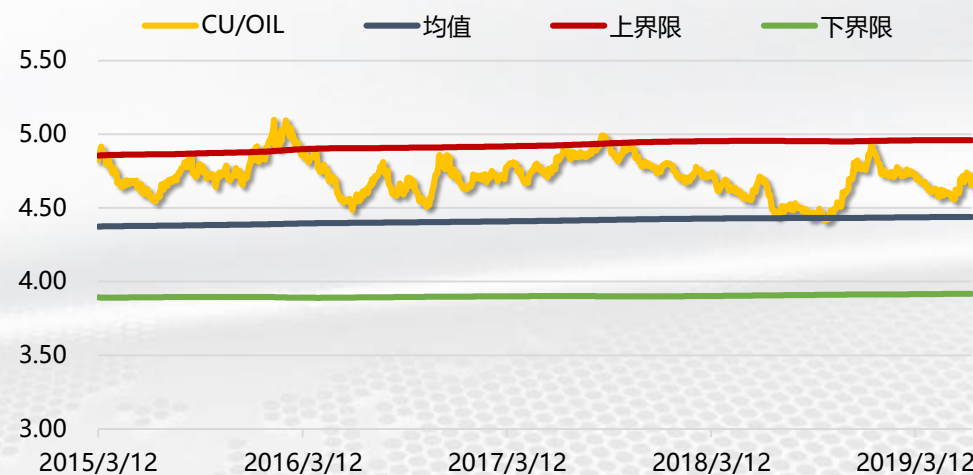
## 金铜价比观测



## 金油价比观测

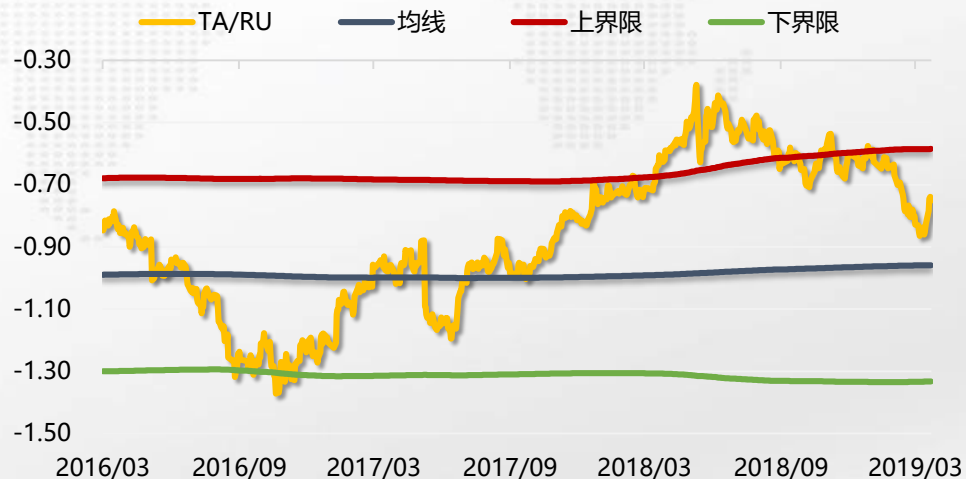


## 铜油价比观测

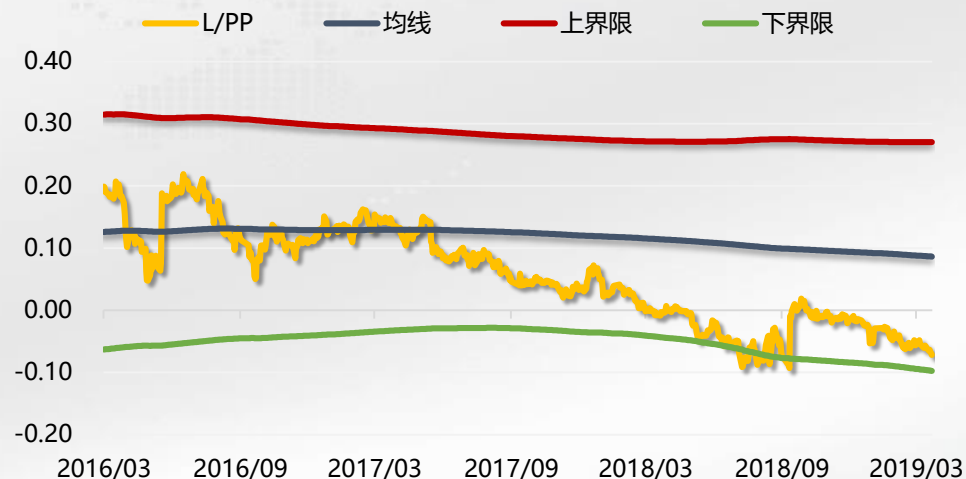


# 国内商品统计套利周度观测—能源化工

## TA橡胶价比观测



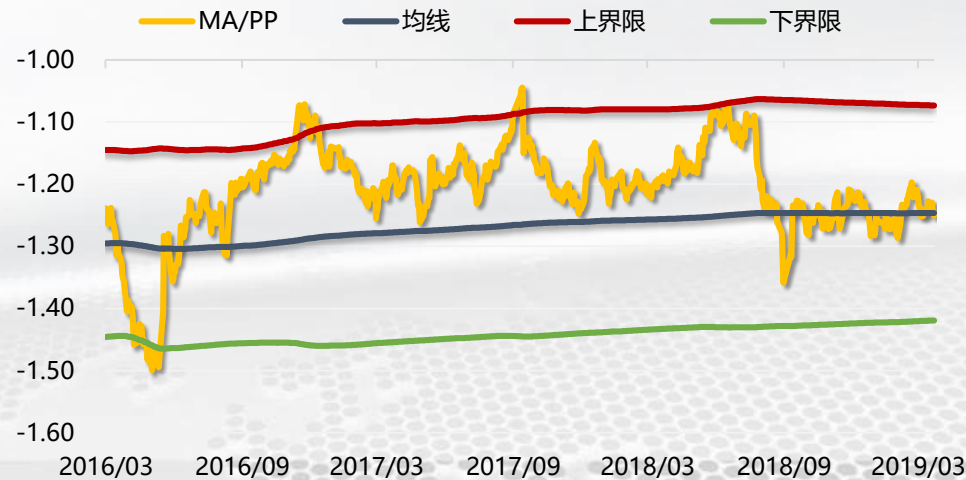
## 塑料PP价比观测



## TA/PP价比观测



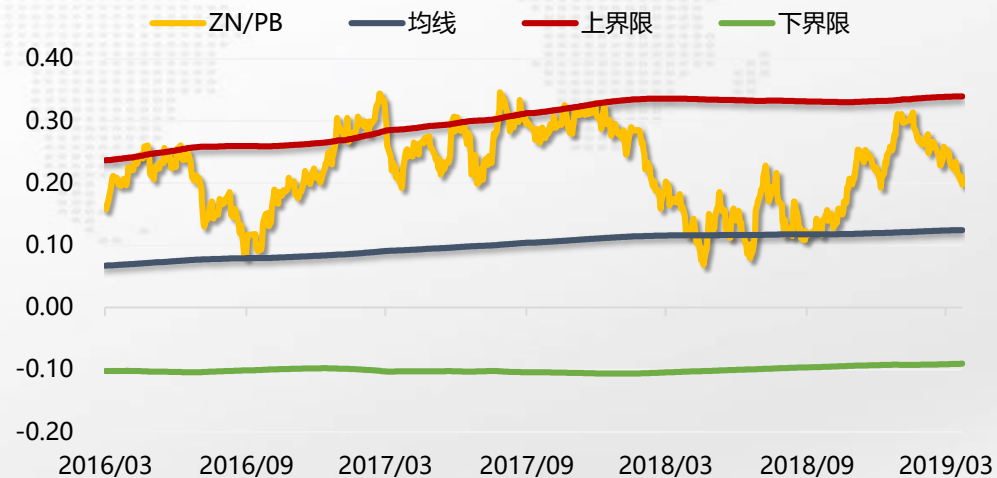
## 甲醇PP价比观测



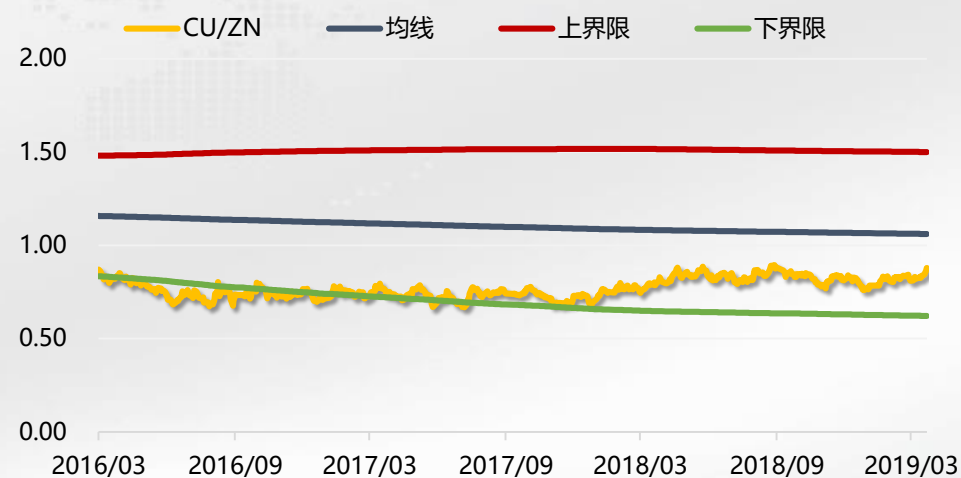


# 国内商品统计套利周度观测—有色金属

## 锌铅价比观测



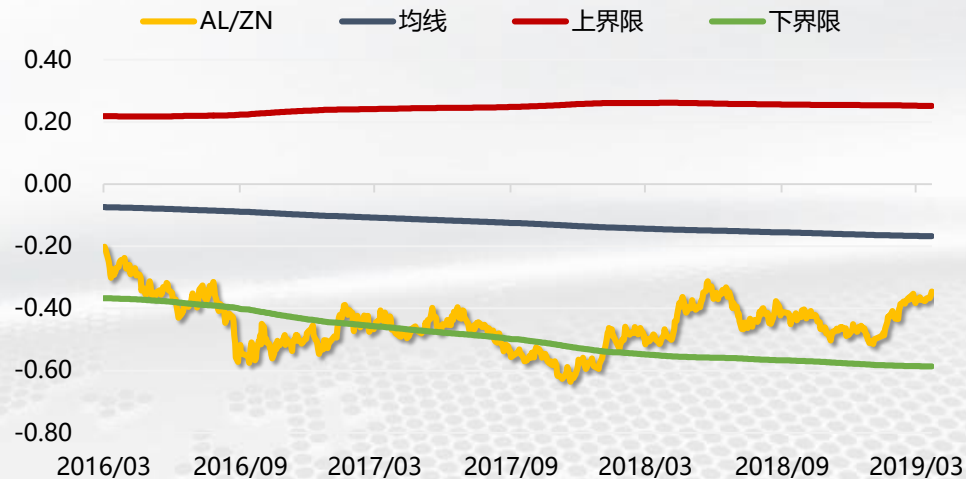
## 铜锌价比观测



## 铜镍价比观测

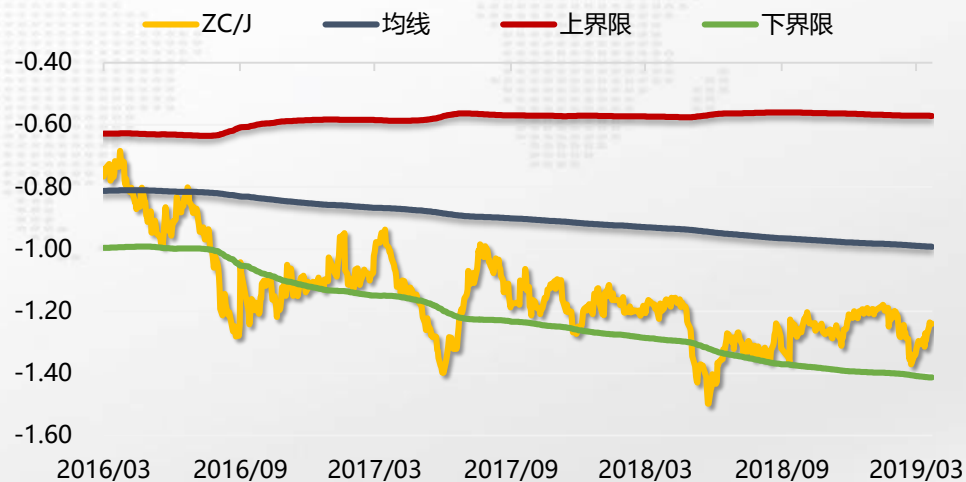


## 铝锌价比观测

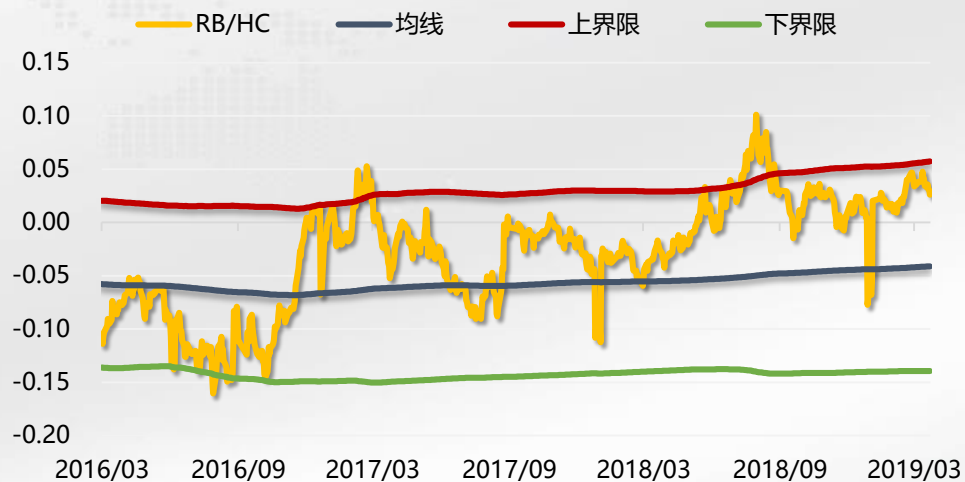


# 国内商品统计套利周度观测—黑色系

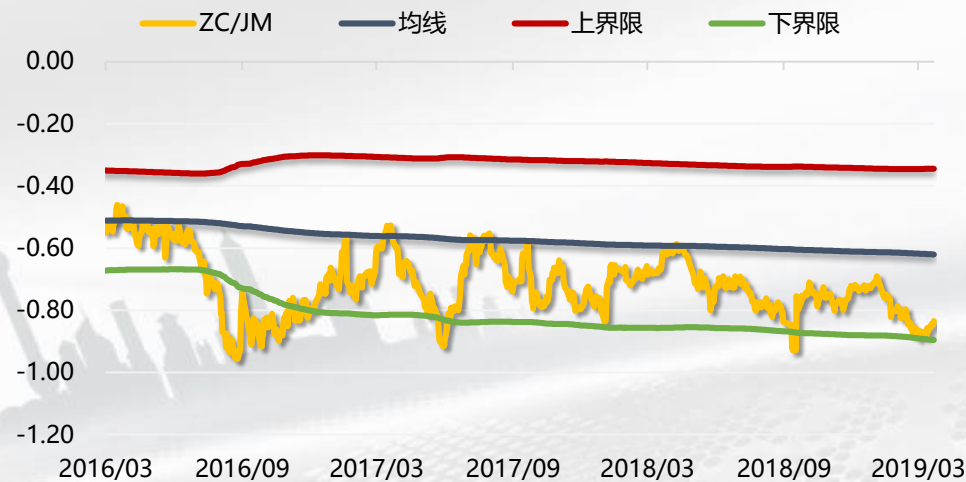
## 动煤焦炭价比观测



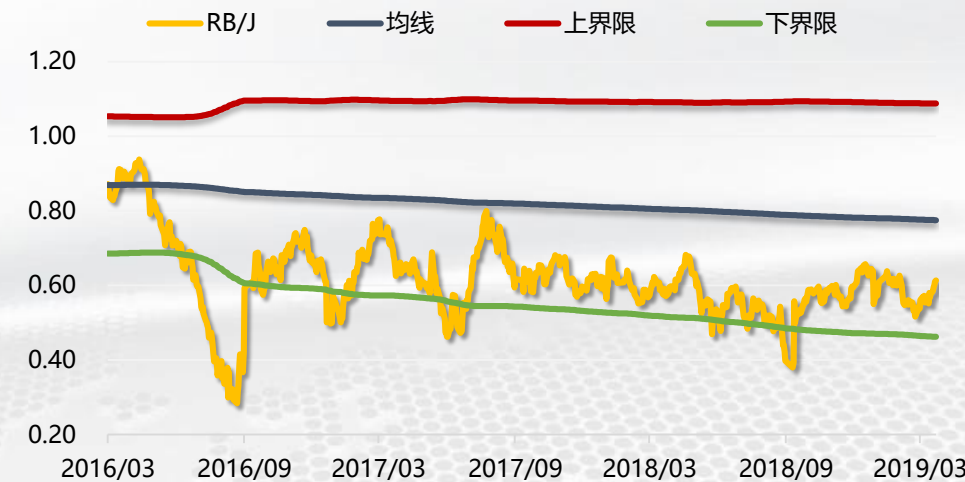
## 螺纹热卷价比观测



## 动煤焦煤价比观测

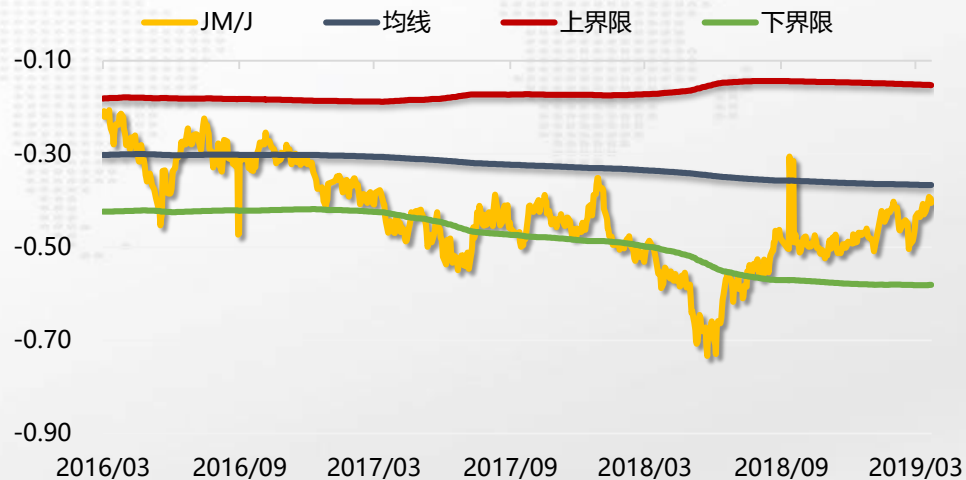


## 螺纹焦炭价比观测

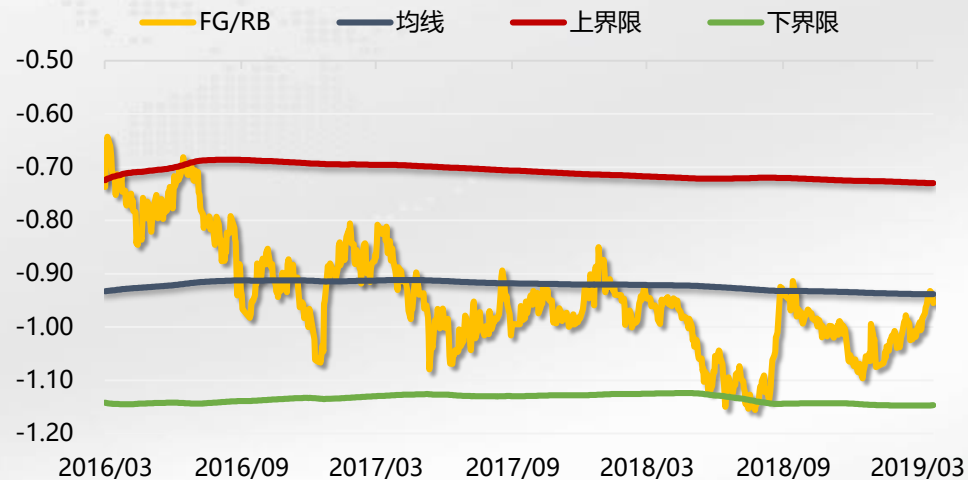


# 国内商品统计套利周度观测—黑色系

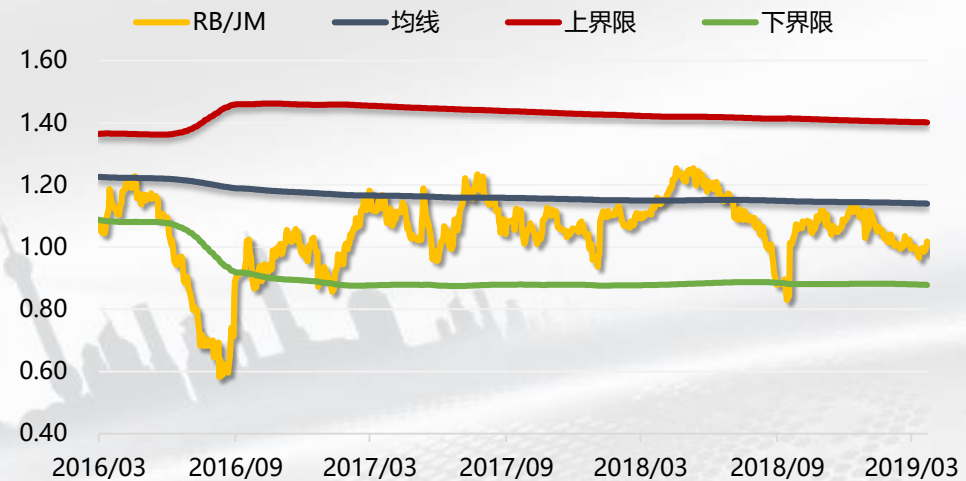
## 焦煤焦炭价比观测



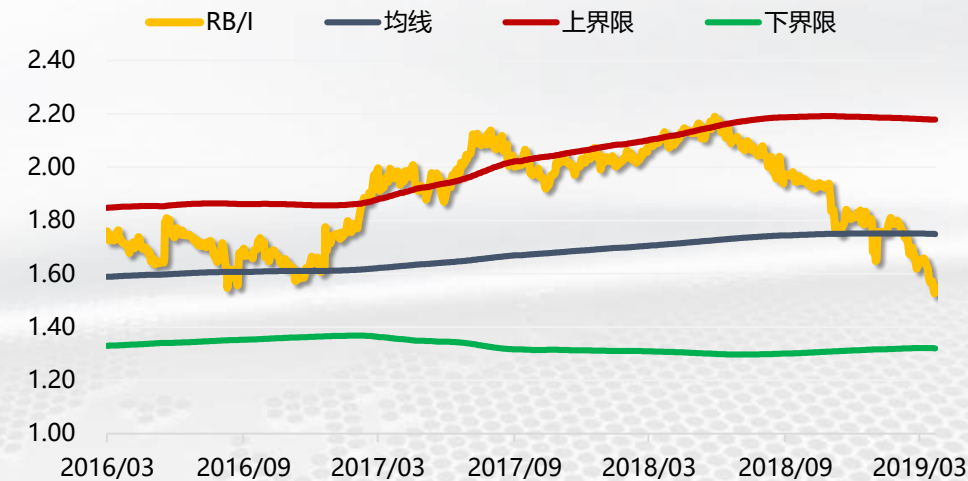
## 玻璃螺纹价比观测



## 螺纹焦煤价比观测

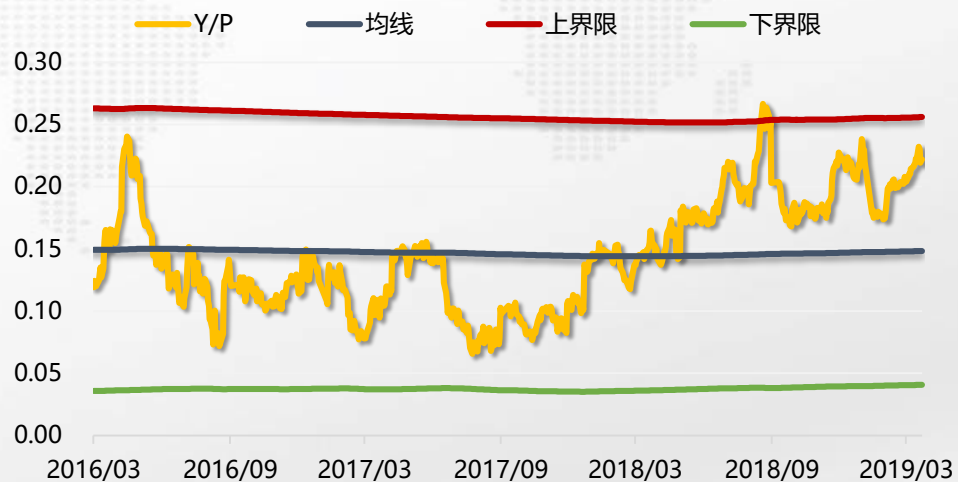


## 螺纹铁矿价比观测

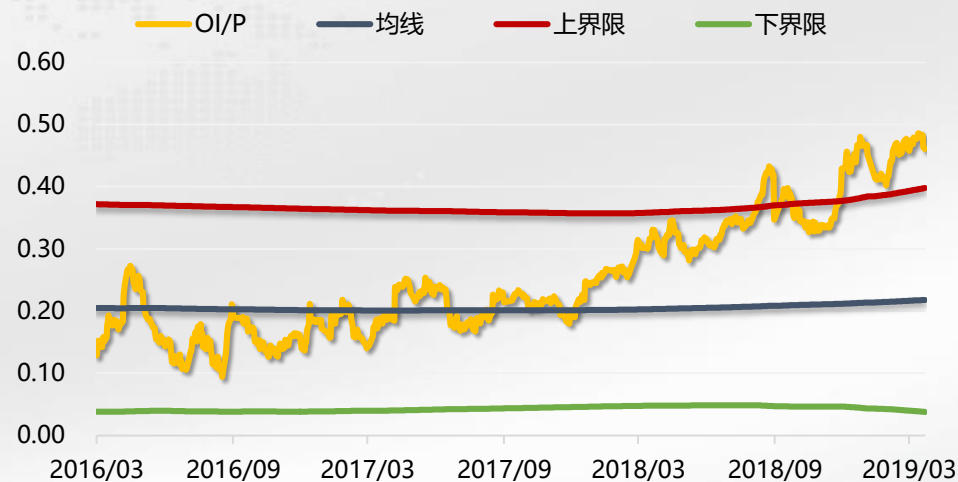


# 国内商品统计套利周度观测—油脂油料

## 豆油棕油价比观测



## 菜油棕油价比观测



## 豆油菜油价比观测



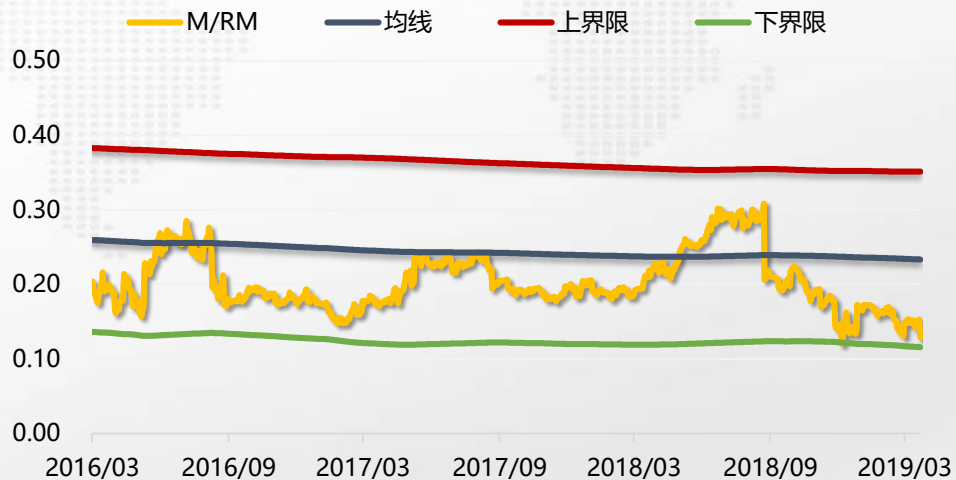
## 大豆豆粕价比观测



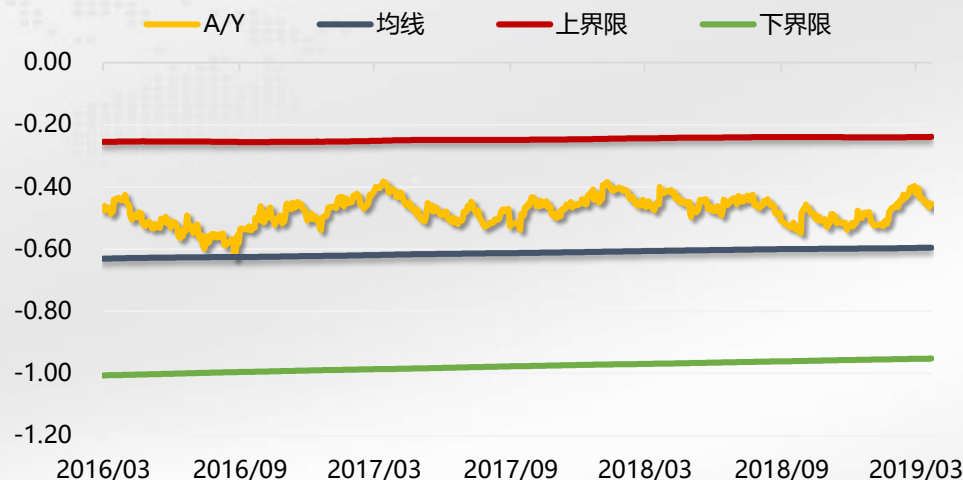


# 国内商品统计套利周度观测—油脂油料

## 豆粕菜粕价比观测



## 大豆豆油价比观测

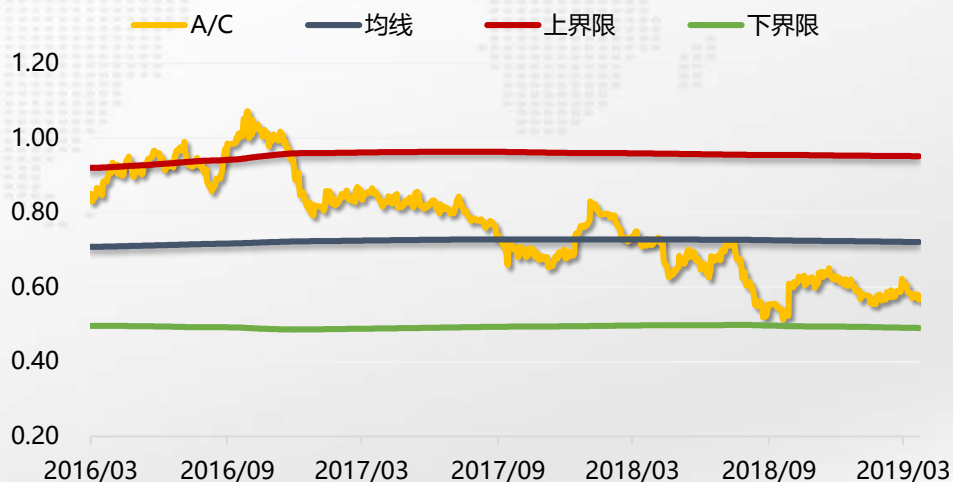


## 豆粕豆油价比观测

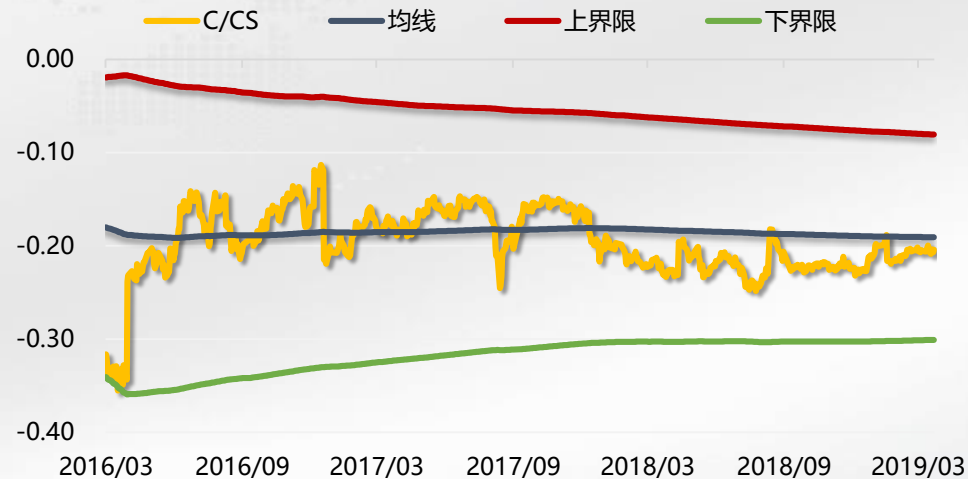


# 国内商品统计套利周度观测—谷物类

## 大豆玉米价比观测



## 玉米淀粉价比观测



# 策略建议

## 能源化工

TA相对橡胶价格处于历史高位，预计短期内价比下跌概率偏高，建议构建多橡胶空TA的套利策略；

## 工业金属

螺纹钢相对焦炭价格处于历史低位，预计短期内价比反弹概率偏高，建议构建多螺纹钢空焦炭的套利策略；

## 农产品

豆油相对菜油价格处于历史低位，预计短期内价比反弹概率偏高，建议构建多豆油空菜油的套利策略；

# 免责声明

本报告所载的内容仅作参考之用，不作为或被视为出售或购买期货品种的要约或发出的要约邀请。此报告的内容不构成对任何人的投资建议，而中融汇信不会因接收人收到此报告而视他们为其客户。本报告中的信息均来源于公开可获得资料，中融汇信力求准确可靠，但对信息的准确性及完整性不做任何保证。客户应谨慎考虑本报告中的任何意见和建议，不能依赖此报告以取代自己的独立判断，而中融汇信不对因使用此报告而引起的损失负任何责任。本报告仅反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。本报告所载的观点不代表中融汇信期货有限公司的立场。中融汇信可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。未经中融汇信授权许可，任何引用、转载以及向第三方传播的行为均可能承担法律责任。





**Thank you!**