

多螺纹空焦煤套利继续持有，
多螺纹 05 空螺纹 10 继续持有，
多热轧 10 空铁矿 09 继续持有

华泰期货研究院 黑色及建材组

尉俊毅

黑色及建材研究员

☎ 021-68758689

✉ weijunyi@htfc.com

从业资格号：F0290682

投资咨询号：Z0011124

套利机会综述：

赵钰

黑色及建材研究员

☎ 0755-23616492

✉ zhaoyu@htfc.com

从业资格号：F3042576

| | |
|----------|--------------------------|
| 螺纹跨期套利 | 多螺纹 1805 空螺纹 1810，比例 1:1 |
| 热轧跨期套利 | 暂无套利机会，观望为主 |
| 铁矿跨期套利 | 暂无套利机会，观望为主 |
| 焦炭跨期套利 | 暂无套利机会，观望为主 |
| 焦煤跨期套利 | 暂无套利机会，观望为主 |
| 动力煤跨期套利 | 暂无套利机会，观望为主 |
| 硅铁跨期套利 | 暂无套利机会，观望为主 |
| 硅锰跨期套利 | 暂无套利机会，观望为主 |
| 螺纹盘面利润套利 | 暂无套利机会，观望为主 |
| 热轧盘面利润套利 | 暂无套利机会，观望为主 |
| 螺纹铁矿价比套利 | 暂无套利机会，观望为主 |
| 热轧铁矿价比套利 | 多热轧 1810，空铁矿 1809，比例 4:3 |
| 螺纹焦炭价比套利 | 暂无套利机会，观望为主 |
| 热轧焦炭价比套利 | 暂无套利机会，观望为主 |
| 焦炭焦煤价比套利 | 暂无套利机会，观望为主 |
| 硅铁硅锰价比套利 | 暂无套利机会，观望为主 |
| 硅铁螺纹价比套利 | 暂无套利机会，观望为主 |
| 硅锰螺纹价比套利 | 暂无套利机会，观望为主 |
| 硅铁焦炭价比套利 | 暂无套利机会，观望为主 |
| 硅锰焦炭价比套利 | 暂无套利机会，观望为主 |
| 硅铁铁矿价比套利 | 暂无套利机会，观望为主 |
| 硅锰铁矿价比套利 | 暂无套利机会，观望为主 |
| 螺纹热轧价比套利 | 暂无套利机会，观望为主 |
| 螺纹焦煤价比套利 | 多螺纹 1805 空焦煤 1805，比例 2:1 |

铁矿焦炭价比套利 暂无套利机会，观望为主
 焦煤动力煤价比套利 暂无套利机会，观望为主

套利效果跟踪：

| 套利组合名称 | 交易合约 | 开仓日期 | 开仓方向 (1多头,-1 空头) | 开仓价 格 | 开仓手 数 | 最新日期 | 最新价 格 | 交易盈亏 (无手续费) | 风险度 | 收益率 |
|--------|--------|------------|------------------------|----------|----------|-----------|----------|----------------|-----|-----|
| 螺纹焦煤套利 | RB1805 | 2017/12/21 | 1 | 3843 | 2 | 2018/3/20 | 3649 | 1490 | 20% | 5% |
| | JM1805 | 2017/12/21 | -1 | 1378 | 1 | 2018/3/20 | 1288.5 | | | |
| 螺纹跨期套利 | RB1805 | 2018/3/1 | 1 | 4032 | 1 | 2018/3/20 | 3649 | 280 | 20% | 2% |
| | RB1810 | 2018/3/1 | -1 | 3880 | 1 | 2018/3/20 | 3469 | | | |
| 热卷铁矿套利 | HC1810 | 2018/3/9 | 1 | 3718 | 4 | 2018/3/20 | 3619 | 4500 | 20% | 14% |
| | I1809 | 2018/3/9 | -1 | 499.7 | 3 | 2018/3/20 | 471.5 | | | |

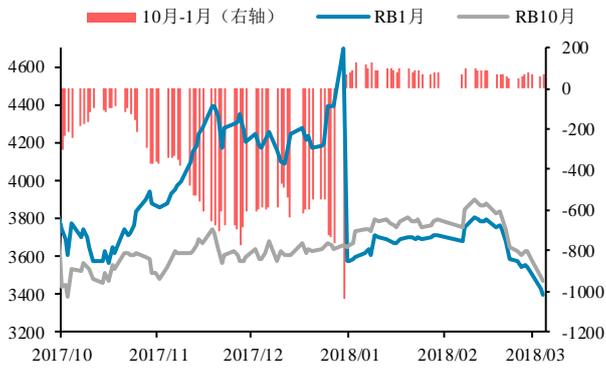
注：初始资金为开仓头寸占用资金除以风险度

跨期套利机会跟踪

1、螺纹钢期货跨期套利

图 1：螺纹 10 月-1 月

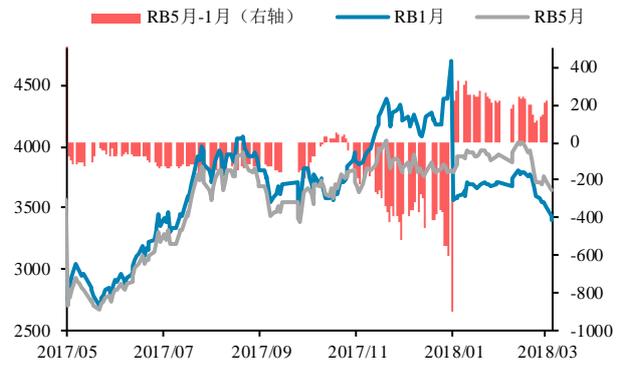
单位：元/吨



数据来源：TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

图 2：螺纹 5 月-1 月

单位：元/吨

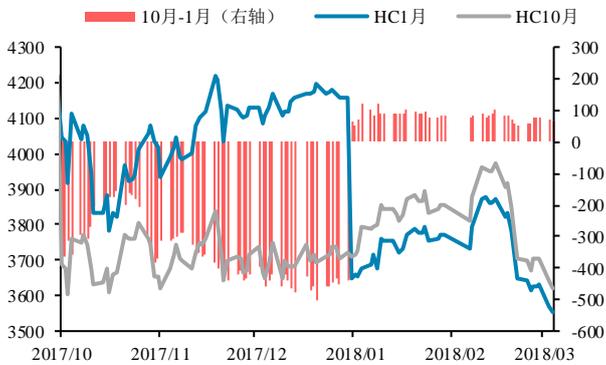


数据来源：TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

2、热轧期货跨期套利

图 3：热轧 10 月-1 月

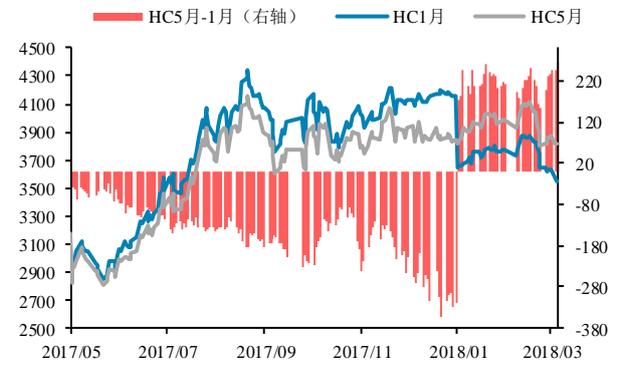
单位：元/吨



数据来源：TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

图 4：热轧 5 月-1 月

单位：元/吨



数据来源：TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

3、铁矿石期货跨期套利

图 5：铁矿石 9 月-1 月

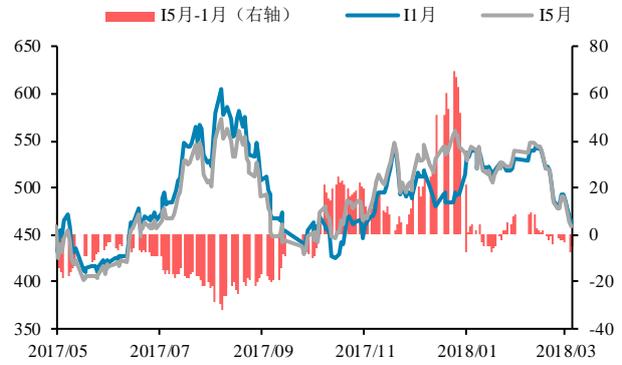
单位：元/吨



数据来源：TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

图 6：铁矿石 5 月-1 月

单位：元/吨



数据来源：TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

4、焦炭期货跨期套利

图 7：焦炭 9 月-1 月

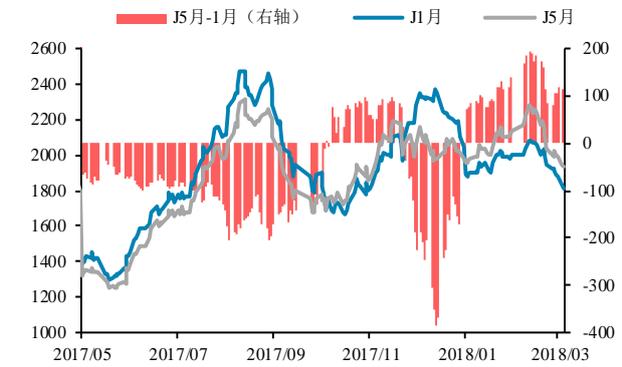
单位：元/吨



数据来源：TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

图 8：焦炭 5 月-1 月

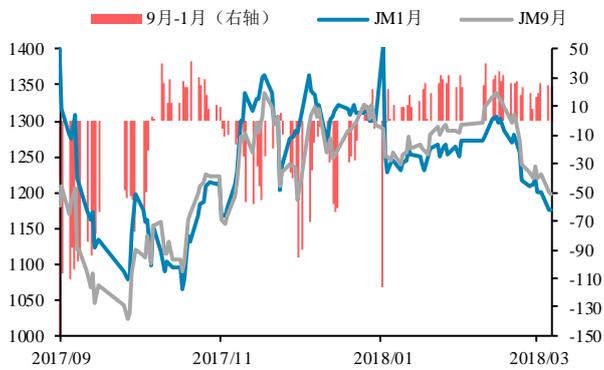
单位：元/吨



数据来源：TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

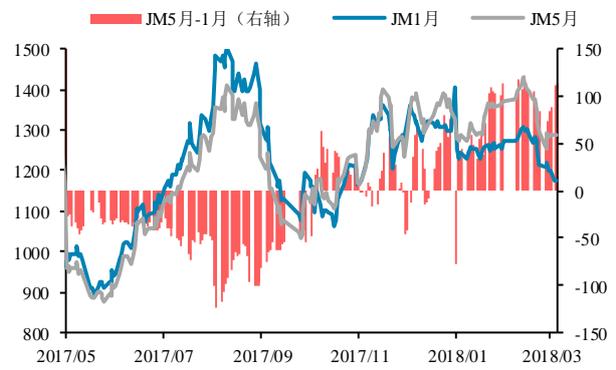
5、焦煤期货跨期套利

图 9: 焦煤 9 月-1 月 单位: 元/吨



数据来源: TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

图 10: 焦煤 5 月-1 月 单位: 元/吨



数据来源: TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

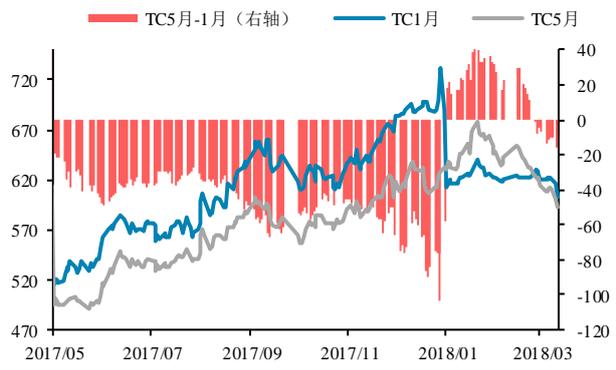
6、动力煤期货跨期套利

图 11: 动力煤 9 月-1 月 单位: 元/吨



数据来源: TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

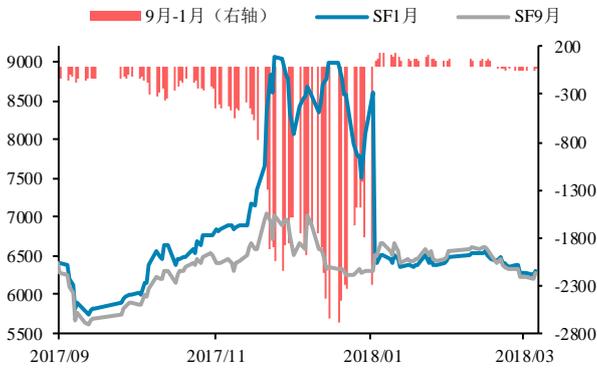
图 12: 动力煤 5 月-1 月 单位: 元/吨



数据来源: TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

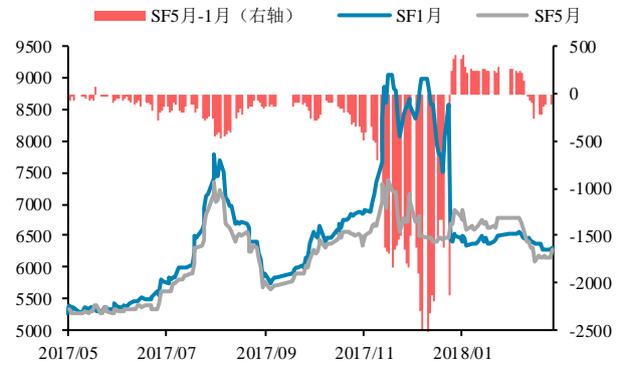
7、硅铁期货跨期套利

图 13: 硅铁 9 月-1 月 单位: 元/吨



数据来源: TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

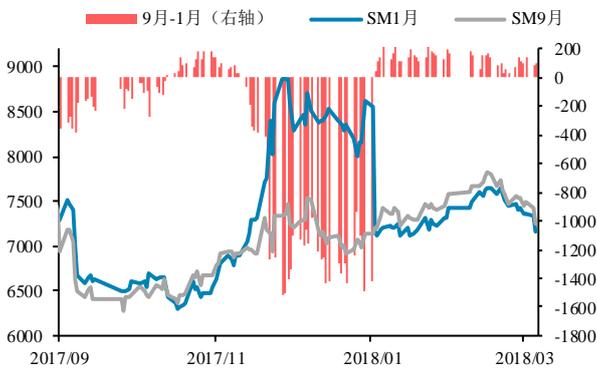
图 14: 硅铁 5 月-1 月 单位: 元/吨



数据来源: TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

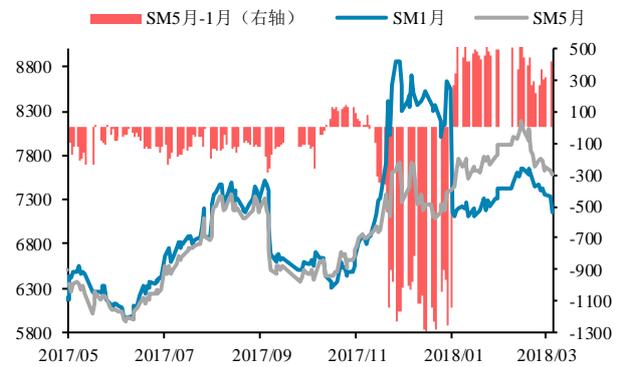
8、硅锰期货跨期套利

图 15: 硅锰 9 月-1 月 单位: 元/吨



数据来源: TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

图 16: 硅锰 5 月-1 月 单位: 元/吨

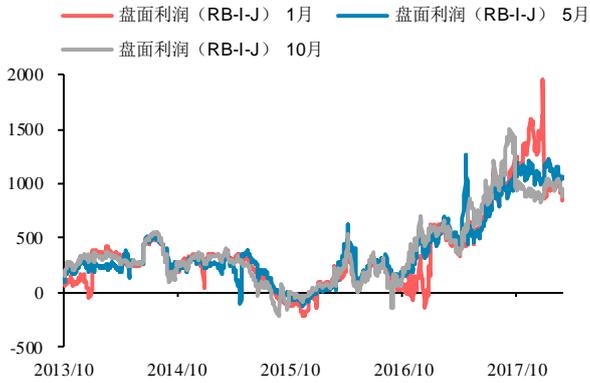


数据来源: TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

跨品种套利机会跟踪

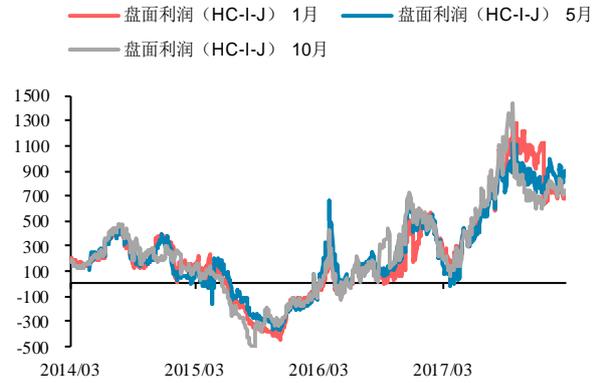
1、盘面炼钢利润跟踪

图 17: 螺纹盘面利润 单位: 元/吨



数据来源: TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

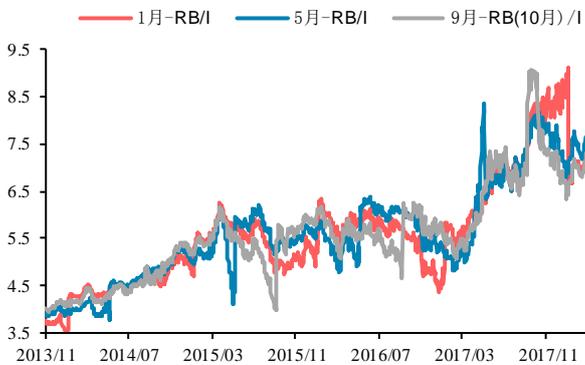
图 18: 热轧盘面利润 单位: 元/吨



数据来源: TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

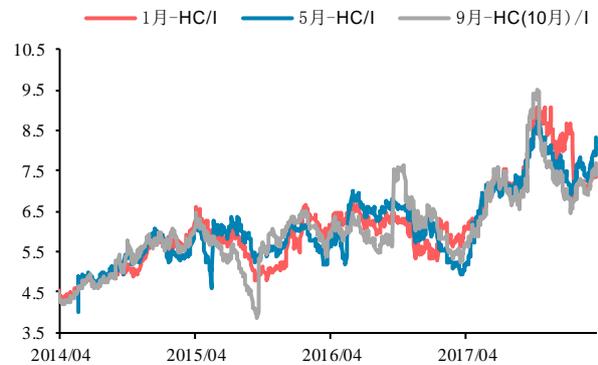
2、成品原料比值套利机会追踪

图 19: 螺纹矿石价比 单位: 无



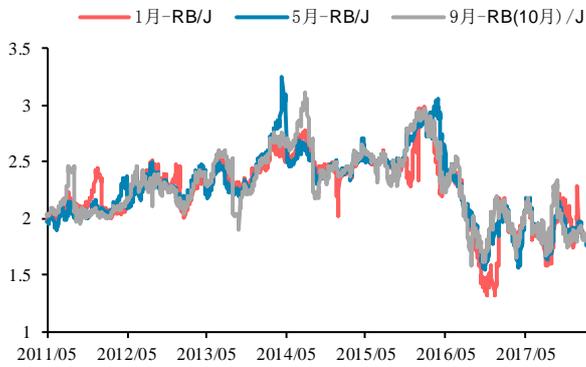
数据来源: TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

图 20: 热轧矿石价比 单位: 无



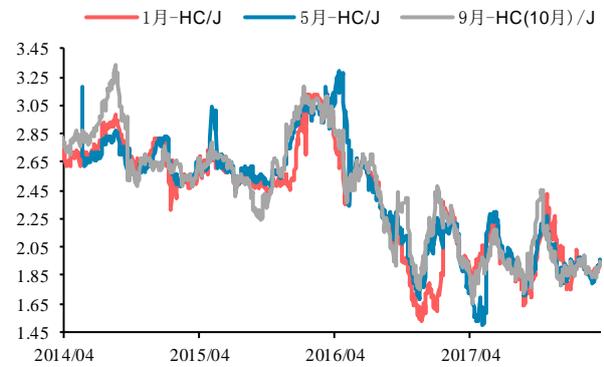
数据来源: TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

图 21: 螺纹焦炭价比 单位: 无



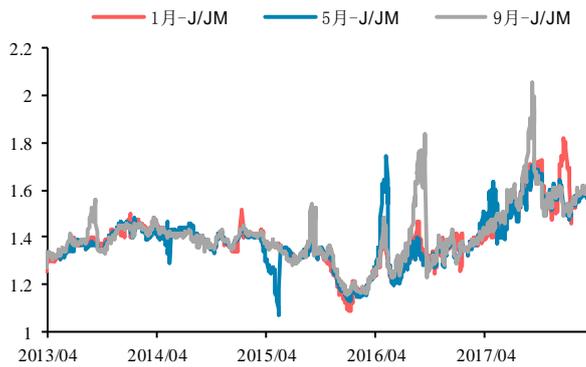
数据来源: TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

图 22: 热轧焦炭价比 单位: 无



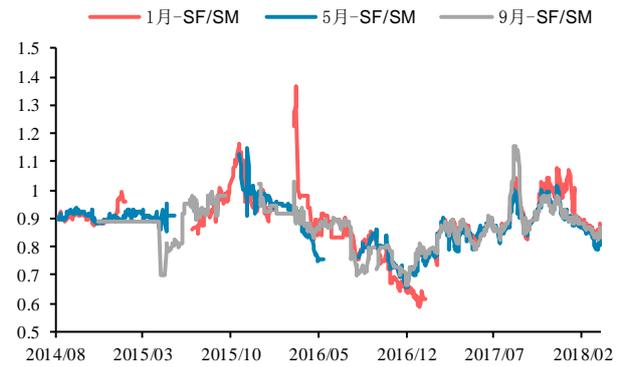
数据来源: TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

图 23: 焦炭焦煤价比 单位: 无



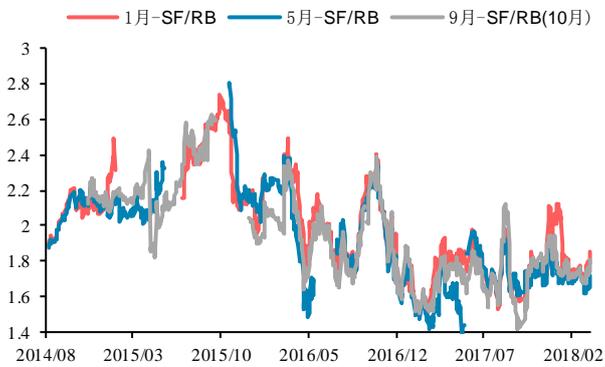
数据来源: TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

图 24: 硅铁硅锰价比 单位: 无



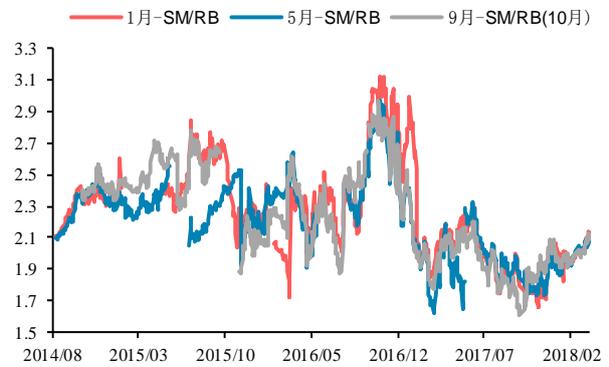
数据来源: TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

图 25: 硅铁螺纹价比 单位: 无



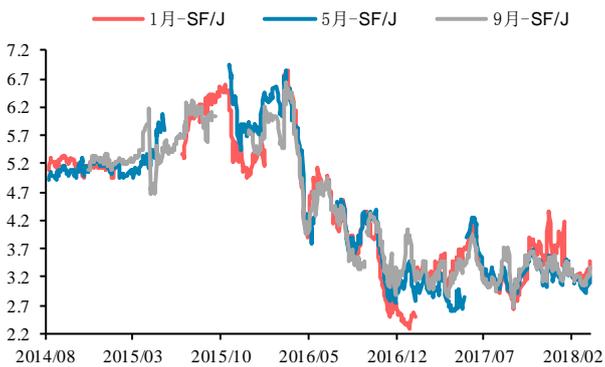
数据来源: TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

图 26: 硅锰螺纹价比 单位: 无



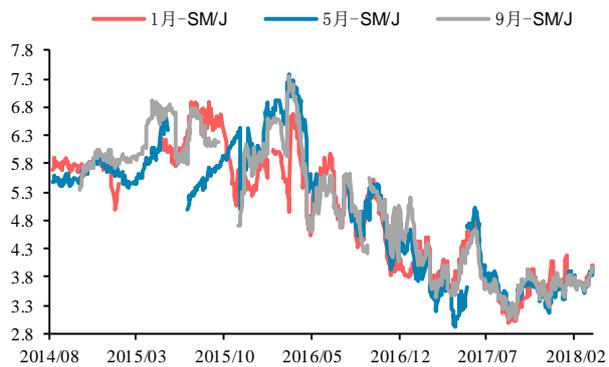
数据来源: TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

图 27: 硅铁焦炭价比 单位: 无



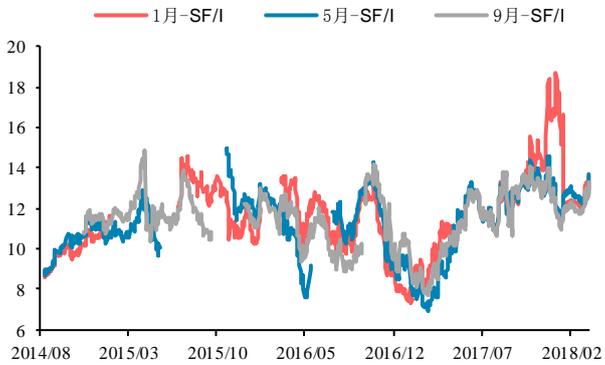
数据来源: TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

图 28: 硅锰焦炭价比 单位: 无



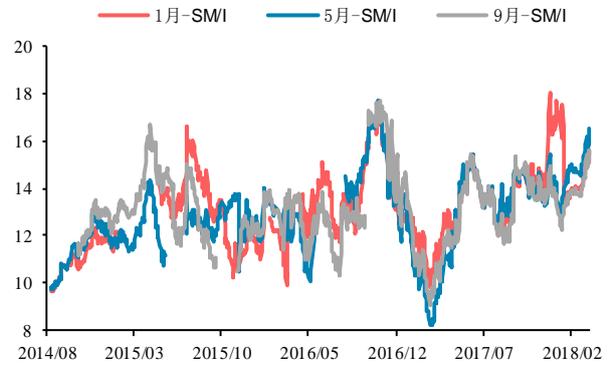
数据来源: TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

图 29: 硅铁铁矿价比 单位: 无



数据来源: TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

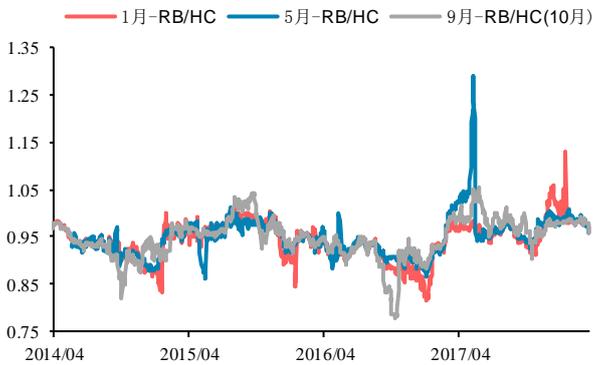
图 30: 硅锰铁矿价比 单位: 无



数据来源: TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

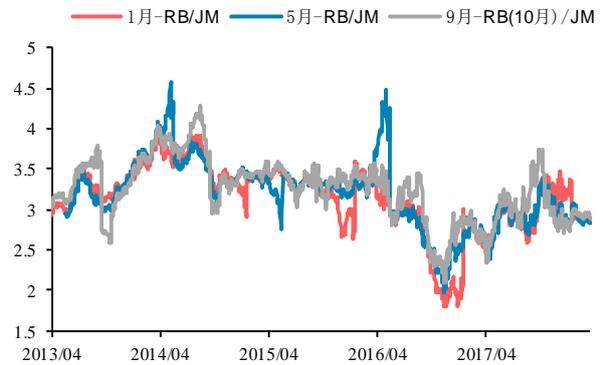
3、其他套利机会追踪

图 31: 螺纹热轧价比 单位: 无



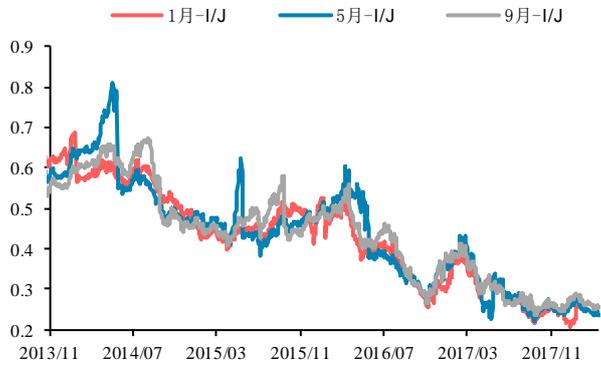
数据来源: TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

图 32: 螺纹焦炭价比 单位: 无



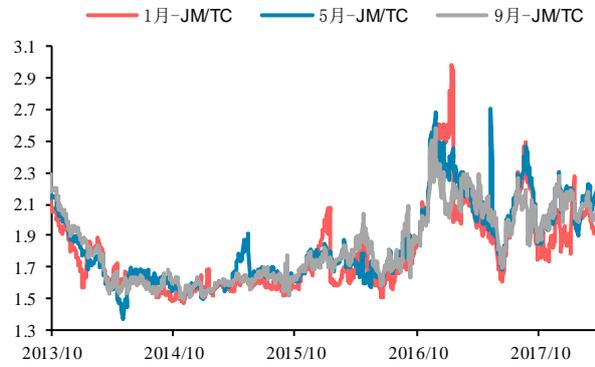
数据来源: TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

图 33: 铁矿焦炭价比 单位: 无



数据来源: TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

图 34: 焦煤动力煤价比 单位: 无



数据来源: TradeBlazer Wind 华泰期货研究院

● 免责声明

此报告并非针对或意图送发给或为任何就送发、发布、可得到或使用此报告而使华泰期货有限公司违反当地的法律或法规或可致使华泰期货有限公司受制于的法律或法规的任何地区、国家或其它管辖区域的公民或居民。除非另有显示，否则所有此报告中的材料的版权均属华泰期货有限公司。未经华泰期货有限公司事先书面授权下，不得更改或以任何方式发送、复印此报告的材料、内容或其复印本予任何其它人。所有于此报告中使用的商标、服务标记及标记均为华泰期货有限公司的商标、服务标记及标记。

此报告所载的资料、工具及材料只提供给阁下作查照之用。此报告的内容并不构成对任何人的投资建议，而华泰期货有限公司不会因接收人收到此报告而视他们为其客户。

此报告所载资料的来源及观点的出处皆被华泰期货有限公司认为可靠，但华泰期货有限公司不能担保其准确性或完整性，而华泰期货有限公司不对因使用此报告的材料而引致的损失而负任何责任。并不能依靠此报告以取代行使独立判断。华泰期货有限公司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。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。为免生疑，本报告所载的观点并不代表华泰期货有限公司，或任何其附属或联营公司的立场。

此报告中所指的投资及服务可能不适合阁下，我们建议阁下如有任何疑问应咨询独立投资顾问。此报告并不构成投资、法律、会计或税务建议或担保任何投资或策略适合或切合阁下个别情况。此报告并不构成给予阁下私人咨询建议。

华泰期货有限公司2018版权所有并保留一切权利。

● 公司总部

地址：广东省广州市越秀区东风东路761号丽丰大厦20层、29层04单元

电话：400-6280-888

网址：www.htfc.com