

国信期货交易咨询报告

全品种

国信期货量化日报

日期：20250211

●本期量化数据

1.主力合约市场行情概览

主力合约当日交易情况总体概览

2.资金占用、流向统计：

全品种全合约持仓量、持仓量增减所需

交易所保证金变动金额统计

3.主力合约持仓成交统计：

主力合约：涨跌幅、振幅、持仓量比、

成交量比、成交额比相对程度统计

4.月度胜负统计：

上市五年以上主力连续合约月度涨跌幅

以及上涨下跌次数

5.套利数据统计：

黄金白银等重量（千克）价格比

螺纹热卷等重量(吨)价格差

豆油棕榈油等重量(吨)价格差

6.基差比例走势统计：

主要商品品种主力合约基差比例

历史季节性走势统计

7.趋势线性回归统计

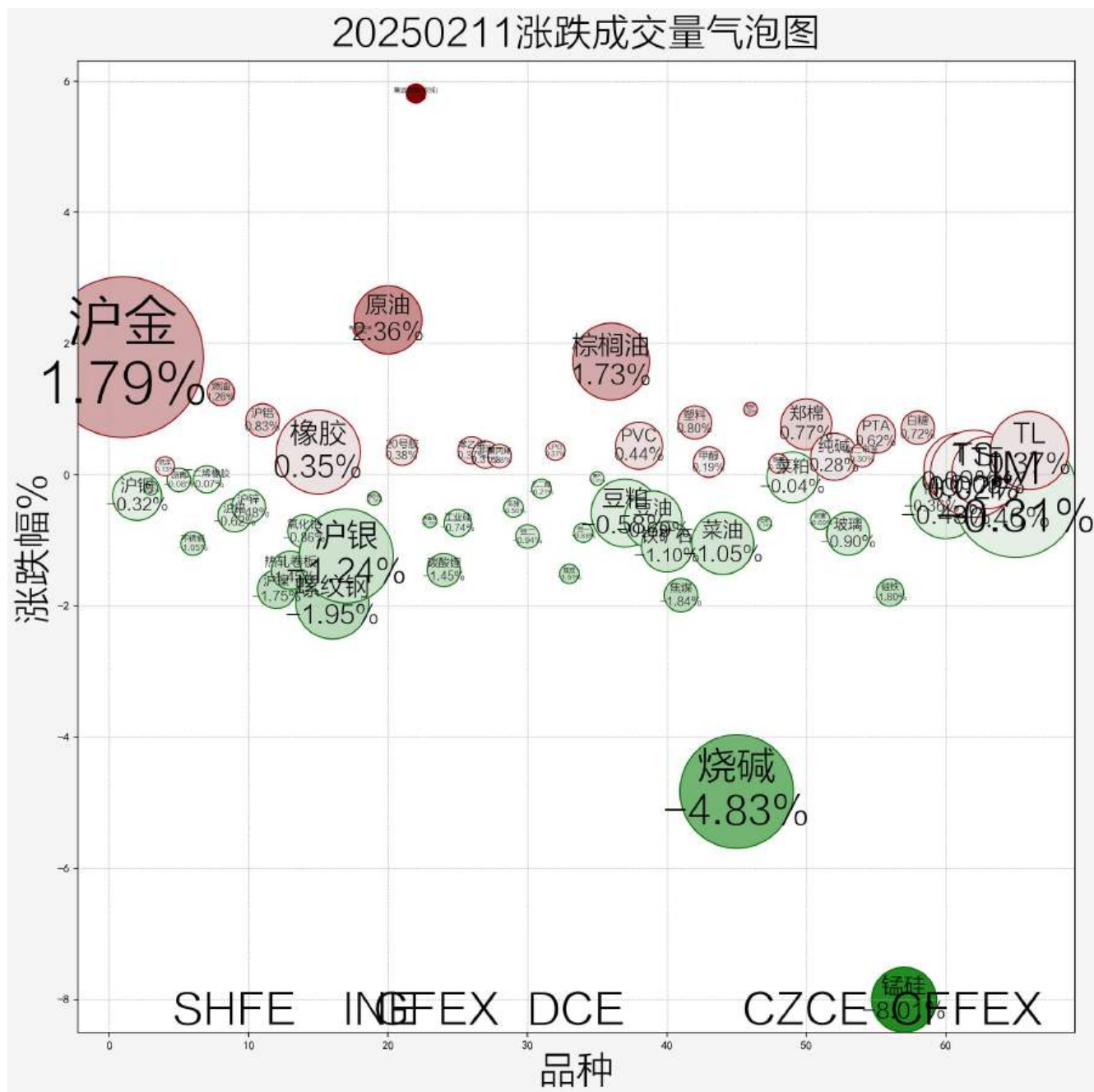
商品品种主力合约价格序列线性回归通道

业务资格：《关于核准国信期货
有限责任公司期货投资咨询业务资格
的批复》（证监许可【2012】116号）

分析师：朱铭晗
从业资格号：F03111477
投资咨询号：Z0020376
电话：021-55007766-305167
邮箱：15696@guosen.com.cn

1. 市场行情概览

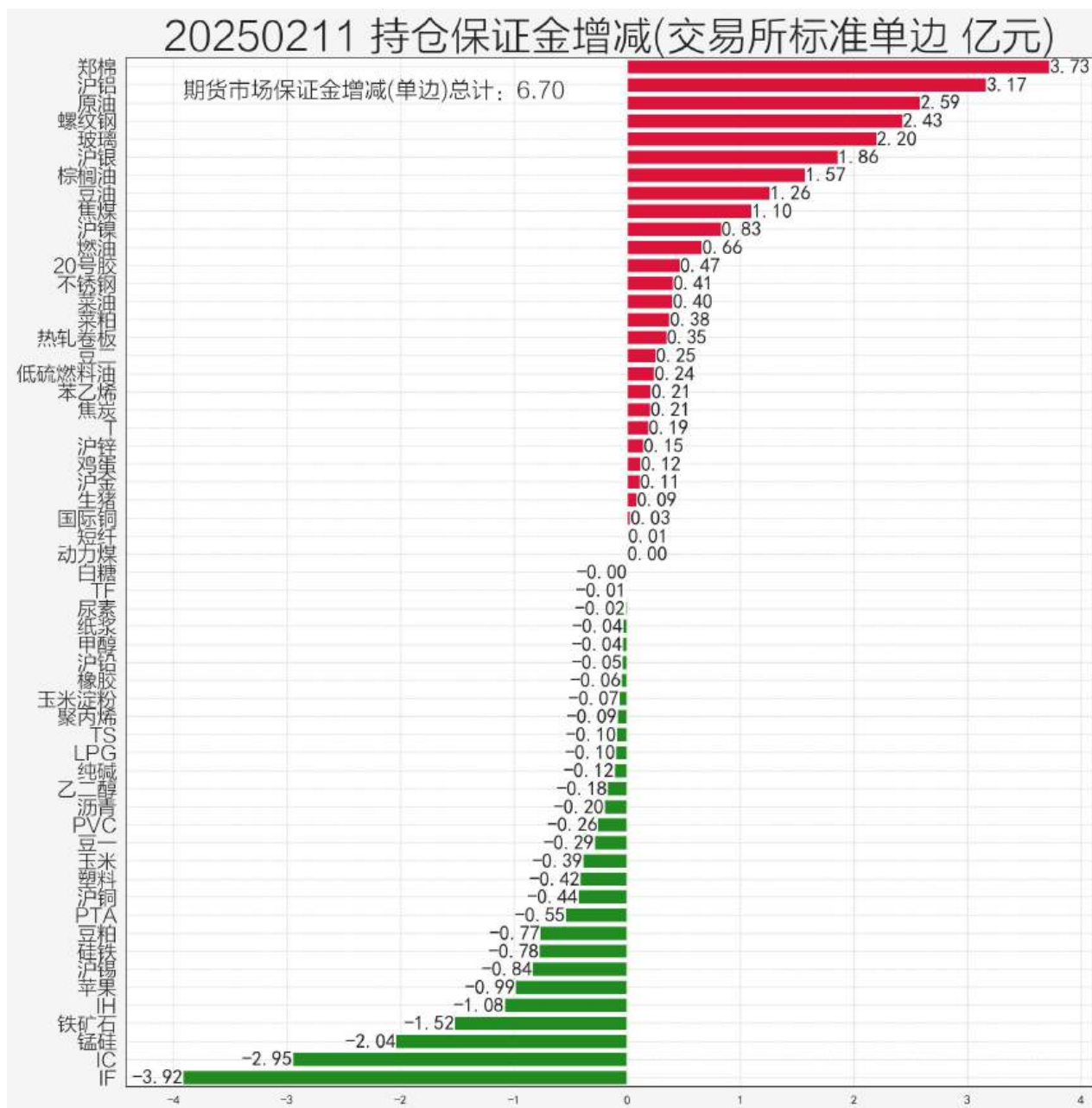
图像介绍：气泡图用于直观展示多维数据，可根据气泡的位置与大小进行对比得到相对信息。横坐标为合约所在交易所，纵坐标为涨跌%，颜色代表涨跌幅度，圆直径大小代表合约成交额。



数据来源：Wind; *合约为当日主力合约 **成交额按名义成交额统计

2.1 资金流向统计

图像介绍：根据期货市场持仓量变动、交易所保证金比例，统计资金流向(单边)。

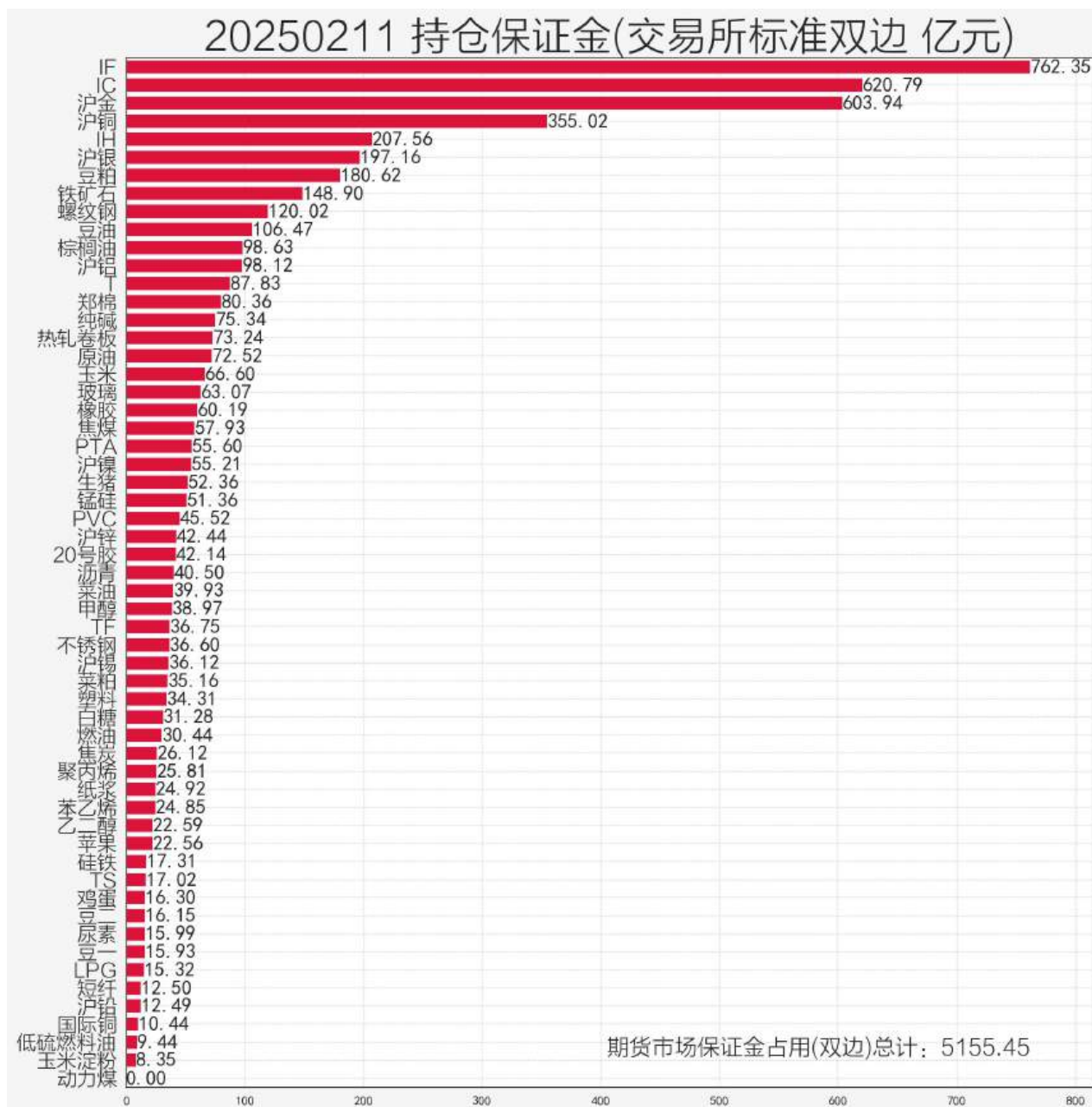


数据来源: Wind; *统计标的为全品种全合约

金额=Σ持仓量增减x合约乘数x结算价x交易所保证金*仅统计持仓量增减所带来的保证金增减

2.2资金占用统计

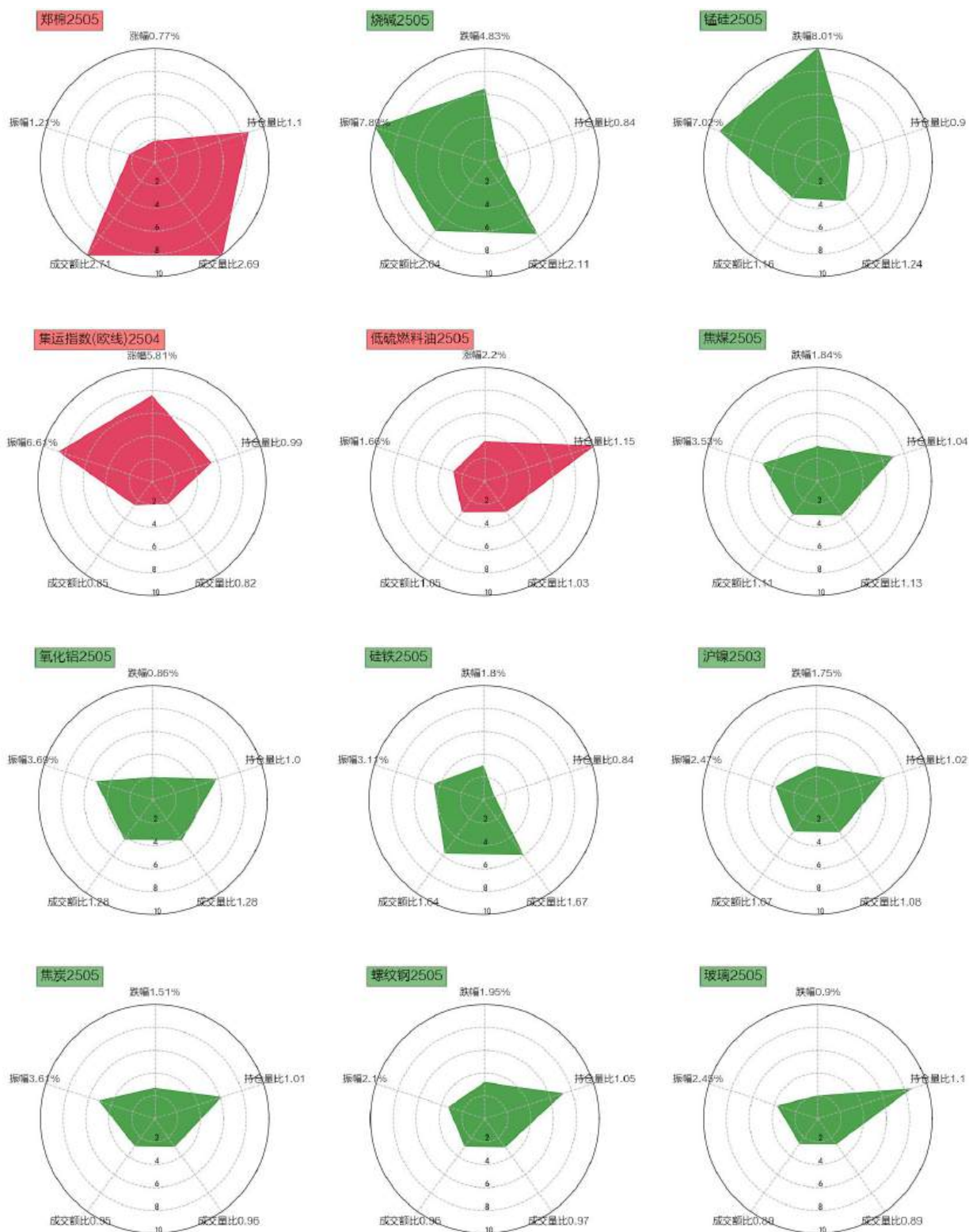
图像介绍：根据期货市场持仓量、交易所保证金比例，统计资金占用(双边)。



数据来源: Wind;*统计标的为全品种全合约 **金额=Σ持仓量x合约乘数x结算价x交易所保证金

3.持仓成交统计:20250211

图像介绍：雷达图用于观察合约在不同项目上的表现。颜色代表涨跌，凸出原点距离代表合约在此指标上的相对得分。雷达图面积较大的合约表现较为活跃，值得加强关注。

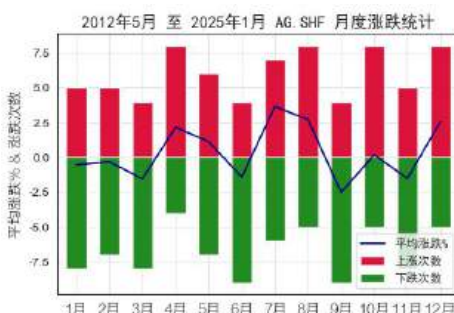


数据来源：Wind;*合约为当日主力合约 **成交额按名义成交额统计 ***统计市场行情最热的12个品种

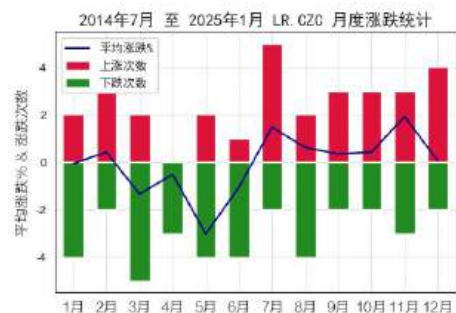
**** 成交额比=本日成交额 ÷ 昨日成交额 | 成交量比=本日成交量 ÷ 昨日成交量 | 持仓量比=本日持仓量 ÷ 昨日持仓量

4.月度胜负统计

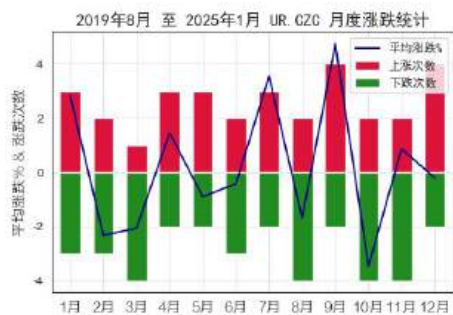
图像介绍：横坐标为月份，纵坐标为统计时间段内本月的涨跌次数以及平均涨跌%，蓝色折线为平均涨幅，红色柱为上涨次数，绿色柱为下跌次数。







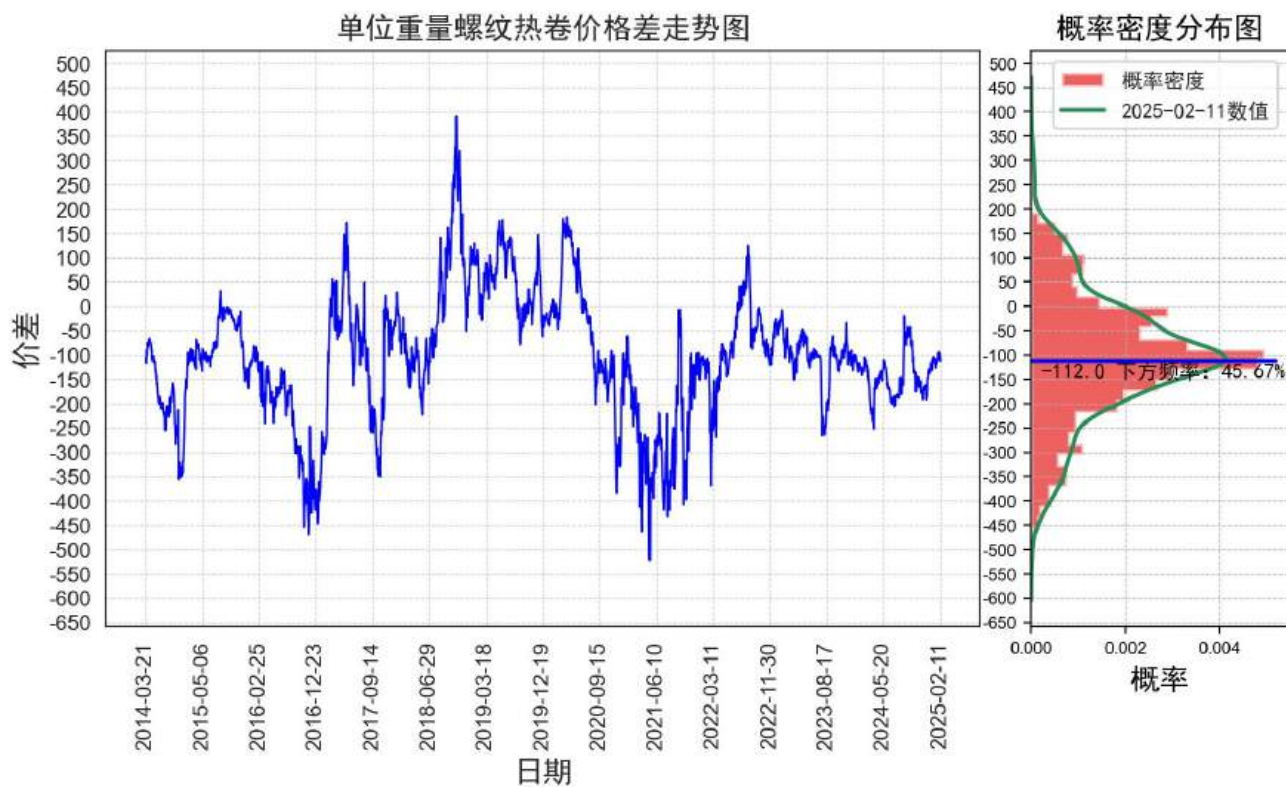
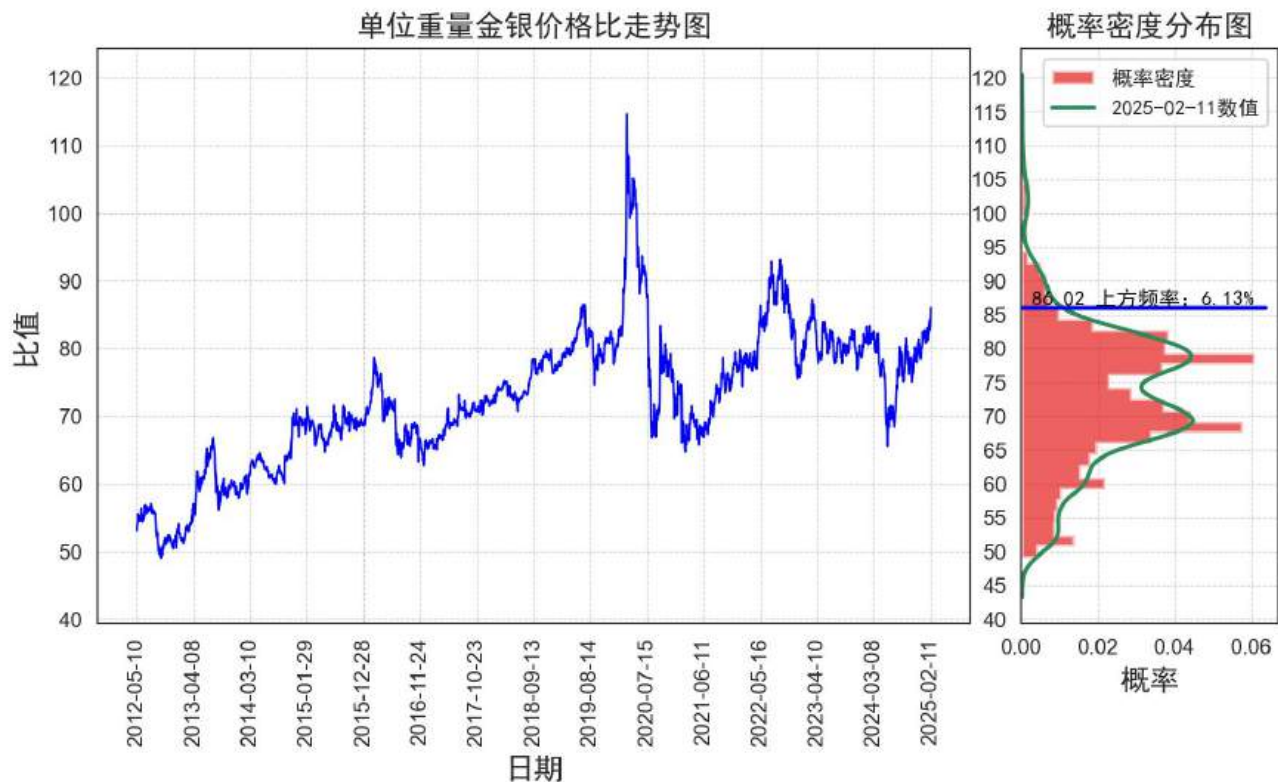


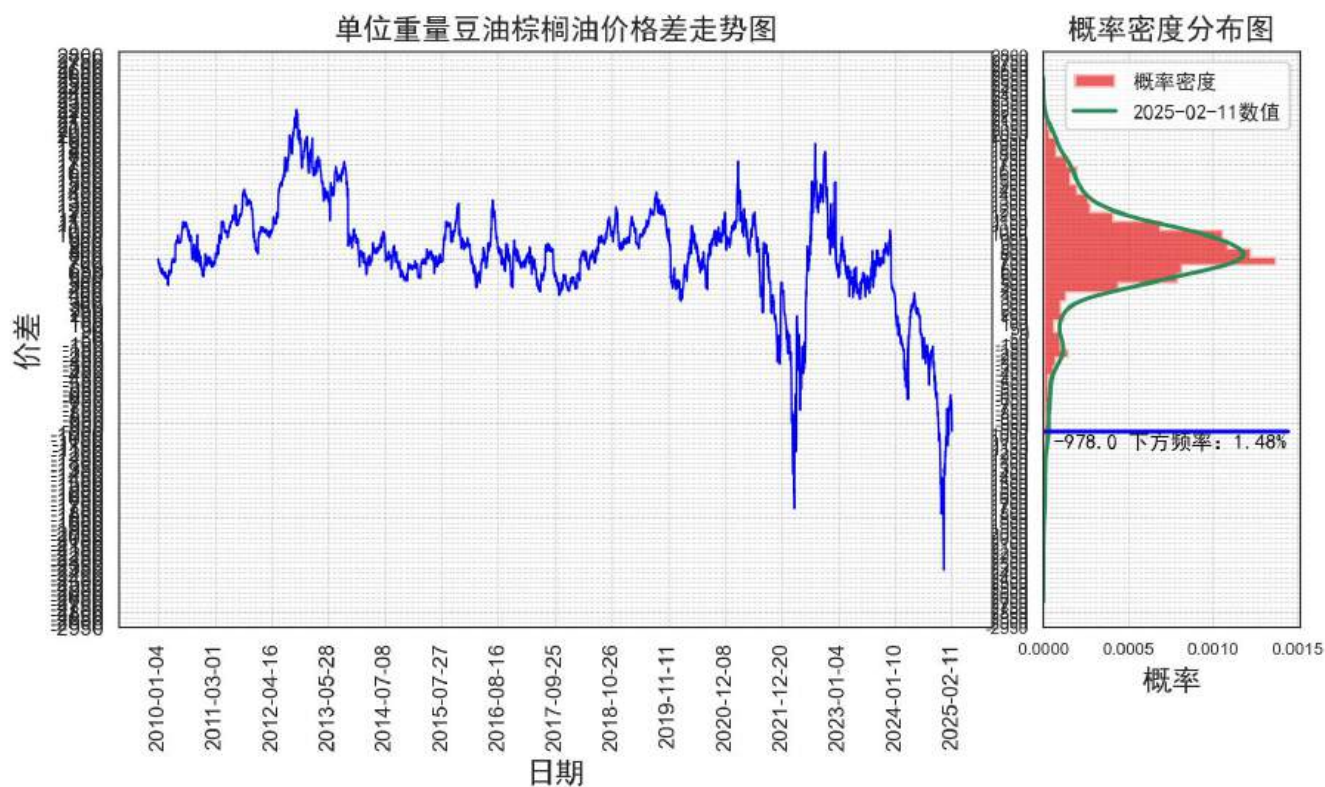


数据来源: Wind; *统计标的为主力连续合约 **仅统计上市5年以上的标的

5. 套利分析统计

图像介绍：价差或价格比走势与概率分布图，可以判断套利品种目前的价差或价比所处历史位置。





数据来源: Wind; *仅统计同到期时间主力合约

6.基差比例走势统计

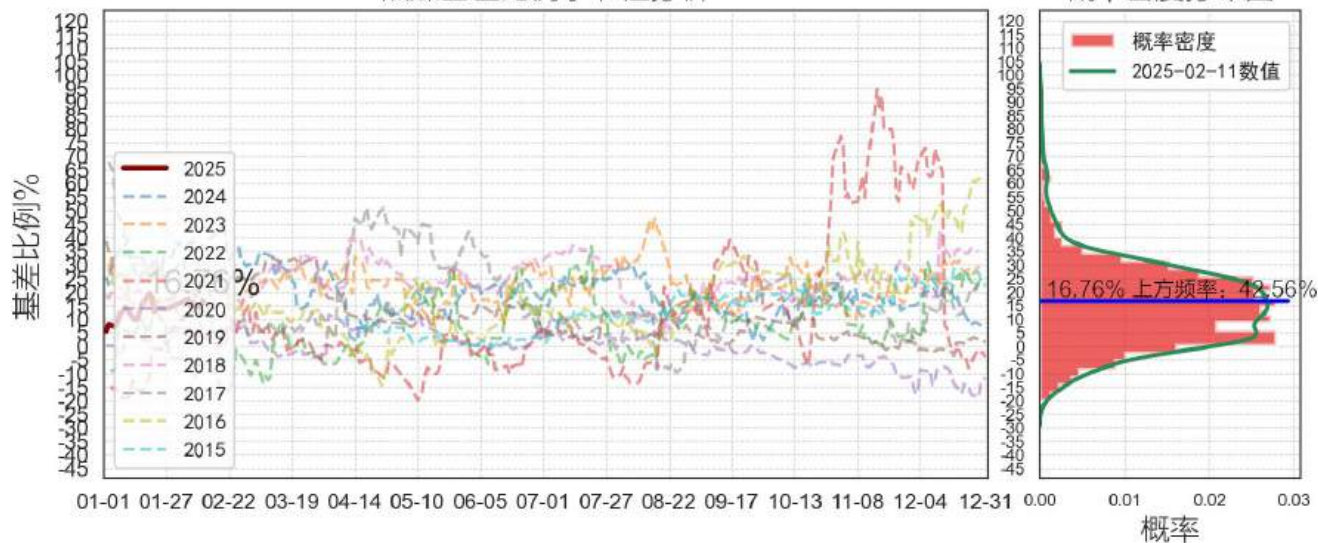
图像介绍：基差比例走势图，可以判断品种目前的基差所处历史位置。

20250211 期货基差表

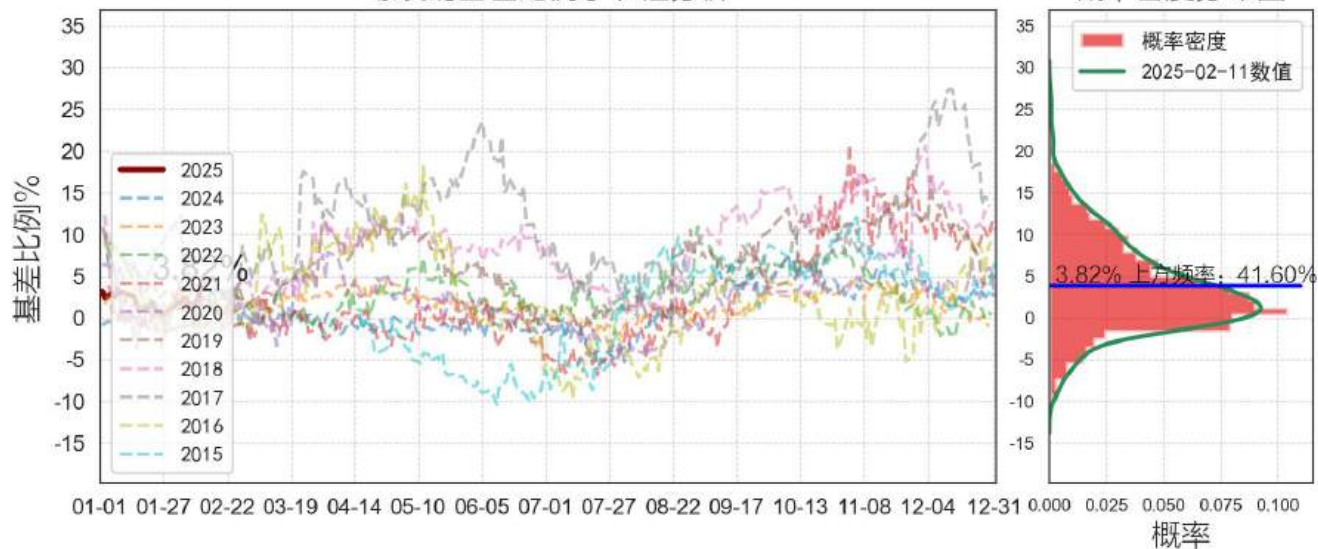
商品种类	商品名称	基差比例%	基差点数	本日变动	基差走势	历史平均
黑色	焦煤	16.8	188.0	25.0	走强	204.1
黑色	螺纹钢	3.8	125.0	56.0	走强	132.5
黑色	热轧卷板	1.9	63.0	49.0	走强	101.7
建材	玻璃	5.0	65.6	25.0	走强	231.5
有色	沪铜	-0.0	-30.0	440.0	走强	48.0
有色	沪锌	0.0	10.0	100.0	走强	137.6
有色	沪铅	0.8	130.0	30.0	走强	103.7
有色	沪铝	-0.1	-25.0	125.0	走强	5.2
有色	沪镍	0.9	1100.0	1230.0	走强	1602.2
有色	沪锡	0.4	950.0	1290.0	走强	1007.0
化工品	橡胶	-2.2	-385.0	385.0	走强	-888.7
化工品	沥青	-2.4	-91.0	2.0	走强	-11.4
化工品	甲醇	3.9	101.5	-5.5	走弱	69.8
化工品	PTA	16.2	840.0	-2.0	走弱	78.9
化工品	聚丙烯	0.4	30.0	-18.0	走弱	159.8
化工品	PVC	3.4	179.0	-14.0	走弱	107.6
化工品	塑料	4.3	340.0	-59.0	走弱	264.2
农产品	豆粕	24.8	720.0	-31.0	走弱	203.0
农产品	菜粕	5.2	131.0	6.0	走强	93.5
农产品	玉米	-5.9	-136.0	8.0	走强	43.5
农产品	鸡蛋	-0.1	-2.0	2.0	走强	-110.2
农产品	豆油	6.1	492.0	-34.0	走弱	284.3
农产品	菜油	1.5	134.0	43.0	走强	307.1
农产品	棕榈油	10.8	984.0	30.0	走强	345.5
农产品	豆一	-3.0	-119.2	29.0	走强	-284.0
软商品	郑棉	7.9	1090.0	-82.0	走弱	596.8
软商品	白糖	2.3	133.0	-17.0	走弱	129.1
金融	IH	-0.1	-2.5	2.5	走强	5.6
金融	IF	-0.0	-0.1	-2.1	走弱	14.1
金融	IC	0.6	35.5	-9.1	走弱	45.5

数据来源：Wind *期货数据为主力连续合约，现货数据为标的交割基准地交割品价格 **基差=现货价格-期货价格
 数据统计阶段：2015年1月至今

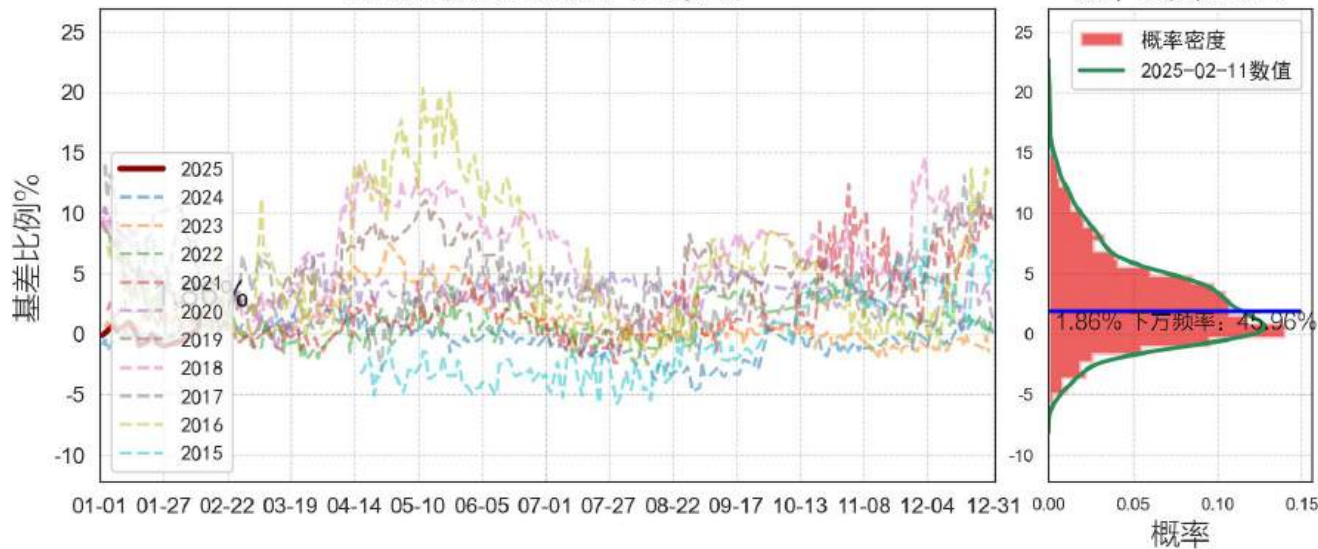
焦煤基差比例季节性分析



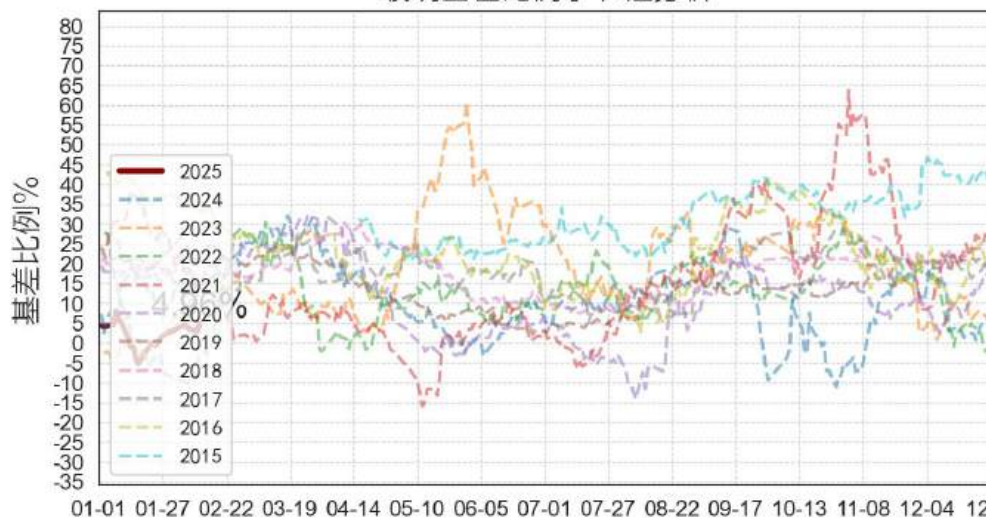
螺纹钢基差比例季节性分析



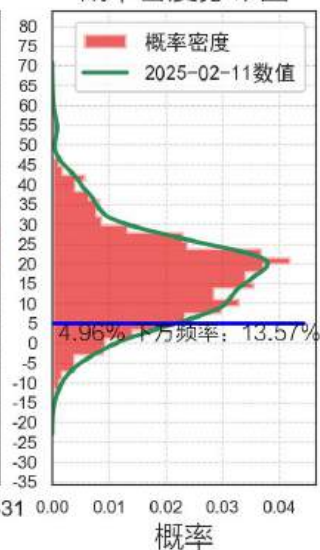
热轧卷板基差比例季节性分析



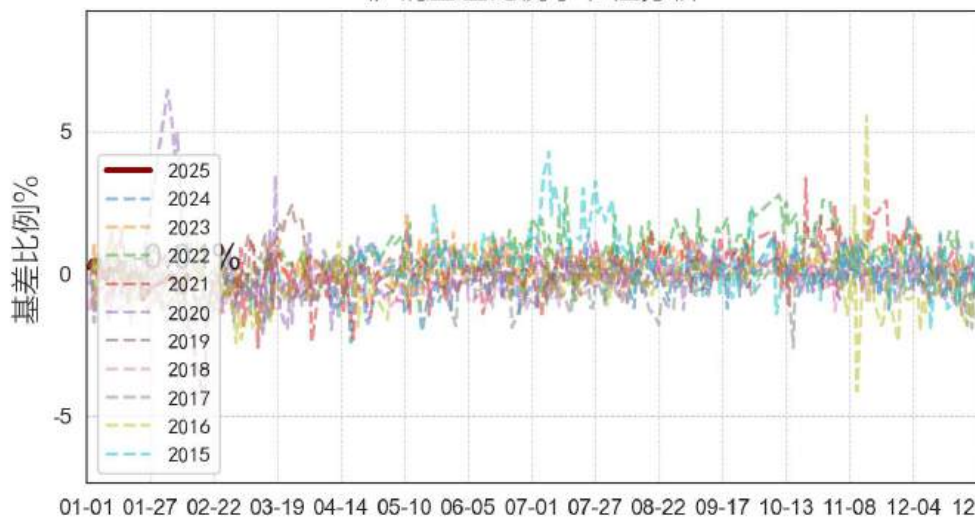
玻璃基差比例季节性分析



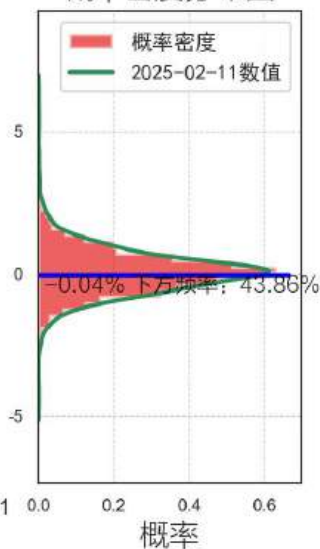
概率密度分布图



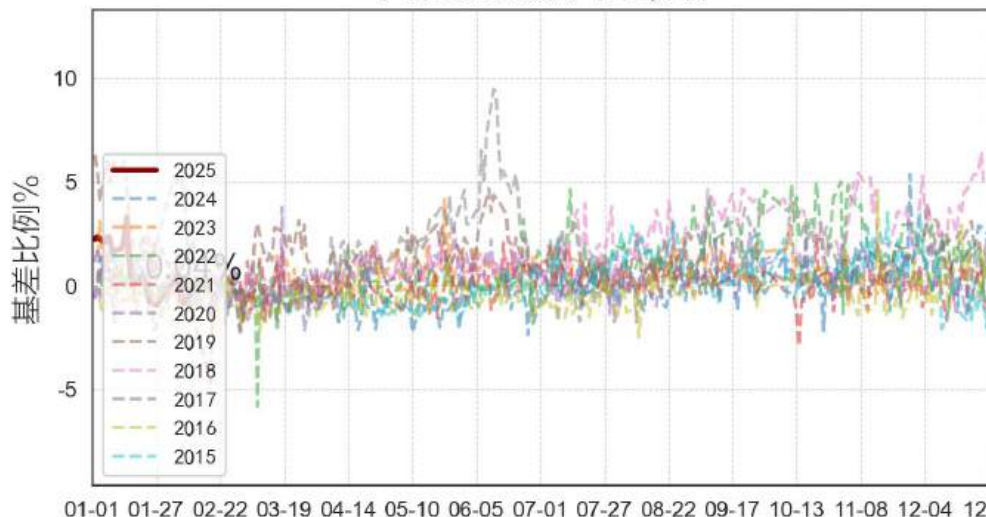
沪铜基差比例季节性分析



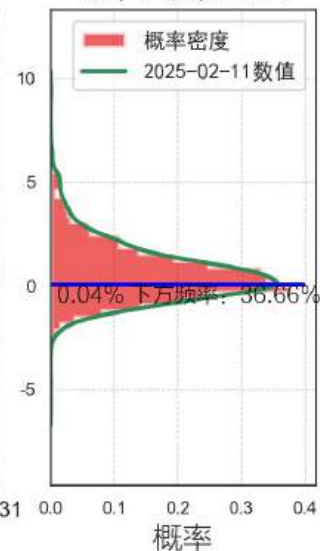
概率密度分布图



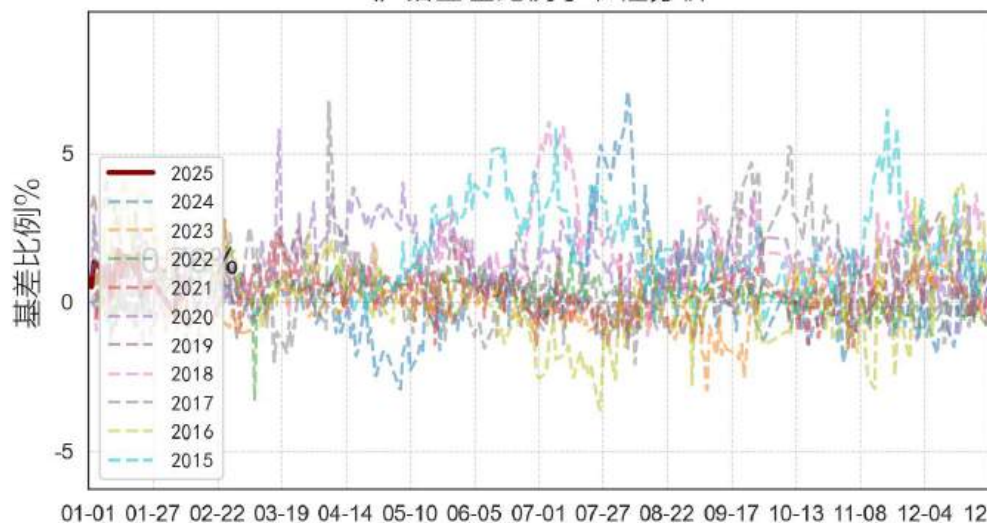
沪锌基差比例季节性分析



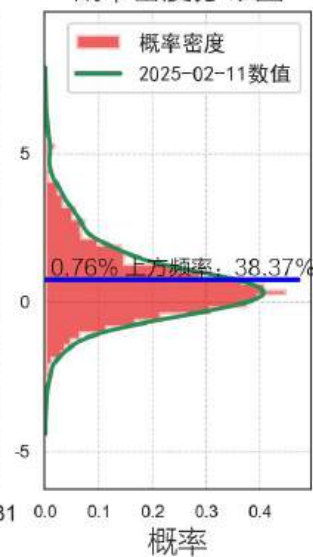
概率密度分布图



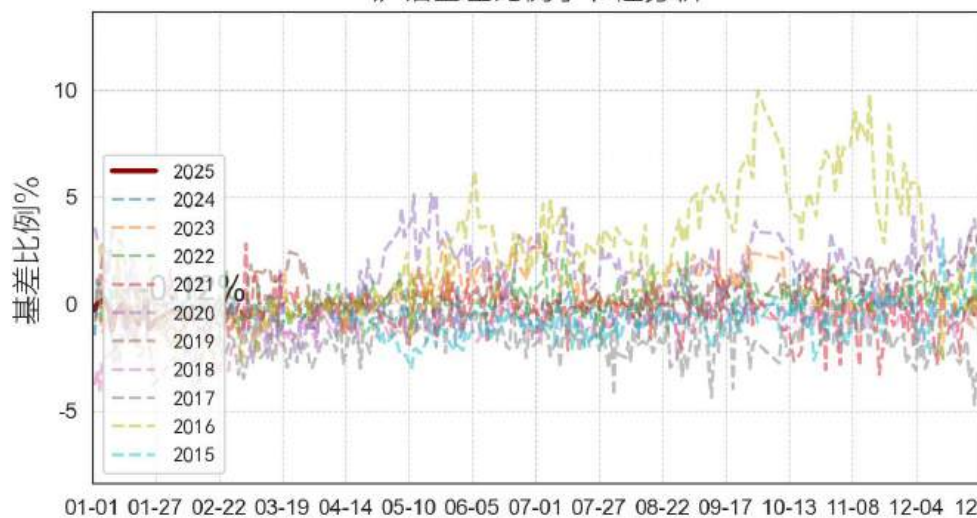
沪铅基差比例季节性分析



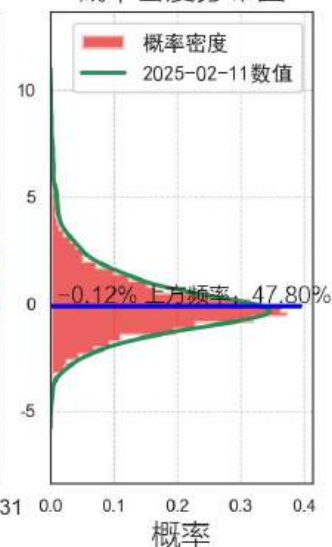
概率密度分布图



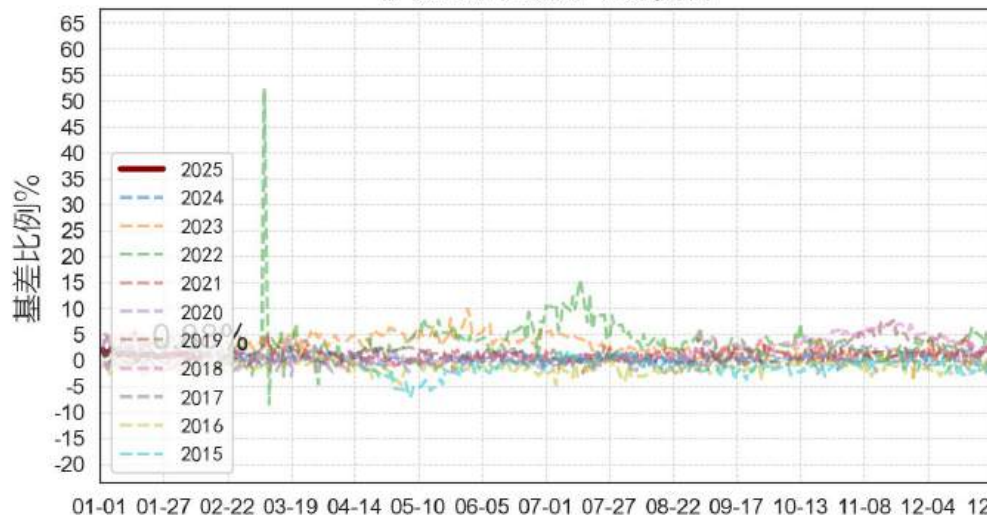
沪铝基差比例季节性分析



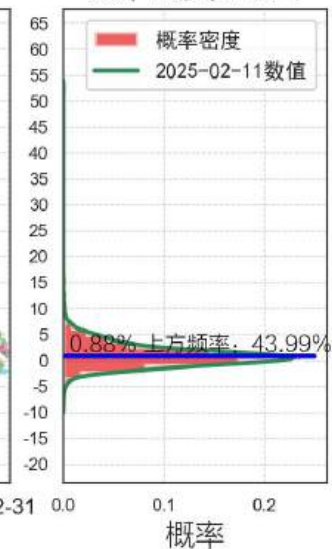
概率密度分布图



沪镍基差比例季节性分析



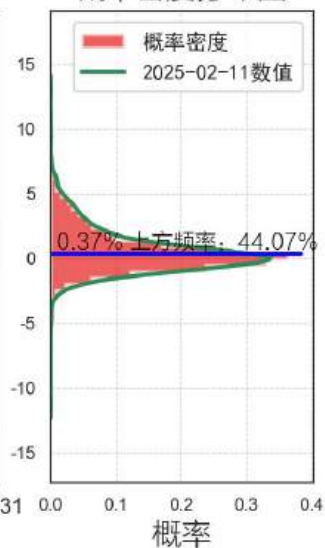
概率密度分布图



沪锡基差比例季节性分析



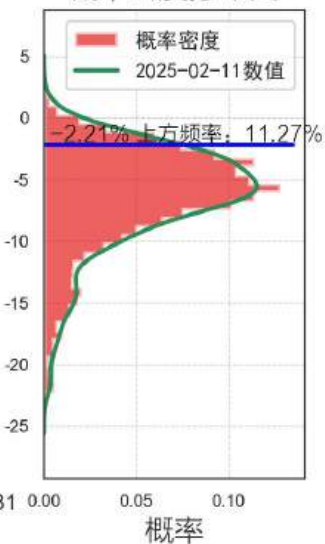
概率密度分布图



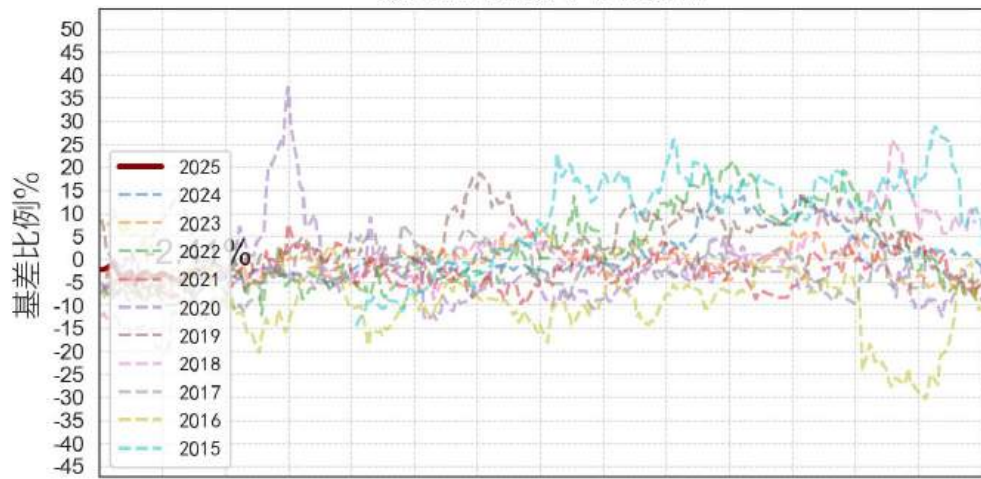
橡胶基差比例季节性分析



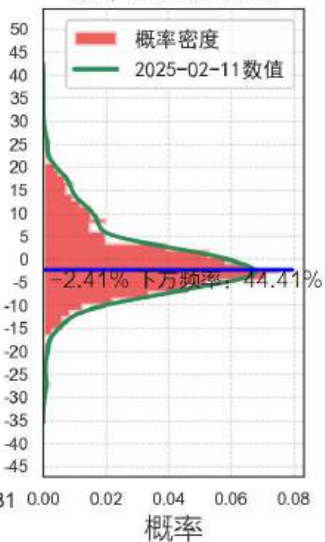
概率密度分布图



沥青基差比例季节性分析



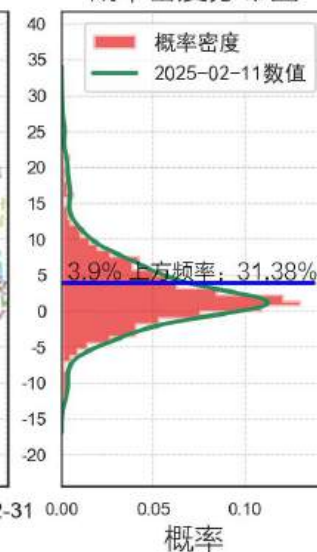
概率密度分布图



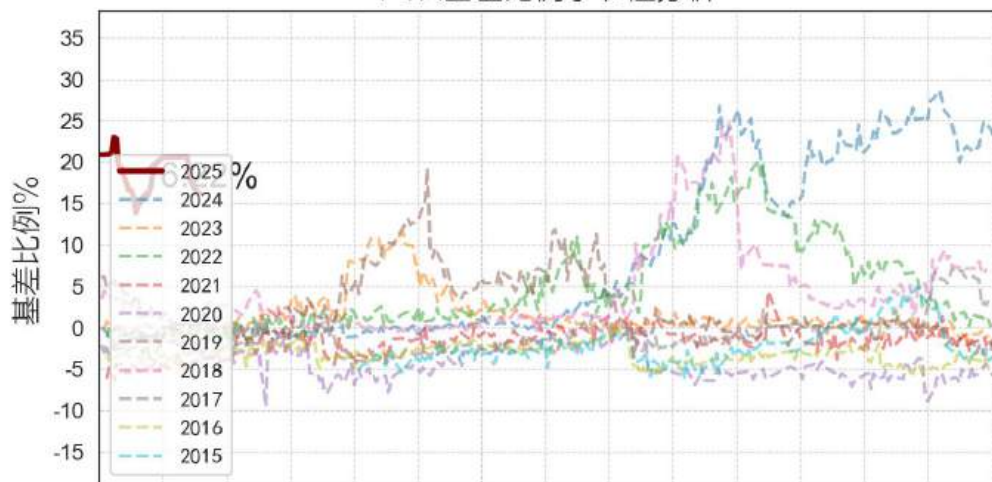
甲醇基差比例季节性分析



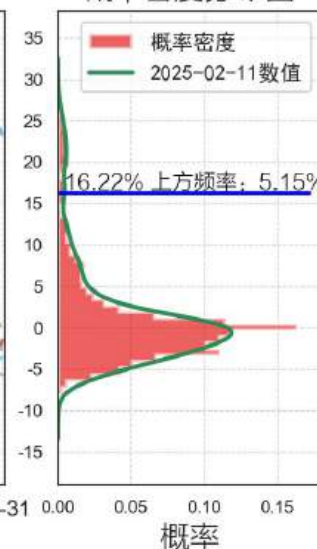
概率密度分布图



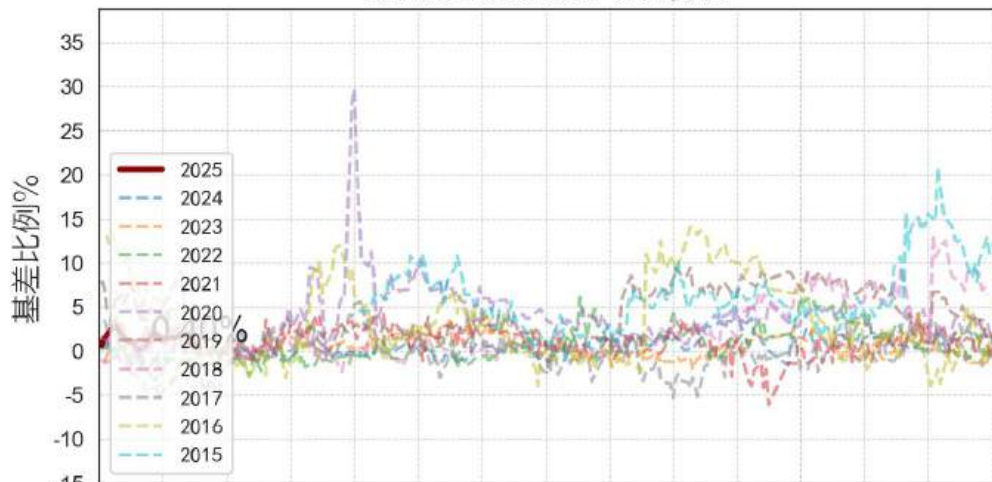
PTA基差比例季节性分析



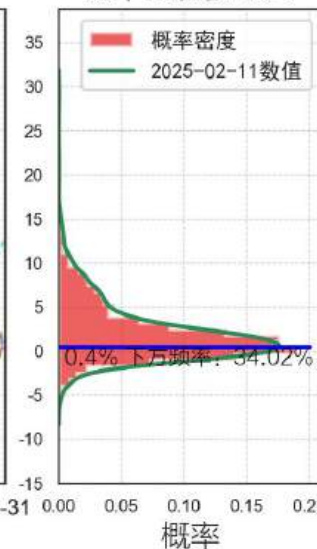
概率密度分布图



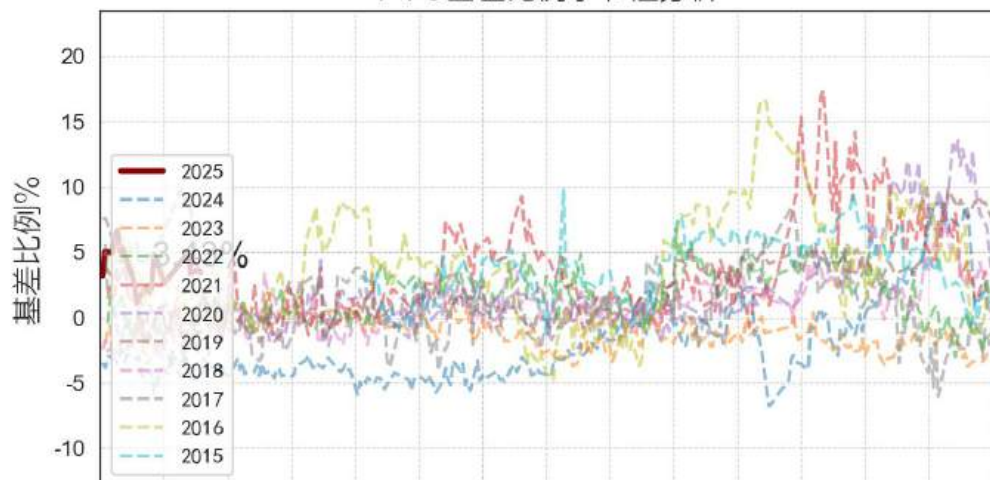
聚丙烯基差比例季节性分析



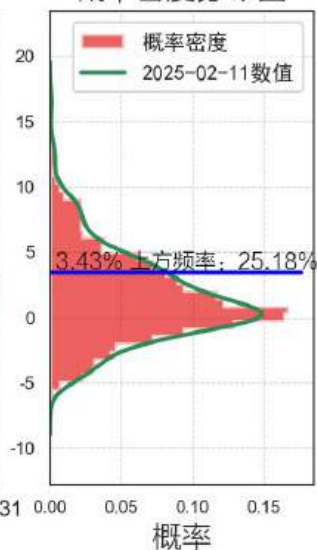
概率密度分布图



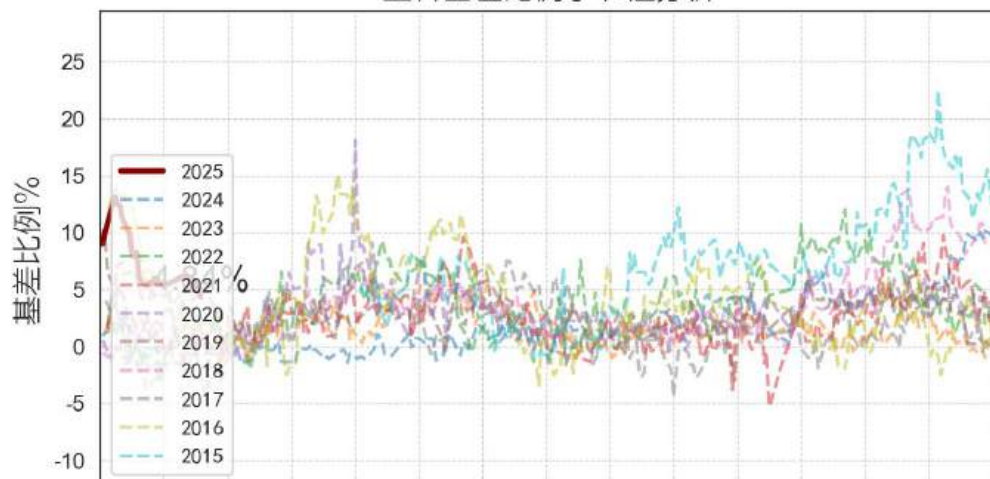
PVC基差比例季节性分析



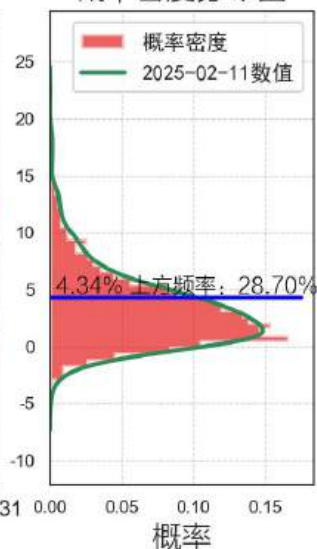
概率密度分布图



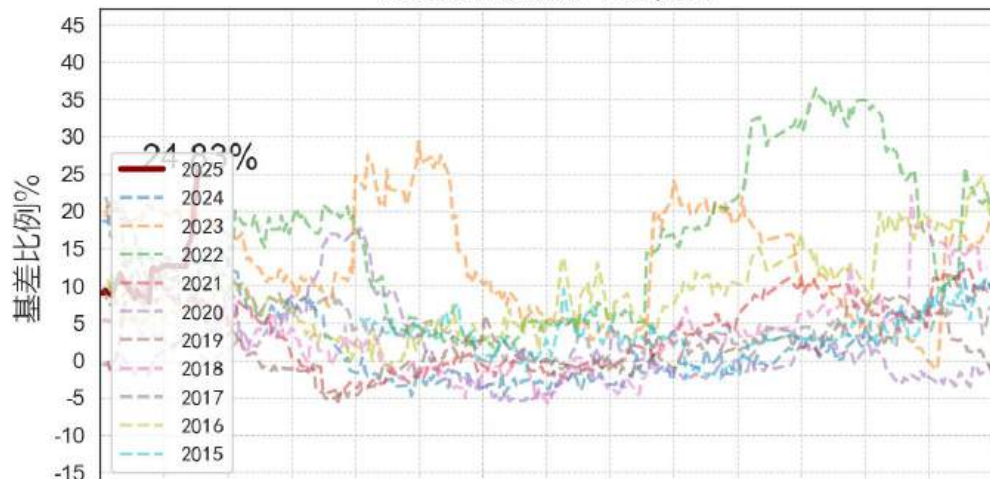
塑料基差比例季节性分析



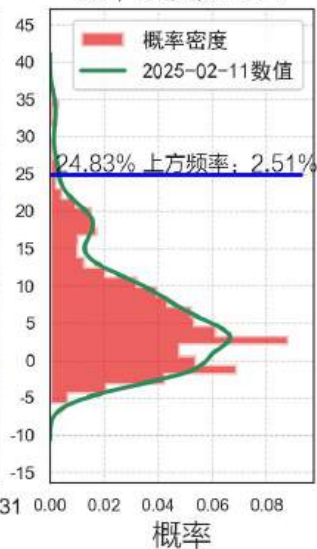
概率密度分布图



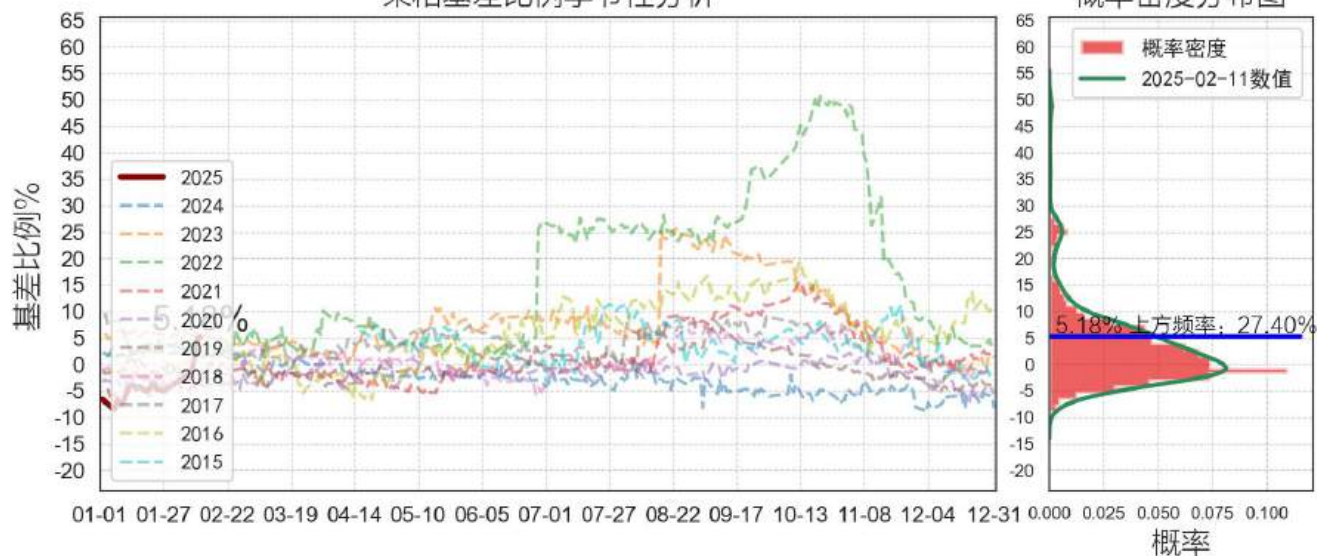
豆粕基差比例季节性分析



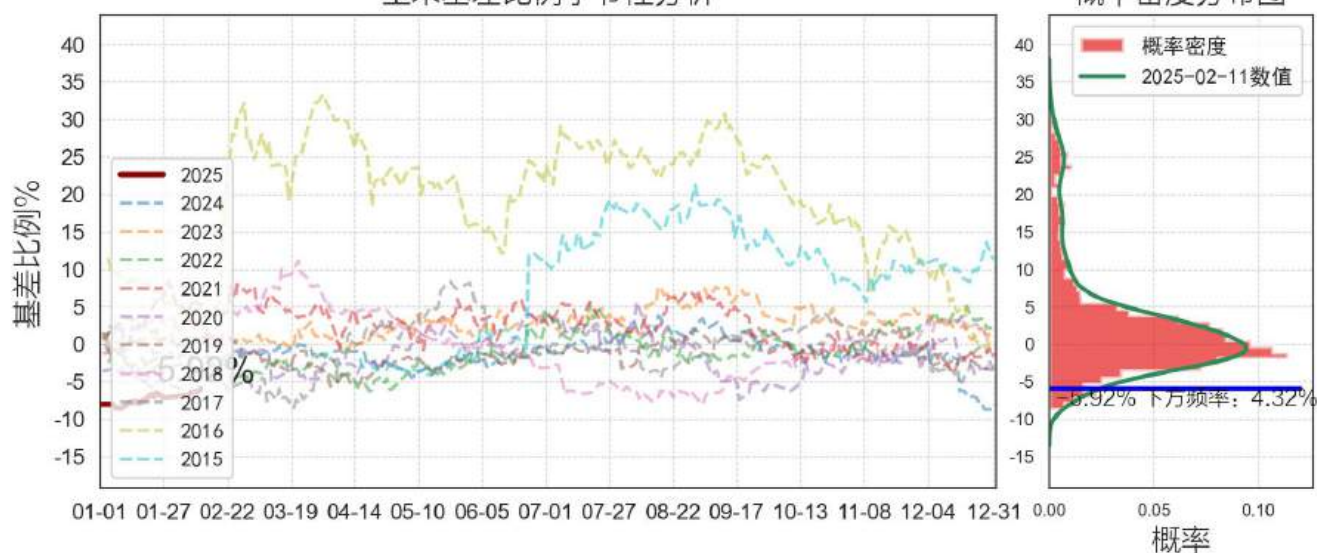
概率密度分布图



菜粕基差比例季节性分析



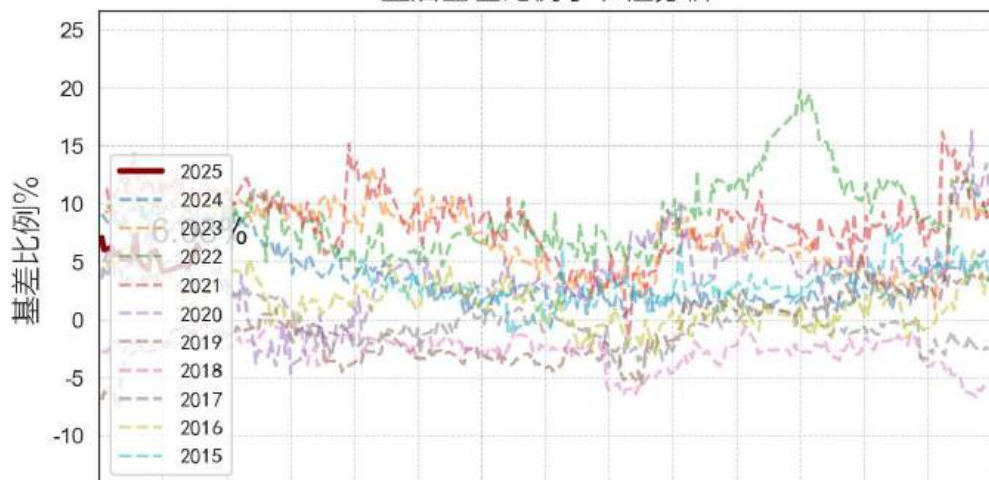
玉米基差比例季节性分析



鸡蛋基差比例季节性分析

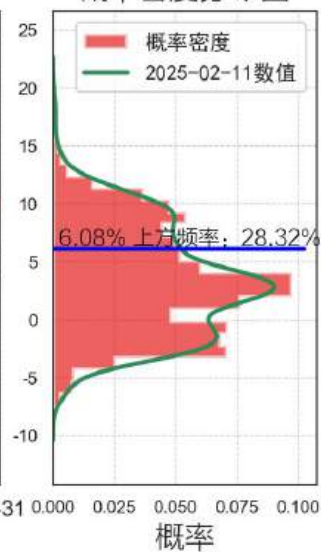


豆油基差比例季节性分析

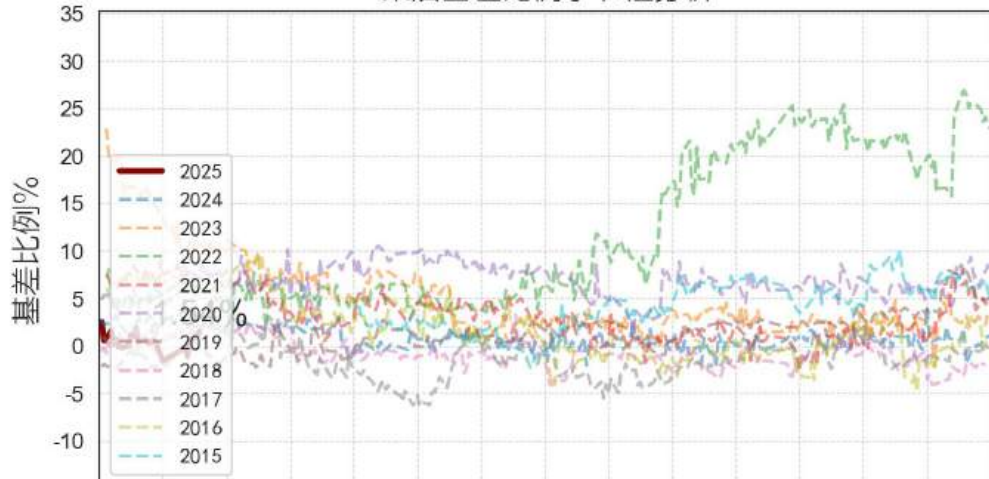


01-01 01-27 02-22 03-19 04-14 05-10 06-05 07-01 07-27 08-22 09-17 10-13 11-08 12-04 12-31

概率密度分布图

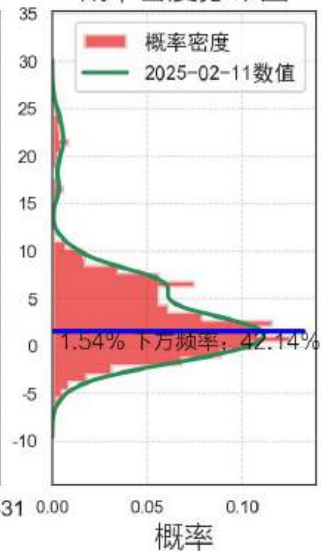


菜油基差比例季节性分析

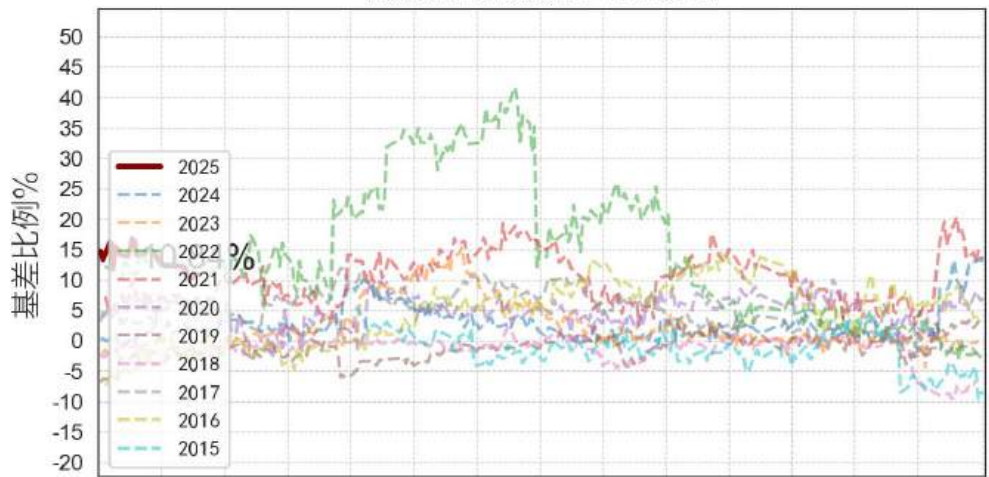


01-01 01-27 02-22 03-19 04-14 05-10 06-05 07-01 07-27 08-22 09-17 10-13 11-08 12-04 12-31

概率密度分布图

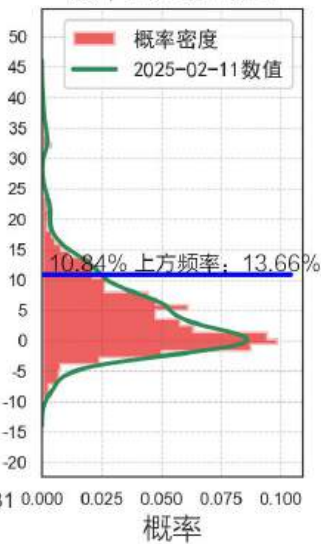


棕榈油基差比例季节性分析



01-01 01-27 02-22 03-19 04-14 05-10 06-05 07-01 07-27 08-22 09-17 10-13 11-08 12-04 12-31

概率密度分布图

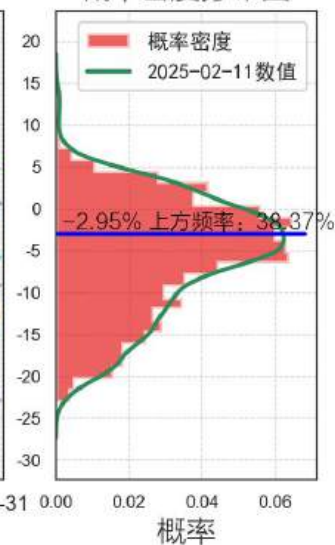


豆一基差比例季节性分析

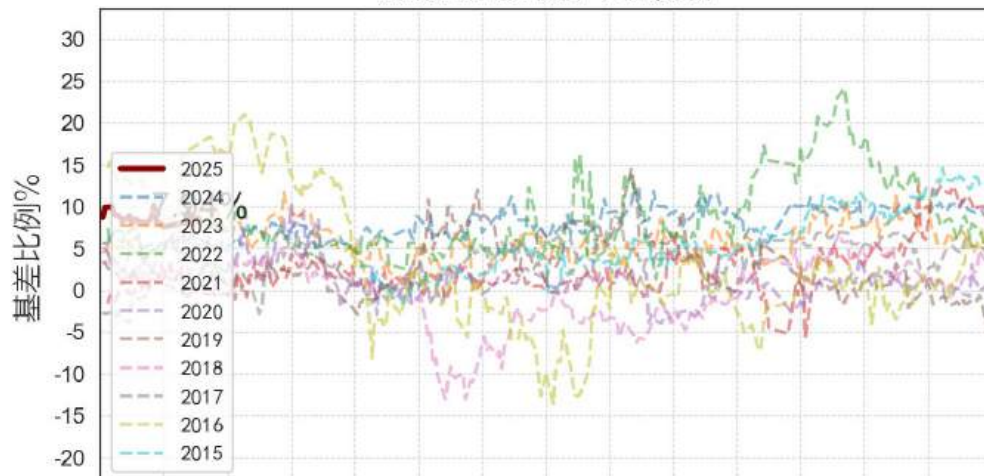


01-01 01-27 02-22 03-19 04-14 05-10 06-05 07-01 07-27 08-22 09-17 10-13 11-08 12-04 12-31

概率密度分布图

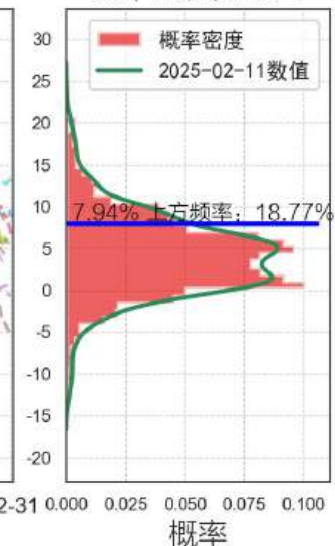


郑棉基差比例季节性分析

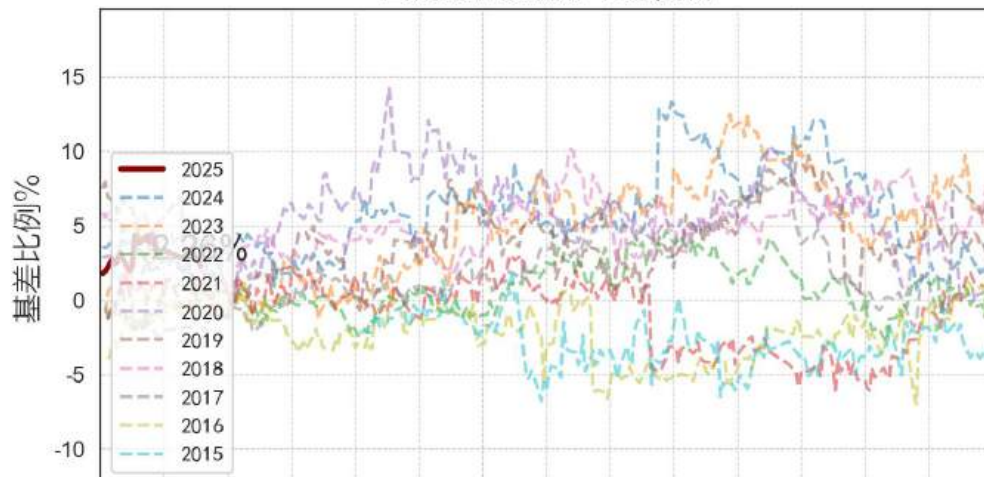


01-01 01-27 02-22 03-19 04-14 05-10 06-05 07-01 07-27 08-22 09-17 10-13 11-08 12-04 12-31

概率密度分布图

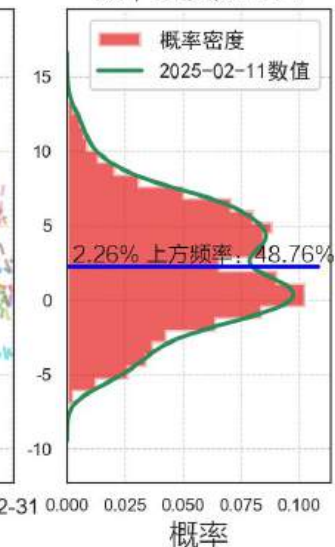


白糖基差比例季节性分析

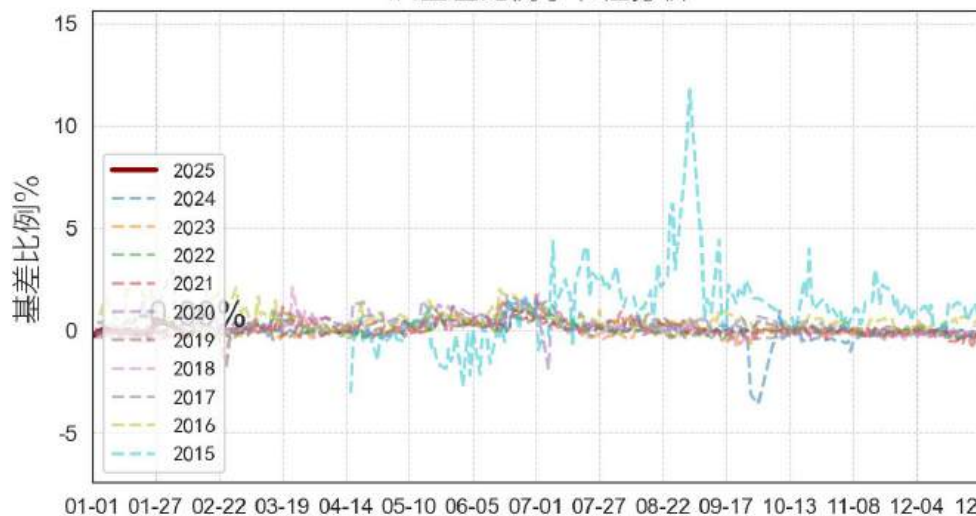


01-01 01-27 02-22 03-19 04-14 05-10 06-05 07-01 07-27 08-22 09-17 10-13 11-08 12-04 12-31

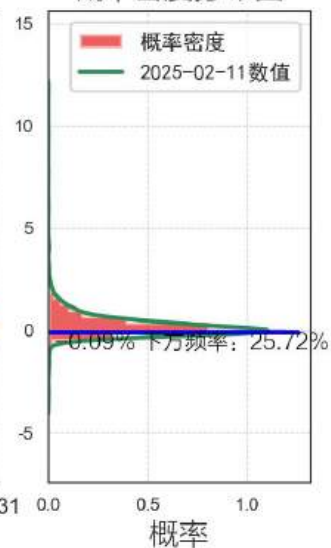
概率密度分布图



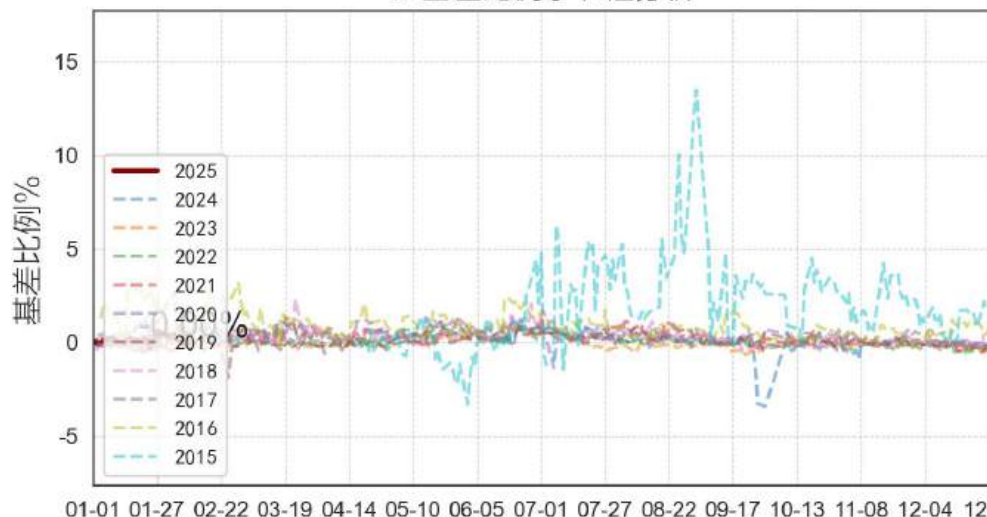
IH基差比例季节性分析



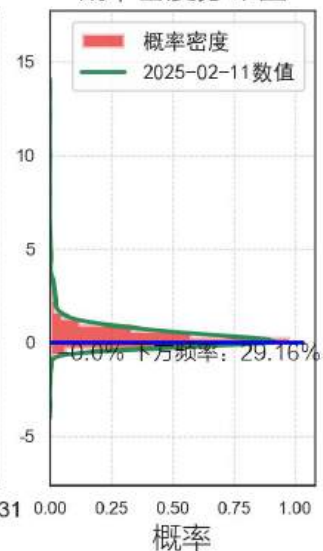
概率密度分布图



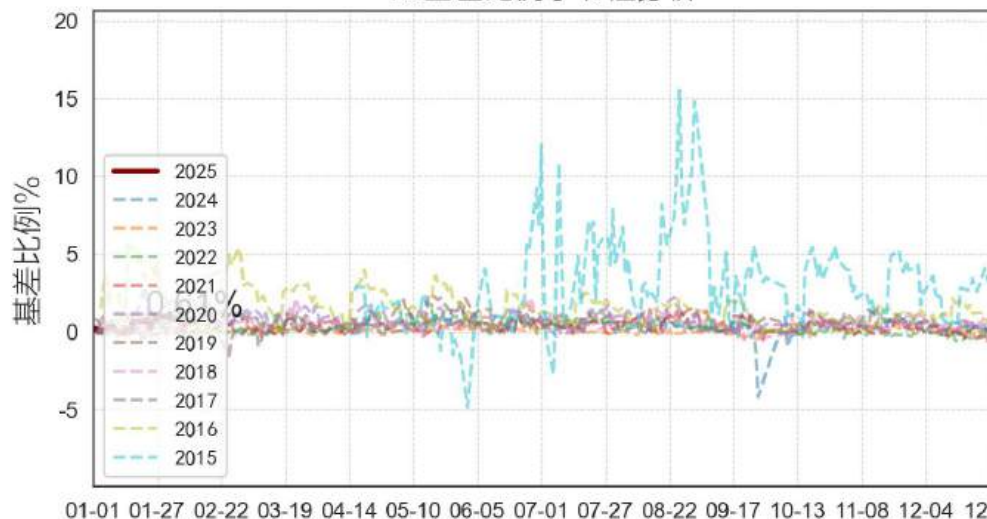
IF基差比例季节性分析



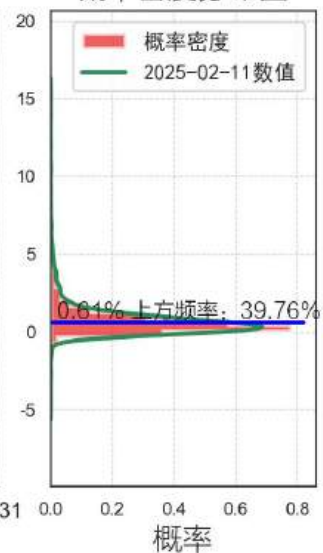
概率密度分布图



IC基差比例季节性分析



概率密度分布图



数据来源: Wind; *期货数据为主力连续合约, 现货数据为标的交割基准地交割品价格 **基差比例=现货价格/期货价格-1

7.品种15日线性回归通道:20250211

图像介绍：价格序列做出线性回归通道。回归系数 R^2 越大线性拟合越好。

盈亏为走势中平均每日盈亏%。带宽为上下偏离均值幅度%。

结合投资者个人判断：预测趋势延续在区间内高抛低吸操作。或预测突破区间做趋势反转操作



数据来源：Wind; 商品期货统计主力月份合约,金融期货(合约上市时间短)统计主力连续合约
金融期货会由于换月产生跳高跳低,会产生误差

业务资格：《关于核准国信期货有限责任公司期货投资咨询业务资格的批复》（证监许可【2012】116号）

公司名称：国信期货有限责任公司

分析师：李文婧

从业资格号：F3069340

投资咨询号：Z0015101

电话：021-55007766-6607

邮箱：15568@guosen.com.cn

重要免责声明

本产品由国信期货有限责任公司（以下简称“本公司”）提供，本公司具有中国证监会许可的投资咨询业务资格。本产品是本公司基于合法取得的信息、数据等撰写而成，但本公司对获取的这些信息的准确性和完整性不作任何保证。公司本着客户利益优先的原则，妥善处理公司与客户、员工与客户间的利益冲突，本产品的接收主体与公司及分析师不存在利益冲突。本产品仅为接受本公司该项交易咨询服务的客户而准备，未经书面许可，任何机构和个人不得发布及传播，不得以任何形式翻版、复制、发布及分发产品的全部或部分信息给任何第三方。

本产品提供的资讯信息及数据并不构成对未来收益和风险的保证，在任何情况下，本产品中的信息或所表述的意见仅供交易者参考，交易者应审慎对待，自主进行期货交易决策，独立承担期货交易结果。战争、自然灾害等不可抗力因素，可能对本产品运行产生不利影响，导致服务的终止；电信运营商信息发送故障、电子邮件系统故障等超出我公司可控制之外的事件，也可能导致服务资讯未能有效送达。除违反法律法规规定外，本公司及其雇员不对使用本产品所引发的任何直接或间接的损失负任何责任。

本免责声明未尽事宜，以最终签订的期货交易咨询服务合同内容为准。