

## 有色系策略简评

发布日期：2024 年 11 月 20 日

分析师：陆昶菡

电话：023-81157340

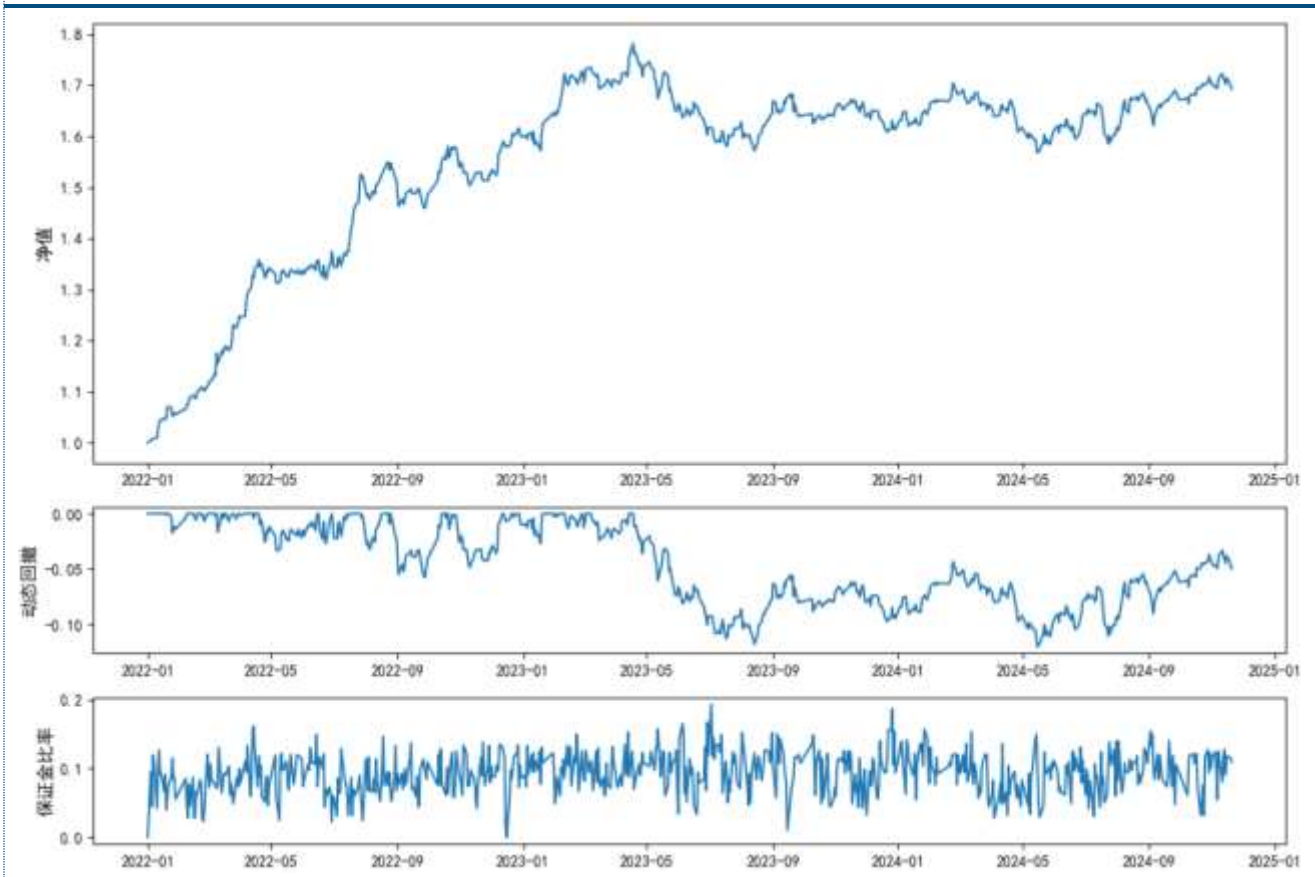
期货交易咨询从业信息：Z0018527

### 一、策略净值表

昨日欧洲股市高开后震荡下行，随后开始快速下跌，盘中指数震荡运行，尾盘指数持续上行，随后持续上行至收盘，最终欧洲三大股指均收跌。昨日美股大幅低开后震荡运行，随后持续震荡上涨，盘中指数震荡上行，尾盘指数震荡下行，随后震荡至收盘，最终，道琼斯指数收跌 0.28%，纳斯达克指数收涨 1.04%，标普 500 指数收涨 0.40%。今日 A 股高开后震荡上行，随后持续震荡上行，午盘后指数震荡下行，尾盘快速拉升，随后持续震荡至收盘。最终，上证指数收涨 0.66%，深成指收涨 0.78%。

昨晚夜盘有色板块低开后震荡运行，随后持续震荡上行，早盘有色板块快速拉升，随后震荡运行，午盘后震荡下行，随后持续震荡上行至收盘。最终沪铜收涨 0.30%，沪铅收涨 0.98%，沪铝收涨 1.04%，沪锌收涨 1.37%，沪镍收涨 1.12%，沪锡收跌 0.11%。本策略今日净值收跌 0.26%，从品种盈亏来看，除沪铅和沪锡盈利以外，其他所有品种均处于亏损状态，从大类因子表现来看，基差因子，持仓因子与库存因子均处于亏损状态。

图 1：近期策略净值



数据来源：Wind, 中信建投期货

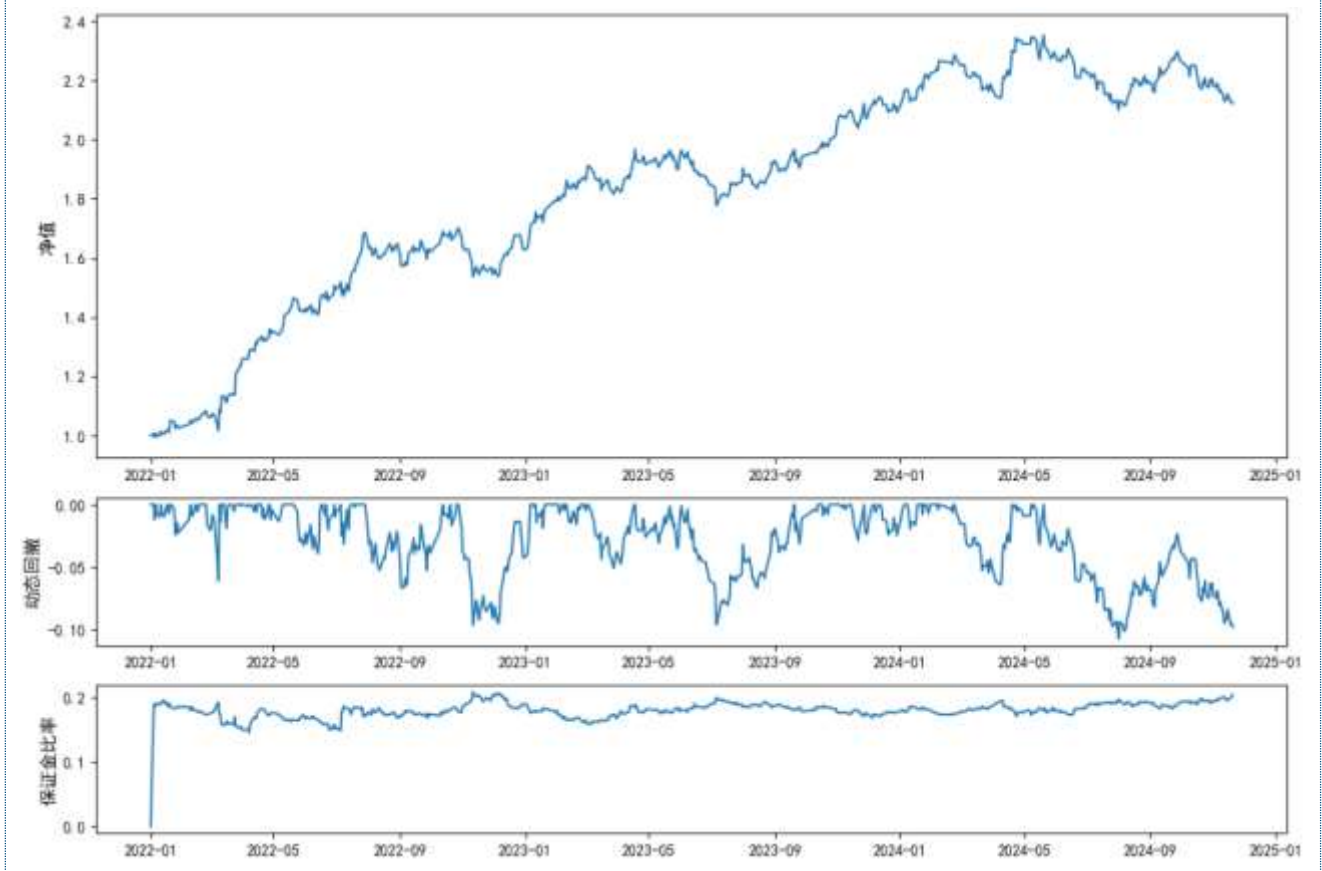
## 二、三因子表现

图 2: 近期基差净值



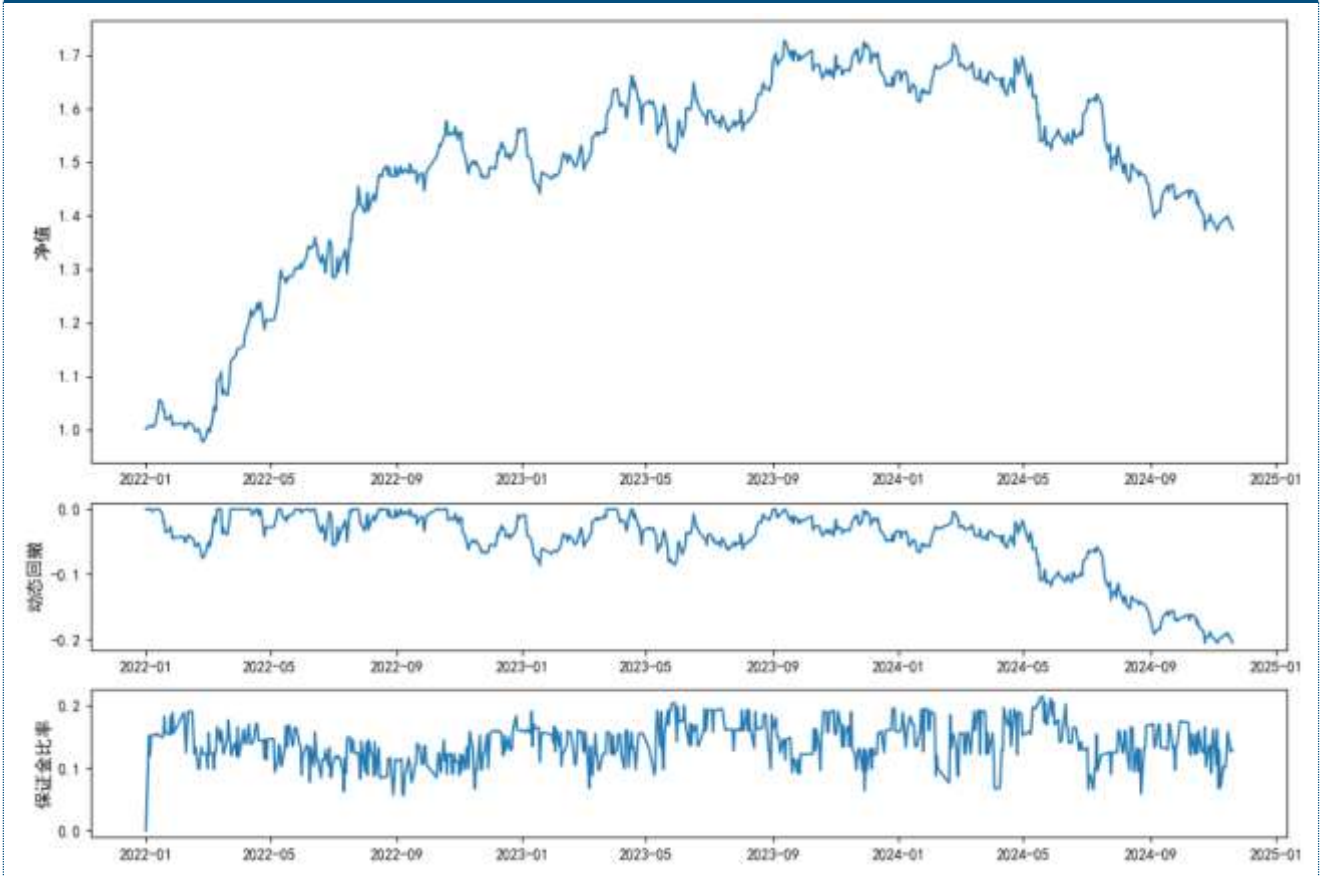
数据来源: Wind, 中信建投期货

图 3：近期持仓净值



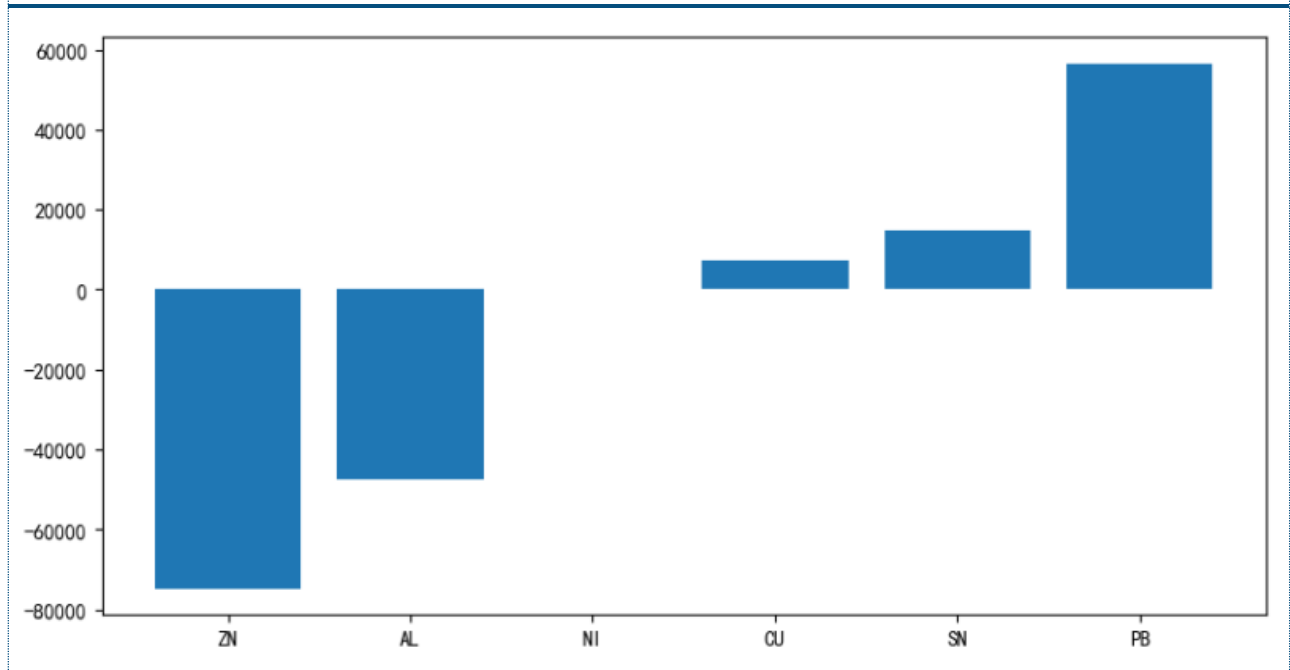
数据来源：Wind, 中信建投期货

图 4：近期库存净值



数据来源：Wind, 中信建投期货

图 5：当日品种盈亏状况



数据来源: Wind, 中信建投期货

## 联系我们

全国统一客服电话: 400-8877-780

网址: [www.cfc108.com](http://www.cfc108.com)

获取更多研报报告、专业客户经理一对一服务、  
了解公司更多信息, 扫描右方二维码即可获得!



## 重要声明

本报告观点和信息仅供符合证监会适当性管理规定的期货交易者参考，据此操作、责任自负。中信建投期货有限公司（下称“中信建投”）不因任何订阅或接收本报告的行为而将订阅人视为中信建投的客户。

本报告发布内容如涉及或属于系列解读，则交易者若使用所载资料，有可能会因缺乏对完整内容的了解而对其中假设依据、研究依据、结论等内容产生误解。提请交易者参阅中信建投已发布的完整系列报告，仔细阅读其所附各项声明、数据来源及风险提示，关注相关的分析、预测能够成立的关键假设条件，关注研究依据和研究结论的目标价格及时间周期，并准确理解研究逻辑。

中信建投对本报告所载资料的准确性、可靠性、时效性及完整性不作任何明示或暗示的保证。本报告中的资料、意见等仅代表报告发布之时的判断，相关研究观点可能依据中信建投后续发布的报告在不发布通知的情形下作出更改。

中信建投的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见不一致的市场评论和/或观点。本报告发布内容并非交易决策服务，在任何情形下都不构成对接收本报告内容交易者的任何交易建议，交易者应充分了解各类交易风险并谨慎考虑本报告发布内容是否符合自身特定状况，自主做出交易决策并自行

承担交易风险。交易者根据本报告内容做出的任何决策与中信建投或相关作者无关。

本报告发布的内容仅为中信建投所有。未经中信建投事先书面许可，任何机构和/或个人不得以任何形式对本报告进行翻版、复制和刊发，如需引用、转发等，需注明出处为“中信建投期货”，且不得对本报告进行任何增删或修改。亦不得从未经中信建投书面授权的任何机构、个人或其运营的媒体平台接收、翻版、复制或引用本报告发布的全部或部分內容。版权所有，违者必究。