**期货的跨品种套利**

期货的跨品种套利类似与股票之间的配对交易.

品种选择的主要逻辑为：首先计算同一板块间各个品种的相关系数和协整关系，初步选出相关系数较高或满足协整关系的品种组合;根据协整系数或生产过程中的技术水平来决定配比系数，通过配比系数来得到价差走势图；如果价差走势图具有较明显的均值回复特征，则使用策略进行初步测试，根据测试结果来进一步判断。这里选择了6对组合，分别是：豆油-棕榈油、豆油-菜油、大豆-豆粕、螺纹钢-铁矿石、焦炭-焦煤、玉米-淀粉，其中玉米-淀粉和螺纹钢-铁矿石两对组合并不满足协整关系，但是具有明显的上下游关系。

在配比系数的选择上，如果品种组合满足协整关系，则通过对协整系数、基本面关系和两个品种的交易单位情况进行综合考虑来决定，如果品种组合不满足协整关系，则通过对基本面关系和交易单位情况进行综合考虑来决定。