

永安杭州研究中心

分析师：刘慧娇 投资咨询号：Z0001681
 电话：0571-88373219 邮箱：lhjpass@163.com

2014/12/23

概述

1、主力持有收益：

品种	持有收益 (%)	排序	品种	变化%
胶合板	32.06	1	胶合板	40.98
大豆	28.51	2	纤维板	17.25
橡胶	21.84	3	铅	11.75
早籼稻	-290.43	-1	动力煤	-77.45
强麦	-189.59	-2	早籼稻	-26.19
动力煤	-163.62	-3	强麦	-17.42

2、主力价格：

排序	品种	结算价格 (%)	排序	品种	结算价格 (%)
1	胶合板	2.94	-1	动力煤	-2.88
2	铅	2.76	-2	焦煤	-1.46
3	纤维板	2.01	-3	甲醇	-1.31
4	LLDPE	1.78	-4	螺纹	-1.17
5	锌	1.30	-5	玉米	-0.84
6	PTA	1.16	-6	铁矿石	-0.82

3、持仓量：

品种	持仓变化%	排序	品种	周均变化%
菜籽	650.00	1	玉米	321.65
玉米	296.90	2	铅	226.84
焦煤	197.53	3	强麦	159.47
甲醇	-52.43	-1	沥青	-76.19
PVC	-48.52	-2	早籼稻	-61.81
黄金	-48.23	-3	棉花	-61.36

4、成交量：

品种	成交变化%	排序	品种	周均变化%
焦煤	12.72	1	铅	34.15
玉米	7.21	2	PVC	12.11
白银	5.78	3	焦煤	9.74
甲醇	-30.39	-1	甲醇	-51.12
动力煤	-13.94	-2	纤维板	-22.42
铁矿石	-6.72	-3	动力煤	-22.37

注：以上变化若未特别指明，均是指日变化。

详表

持有收益表 主力合约

品种	现货	期货	持有收益 (%)	期货到期日	持有收益 较上日变 化%	期货价格 较上日变 化%
玉米	2435.00	2371	-6.84	2015/5/15	-2.27	-0.84
大豆	3839.47	4326	28.51	2015/5/15	0.48	-0.05
豆粕	3280.00	2865	-36.72	2015/5/15	-2.52	-0.62
菜粕	2250.00	2253	0.34	2015/5/15	-1.09	-0.44
豆油	5696.67	5632	-2.91	2015/5/15	0.72	0.75
棕榈油	5000.00	4934	-3.39	2015/5/15	-2.38	0.08
菜油	5931.25	5878	-2.30	2015/5/15	1.50	0.62
菜籽	5180.00	4373	-33.02	2015/7/14	-0.48	0.00
强麦	2880.00	2549	-189.59	2015/1/16	-17.42	0.20
早灿稻	2670.00	2227	-290.43	2015/1/16	-26.19	0.32
鸡蛋	4222.50	4329	6.24	2015/5/15	2.22	-0.78
胶合板	121.38	124.1	32.06	2015/1/16	40.98	2.94
纤维板	65.00	60.8	-100.86	2015/1/16	17.25	2.01
LLDPE	9875.00	8575	-38.43	2015/5/15	-5.27	1.78
PVC	5978.00	5370	-28.70	2015/5/15	2.92	0.56
PTA	4740.00	4890	7.78	2015/5/15	-2.19	1.16
甲醇	2000.00	2028	2.93	2015/6/12	-4.17	-1.31
玻璃	1155.81	898	-60.92	2015/6/12	-0.67	0.11
橡胶	11400.00	12475	21.84	2015/5/15	1.45	0.44
焦炭	1200.00	1030	-41.84	2015/5/15	-1.97	-0.39
焦煤	816.15	745	-24.21	2015/5/15	-2.81	-1.46
螺纹钢	2800.00	2529	-27.16	2015/5/15	-1.84	-1.17
铁矿石	521.73	486	-18.63	2015/5/15	0.15	-0.82
动力煤	525.00	485.8	-163.62	2015/1/9	-77.45	-2.88
铝	13110.00	13240	4.27	2015/3/16	1.71	0.84
铜	46740.00	45760	-9.31	2015/3/16	-0.79	0.95
锌	16605.00	16305	-11.99	2015/2/16	2.42	1.30
铅	12650.00	12485	-8.61	2015/2/16	11.75	2.76
黄金	240.20	242.15	1.68	2015/6/15	0.37	0.04
白银	3464.00	3479	0.90	2015/6/15	-0.46	0.00
棉花	13625.00	12845	-15.39	2015/5/15	-0.26	0.00
白糖	4425.00	4551	7.02	2015/5/15	-0.26	-0.50
沥青	3642.83	3408	-14.37	2015/6/15	-0.30	0.00

注：持有收益是指持有期货主力合约空头头寸，且假设期货价格最终收敛于现货价格时此头寸所获得的年化收益率，未考虑费用。

部分现货价格来源说明：玻璃(全国浮法玻璃均价); 鸡蛋(四大主产区均价); 焦炭(天津港含税平仓价); 焦煤(澳大利亚); 大豆(全国均价); 动力煤(秦皇岛港平仓价); 纤维板(廊坊中纤板)

持仓/仓单 近月合约

品种	仓单	有效预报	持仓	持仓/仓单	仓单变化
玉米	1640		13930	8.49	0
大豆	9827		93596	9.52	0
豆粕	3605		98382	27.29	0
菜粕	1700		28640	16.85	0
豆油	10804		26740	2.48	-1000
棕榈油	0		20282	-	0
菜油	5467	200	9576	1.75	-150
菜籽	0	0	62	-	0
强麦	4748	1400	13096	2.76	1271
早灿稻	218	0	1012	4.64	0
鸡蛋	0		5188	-	0
胶合板	538		15982	29.71	54
纤维板	6		4640	773.33	0
LLDPE	22		59512	2705.09	0
PVC	0		3258	-	0
PTA	7982		39604	4.96	-78
甲醇	1074		8386	7.81	120
玻璃	0		8628	-	0
橡胶	106650		32370	0.30	890
焦炭	100		113040	1130.40	0
焦煤	0		33568	-	0
螺纹	3336		84410	25.30	-305
铁矿石	0		28798	-	0
动力煤	0		47226	-	0
铝	65894		50816	0.77	-3929
铜	26548		67642	2.55	-100
锌	15444		23564	1.53	-1128
铅	48986		7258	0.15	-1331
黄金	1593		238	0.15	-579
白银	147610		3656	0.02	-2870
棉花	435		43480	99.95	9
白糖	9260		206082	22.26	500
沥青	380		22	0.06	0

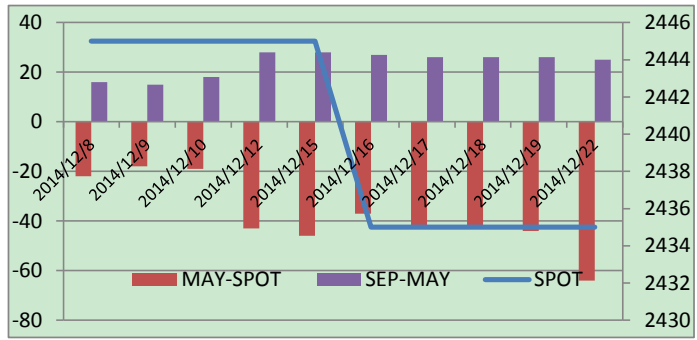
注：持仓量统计的是该品种近月合约持仓量，仓单是交易所仓单数量。当持仓/仓单比大于20则存在逼仓风险

持仓&成交

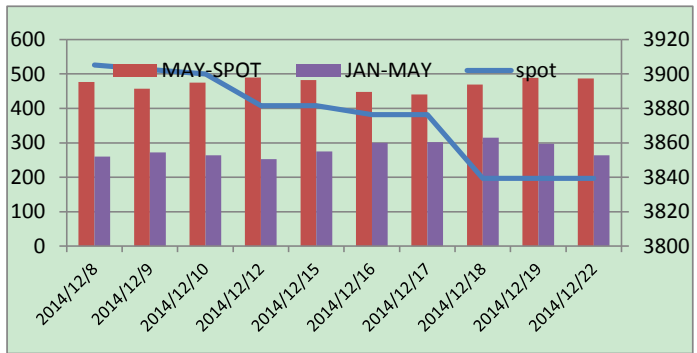
品种

品种	成交量	持仓量	成交变化%	持仓变化%	成交 周均变化%	持仓 周均变化%
玉米	302084	187430	7.21	296.90	4.68	321.65
大豆	421684	84952	-0.63	-34.01	-7.82	-27.30
豆粕	3338034	1022580	0.44	-4.06	-0.93	-28.91
菜粕	1423190	1852966	-1.64	-19.66	-1.39	-33.90
豆油	811390	292766	-1.73	-7.95	-2.85	-10.48
棕榈油	619942	633878	-1.20	-2.78	-0.41	-20.63
菜油	166472	36384	-2.05	-10.71	-2.19	-31.06
菜籽	76	30	0.00	650.00	0.00	158.62
强麦	18138	3316	4.78	44.80	4.82	159.47
早籼稻	1680	64	-1.29	-21.95	-6.50	-61.81
鸡蛋	140090	147514	4.00	-15.87	-1.19	-6.01
胶合板	23142	17250	1.15	48.35	-6.38	27.58
纤维板	6576	4732	-2.98	11.18	-22.42	-50.69
LLDPE	718128	1474576	2.38	68.99	0.89	8.35
PVC	59064	18360	-2.44	-48.52	12.11	35.41
PTA	983088	1774624	-5.01	-2.98	-3.85	-25.22
甲醇	44864	122078	-30.39	-52.43	-51.12	15.32
玻璃	549064	417276	-0.85	41.74	-4.84	-8.24
橡胶	290796	512142	2.18	11.23	-0.64	-16.39
焦炭	249998	239392	4.06	78.58	3.68	49.99
焦煤	219564	264144	12.72	197.53	9.74	146.24
螺纹	2845218	5326724	-2.65	32.26	-4.35	28.72
铁矿石	1010140	764208	-6.72	13.83	-19.47	-14.51
动力煤	75518	56466	-13.94	140.38	-22.37	75.45
铝	329048	97508	-2.75	3.31	-0.24	1.38
铜	743186	417550	-1.45	-18.96	-1.66	-31.94
锌	224478	239594	-3.84	-31.41	-3.97	-21.87
铅	40984	79998	2.46	13.32	34.15	226.84
黄金	190430	126558	-1.35	-48.23	-2.41	-59.74
白银	452440	1680670	5.78	-28.71	0.15	-42.77
棉花	560528	126860	-1.38	-44.86	-7.45	-61.36
白糖	1098588	899580	2.33	-31.03	6.65	-15.85
沥青	160	4	0.00	-33.33	1.78	-76.19

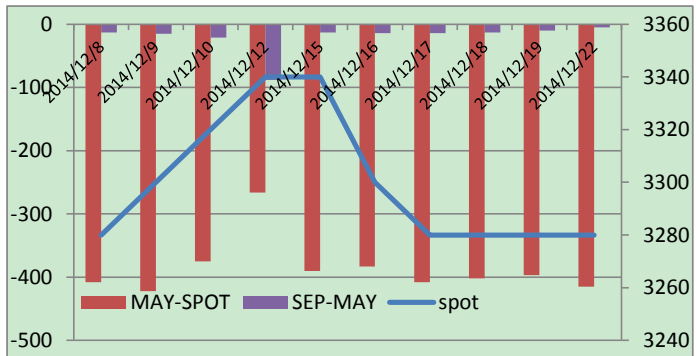
玉米



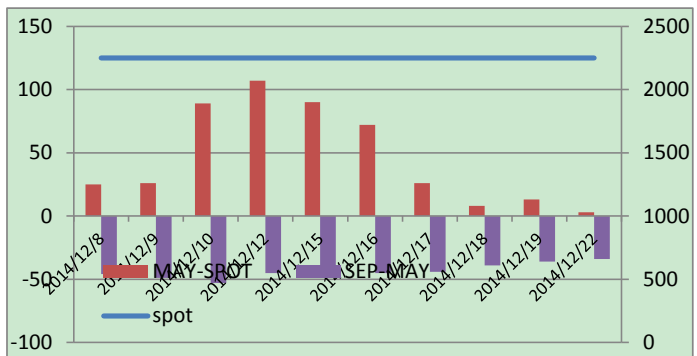
大豆



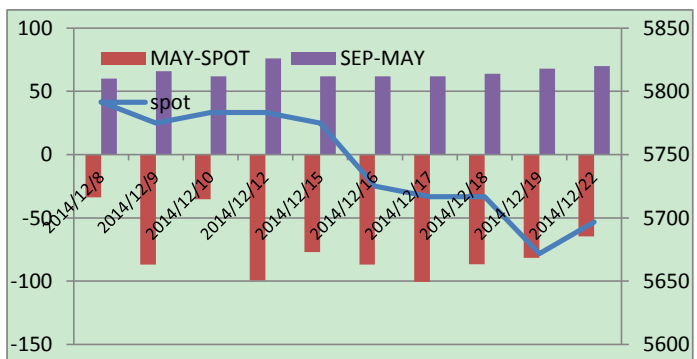
豆粕



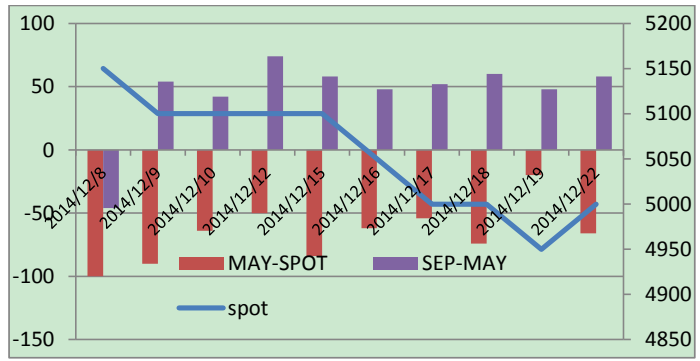
菜粕



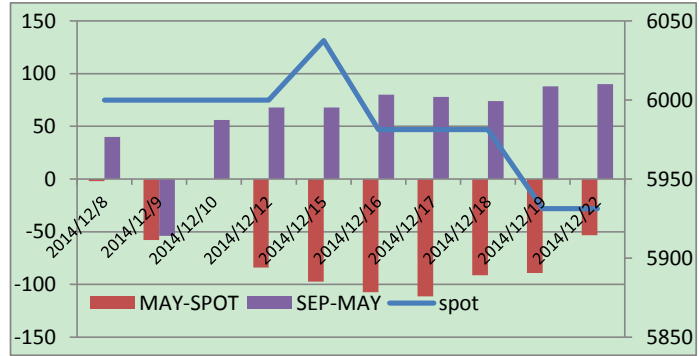
豆油



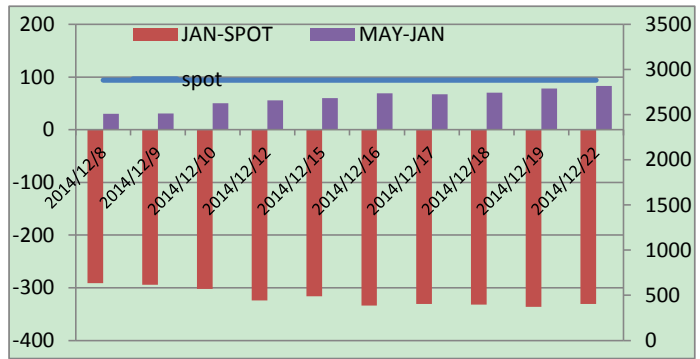
棕榈油



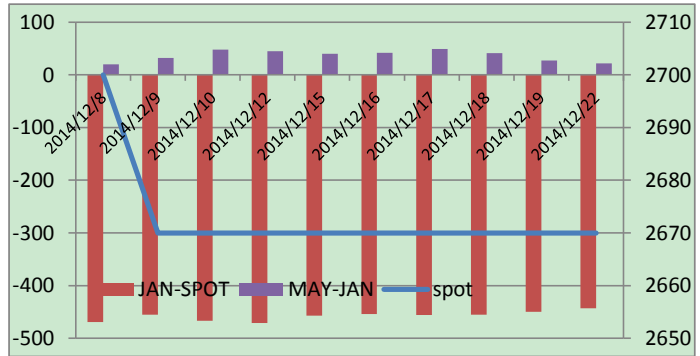
菜油



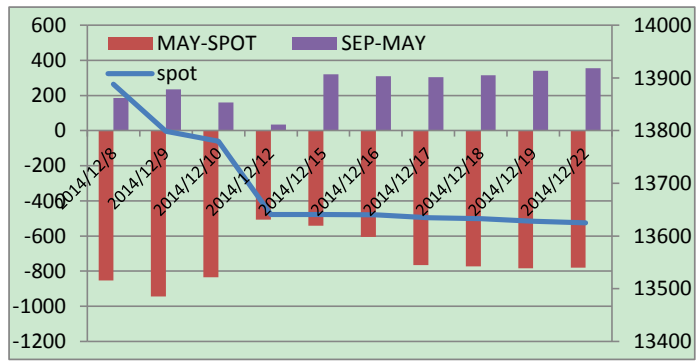
强麦



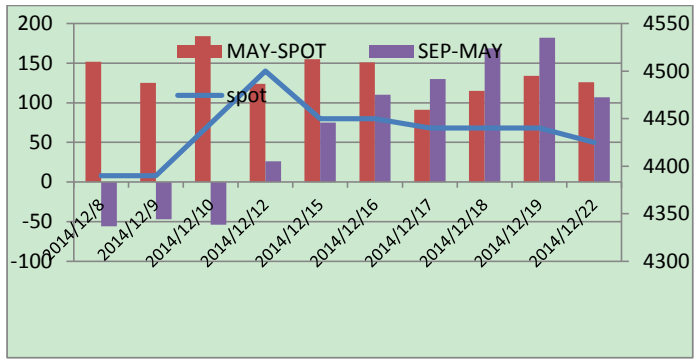
早籼稻



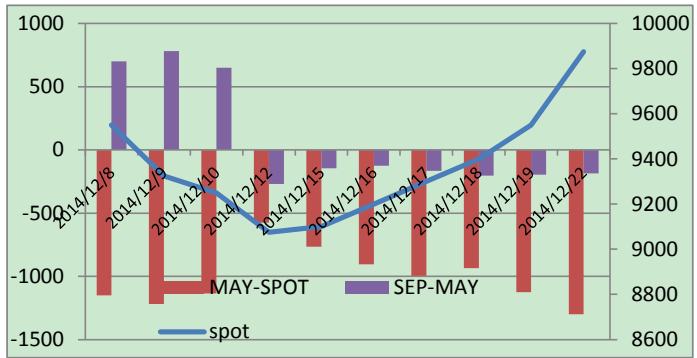
棉花



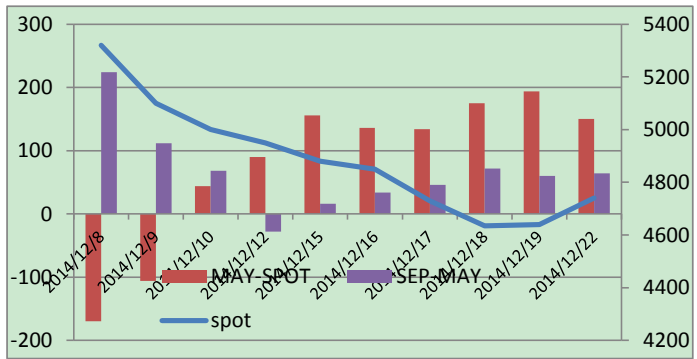
白糖



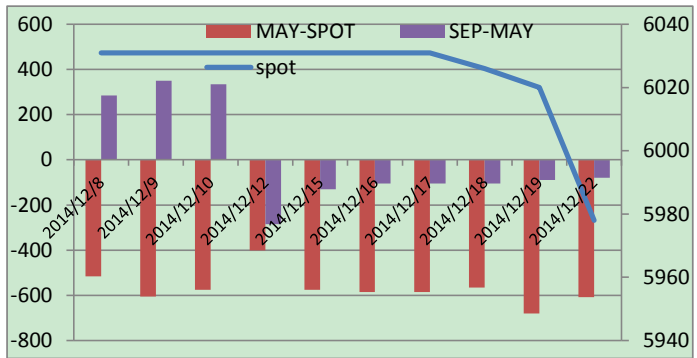
LLDPE



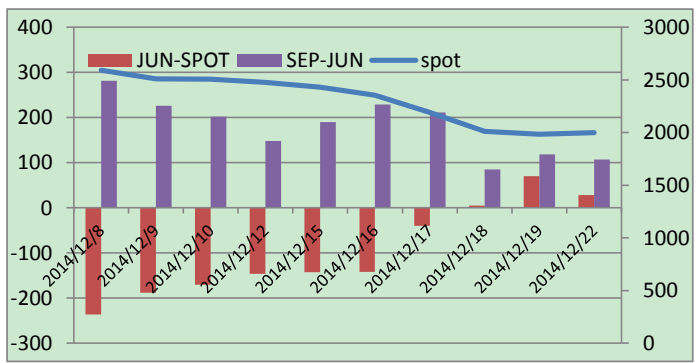
PTA



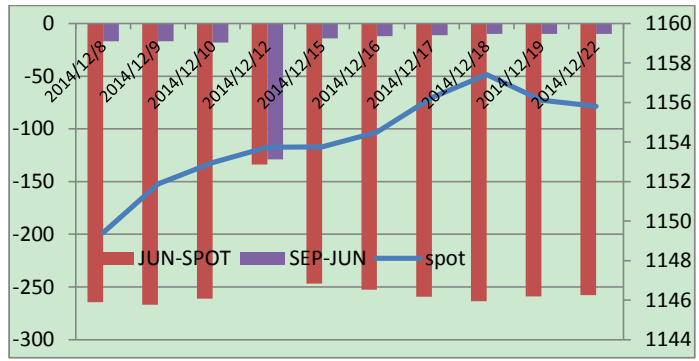
PVC



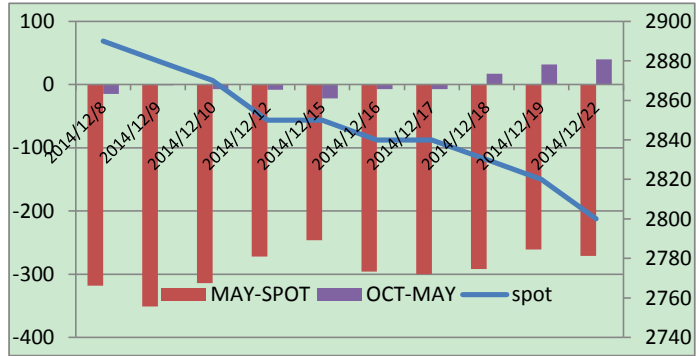
甲醇



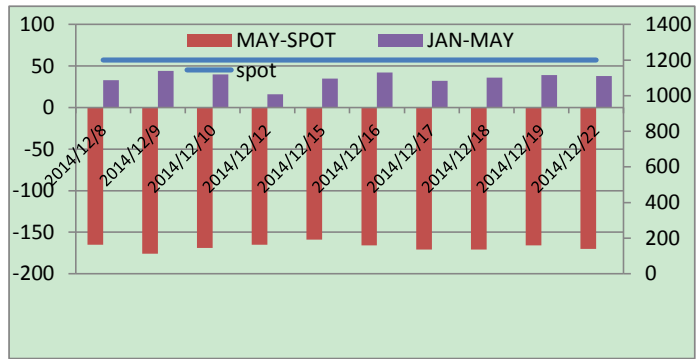
玻璃



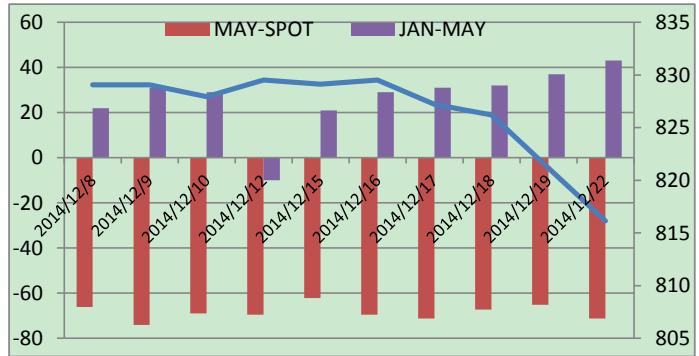
螺纹



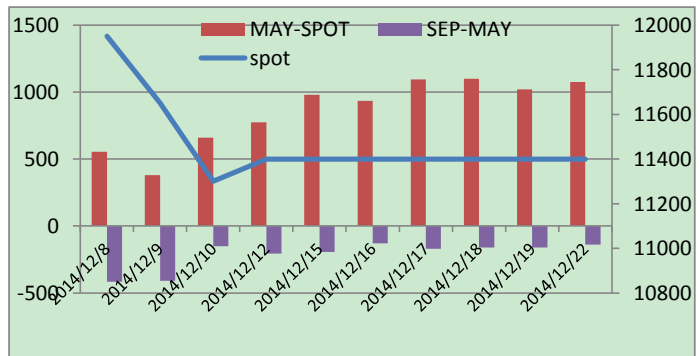
焦炭



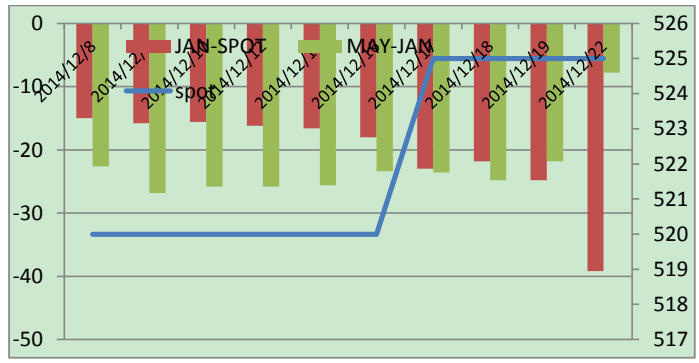
焦煤



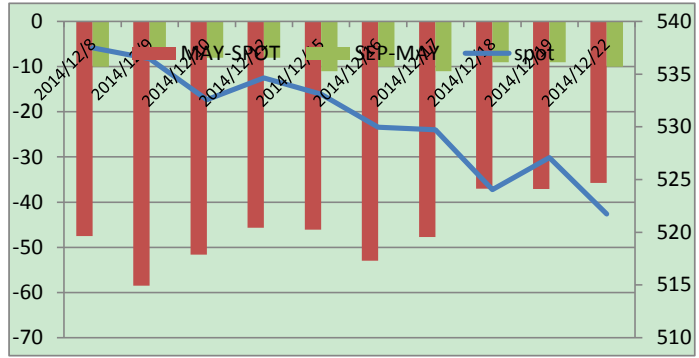
橡胶



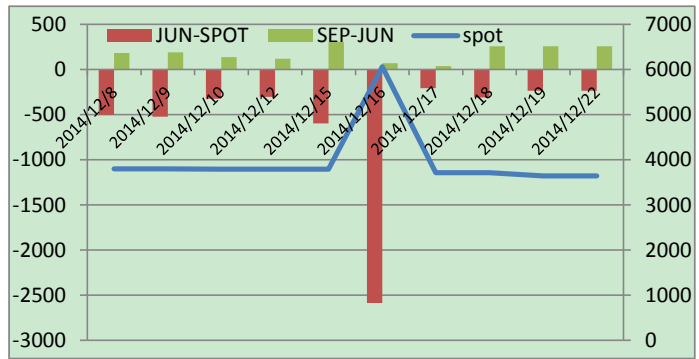
动力煤



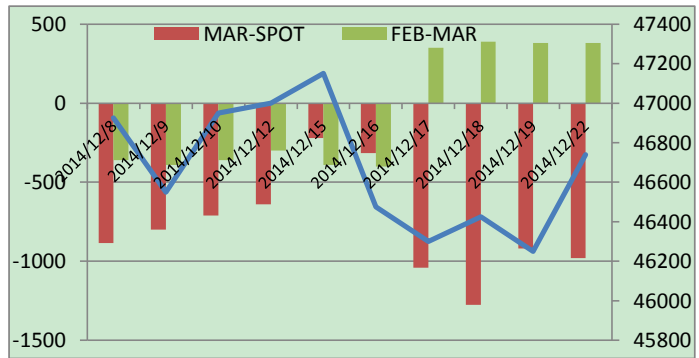
铁矿石



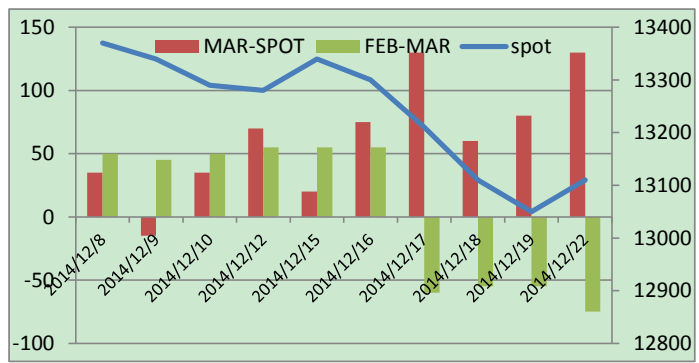
沥青



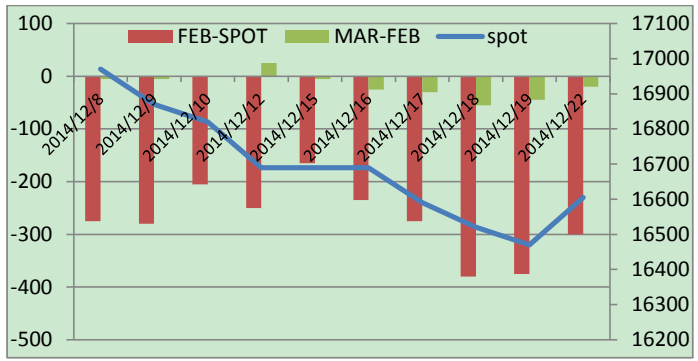
铜



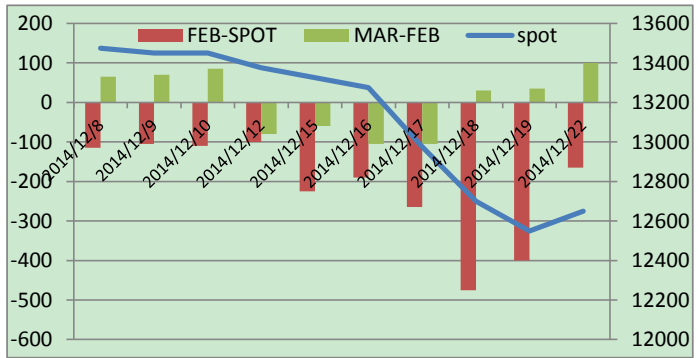
铝



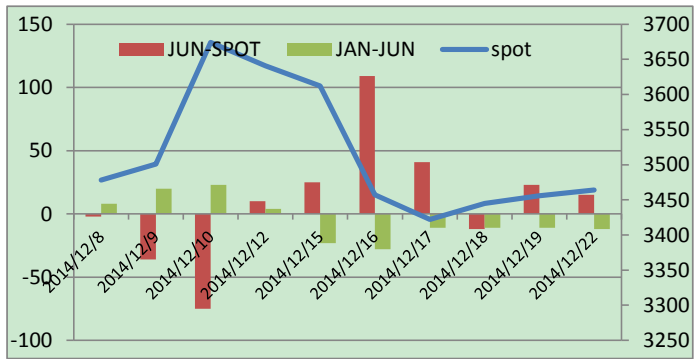
锌



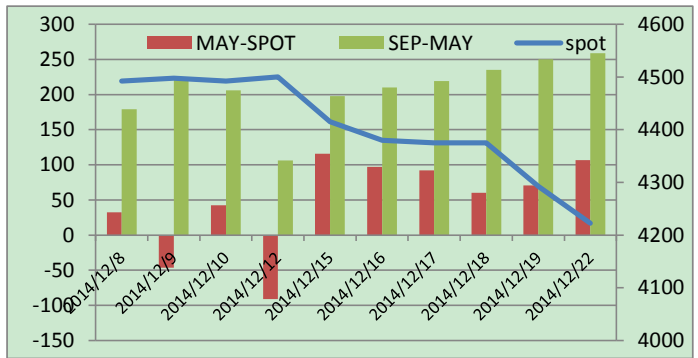
铅



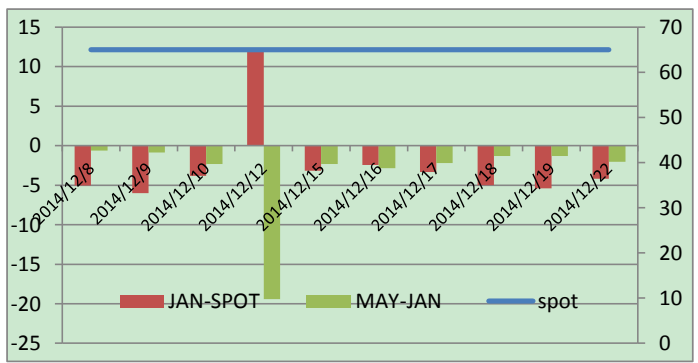
白银



鸡蛋



纤维板



胶合板

