



永安期货
YONGANFUTURES

永安钢铁数据

2015年9月28日

永安期货研究中心 吴伟 0571-88373203

螺纹钢	全国	上海 中天理计	天津 河北理计	广州 韶钢磅计	杭州 中天理计	期货主力 1601	期现价差 1601	现货低库存, 现货弱稳
2015/9/24	2116	2000	1900	2220	2030	1893	-167	
2015/9/25	2113	2000	1900	2220	2020	1891	-169	
涨跌幅度	-3	0	0	0	-10	-2	-2	
热卷		上海 日钢	天津 承钢	广州 沙钢	杭州 沙钢	期货主力 1601	期现价差 1601	现货企稳。
2015/9/24		1910	1970	1990	2020	1916	6	
2015/9/25		1910	1970	1990	2010	1916	6	
涨跌幅度		0	0	0	-10	0	0	
矿石	62%Fe 普式指数	62%Fe 日照港澳矿	62%Fe 连云港澳矿	66%Fe 唐山铁精粉	期货标准品	期货主力 1601	期现价差 1601	现货弱稳, 期 货维持高贴水。
2015/9/24	0	435	440	575	473	378	-95	
2015/9/25	56.85	430	435	575	467	382	-85	
涨跌幅度	56.85	-5	-5	0	-5	4	9	
原料	唐山 二级焦	天津港 准一级	日照焦煤 S0.3A9.5	澳洲中等焦 煤S0.6A9	唐山钢坯			焦炭节日期间 微涨
2015/9/24	810	855	710	81.5	1700			
2015/9/25	810	855	710	0	1675			
涨跌幅度	0	0	0	-82	-25			

1、现货市场：国内建筑钢材市场延续弱势，出口价格持续走低，唐山钢坯周末续跌25元；国产矿价格持稳，出货情况一般；进口矿现货平稳，但钢厂亏损背景下，采购较为谨慎。

2、前一日现货价格：上海三级螺纹2000（-），北京三级螺纹1920（-），上海5.7热轧1910（-），天津5.75热轧1970（-），唐山铁精粉575（-），日照港折算干基报价470（-5），62%FE普式56.85（-0.2），唐山二级冶金焦810（-），唐山钢坯1675（-25）。

3、三级钢过磅价成本2052，现货边际生产毛利-4.85%；热卷成本2102，现货边际生产毛利-9.13%。

4、库存：螺纹458.92万吨，降4.96万吨；线材81.02万吨，降0.74万吨；热轧248.25万吨，降4.41万吨。港口铁矿石8552万吨,增262万吨。

5、小结：目前身处金九银十，但需求尚未看到有明显改善，虽然亏损幅度不断拉大，但库存压力不大，在旺季预期下，钢厂降低开工率动力有限，现货整体震荡偏弱走势，近期出口价格快速下降值得注意，期货跟随钢坯震荡下行概率较高。矿石库存持续走高，在高炉维持当前水平下，港口现货仍较为平稳，且国庆节前，钢厂对于原材料会有一轮补库亦能支撑矿石现货价格，但钢厂亏损幅度较大，采购较为谨慎，近期矿石发运数据显著增加市场对于节后普遍存在大量到港预期，而后期高炉减产似乎是打破困局的必然手段。节后矿石现货可能再次走弱。



永安期货
YONGANFUTURES

永安钢铁数据

海运费	BDI	BCI	巴西-中国 (BCI-C3)	西澳-中国 (BCI-C5)	美元人民币 汇率	SHIBOR 一个月利率	票据 转贴利率
2015/9/24	917	1872	13.23	5.782	6.3828	3.094	3.07
2015/9/25	922	1911	13.36	5.877	6.3744	3.087	3.07
涨跌幅度	5	39	0.13	0.095	-0.0084	-0.007	0
现货价差	钢坯利润	螺纹钢坯价 差(磅计)	上海螺纹钢利润	北京螺纹钢利润	北京热卷利润	热卷螺纹钢价 差(上海)	
2015/9/24	-138.91689	258	-109	-189	-199	1920	
2015/9/25	-176.89313	303	-102	-182	-192	1861	
涨跌幅度	-37.976247	45	7	7	7	-58.5555	
库存	螺纹钢 社会库存	热卷 社会库存	港口焦炭 库存	炼焦煤 港口库存	铁矿石 港口库存		
2015/8/21	484.68	257.52	276	470.8	8059		
2015/8/28	489.07	259.3	270.4	464.8	7994		
涨跌幅度	4.39	1.78	-5.6	-6	-65		
期货库存	螺纹钢 期货库存	上海	江苏	浙江	天津		
2015/9/24	38071	0	38071	0	0		
2015/9/25	38071	0	38071	0	0		
涨跌幅度	0	0	0	0	0		

铁矿石掉期	当月	1月	2月	3月	4月	5月	6月
2015/9/24	56.5	53.78	51.25	49.25	47.75	46.88	46.25
2015/9/25	56.5	54.17	51.46	49.53	48	46.92	46.15
涨跌幅度	0.00%	0.73%	0.41%	0.57%	0.52%	0.09%	-0.22%

持仓分析:

RB						I						
公司名称	持买仓里	增减里	公司名称	持买仓里	增减里	名次	公司名称	持买仓里	增减里	公司名称	持买仓里	增减里
方正中期	161612	-4782	中信期货	289190	-35908	1	中信期货	99788	-2065	国泰君安	62417	2040
永安期货	160392	1172	永安期货	231506	18562	2	国泰君安	58657	-862	银河期货	59381	6456
格林大华	147832	1780	华泰期货	134883	6423	3	永安期货	56791	6678	永安期货	52525	-14010
华泰期货	132750	-1008	银河期货	129420	-768	4	北京金鹏	42436	-3280	光大期货	51249	1073
申万期货	112292	-2143	上海中期	126136	838	5	中国国际	38814	-2955	中信期货	49215	-17826
英大期货	105955	6826	金瑞期货	120458	-902	6	东证期货	37997	2103	方正中期	43224	6939
广发期货	92172	-92	海通期货	119811	5366	7	银河期货	37939	-7802	海通期货	40277	-6934
南华期货	91311	-3589	国泰君安	109048	-2460	8	申银万国	36464	-14638	中国国际	38999	-4054
中信期货	89658	-936	一德期货	104216	-20629	9	华泰期货	33753	-4215	宝城期货	37429	830
银河期货	78682	-2638	新湖期货	96367	8638	10	金瑞期货	30098	712	国贸期货	30302	-353
鲁证期货	76400	-845	迈科期货	85159	1384	11	方正中期	26634	-1580	一德期货	25498	8274
中信建投	74739	-780	方正中期	82328	-1390	12	徽商期货	24278	-1968	万达期货	23930	-228
海通期货	69632	4104	山金期货	81295	1033	13	上海中期	23437	622	申银万国	23848	6638
浙商期货	67710	-2318	徽商期货	80533	1141	14	新湖期货	22440	-481	华泰期货	22126	-5538
中国国际	60764	319	光大期货	69425	3542	15	五矿经易	21887	-423	东证期货	22019	4802
倍特期货	59486	384	广发期货	63884	-1656	16	海通期货	20572	-824	大地期货	21453	-5708
国泰君安	55593	-15472	申万期货	61799	-5284	17	国联期货	16730	-159	国联期货	20385	428
弘业期货	48719	1668	东海期货	61272	-216	18	宏源期货	16063	-381	上海大陆	16139	166
中大期货	47561	-221	东兴期货	49183	-970	19	鲁证期货	14417	-1453	浙商期货	15929	-2332
国贸期货	36242	-382	东证期货	44652	6464	20	中粮期货	13827	2859	鲁证期货	15062	-134

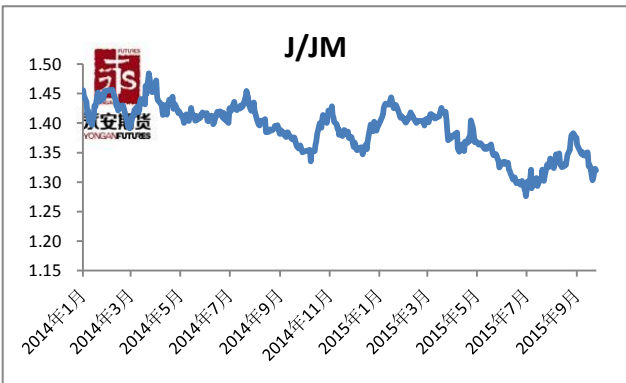
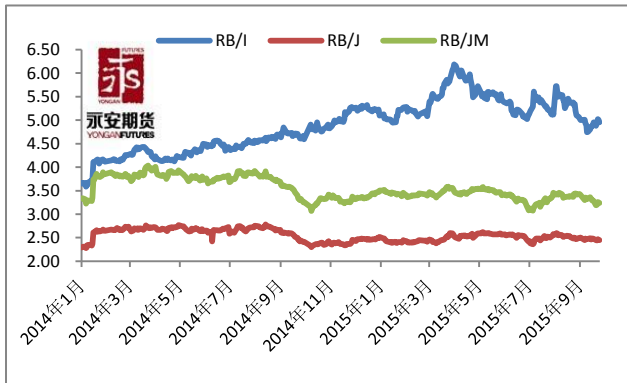


永安钢铁数据

永安期货
YONGAN FUTURES

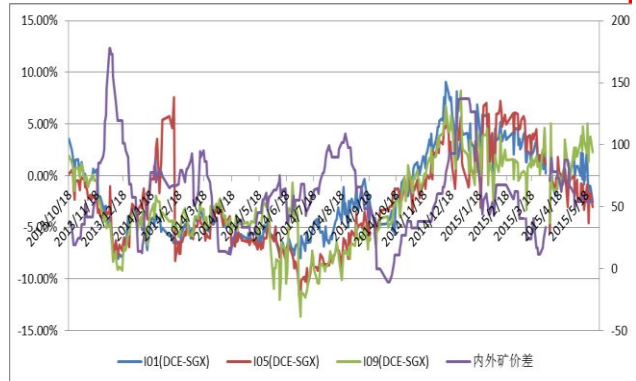
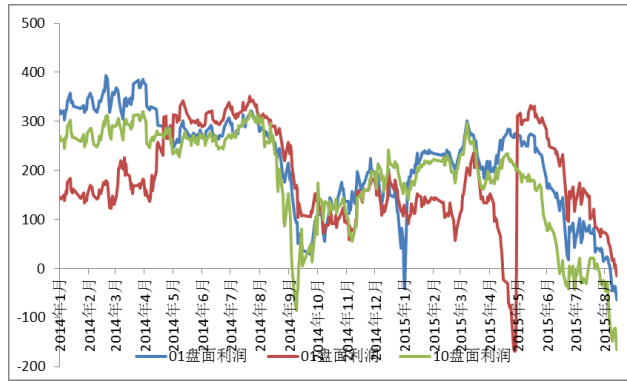
1月合约	RB/I	RB/J	RB/JM
2015/9/18	4.95	2.47	3.28
2015/9/24	5.01	2.46	3.25
2015/9/25	4.95	2.45	3.24

主力合约	J/JM
2015/9/18	1.326
2015/9/24	1.323
2015/9/25	1.320



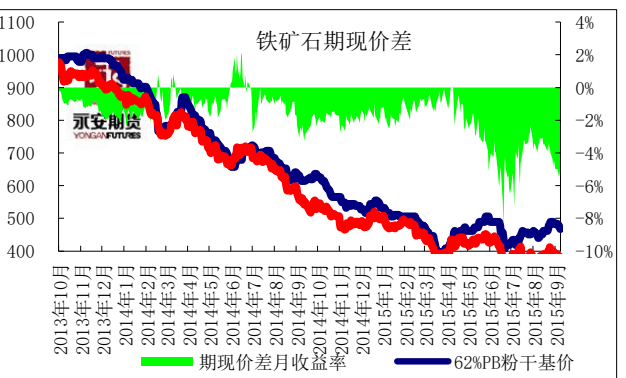
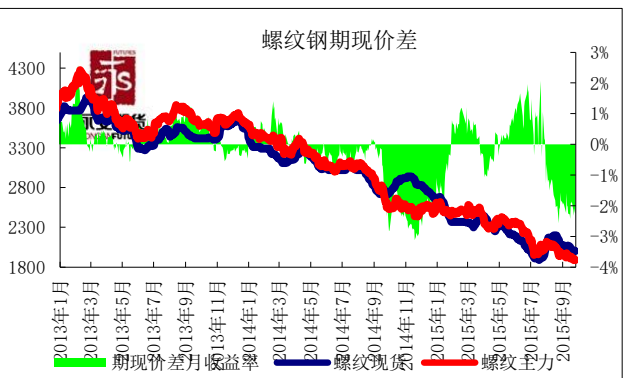
盘面利润	1月	5月	10月
2015/9/18	-97	-39	-4
2015/9/24	-106	-45	9
2015/9/25	-114	-53	-4

DCE-SGX	1月	5月	9月
2015/9/18	(11)	(7)	(5)
2015/9/24	(14)	(18)	(21)
2015/9/25	(11)	(16)	(22)



螺纹期现价差	2015/9/18	2015/9/24	2015/9/25
	-148	-167	-169

矿石期现价差	2015/9/18	2015/9/24	2015/9/25
	-96	-95	-85



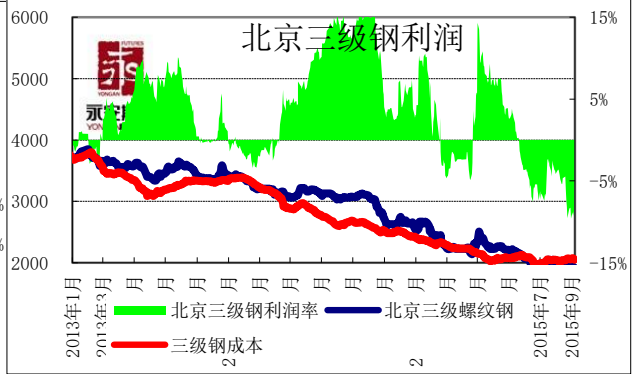
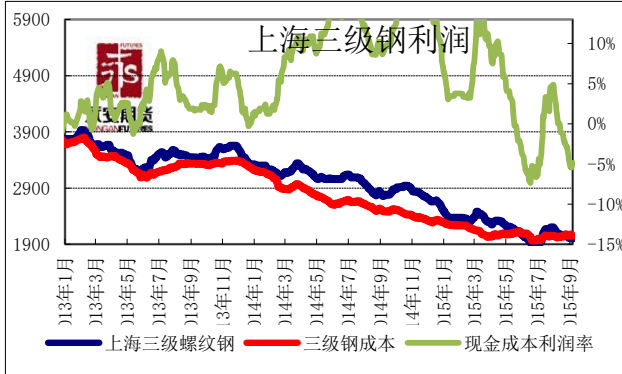


永安钢铁数据

永安期货
YONGANFUTURES

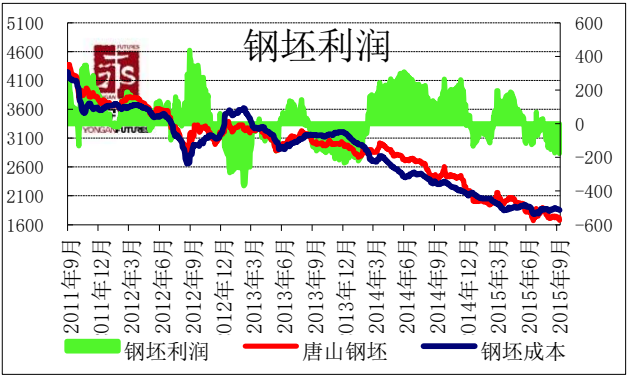
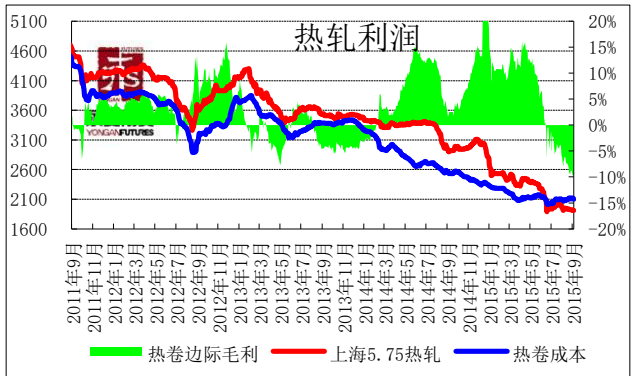
上海三级螺纹钢利润	2015/9/18	-94	
	2015/9/24	-109	
	2015/9/25	-102	-8

北京三级螺纹钢利润	2015/9/18	-174	
	2015/9/24	-189	
	2015/9/25	-182	-8



上海热轧利润	2015/9/18	-184	
	2015/9/24	-199	
	2015/9/25	-192	

钢坯利润	2015/9/18	-134	
	2015/9/24	-139	
	2015/9/25	-177	



螺纹主力-钢坯	2015/9/18	162
	2015/9/24	173
	2015/9/25	216

螺纹现货-钢坯	2015/9/18	248
	2015/9/24	258
	2015/9/25	303

