



永安期货
YONGANFUTURES

永安钢铁数据

2015年9月29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
2015/9/25	2113	2000	1900	2220	2020	1891	-169	
2015/9/28	2111	2000	1890	2220	2010	1833	-227	
涨跌幅度	-2	0	-10	0	-10	-58	-58	
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。
2015/9/25		1910	1970	1990	2010	1916	6	
2015/9/28		1900	1950	1990	2010	1855	-45	
涨跌幅度		-10	-20	0	0	-61	-51	
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。
2015/9/25	56.85	430	435	575	467	382	-85	
2015/9/28	55.85	430	435	575	467	365	-102	
涨跌幅度	-1.00	0	0	0	0	-17	-17	
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			钢坯快速下行
2015/9/25	810	855	710	0	1675			
2015/9/28	810	855	710	#N/A	1640			
涨跌幅度	0	0	0	#N/A	-35			

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，唐山钢坯周一继续大幅下跌35元；国产矿价格持稳，出货情况一般；进口矿现货弱势下调，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1910（-10），上海5.7热轧1900（-10），天津5.75热轧1950（-20），唐山铁精粉575（-），日照港折算干基报价470（-），62%FE普式55.85（-1），唐山二级冶金焦810（-），唐山钢坯1640（-35）。

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-9.61%。

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，但需求难见起色，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。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
2015/9/25	922	1911	13.36	5.877	6.3744	3.087	3.07
2015/9/28	943	2024	13.715	6.109	6.369	3.088	3.15
涨跌幅度	21	113	0.355	0.232	-0.0054	0.001	0.08
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	热卷螺性价 差(上海)	
2015/9/25	-176.89313	303	-102	-182	-192	1861	
2015/9/28	-211.89313	327	-102	-192	-202	1852	
涨跌幅度	-35	24.7	0	-10	-10	-8.97	
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		
2015/9/25	38071	0	38071	0	0		
2015/9/28	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
2015/9/25	56.5	54.17	51.46	49.53	48	46.92	46.15
2015/9/28	56.43	52.67	49.7	47.83	46.53	45.45	44.62
涨跌幅度	-0.12%	-2.77%	-3.42%	-3.43%	-3.06%	-3.13%	-3.32%

持仓分析:

RB						I						
公司名称	持买仓里	增减里	公司名称	持卖仓里	增减里	名次	公司名称	持买仓里	增减里	公司名称	持卖仓里	增减里
方正中期	168992	7380	中信期货	348636	59646	1	中信期货	97492	-2296	永安期货	62980	10455
永安期货	157324	-3068	永安期货	256330	24824	2	国泰君安	62911	4254	国泰君安	61674	-743
华泰期货	140348	7598	华泰期货	137917	3034	3	永安期货	49988	-6803	银河期货	56694	-2687
申万期货	132570	20278	上海中期	128166	2030	4	银河期货	42595	4656	光大期货	48894	-2355
格林大华	131390	-16442	海通期货	127085	7274	5	东证期货	41585	3588	海通期货	47191	6914
英大期货	107707	1752	银河期货	124602	-4818	6	申银万国	41198	4734	中信期货	44015	-5200
南华期货	95410	4099	金瑞期货	122772	2314	7	中国国际	39586	772	中国国际	43084	4085
广发期货	93435	1712	国泰君安	108140	-908	8	华泰期货	38297	4544	方正中期	39317	-3907
中信期货	89044	-614	一德期货	101712	-2794	9	北京金鹏	34056	-6380	宝城期货	35096	-2333
海通期货	86992	17360	方正中期	98460	16132	10	金瑞期货	30161	63	国贸期货	30135	-167
银河期货	80294	1612	新湖期货	98166	1799	11	方正中期	29269	2635	一德期货	25648	150
鲁证期货	74045	-2355	徽商期货	86227	5694	12	新湖期货	23851	1411	华泰期货	22028	-98
中国国际	71100	10336	迈科期货	82542	-2617	13	海通期货	22754	2182	东证期货	21798	-221
中信建投	69333	-5406	山金期货	81599	304	14	上海中期	22463	-974	大地期货	21696	243
浙商期货	68160	450	申万期货	73072	6896	15	徽商期货	22342	-1936	国联期货	20676	291
国泰君安	66626	10640	广发期货	66326	2442	16	南华期货	21980	8447	万达期货	20358	-3572
倍特期货	61106	1620	东海期货	62200	928	17	五矿经易	20688	-1199	申银万国	17232	-6616
长江期货	58863	10649	瑞达期货	57701	669	18	国联期货	17481	751	上海大陆	16910	771
中大期货	49493	1932	东兴期货	49545	362	19	宏源期货	15734	-329	鲁证期货	16466	1404
国贸期货	38139	1897	东证期货	46048	1396	20	北京首创	13159	3852	浙商期货	15892	-37

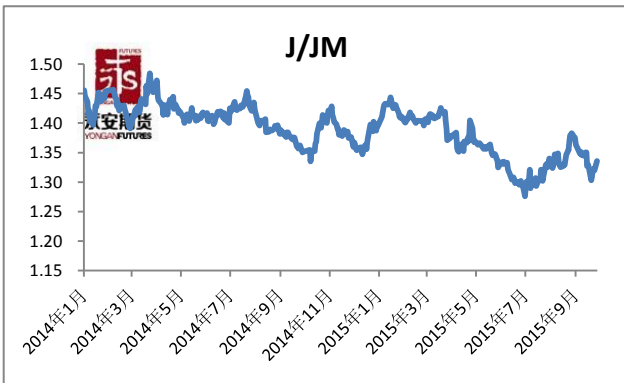
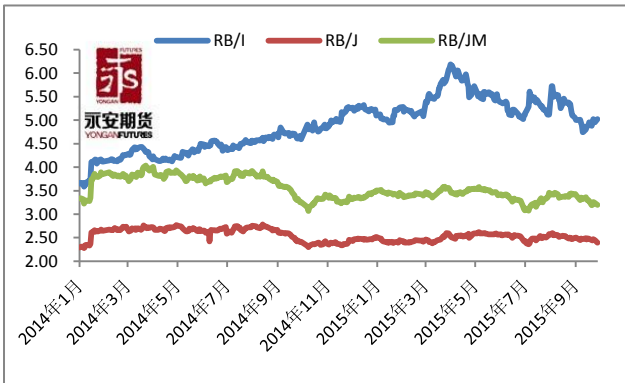


永安钢铁数据

永安期货
YONGAN FUTURES

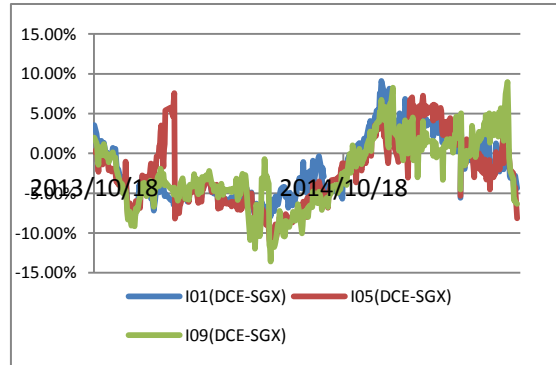
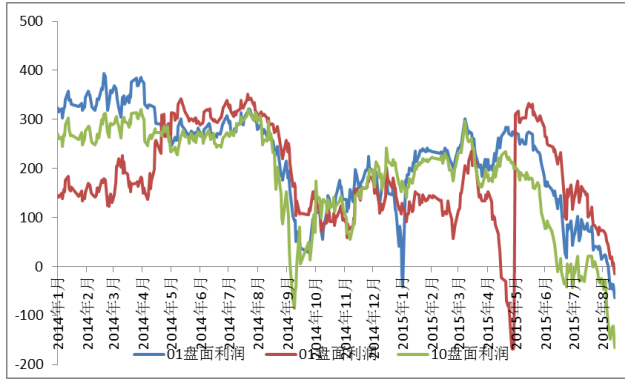
1月合约	RB/I	RB/J	RB/JM
2015/9/21	4.88	2.45	3.19
2015/9/25	4.95	2.45	3.24
2015/9/28	5.02	2.39	3.20

主力合约	J/JM
2015/9/21	1.303
2015/9/25	1.320
2015/9/28	1.336



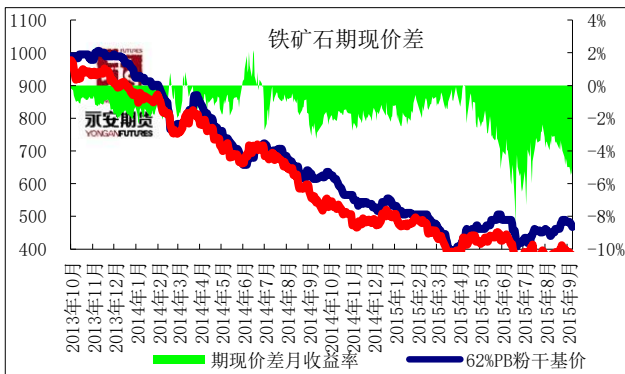
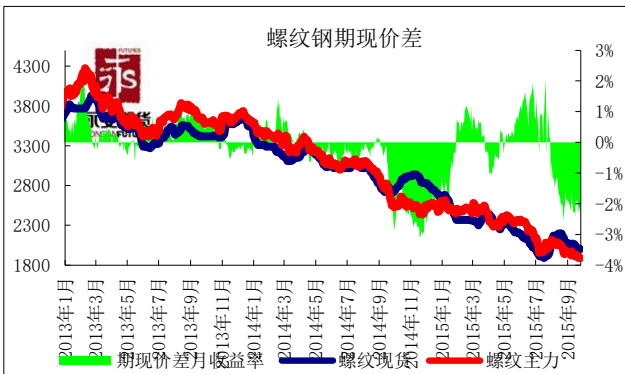
盘面利润	1月	5月	10月
2015/9/21	-118	-59	-5
2015/9/25	-114	-53	-4
2015/9/28	-137	-67	-37

DCE-SGX	1月	5月	9月
2015/9/21	(12)	(8)	(8)
2015/9/25	(11)	(16)	(22)
2015/9/28	(17)	(30)	(22)



螺纹期现价差	2015/9/21	2015/9/25	2015/9/28
	-166	-169	#N/A

矿石期现价差	2015/9/21	2015/9/25	2015/9/28
	-93	-85	#N/A



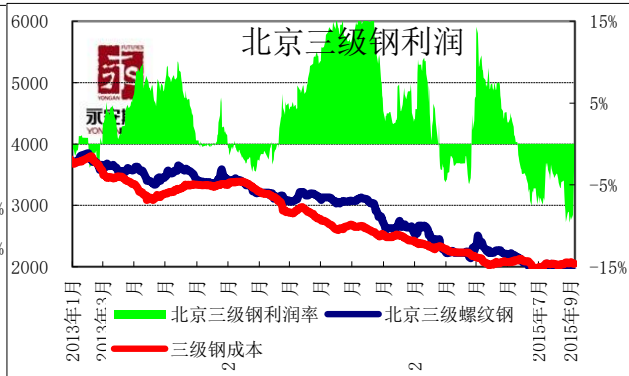
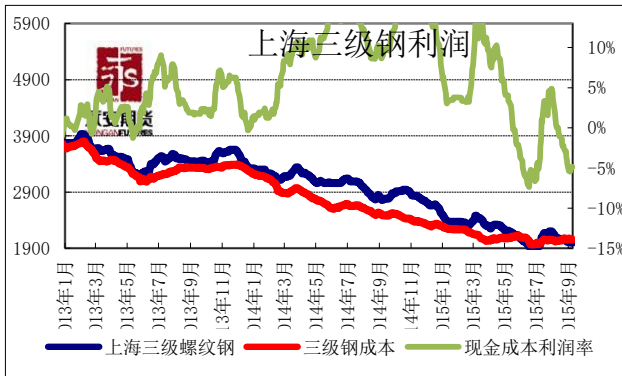


永安钢铁数据

永安期货
YONGANFUTURES

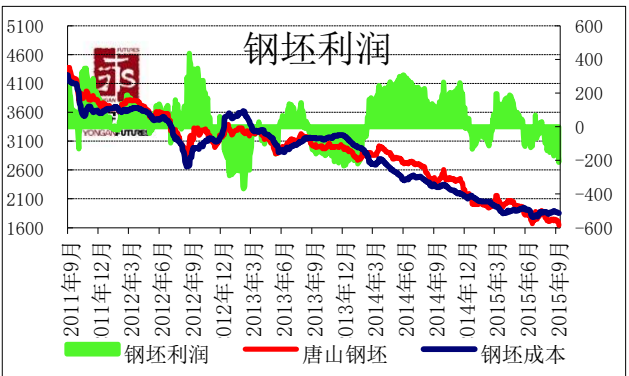
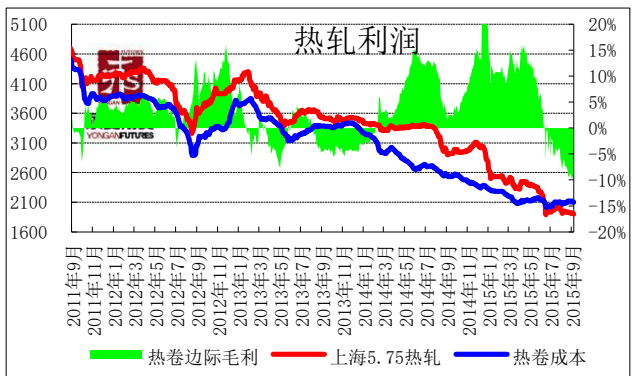
上海三级螺纹钢利润	2015/9/21	-114	
	2015/9/25	-102	
	2015/9/28	-102	12

北京三级螺纹钢利润	2015/9/21	-204	
	2015/9/25	-182	
	2015/9/28	-192	12



上海热轧利润	2015/9/21	-204
	2015/9/25	-192
	2015/9/28	-202

钢坯利润	2015/9/21	-154
	2015/9/25	-177
	2015/9/28	-212



螺纹主力-钢坯	2015/9/21	184
	2015/9/25	216
	2015/9/28	#N/A

螺纹现货-钢坯	2015/9/21	258
	2015/9/25	303
	2015/9/28	327

