



永安期货  
YONGANFUTURES

# 永安钢铁数据

2015年9月30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
2015/9/28	2111	2000	1890	2220	2010	1833	-227	
2015/9/29	2108	1990	1890	2220	1980	1831	-219	
涨跌幅度	-3	-10	0	0	-30	-2	8	
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	现货弱稳。
2015/9/28		1900	1950	1990	2010	1855	-45	
2015/9/29		1900	1930	1990	2010	1868	-32	
涨跌幅度		0	-20	0	0	13	13	
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。
2015/9/28	55.85	430	435	575	467	365	-102	
2015/9/29	55.85	430	435	575	467	367	-100	
涨跌幅度	0.00	0	0	0	0	2	2	
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			钢坯挺价
2015/9/28	810	855	710	#N/A	1640			
2015/9/29	810	855	710	81.5	1650			
涨跌幅度	0	0	0	#N/A	10			

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，钢坯挺价后弱稳；国产矿价格持稳，出货情况一般；进口矿现货弱势下行，虽有节前备货，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1990（-10），北京三级螺纹1910（-），上海5.7热轧1900（-），天津5.75热轧1930（-20），唐山铁精粉575（-），日照港折算干基报价465（-），62%FE普式55.85（-），唐山二级冶金焦810（-），唐山钢坯1650（+10）。

3、三级钢过磅价成本2052，现货边际生产毛利-5.28%；热卷成本2102，现货边际生产毛利-9.56%。

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，近期出口价格快速下降带动钢坯价格快速下行，期货随之回落，昨日钢坯挺价后上涨10元，但如未发生明显减产，后期继续回落概率较高，但目前螺纹期货价格反应较为充分，下行空间已较为有限，关注节日期间钢厂库存累积情况。矿石库存持续走高，国庆节前，钢厂对于原材料补库尚能支撑矿石现货价格，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，节后矿石现货走弱概率较高。



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
2015/9/28	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	6.369	3.088	3.15
2015/9/29	943	2075	14.161	6.195	6.3636	3.091	3.15
涨跌幅度	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	-0.0054	0.003	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	热卷螺纹价 差(上海)	
2015/9/28	-211.89313	327	-102	-192	-202	1852	
2015/9/29	-210.89313	327	-111	-191	-201	1852	
涨跌幅度	1	0	-9	1	1	0	
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		
2015/9/28	38071	0	38071	0	0		
2015/9/29	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
2015/9/28	56.43	52.67	49.7	47.83	46.53	45.45	44.62
2015/9/29	56.43	52.29	49.29	47.08	45.8	44.72	44.07
涨跌幅度	0.00%	-0.72%	-0.82%	-1.57%	-1.57%	-1.61%	-1.23%

## 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	166468	-2524	中信期货	349078	242	1	中信期货	89752	-7740	中信期货	63214	19199
华泰期货	145632	5284	永安期货	252114	-4216	2	国泰君安	58144	-4767	永安期货	62745	-235
格林大华	135728	4338	上海中期	127790	-376	3	永安期货	53820	3832	银河期货	59198	2504
申万期货	134245	1675	华泰期货	126840	-11260	4	申银万国	47568	6370	国泰君安	58461	-3213
永安期货	126798	-30526	银河期货	119612	-4990	5	东证期货	44498	2913	光大期货	48734	-160
英大期货	104989	-2718	徽商期货	114882	28655	6	银河期货	41531	-1064	中国国际	41165	-1919
广发期货	92454	-981	金瑞期货	106536	-16370	7	华泰期货	37145	-1152	海通期货	38412	-8779
中信期货	88133	-525	山金期货	100234	-4128	8	金瑞期货	32751	2590	方正中期	33869	-5448
南华期货	88038	-7372	国泰君安	99868	-8474	9	中国国际	30083	-9503	宝城期货	32165	-2931
海通期货	81160	-5832	海通期货	95550	-30466	10	方正中期	29638	369	国贸期货	28173	-1962
银河期货	76848	-2968	新湖期货	94739	-3427	11	北京金鹏	24432	-9624	一德期货	24806	-842
国泰君安	68236	1610	迈科期货	84722	2180	12	上海中期	22706	243	华泰期货	24719	2691
鲁证期货	66852	-6685	一德期货	84033	-17679	13	海通期货	22214	-540	东证期货	21327	-471
浙商期货	65506	-2654	申万期货	75104	2032	14	新湖期货	21284	-2567	万达期货	19940	-418
中国国际	64085	-7015	方正中期	72784	-25676	15	南华期货	20352	-1628	中粮期货	19369	3568
中信建投	52382	-16951	东海期货	64220	2020	16	徽商期货	19341	-3001	大地期货	17408	-4288
长江期货	51853	-7010	广发期货	63357	-2599	17	五矿经易	17590	-3098	上海大陆	15805	-1105
光大期货	47320	-3347	东证期货	60261	-8121	18	中粮期货	16092	3524	国联期货	15791	-4885
华联期货	44469	3755	东兴期货	50883	1338	19	国联期货	15993	-1488	申银万国	15621	-1611
国贸期货	34566	-3573	南华期货	44119	-257	20	光大期货	12503	549	南华期货	15003	1695

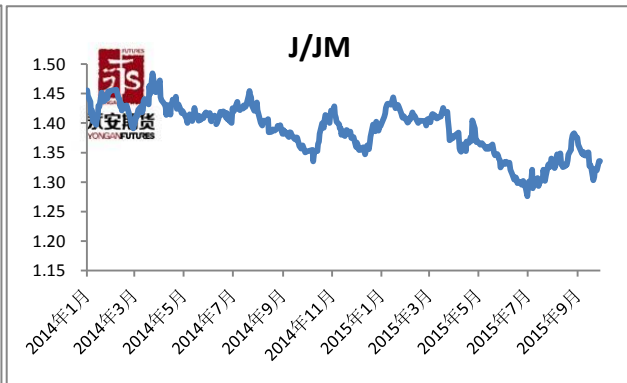
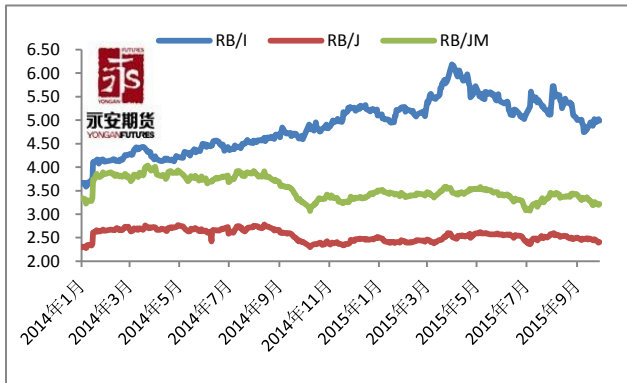


# 永安钢铁数据

永安期货  
YONGAN FUTURES

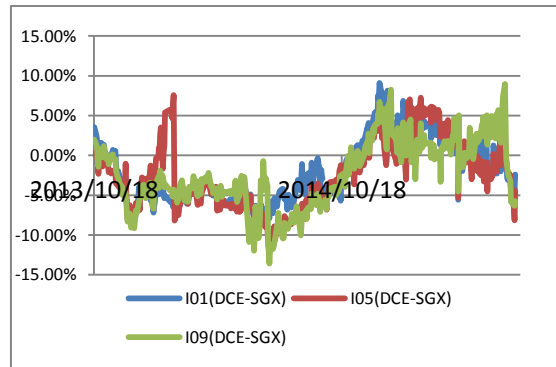
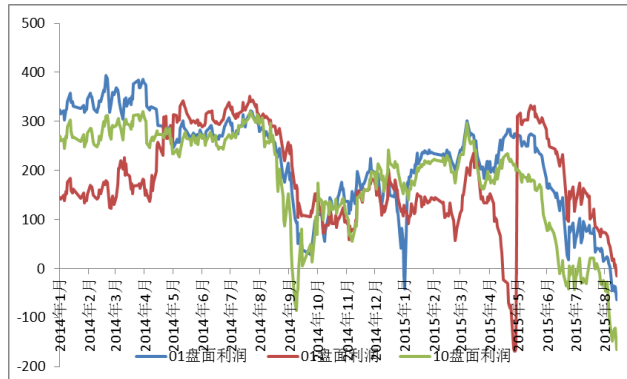
1月合约	RB/I	RB/J	RB/JM
2015/9/22	4.93	2.44	3.20
2015/9/28	5.02	2.39	3.20
2015/9/29	4.99	2.41	3.22

主力合约	J/JM
2015/9/22	1.309
2015/9/28	1.336
2015/9/29	1.336



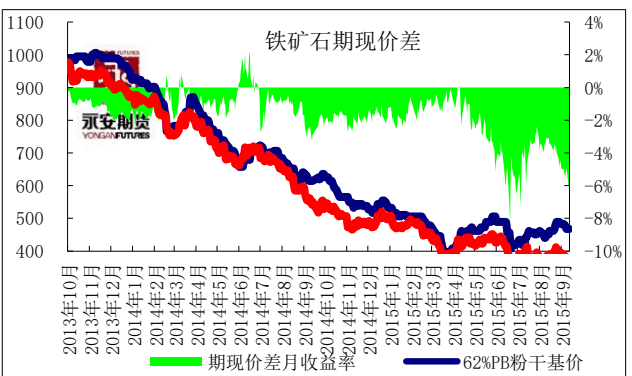
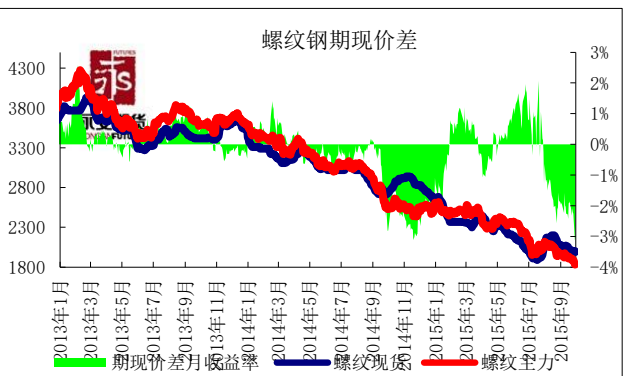
盘面利润	1月	5月	10月
2015/9/22	-117	-56	5
2015/9/28	-137	-67	-37
2015/9/29	-142	-69	-67

DCE-SGX	1月	5月	9月
2015/9/22	(12)	(9)	(12)
2015/9/28	(17)	(30)	(22)
2015/9/29	(9)	(16)	(20)



螺纹期	2015/9/22	-179
现价差	2015/9/28	-227
	2015/9/29	-219

矿石期	2015/9/22	-95
现价差	2015/9/28	-102
	2015/9/29	-100



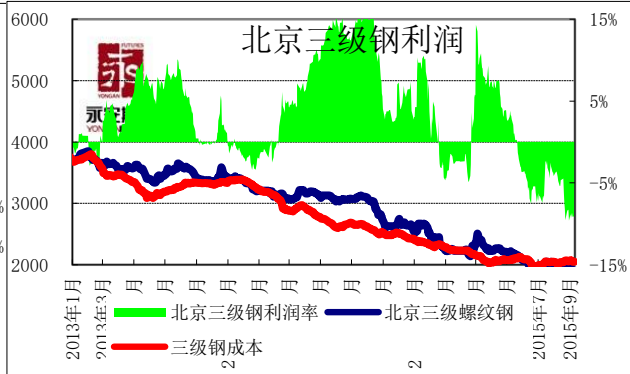
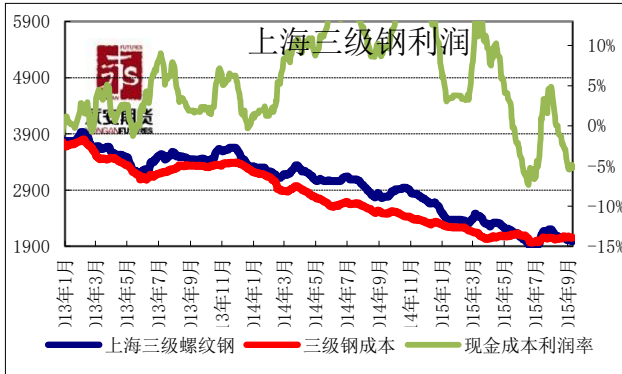


# 永安钢铁数据

永安期货  
YONGANFUTURES

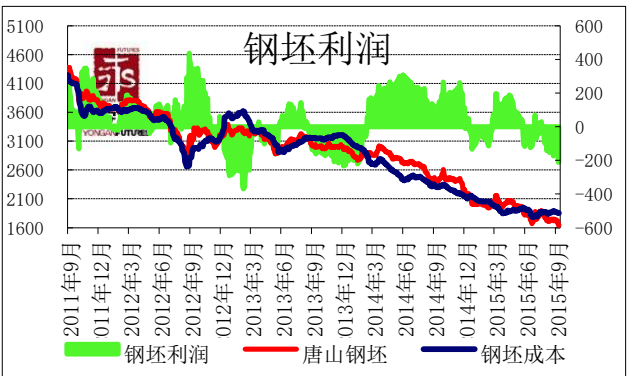
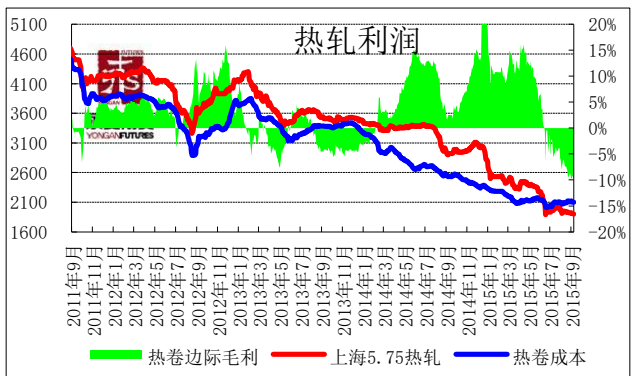
上海三级螺纹钢利润	2015/9/22	-107	
	2015/9/28	-102	
	2015/9/29	-111	-4

北京三级螺纹钢利润	2015/9/22	-187	
	2015/9/28	-192	
	2015/9/29	-191	-4



上海热轧利润	2015/9/22	-207	
	2015/9/28	-202	
	2015/9/29	-201	

钢坯利润	2015/9/22	-157	
	2015/9/28	-212	
	2015/9/29	-211	



螺纹主力-钢坯	2015/9/22	181
	2015/9/28	193
	2015/9/29	181

螺纹现货-钢坯	2015/9/22	278
	2015/9/28	327
	2015/9/29	327

