



永安期货  
YONGANFUTURES

# 永安钢铁数据

2015年10月28日

永安期货研究中心 吴伟 0571-88373203

| 螺纹钢        | 全国            | 上海<br>中天理计     | 天津<br>河北理计       | 广州<br>韶钢磅计       | 杭州<br>中天理计 | 期货主力<br>1601 | 期现价差<br>1601 | 现货走势平<br>稳，南强北弱。 |
|------------|---------------|----------------|------------------|------------------|------------|--------------|--------------|------------------|
| 2015/10/26 | 2093          | 1950           | 1840             | 2180             | 2000       | 1805         | -204         |                  |
| 2015/10/27 | 2098          | 1960           | 1850             | 2180             | 2030       | 1793         | -226         |                  |
| 涨跌幅度       | 5             | 10             | 10               | 0                | 30         | -12          | -22          |                  |
| 热卷         |               | 上海<br>日钢       | 天津<br>承钢         | 广州<br>沙钢         | 杭州<br>沙钢   | 期货主力<br>1601 | 期现价差<br>1601 | 现货弱稳。            |
| 2015/10/26 |               | 1910           | 1790             | 1980             | 2000       | 1835         | -75          |                  |
| 2015/10/27 |               | 1910           | 1790             | 1970             | 1990       | 1829         | -81          |                  |
| 涨跌幅度       |               | 0              | 0                | -10              | -10        | -6           | -6           |                  |
| 矿石         | 62%Fe<br>普式指数 | 62%Fe<br>日照港澳矿 | 62%Fe<br>连云港澳矿   | 66%Fe<br>唐山铁精粉   | 期货标准品      | 期货主力<br>1601 | 期现价差<br>1601 | 现货弱稳，期<br>货贴水修复。 |
| 2015/10/26 | 50.75         | 400            | 410              | 555              | 435        | 365.5        | -69          |                  |
| 2015/10/27 | 51            | 395            | 405              | 555              | 429        | 365.5        | -64          |                  |
| 涨跌幅度       | 0.25          | -5             | -5               | 0                | -5         | 0            | 5            |                  |
| 原料         | 唐山<br>二级焦     | 天津港<br>准一级     | 日照焦煤<br>S0.3A9.5 | 澳洲中等焦<br>煤S0.6A9 | 唐山钢坯       |              |              | 钢坯偏弱             |
| 2015/10/26 | 770           | 855            | 680              | #N/A             | 1640       |              |              |                  |
| 2015/10/27 | 770           | 835            | 680              | 81.75            | 1630       |              |              |                  |
| 涨跌幅度       | 0             | -20            | 0                | #N/A             | -10        |              |              |                  |

1、现货市场：国内建筑钢材市场窄幅波动，华北市场偏弱，华东市场因资源下降小幅上行；国产矿市场弱稳，出货情况较差；进口矿现货价格弱稳，成交一般，贸易商出货积极，然钢企压价明显，粉加块需求依旧弱势。

2、前一日现货价格：上海三级螺纹1960(+10)，北京三级螺纹1840(-)，上海5.7热轧1910(-)，天津5.75热轧1790(-)，唐山铁精粉555(-)，日照港折算干基报价425(-5)，62%FE普式51(+0.25)，唐山二级冶金焦770(-)，唐山钢坯1630(-10)。

3、三级钢过磅价成本1965，现货边际生产毛利-2.72%；热卷成本2015，现货边际生产毛利-5.2%。

4、库存：螺纹431.11万吨，降23.08万吨；线材81.31万吨，降5.3万吨；热轧252.15万吨，降2.84万吨。港口铁矿石8387万吨降40万吨。

5、小结：目前处于季节性旺季，价格盘整运行，受可售资源减少影响，杭州市场领涨华东市场，伴随天气转凉，北方需求逐渐萎缩，预期11月中下旬开始出现北材南下，市场分歧在于钢厂后续减产力度，目前大规模减产尚未发生，如维持当前进度，则后续成材仍有压力。矿石发运维持高位，钢厂减产普遍存在预期，供需剪刀差背景现货走弱概率较高，期货由于深度贴水震荡偏弱格局，当前以绝对价格做多不合适，可在价差25左右关注铁矿石买1月抛5月正套头寸。



永安期货  
YONGANFUTURES

# 永安钢铁数据

| 海运费        | BDI         | BCI            | 巴西-中国<br>(BCI-C3) | 西澳-中国<br>(BCI-C5) | 美元人民币<br>汇率 | SHIBOR<br>一个月利率 | 票据<br>转贴利率 |
|------------|-------------|----------------|-------------------|-------------------|-------------|-----------------|------------|
| 2015/10/26 | #N/A        | #N/A           | #N/A              | #N/A              | 6.3529      | 2.888           | 2.9        |
| 2015/10/27 | 759         | 1403           | 11.94             | 4.959             | 6.3532      | 2.824           | 2.9        |
| 涨跌幅度       | #N/A        | #N/A           | #N/A              | #N/A              | 0.0003      | -0.064          | 0          |
| 现货价差       | 钢坯利润        | 螺纹钢坯价<br>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<br>差(上海)  |            |
| 2015/10/26 | -130.74076  | 255            | -71               | -181              | -111        | 1788            |            |
| 2015/10/27 | -134.71701  | 265            | -55               | -175              | -105        | 1787            |            |
| 涨跌幅度       | -3.976247   | 10             | 16                | 6                 | 6           | -0.2575         |            |
| 库存         | 螺纹钢<br>社会库存 | 热卷<br>社会库存     | 港口焦炭<br>库存        | 炼焦煤<br>港口库存       | 铁矿石<br>港口库存 |                 |            |
| 2015/9/18  | 482.32      | 258.71         | 254.9             | 464.6             | 8093        |                 |            |
| 2015/9/25  | 454.19      | 254.99         | 262.7             | 393               | 8427        |                 |            |
| 涨跌幅度       | -28.13      | -3.72          | 7.8               | -71.6             | 334         |                 |            |
| 期货库存       | 螺纹钢<br>期货库存 | 上海             | 江苏                | 浙江                | 天津          |                 |            |
| 2015/10/26 | 18215       | 0              | 17037             | 1178              | 0           |                 |            |
| 2015/10/27 | 18215       | 0              | 17037             | 1178              | 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     |
|------------|--------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|
| 2015/10/26 | 53.21  | 48.44 | 46.44 | 45.27 | 44.48  | 43.68  | 42.5   |
| 2015/10/27 | 53.14  | 48.5  | 46.5  | 45.36 | 44.31  | 43.26  | 42.25  |
| 涨跌幅度       | -0.13% | 0.12% | 0.13% | 0.20% | -0.38% | -0.96% | -0.59% |

## 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   |
| 永安期货 | 229788 | 97410  | 中信期货 | 308344 | 4574   | 1  | 中信期货  | 82050 | -11541 | 永安期货 | 77470 | -3763 |
| 华泰期货 | 189710 | 51588  | 永安期货 | 229390 | 28162  | 2  | 永安期货  | 70911 | 14198  | 国泰君安 | 58414 | -7380 |
| 方正中期 | 186120 | -3890  | 申万期货 | 183720 | 13122  | 3  | 银河期货  | 53835 | -2455  | 海通期货 | 56468 | 6838  |
| 南华期货 | 139700 | -4698  | 国泰君安 | 179460 | 14692  | 4  | 新湖期货  | 47820 | 334    | 银河期货 | 56163 | 1938  |
| 申万期货 | 122484 | 298    | 国贸期货 | 141236 | 4456   | 5  | 国泰君安  | 43754 | 2672   | 华泰期货 | 53501 | 17402 |
| 格林大华 | 118038 | -1504  | 华泰期货 | 133214 | -51474 | 6  | 东证期货  | 43081 | 4699   | 中信期货 | 49176 | -9322 |
| 中信期货 | 109532 | 2862   | 银河期货 | 123436 | 6576   | 7  | 金瑞期货  | 39668 | 191    | 方正中期 | 47244 | 918   |
| 银河期货 | 107666 | -940   | 金瑞期货 | 118918 | 1612   | 8  | 申银万国  | 39167 | 811    | 中国国际 | 43791 | -2983 |
| 国泰君安 | 91358  | -14950 | 南华期货 | 111158 | -6740  | 9  | 华泰期货  | 38672 | -60    | 申银万国 | 38263 | 5953  |
| 五矿经易 | 88111  | 5323   | 上海中期 | 110191 | -3142  | 10 | 海通期货  | 37385 | 1623   | 宝城期货 | 36446 | 407   |
| 广发期货 | 87628  | -2960  | 东证期货 | 85900  | 3246   | 11 | 方正中期  | 27829 | -1709  | 一德期货 | 29551 | -4162 |
| 浙商期货 | 77162  | -406   | 海通期货 | 80736  | -2333  | 12 | 鲁证期货  | 27304 | 5445   | 东证期货 | 27251 | 2005  |
| 海通期货 | 70002  | 9170   | 山金期货 | 76401  | 960    | 13 | 光大期货  | 27094 | 1056   | 万达期货 | 22587 | -1863 |
| 鲁证期货 | 69628  | -43998 | 瑞达期货 | 74830  | -206   | 14 | 上海中期  | 25177 | 780    | 国联期货 | 22555 | 349   |
| 中国国际 | 66496  | 4204   | 五矿经易 | 73689  | 4484   | 15 | 浙江新世纪 | 23938 | 3528   | 鲁证期货 | 21311 | -7541 |
| 中信建投 | 63095  | 3023   | 东海期货 | 70492  | -88    | 16 | 徽商期货  | 21892 | -2397  | 国贸期货 | 18553 | 65    |
| 国海良时 | 56032  | 665    | 新湖期货 | 67410  | 934    | 17 | 招商期货  | 21553 | 5403   | 迈科期货 | 17487 | 12069 |
| 长江期货 | 46009  | -1231  | 方正中期 | 63584  | 390    | 18 | 国联期货  | 21234 | 3074   | 大地期货 | 16784 | 1799  |
| 信达期货 | 42776  | -269   | 徽商期货 | 62558  | -650   | 19 | 中国国际  | 21162 | -2138  | 东航期货 | 16613 | -827  |
| 瑞达期货 | 41386  | -7368  | 国联期货 | 51907  | 283    | 20 | 东海期货  | 21016 | 1079   | 中信建投 | 16167 | 2115  |

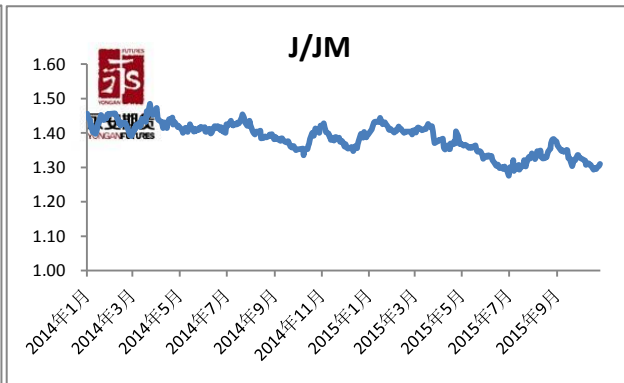
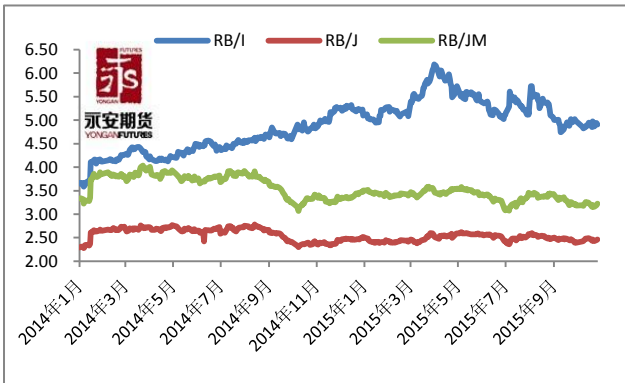


# 永安钢铁数据

永安期货  
YONGAN FUTURES

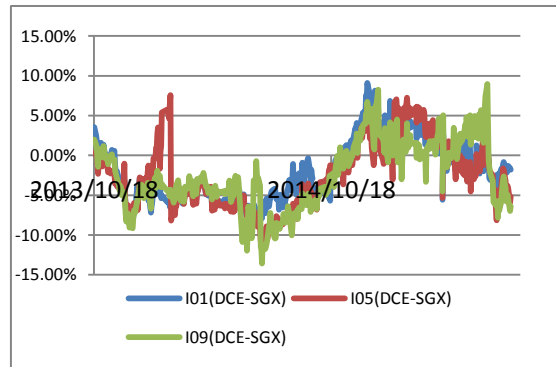
| 1月合约       | RB/I | RB/J | RB/JM |
|------------|------|------|-------|
| 2015/10/20 | 4.85 | 2.43 | 3.16  |
| 2015/10/26 | 4.94 | 2.45 | 3.19  |
| 2015/10/27 | 4.91 | 2.46 | 3.22  |

| 主力合约       | J/JM  |
|------------|-------|
| 2015/10/20 | 1.296 |
| 2015/10/26 | 1.304 |
| 2015/10/27 | 1.310 |



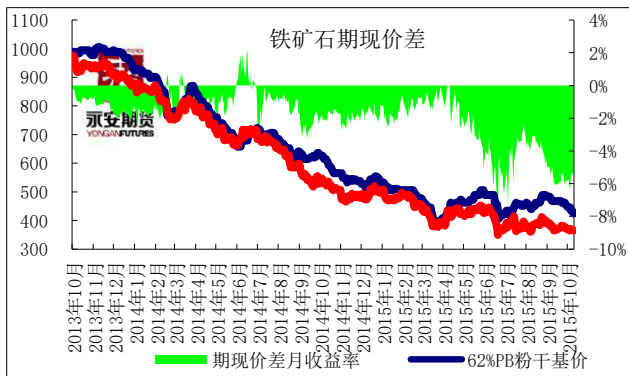
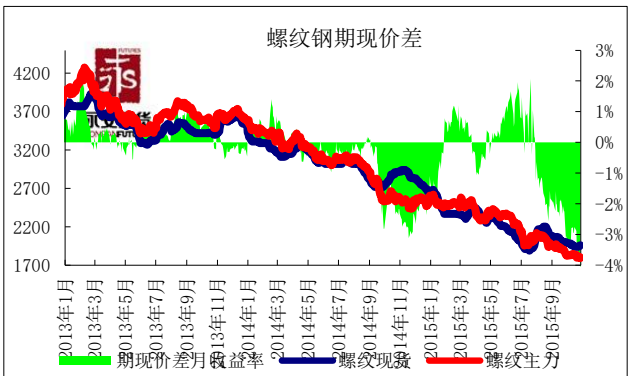
| 盘面利润       | 1月   | 5月  | 10月 |
|------------|------|-----|-----|
| 2015/10/20 | -158 | -80 | -34 |
| 2015/10/26 | -142 | -88 | -43 |
| 2015/10/27 | -153 | -85 | -43 |

| DCE-SGX    | 1月  | 5月   | 9月   |
|------------|-----|------|------|
| 2015/10/20 | (7) | (16) | (20) |
| 2015/10/26 | (6) | (21) | (24) |
| 2015/10/27 | (7) | (18) | (22) |



| 螺纹期 | 2015/10/20 | -201 |
|-----|------------|------|
| 现价差 | 2015/10/26 | -204 |
|     | 2015/10/27 | -226 |

| 铁矿石期 | 2015/10/20 | -75 |
|------|------------|-----|
| 现价差  | 2015/10/26 | -64 |
|      | 2015/10/27 | -58 |



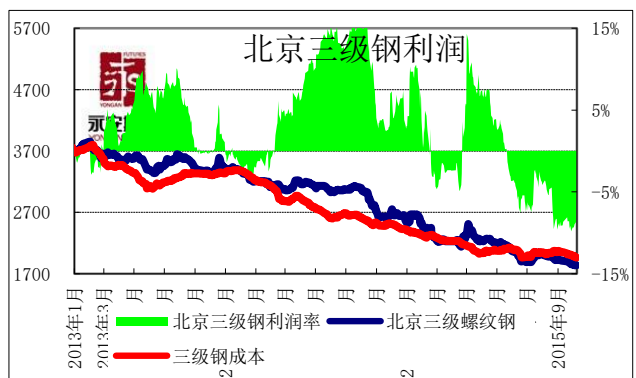
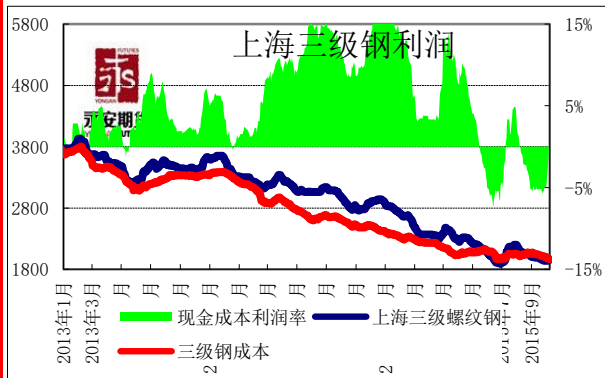


# 永安钢铁数据

永安期货  
YONGANFUTURES

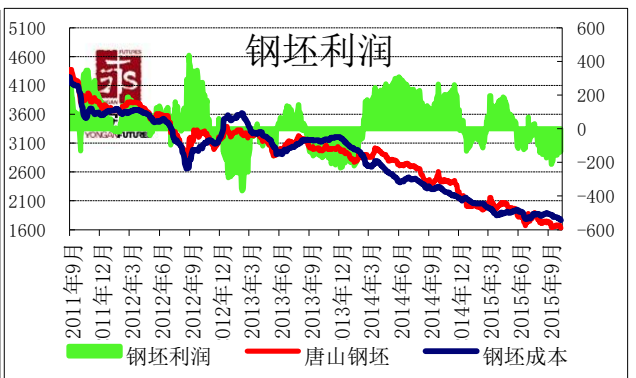
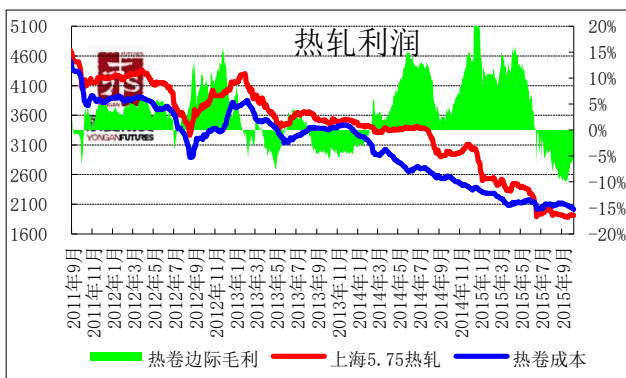
|       |            |      |    |
|-------|------------|------|----|
| 上海三级螺 | 2015/10/20 | -101 |    |
| 纹钢利润  | 2015/10/26 | -71  |    |
|       | 2015/10/27 | -55  | 46 |

|       |            |      |    |
|-------|------------|------|----|
| 北京三级螺 | 2015/10/20 | -191 |    |
| 纹钢利润  | 2015/10/26 | -181 |    |
|       | 2015/10/27 | -175 | 16 |



|       |            |      |  |
|-------|------------|------|--|
| 上海热轧利 | 2015/10/20 | -121 |  |
| 润     | 2015/10/26 | -111 |  |
|       | 2015/10/27 | -105 |  |

|      |            |      |  |
|------|------------|------|--|
| 钢坯利润 | 2015/10/20 | -111 |  |
|      | 2015/10/26 | -131 |  |
|      | 2015/10/27 | -135 |  |



|             |            |     |
|-------------|------------|-----|
| 螺纹主力<br>-钢坯 | 2015/10/20 | 117 |
|             | 2015/10/26 | 165 |
|             | 2015/10/27 | 163 |

|             |            |     |
|-------------|------------|-----|
| 螺纹现货<br>-钢坯 | 2015/10/20 | 226 |
|             | 2015/10/26 | 255 |
|             | 2015/10/27 | 265 |

