

现货弱势持稳 铁矿尾盘下跌 (20150204)

◆ 行情回顾:

(1) **铁矿石:** 今日铁矿石现货报价小幅上涨, 成交尚可。普氏周二 63 涨 1.75, 2 月均价 62.13, 新加坡掉期 3 月 62.8 涨 1.36, 4 月 62.34 涨 1.42。今日平台成交活跃, 不过价格方面有所回落, 固定价中, PB 以 62 成交, MNP61 成交, 杨迪粉以 53.5 成交。港口方面今日持稳, 山东 PB465, 折合盘面 509。随着春节临近, 部分钢厂和贸易商小幅增加采购, 但考虑到目前钢厂的订单、利润以及成品库存情况, 补库规模或将有限。操作上建议轻空持有, 不建议追空。

(2) **钢材:** 螺纹今日市场报价整体持稳。唐山方坯 2020 持稳。上海 2340 持稳, 杭州 2480 持稳, 北京 2240 持稳, 天津 2270 持稳; 热卷上海 2570 跌 10, 天津 2470 跌 10。根据西本调查显示, 随着春节假期逐日临近, 下游采购也再度放缓, 大多经销商销量偏低。商家面对低销量调整价格意愿不大, 重心放在回收尾款、清点库存等工作上。目前贸易商和终端备货迹象仍然不明显, 预计节前价格将弱势持稳为主。建议以震荡偏弱对待。

◆ 小结:

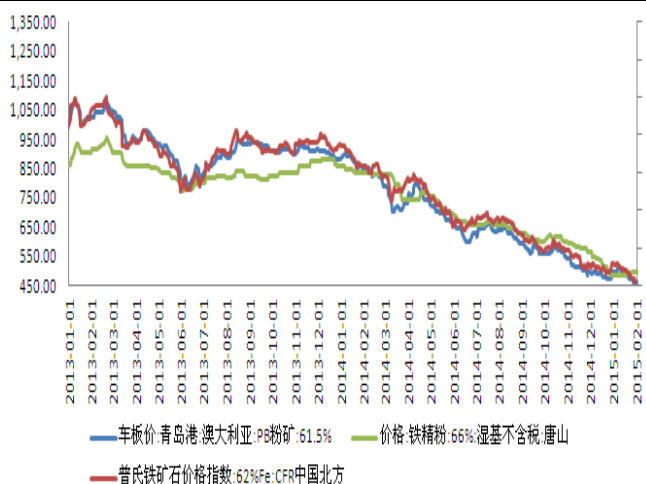
今日螺纹铁矿盘中一度冲高后回落, 最终尾盘加速下跌。临近春节, 钢材现货市场已近乎休市状态, 而铁矿在此阶段迎来一波小幅补库, 不过参考 14 年国庆节前, 当前钢厂无论是从利润、开工、库存、订单以及资金方面考虑, 都有明显恶化, 因此就算春节实际假期较长, 也不足以使钢厂或者贸易商提起太大的补库热情, 也因此对矿的反弹无法提供很大动力。操作上建议后期以偏空思路轻仓为主, 不建议追多或者追空。

主流报价

品种	最新报价	涨跌	品种	最新报价	涨跌
青岛港 61.5%PB 粉	465	0	上海三级螺纹	2340	0
铁矿石 62%普氏指数(上一交易日)	63	+1.75	杭州三级螺纹	2480	0
新加坡掉期 3 月(上一交易日)	62.8	+1.36	天津三级螺纹	2270	0
唐山焦煤出厂价	860	0	上海 5.75 热轧	2570	-10
澳洲主焦煤库提价	870	0	天津 5.75 热轧	2470	-10
日照港澳洲煤	795	0			
天津港准一级焦平仓价	1110	-30			
唐山二级焦到厂价	1015	-20			
唐山方坯	2020	0			

◆ 图表

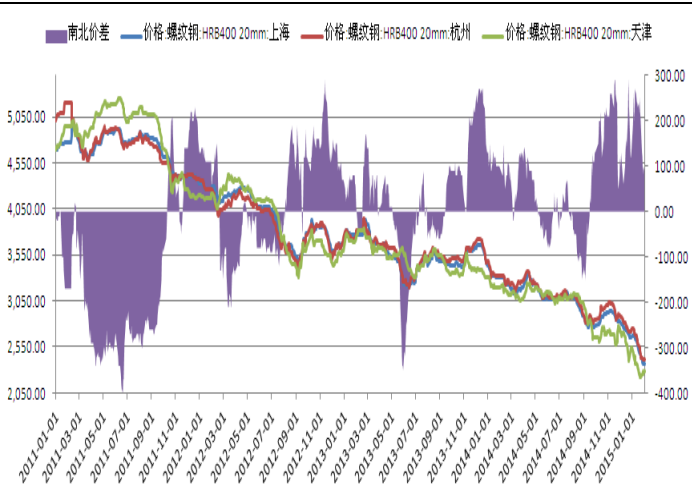
铁矿石价格



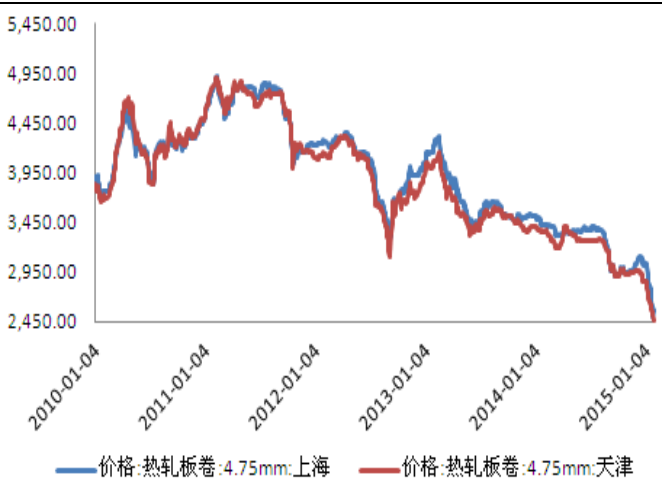
钢坯现货价格



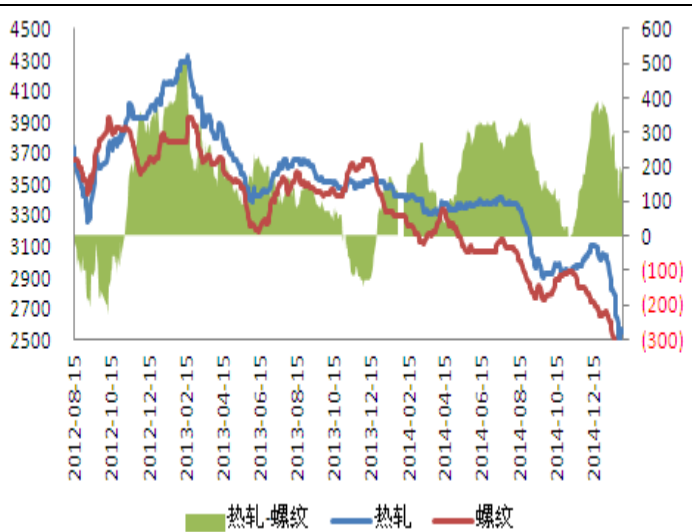
螺纹钢现货价格



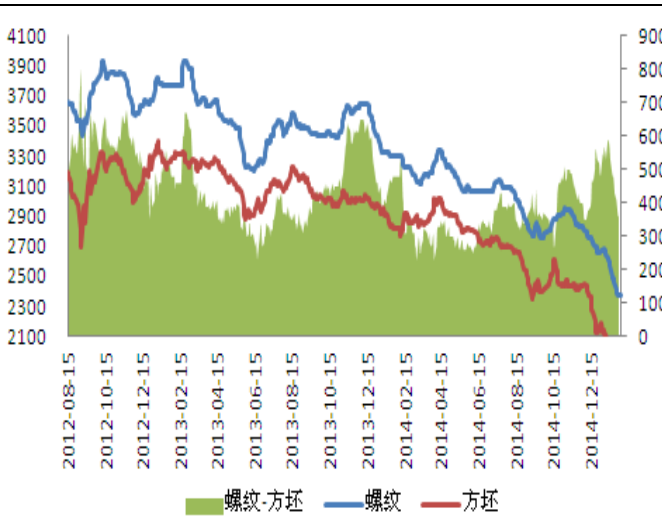
热轧现货价格



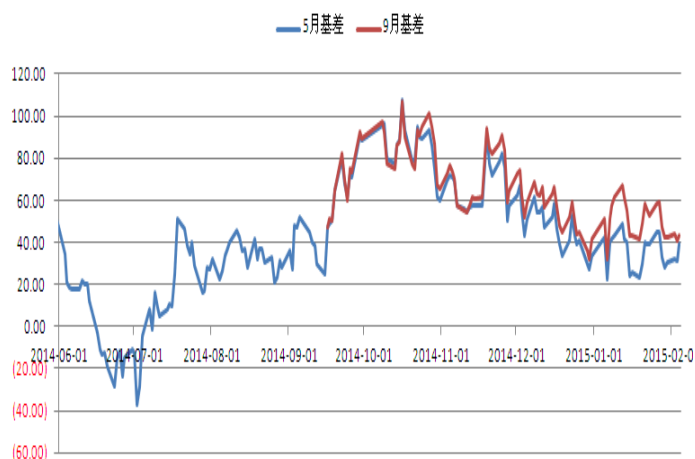
螺纹与热轧价差



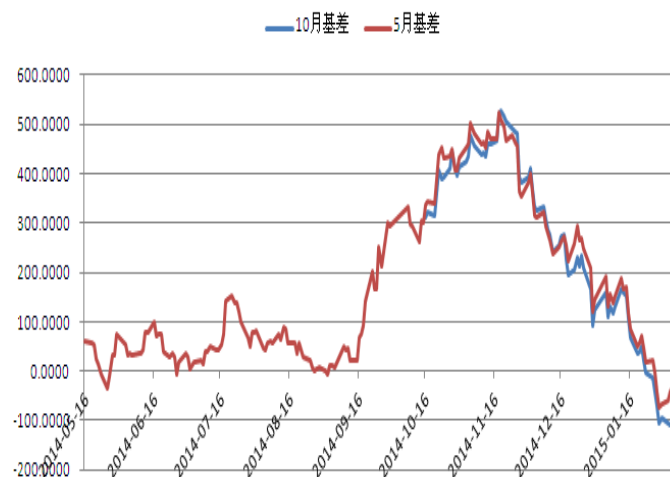
钢坯与螺纹价差



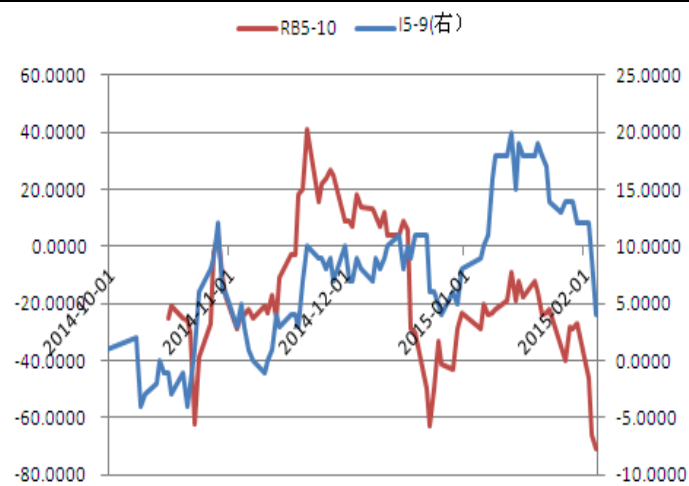
铁矿石基差



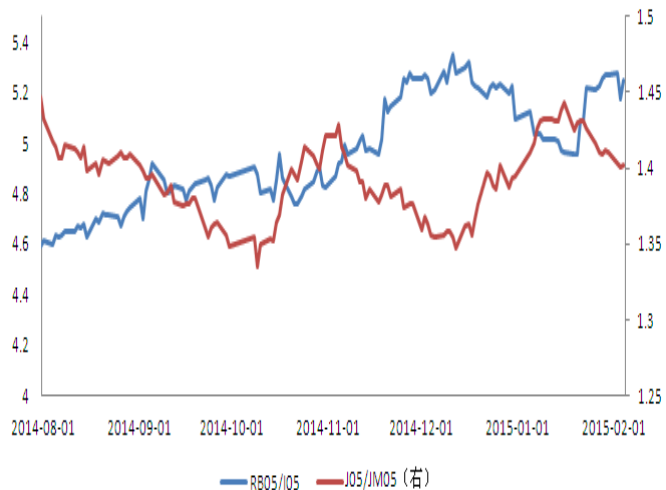
螺纹基差



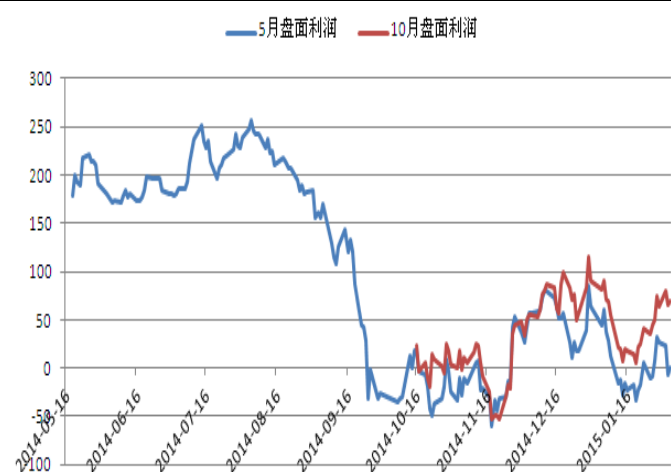
跨期价差



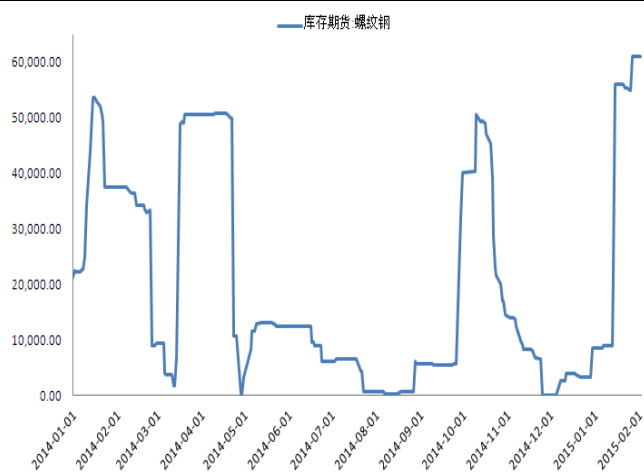
期货盘面品种间价差



螺纹钢盘面利润



螺纹仓单



撰写:

新湖期货研究所 黑色小组

电话: 0571-87782536

E-mail: fudelin@xhqh.net.cn

免责声明

本报告的信息均来源于公开资料, 我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证, 也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正, 但文中的观点、结论和建议仅供参考, 报告中的信息或意见并不构成所述品种的操作依据, 投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。