

## 现货市场渐冷，钢矿弱势盘整（20150209）

### ◆ 行情回顾：

**（1）铁矿石：**今日铁矿石现货报价趋弱，成交尚可。普氏周五 62.25 涨 0.5，2 月均价 62.05，新加坡掉期 3 月 62.17 涨 0.64，4 月 61.83 涨 0.8。今日平台成交一笔 MNP 于 61 美金，平前低。港口方面今日稳中趋弱，不过活跃度有所提升，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 2010 降 10。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 持稳，天津 2470 持稳。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。

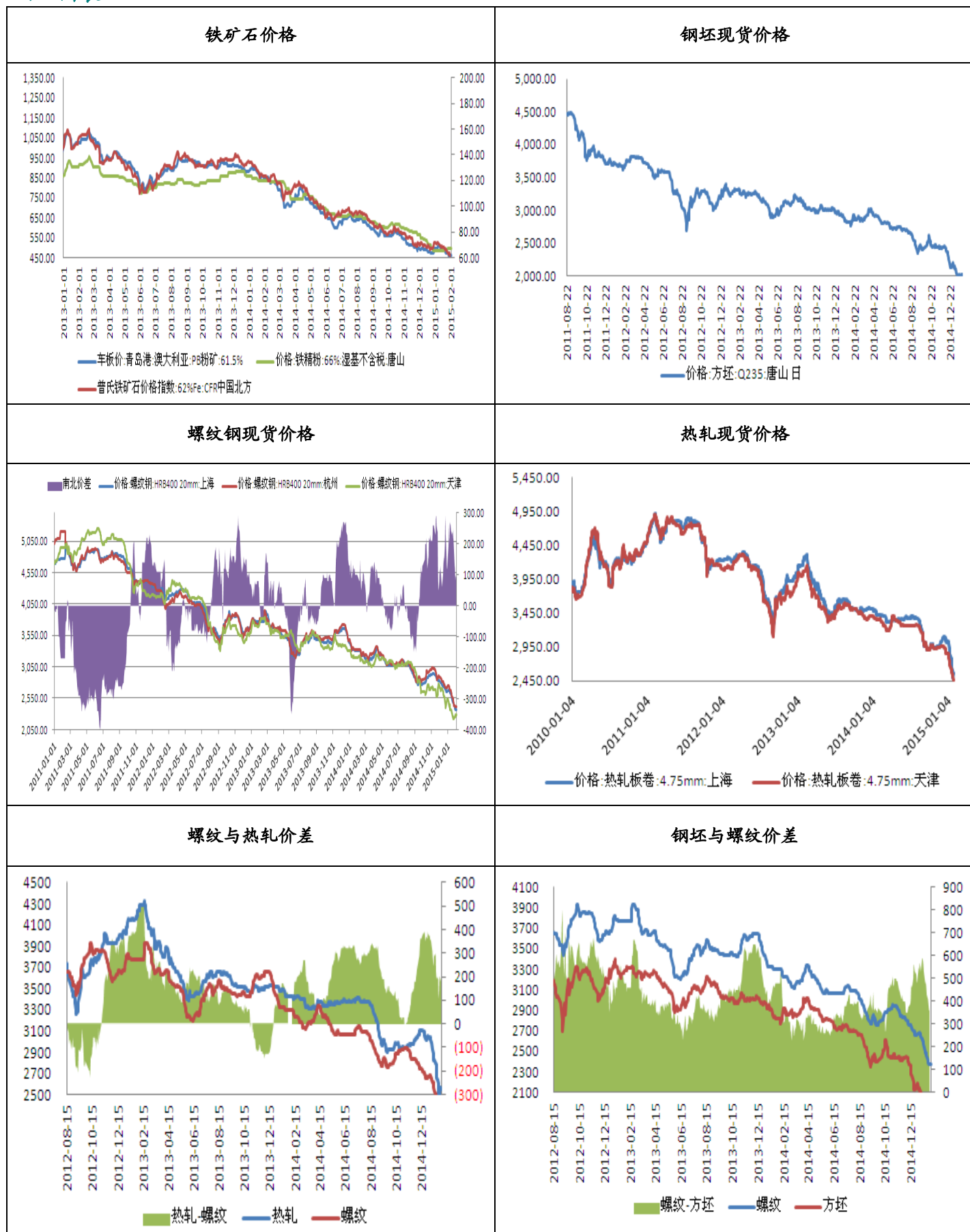
### ◆ 小结：

今日铁矿盘面整体窄幅震荡，螺纹一度增仓下行后减仓反弹。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。

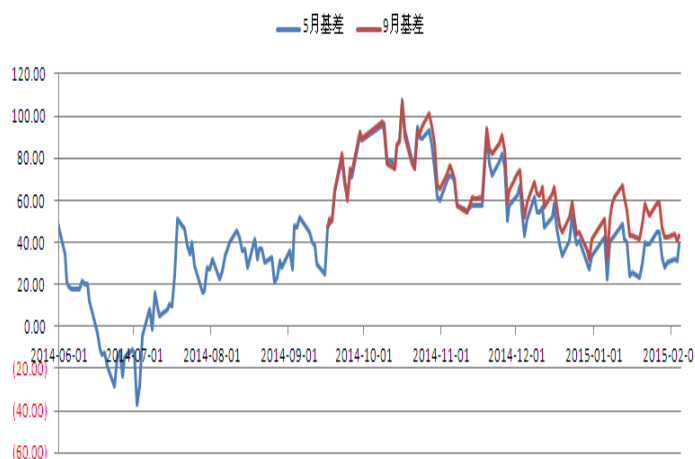
### 主流报价

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)	62.25	+0.5	杭州三级螺纹	2480	0
新加坡掉期 3 月(上一交易日)	62.17	+0.64	天津三级螺纹	2270	0
唐山焦煤出厂价	860	0	上海 5.75 热轧	2560	0
澳洲主焦煤库提价	860	-10	天津 5.75 热轧	2470	0
日照港澳洲煤	795	0			
天津港准一级焦平仓价	1110	0			
唐山二级焦到厂价	1015	0			
唐山方坯	2010	-10			

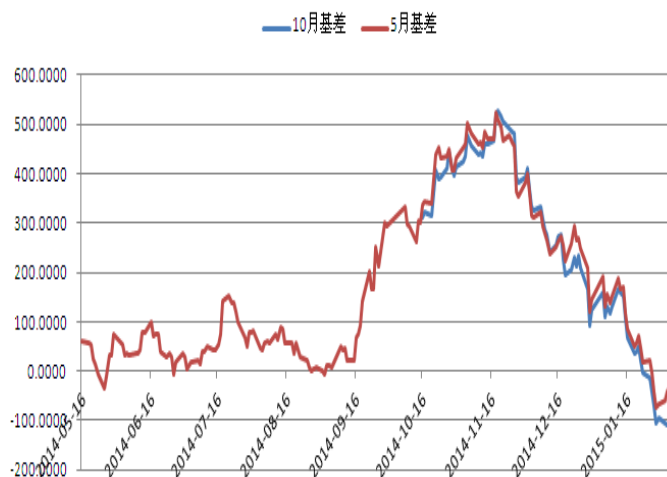
◆ 图表



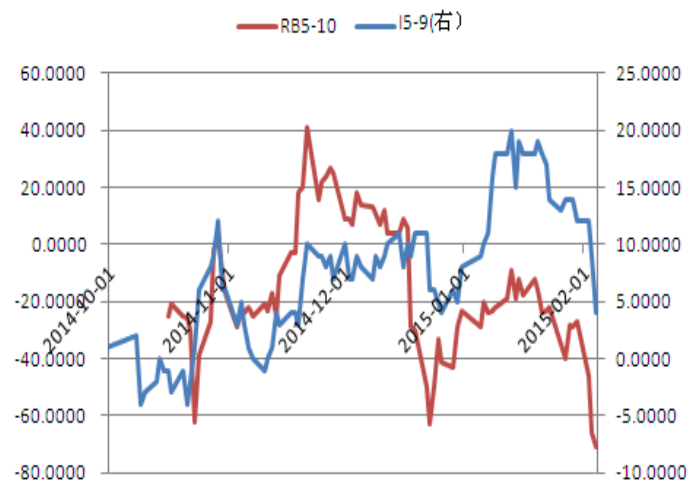
铁矿石基差



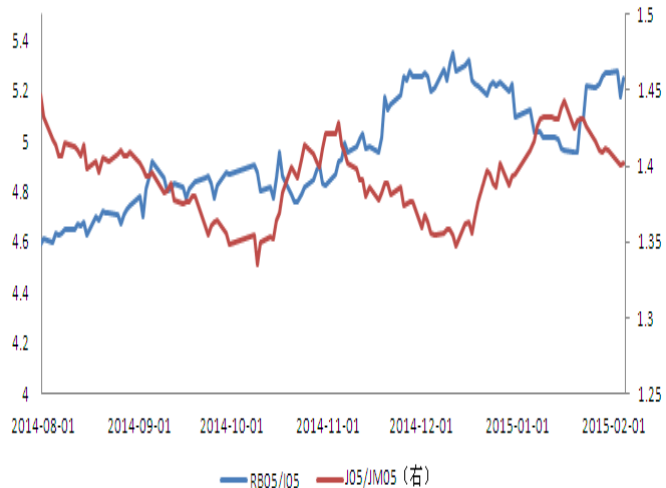
螺纹基差



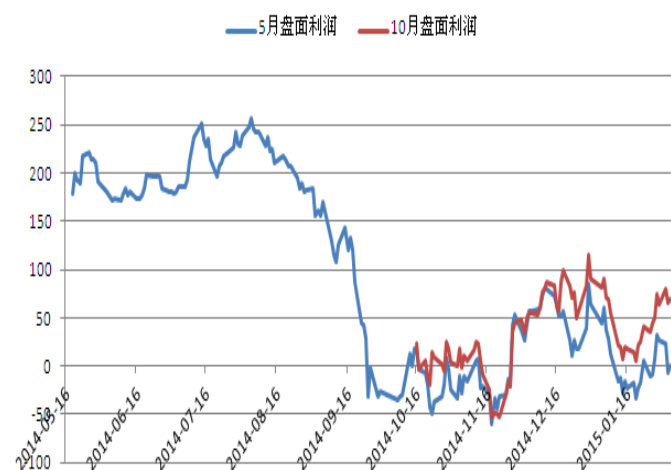
跨期价差



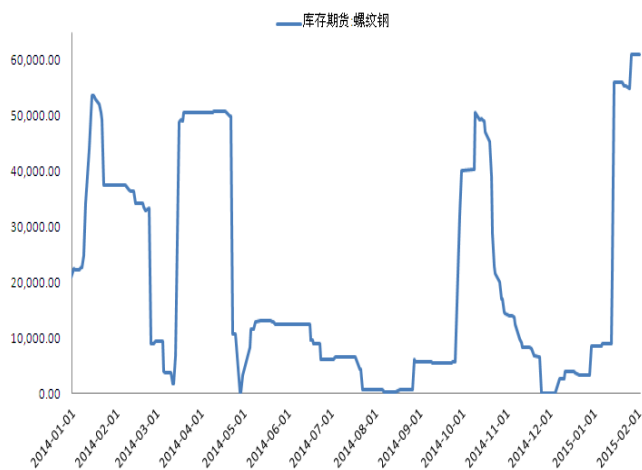
期货盘面品种间价差



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。