



上海索索投资管理有限公司

Shanghai SuoSuo Invest Management Co., Ltd

2015 年 3 月 16 日人民币铁矿石、动力煤场外交易日报

铁矿石市场行情:

钢材需求季节性启动, 现货拉涨带动成品材反弹。但市场情绪仍然悲观, 期货反弹幅度远小于现货。矿价由于需求传导滞后未见起色原料不动, 现货拉涨, 钢厂即期亏损收窄, 但开工和盈亏面仍未变动。

钢材现货启动时点基本符合预期, 但价格拉涨可持续性值得质疑。一旦需求峰值释放, 钢厂开工回升, 中长期期价仍有下行压力。当高位做空成为一致预期, 期价季节性反弹或以震荡市呈现概率较大。铁矿石方面的启动时间仍需等待。季节性需求启动初期呈现成品材库存下降、原料库存回升的局面。钢材社会库存节后首度回落, 但钢坯库存仍在被动增加。铁矿石港口库存再度破亿, 未来的粗钢需求回升能否冲抵即将释放的新增产量仍不确定。建议暂以震荡市思路对待。

Platts/TSI 指数

指数名称	3 月 12 日	3 月 13 日	涨跌幅	MTD
Platts62%	58.50	58.50	0.00	59.53
TSI62%	57.90	58.10	+0.20	59.49
TSI58%	49.70	49.70	0.00	51.38

平台招标信息

时间	平台	数量	标的	船期	价格
3 月 13 日	COREX	7 万吨	61.81%PB 粉	曹妃甸港	425

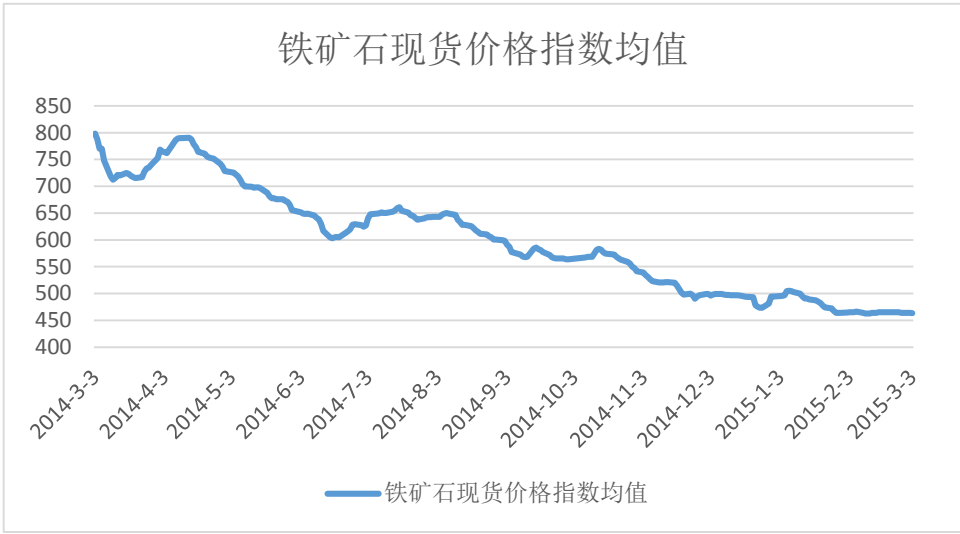
新交所铁矿石掉期结算价

IRON ORE SWAPS PRICES						
Contract Month	Avg DSP (US\$)	Prev Avg DSP (US\$)	US\$ Change	% Change	Daily High	Daily Low
Mar-15	58.21	58.91	-0.7	-1.20%	61.75	57.75
Apr-15	56.75	57.91	-1.16	-2.00%	58.15	55.5
May-15	55.98	57.19	-1.21	-2.10%	57.25	55.5
Jun-15	55.48	56.62	-1.14	-2.00%	57.25	55.5
Jul-15	55.15	56.07	-0.92	-1.60%	56.5	54.25
Aug-15	54.99	56.16	-1.17	-2.10%	56.5	54.25
Q215	56.07	57.24	-1.17	-2.00%	-	-
Q315	55.02	56.09	-1.07	-1.90%	-	-
Q415	54.24	55.32	-1.08	-1.90%	-	-
Q116	53.78	54.37	-0.59	-1.10%	-	-
Cal 16	53.67	54.22	-0.55	-1.00%	-	-
Cal 17	54.05	54.6	-0.54	-1.00%	-	-

13 日 SGX 掉期/期货总成交 1990/16869 手, 持仓量 40552/285918 (每手 500 干吨/100 干吨)

人民币铁矿石掉期 13 日指数价格

中联钢 CSI	北矿所 COREX	上海钢联 Mysteel	算数平均值	MTD
437.8	439	439	438.60	450.47

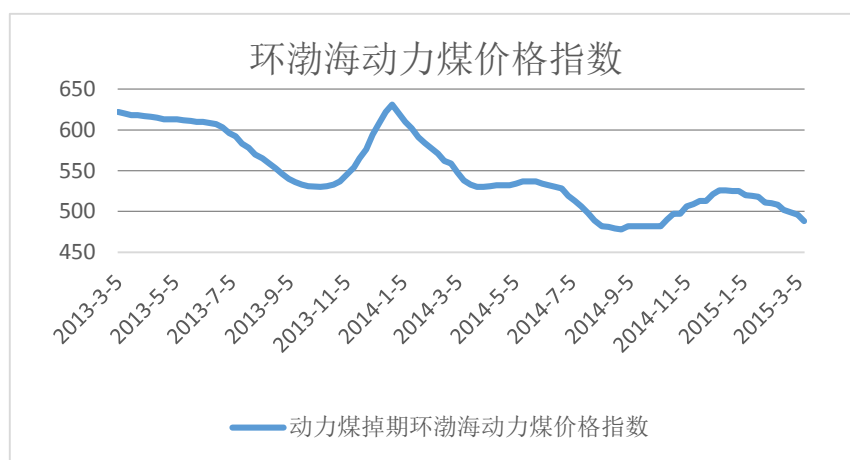


动力煤市场行情:

现货市场:国内动力煤市场弱势运行。秦皇岛港山西优混平仓价(含税)报 475 元/吨, 跌 5 元/吨; 山西晋城贫煤坑口价(含税)报 450 元/吨, 持平; 广州港内蒙优混港提价(含税)报 560 元/吨, 持平; 澳大利亚褐煤 CIF(不含税)报 60 美元/吨, 持平。据美银美林最新报告显示, 从美国到中国乃至多个地区, 煤炭库存事实上非常高, 而且需求形势看起来很黯淡。

人民币动力煤掉期指数价格

2 月 11 日	2 月 17 日	3 月 4 日	3 月 11 日	MTD
508	502	496	488	496



上海索索投资管理有限公司
Shanghai Suosuo Invest Management Co., Ltd

上海市浦东新区张杨路 828 号华都大厦 12 楼 C 座, 邮编:200122
Room C, 12/F, Huadu Mansion, No 828 Zhangyang Road, Pudong District, Shanghai
公司主页: www.suosuoinvest.com TEL:+86 021-68387969

免责声明:

1. 本报告所表述的任何观点只反映分析师个人对市场的看法;
2. 本公司、分析师以及财产上的利害关系人与所述文章内容没有利害关系;
3. 本报告内容只作为参考, 并不构成任何不论种类或形式之要约、招揽或邀请、诱使;
4. 本公司竭力提供准确而可靠的资讯, 但并不保证绝对无误, 资讯如有错漏而令阁下蒙受损失, 本公司概不负责;

版权声明

除非另有说明, 本报告所有内容版权属于索索公司, 未经授权, 不得以任何方式修改, 发送, 或者复制本报告内容。所有于此报告中使用的商标, 服务标识均为索索公司的商标、服务标识及标记。

