

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	主力合约收盘价(元/吨)	987.00	+8.00↑	主力合约持仓量(手)	540,101	+20614↑
	5-9合约价差(元/吨)	72	-6.50↓	合约前20名净持仓(手)	73119	+11507↑
	大商所仓单(手)	2,800.00	-200.00↓			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	135.75	+0.55↑			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	1,102	+22↑	天津港61%麦克粉矿(元/干吨)	1,087	+18↑
	青岛港56.5%超特粉矿(元/干吨)	979	0.00	主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	100	+10↑
	铁矿石62%普氏指数(美元/吨)	136.15	+3.80↑	江苏废钢/青岛港61%麦克粉矿(比值)	3.02	-0.07↓
	进口成本预估值(元/吨)	1,123	+30↑			
产业情况	澳巴铁矿石发运离港量(周, 万吨)	2,287.00	+171.80↑	中国47港到港总量(周, 万吨)	3,091.10	+231.10↑
	45港铁矿石港口库存量(周, 万吨)	12,638.39	+20.96↑	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	10,243.88	+262.39↑
	铁矿石进口量(月, 万吨)	10,086.00	-188.00↓	铁矿石可用天数(周, 天)	28.00	+4↑
	全国186座矿山开工率(旬, %)	63.88	-0.28↓	全国186座矿山日产量(旬, 万吨)	49.88	-0.22↓
	BDI指数	1,507.00	+34.00↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	7.85	-0.16↓
下游情况	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	21.78	-0.33↓	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	7.85	-0.16↓
	247家钢厂高炉开工率(周, %)	76.25	+0.15↑	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	83.00	+0.42↑
	国内粗钢产量(月, 万吨)	6,744	-866↓			
期权市场	标的历历史20日波动率(日, %)	26.74	+0.16↑	标的历历史40日波动率(日, %)	25.02	+0.05↑
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	25.68	-0.64↓	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	25.75	-1.53↓
行业消息	1、25日Mysteel统计新口径114家钢厂进口烧结粉总库存3046.31万吨, 环比上期增213.97万吨。烧结粉总日耗110.36万吨, 增1.28万吨。库存消费比27.6, 增1.64。 2、近日, 有媒体报道称, 近期监管部门明确, 纳入城中村改造、保障房建设的城市扩围, 由城区常住人口超过300万的城市分别扩围至省会城市或城区常住人口超过200万的城市, 省会城市或城区常住人口超过100万的城市。按照相关指标推算, 纳入城中村改造、保障房建设的城市将由35个分别扩大至52个、106个。					
观点总结	周四I2405合约跳空高开, 进口铁矿石现货报继续上调。本期澳巴铁矿石发运量及到港量均出现下滑, 将减少铁矿石现货供应。贸易商出货积极性尚可, 报价多实盘单议。个别钢厂按需补库, 询盘较为谨慎。随着钢材产量下滑, 钢厂铁矿石库存增加, 进口铁矿石可用天数增加至27天, 只是宏观面向好, 央行将于2月5日下调存款准备金率0.5个百分点, 增加市场流动性, 提振市场信心, 对矿价仍构成支撑。技术上, I2405合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA运行于0轴上方。操作上建议, 回调仍可考虑择机做多, 注意风险控制。					
重点关注	周五国内铁矿石港口库存、钢厂高炉开工率及产能利用率					

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!

研究员: 蔡跃辉 期货从业资格号F0251444
助理研究员: 李秋荣 期货从业资格号F03101823
王世霖 期货从业资格号F03118150

备注: I: 铁矿石

期货投资咨询从业证书号Z0013101
王凯慧 期货从业资格号F03100511

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料, 瑞达期货股份有限公司力求准确可靠, 但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证, 据此投资, 责任自负。本报告不构成个人投资建议, 客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有, 未经书面许可, 任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发, 需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院, 且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。



更多资讯请关注!

