

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	I主力合约收盘价(元/吨)	817.50	+16.50↑	I主力合约持仓量(手)	540,207	+56767↑
	I5-9合约价差(元/吨)	37	+1.00↑	合约前20名净持仓(手)	23403	+5903↑
	I大商所仓单(手)	2,100.00	0.00			
	新加坡铁矿石主力截止15:00报价(美元/吨)	106	+2.10↑			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	860	-17↓	青岛港60.8%麦克粉矿(元/干吨)	837	-15↓
	青岛港56.5%超特粉矿(元/干吨)	718	-10↓	I主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	19	-32↓
	铁矿石62%普氏指数(美元/吨)	104.40	-1.05↓	铁废价差	142.00	-16.00↓
	进口成本预估值(元/吨)	876	-9↓			
产业情况	澳巴铁矿石发运量(周,万吨)	2,770.40	+901.70↑	中国47港到港总量(周,万吨)	1,852.60	-858.70↓
	45港铁矿石港口库存量(周,万吨)	15,367.68	+437.42↑	样本钢厂铁矿石库存量(周,万吨)	9,464.74	-1381.58↓
	铁矿石进口量(月,万吨)	11,249.00	+1063.00↑	45港口日均疏港量(周,万吨)	268.67	-61.54↓
	全国186座矿山日产量(旬,万吨)	39.71	-0.52↓	全国186座矿山开工率(旬,%)	62.89	-0.42↓
	全国186座矿山库存(旬,万吨)	36.52	+0.75↑	BDI指数	928.00	+18.00↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	17.68	-0.03↓	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	6.255	+0.33↑
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周,%)	78.00	+0.84↑	247家钢厂高炉产能利用率(周,%)	84.66	+0.36↑
	国内粗钢产量(月,万吨)	7,597	-243↓	日均铁水产量(247家)(周,万吨)	228.44	+2.93↑
期权市场	标的历史20日波动率(日,%)	18.64	+1.21↑	标的历史40日波动率(日,%)	19.22	+0.56↑
	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	25.93	-0.88↓	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	25.51	-1.08↓
行业消息	1.截至2024年年底,全国“白名单”项目贷款审批通过金额超过5万亿元,保交房攻坚战实现住房交付373万套,顺利完成年度既定目标。保交房工作的有序推进,有力维护了购房人合法权益,提振了市场信心,助力房地产市场止跌回稳。					
	2.澳洲矿产资源公司(Mineral Resources)四季度生产铁矿石799.7万吨,环比增长36.89%,同比增长79.67%;铁矿石发运量为522.7万吨,环比增长16.05%,同比增长8.6%。					
观点总结	2月6日铁矿2505合约收盘817.5,上涨1.43%。宏观面,1月30日,美联储理事杰斐逊表示,不必急于进一步降息,强劲的经济使得谨慎应对变得适当。基本面,库存同期高位,本期到港量环比减少858.7万吨,澳巴发运环比增加901.7万吨,澳洲港口恢复正常,铁矿石发货补量;需求端本期铁水产量228.44万吨,环比增加2.99万吨,年同比增加4.35万吨,一季度发运预计偏淡,关注发运及港存去化情况。技术方面,4小时周期K线位于20和60均线上方,操作上,震荡运行对待,请投资者注意风险控制。					
	重点关注					



数据来源第三方,观点仅供参考。市场有风险,投资需谨慎!

备注: I: 铁矿石

研究员: 蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101
助理研究员: 李秋荣 期货从业资格号F03101823

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。