

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)	812.00	-14.50↓	I主力合约持仓量(手)	551,704	-18489↓
	I5-9合约价差(元/吨)	41.5	+2.50↑	合约前20名净持仓(手)	31835	+3855↑
	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)	105.7	-1.40↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	884	0.00	青岛港60.8%麦克粉矿(元/干吨)	854	+31↑
	青岛港56.5%超特粉矿(元/干吨)	728	-7↓	I主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	42	+18↑
	铁矿石62%普氏指数(美元/吨)	107.70	+0.95↑	铁废价差	161.00	-9.00↓
	进口成本预估值(元/吨)	903	+8↑			
产业情况	澳巴铁矿石发运量(周,万吨)	2,770.40	-872.30↓	中国47港到港总量(周,万吨)	1,852.60	+69.70↑
	45港铁矿石港口库存量(周,万吨)	15,363.68	+433.42↑	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)	268.61	-61.60↓
	全国186座矿山日产量(旬,万吨)	36.39	-3.32↓	全国186座矿山开工率(旬,%)	58.25	-4.64↓
	全国186座矿山库存(旬,万吨)	41.86	+5.34↑	BDI指数	753.00	-6.00↓
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	16.92	+0.00↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	6.375	-0.27↓
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周,%)	78.00	0.00	247家钢厂高炉产能利用率(周,%)	85.78	+1.12↑
	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	+2.98↑
期权市场	标的历史20日波动率(日,%)	16.53	+0.21↑	标的历史40日波动率(日,%)	19.58	+0.52↑
	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	24.92	+0.14↑	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	24.49	-0.64↓
行业消息	1.2月10日,河北、山东主流钢厂对焦炭采购价招标下调,降幅为50-55元/吨,焦炭价格目前已累计下调八轮,累计降幅为湿熄焦400元/吨,干熄焦440元/吨。预计本月焦炭仍有1-2轮的降价预期。 2.中钢协:按照焦煤长协煤钢联动方案数据测算,2025年1月焦煤长协煤钢联动浮动值比2024年12月减少90元/吨,环比降5.85%。					
	2月11日,铁矿2505合约收盘812,下跌1.10%。宏观面,欧洲央行行长拉加德表示,通胀回落进程正在顺利推进,但特朗普政府的关税威胁和不断上涨的能源价格仍然构成风险。基本面,本期发运受到澳洲飓风影响,供应回落,需求端本期铁水产量228.44万吨,环比增加2.99万吨,同比增加4.35万吨,一季度发运预计偏淡,继续关注发运及港存去化情况。驱动方面,钢材终端需求尚未恢复,铁矿自身难持续走出独立行情。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。					
观点总结						
重点关注						



更多资讯请关注!



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。