

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)	782.50	-0.50↓	I主力合约持仓量(手)	428,578	+5029↑
	I5-9合约价差(元/吨)	22.5	-1.50↓	合约前20名净持仓(手)	-4658	+1586↑
	I大商所仓单(手)	3,400.00	+1000.00↑			
	新加坡铁矿石主力截止15:00报价(美元/吨)	100.55	+0.05↑			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	852	+21↑	青岛港60.8%麦克粉矿(元/干吨)	827	+11↑
	青岛港56.5%超特粉矿(元/干吨)	705	0.00	I主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	45	+21↑
	铁矿石62%普氏指数(美元/吨)	99.20	+1.60↑	铁废价差	85.00	-98.00↓
	进口成本预估值(元/吨)	836	+13↑			
产业情况	澳巴铁矿石发运量(周,万吨)	2,387.50	-236.60↓	中国47港到港总量(周,万吨)	2,416.30	-502.70↓
	45港铁矿石港口库存量(周,万吨)	15,006.63	+125.95↑	样本钢厂铁矿石库存量(周,万吨)	10,074.08	+215.15↑
	铁矿石进口量(月,万吨)	11,248.60	+1062.60↑	45港口日均疏港量(周,万吨)	326.35	+8.00↑
	全国186座矿山日产量(旬,万吨)	39.60	+1.15↑	全国186座矿山开工率(旬,%)	62.46	+1.81↑
	全国186座矿山库存(旬,万吨)	38.40	+2.05↑	BDI指数	1,015.00	-13.00↓
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	17.33	-0.30↓	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	6.525	-0.18↓
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周,%)	77.16	-0.92↓	247家钢厂高炉产能利用率(周,%)	84.22	-0.31↓
	国内粗钢产量(月,万吨)	7,840	-348↓	日均铁水产量(247家)(周,万吨)	224.31	-0.83↓
期权市场	标的历史20日波动率(日,%)	21.68	-0.12↓	标的历史40日波动率(日,%)	19.03	-0.60↓
	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	28.10	-0.17↓	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	27.82	-0.23↓
行业消息	<p>1.报告显示,美国12月PPI仅环比上涨0.2%,低于上个月的0.4%,同样也低于经济学家一致预期的0.4%。 2.大商所将平顶山天安煤业股份有限公司“平煤主焦一号”、山焦销售日照有限公司“山焦日照1号”、山西乡宁焦煤集团昌岳煤炭销售有限公司“乡焦1号”和山西凯嘉能源集团有限公司“凯嘉一号”共4个焦煤产品设立为首批焦煤品牌。此次大商所综合评估各焦煤品牌现货价格、使用性能预期、品质指标等因素,对“平煤主焦一号”设置225元/吨、“山焦日照1号”设置80元/吨、“乡焦1号”设置100元/吨、“凯嘉一号”设置175元/吨的品牌升水。</p>				<p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结	<p>1月15日,铁矿2505合约收盘782.5,上涨0.71%。宏观面,特朗普在社交媒体上发文称,他将在1月20日就职第二个总统任期当天成立对外税务局。基本面,库存高位,本期铁水产量224.37万吨,环比降0.83万吨,年同比增加3.58万吨,一季度发运预计偏淡,关注发运及港存去化情况。驱动方面,铁矿跟随成材波动为主,成材冬储价市场预期目前在3100-3300元/吨。技术方面,4小时周期K线位于20和60均线上方,操作上,震荡偏多对待,请投资者注意风险控制。</p>					
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。