

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)	875.00	-24.00↓	I 主力合约持仓量(手)	539,356	+20184↑
	I 5-9合约价差 (元/吨)	62.5	+1.50↑	I 合约前20名净持仓(手)	47804	-12844↓
	I 大商所仓单 (手)	2,300.00	0.00			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	115.4	-4.64↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨)	984	-27↓	天津港61%麦克粉矿 (元/干吨)	967	-33↓
	青岛港56.5%超特粉矿 (元/干吨)	883	-5↓	I 主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约)	92	-9↓
	铁矿石62%普氏指数 (美元/吨)	121.10	+0.50↑	江苏废钢/青岛港61%麦克粉矿(比值)	3.29	+0.02↑
	进口成本预估值(元/吨)	1,003	+4↑			
产业情况	澳巴铁矿石发运离港量(周, 万吨)	2,078.50	-397.70↓	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,118.80	-458.50↓
	45港铁矿石港口库存量(周, 万吨)	13,607.26	+462.14↑	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	9,530.96	-37.51↓
	铁矿石进口量(月, 万吨)	10,086.00	-188.00↓	铁矿石可用天数(周, 天)	22.00	-8↓
	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	1,866.00	+114.00↑			
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	25.65	+0.98↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	10.84	+1.11↑
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周, %)	75.61	-0.74↓	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	83.57	-0.42↓
	国内粗钢产量(月, 万吨)	6,744	-866↓			
期权市场	标的历史20日波动率(日, %)	27.04	+0.98↑	标的历史40日波动率(日, %)	26.51	-0.48↓
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	28.28	+0.26↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	30.09	+0.25↑
行业消息	1、2月19日-2月25日中国47港到港总量2118.8万吨, 环比减少458.5万吨; 中国45港到港总量2030.6万吨, 环比减少497.9万吨; 北方六港到港总量为1067.8万吨, 环比减少311.6万吨。 2、2月19日-2月25日Mysteel澳洲巴西铁矿发运总量2078.5万吨, 环比减少397.7万吨。澳洲发运量1410.1万吨, 环比减少315.7万吨, 其中澳洲发往中国的量1033.0万吨, 环比减少528.5万吨。巴西发运量668.4万吨, 环比减少82.0万吨。					
观点总结	周一I2405合约增仓下行, 进口铁矿石现货报价继续下调。本期澳巴铁矿石发运量及到港量明显减少, 但随着铁矿石现货下跌, 贸易商报价积极性较差, 多随行就市, 钢厂询盘谨慎, 维持按需采购。目前港口铁矿石各品种贸易资源较为充足, 另外焦炭第四轮调降, 再度打压市场情绪。技术上, I2405合约1小时 MACD指标显示DIFF与 DEA运行于0轴下方。操作上建议, 震荡偏空交易, 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!

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 王凯慧 期货从业资格号F03100511
王世霖 期货从业资格号F03118150

备注: I: 铁矿石

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。