



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)	897.50	+22.50↑	I主力合约持仓量(手)	517,036	-22320↓
	I5-9合约价差(元/吨)	67	+4.50↑	I合约前20名净持仓(手)	57313	+9509↑
	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)	117.35	+1.92↑			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	956	-38↓	天津港61%麦克粉矿(元/干吨)	940	-44↓
	青岛港56.5%超特粉矿(元/干吨)	846	-37↓	I主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	43	-66↓
	铁矿石62%普氏指数(美元/吨)	116.00	-5.10↓	江苏废钢/青岛港61%麦克粉矿(比值)	3.45	+0.13↑
	进口成本预估值(元/吨)	961	-41↓			
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↑			
下游情况	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↑
	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	I标的历史20日波动率(日,%)	29.02	+1.98↑	I标的历史40日波动率(日,%)	27.26	+0.75↑
	I平值看涨期权隐含波动率(日,%)	27.73	-0.55↓	I平值看跌期权隐含波动率(日,%)	27.89	-2.20↓
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。					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	周二I2405合约先抑后扬。本期澳巴铁矿石发运量及到港量明显减少,将一定程度缓解供应压力。贸易商报价积极性一般,多随行就市;钢厂询盘较少,采购较谨慎,多持观望态度。随着股市及周边品种反弹带动矿价走高,市场悲观情绪有所修复。短线行情仍有反复,注意操作节奏。技术上,I2405合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA低位反弹。操作上建议,日内短线交易,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。