



撰写人：许方莉 从业资格证号：F3073708 投资咨询从业证书号：Z0017638

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)	885.50	-24.00↓	I 主力合约持仓量(手)	829,322	-54607↓
	I 5-9合约价差 (元/吨)	49.5	-1.50↓	I 合约前20名净持仓(手)	54883	-20823↓
	I 大商所仓单 (手)	3,200.00	-500.00↓			
	新加坡铁矿石主力合约截止15：00报价(美元/吨)	122.65	-4.10↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨)	984	-13↓	青岛港61%麦克粉矿 (元/干吨)	972	-15↓
	青岛港56.5%超特粉矿 (元/干吨)	864	-13↓	I 主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约)	86	+9↑
	铁矿石62%普氏指数 (美元/吨)	126.65	-3.55↓	江苏废钢/青岛港61%麦克粉矿(比值)	3.34	+0.03↑
	进口成本预估值(元/吨)	1,031	-19↓			
产业情况	澳巴铁矿石发运离港量(周, 万吨)	2,303.20	+452.30↑	中国45港到港总量(周, 万吨)	2,159.50	-766.60↓
	45港铁矿石港口库存量(周, 万吨)	14,223.26	+112.54↑	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	9,237.10	-35.65↓
	铁矿石进口量(月, 万吨)	9,086.00	-799.00↓	铁矿石可用天数(周, 天)	17.00	-1.00↓
	全国126座矿山开工率(旬, %)	57.39	+1.76↑	全国126座矿山库存量(旬, 万吨)	190.69	-17.33↓
	BDI指数	883.00	+67.00↑			
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	17.07	+0.18↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	6.825	+0.02↑
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周, %)	80.98	+1.44↑	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	86.97	+1.22↑
	国内粗钢产量(月, 万吨)	7,789	+335↑			
期权市场	标的历史20日波动率(日, %)	25.32	+2.00↑	标的历史40日波动率(日, %)	28.49	+0.90↑
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	33.10	+9.99↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	27.36	+4.08↑
行业消息	1、2月20日-2月26日中国47港到港总量1916.2万吨，环比减少243.3万吨；中国45港到港总量1846.4万吨，环比减少214.7万吨；北方六港到港总量为885.8万吨，环比减少163.0万吨。 2、2月20日-2月26日Mysteel澳洲巴西19港铁矿发运总量2392.9万吨，环比增加89.6万吨。澳洲发运量1801.3万吨，环比增加41.1万吨，其中澳洲发往中国的量1555.1万吨，环比增加15.4万吨。巴西发运量591.6万吨，环比增加48.5万吨。					 <div>更多资讯请关注！</div>
观点总结	周一I2305合约减仓下行，进口铁矿石现货报价下调。贸易商报盘积极性一般，但当前铁水产量明显回升，刚需韧性较强，贸易商仍看好后续原料补库预期，只是近日随着矿价高位回调，钢厂多选择观望状态。技术上，I2305合约1小时MACD 指标显示DIFF与DEA高位回调。操作上建议，震荡偏空，注意风险控制。					 <div>更多观点请咨询！</div>
重点关注						