

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)	752.50	+12.00↑	主力合约持仓量(手)	528,484	+9280↑
	I5-9合约价差(元/吨)	17	+1.00↑	合约前20名净持仓(手)	-35228	-6176↓
	I大商所仓单(手)	2,900.00	0.00			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	98.7	+2.06↑			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	800	-7↓	青岛港60.5%麦克粉矿(元/干吨)	788	-9↓
	京唐港56.5%超特粉矿(元/干吨)	707	-5↓	主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	36	-21↓
	铁矿石62%普氏指数(前一日,美元/吨)	96.90	+0.50↑	江苏废钢/青岛港60.5%麦克粉矿	3.34	+0.03↑
	进口成本预估值(元/吨)	774	+3↑			
产业情况	全球铁矿石发运总量(周,万吨)	3,320.90	+631.00↑	中国47港到港总量(周,万吨)	2,321.10	-174.60↓
	47港铁矿石库存量(周,万吨)	17,732.12	-182.56↓	样本钢厂铁矿石库存量(周,万吨)	10,703.93	+387.29↑
	铁矿石进口量(月,万吨)	11,965.00	+911.00↑	铁矿石可用天数(周,天)	29.00	-3↓
	266座矿山日产量(周,万吨)	38.90	+0.39↑	266座矿山开工率(周,%)	61.27	0.00
	266座矿山铁精粉库存(周,万吨)	39.55	+0.48↑	BDI指数	2,129.00	+17.00↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	24.42	+0.10↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	10.174	+0.00↑
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周,%)	80.15	+0.60↑	247家钢厂高炉产能利用率(周,%)	86.43	+0.72↑
	国内粗钢产量(月,万吨)	6,818	-169↓			
期权市场	标的历史20日波动率(日,%)	16.39	+1.44↑	标的历史40日波动率(日,%)	17.48	+0.49↑
	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	24.51	+3.83↑	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	15.43	-0.66↓
行业消息	1、2026年2月16日-2月22日Mysteel全球铁矿石发运总量3320.9万吨,环比2月9日-2月15日增加631.0万吨。澳洲巴西铁矿发运总量2713.3万吨,环比增加598.4万吨。澳洲发运量2010.8万吨,环比增加540.2万吨,其中澳洲发往中国的量1709.1万吨,环比增加394.9万吨。巴西发运量702.5万吨,环比增加58.2万吨。 2、2026年02月16日-02月22日中国47港到港总量2321.1万吨,环比减少174.6万吨;中国45港到港总量2152.4万吨,环比减少265.6万吨;北方六港到港总量1027.7万吨,环比减少303.3万吨。					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	周三I2605合约偏强运行。宏观面,就美国近期关税调整有关举措,商务部发言人表示,中方正密切关注并将全面评估美方相关举措,后续将视情适时决定调整针对美方原芬太尼关税和对等关税的反制措施。供需情况,澳巴铁矿石发运量提升,到港量下滑,港口库存处在相对高位,且节后钢厂将以消耗厂内库存为主。整体上,关税扰动影响市场情绪,铁矿石供应维持宽松,但期价于750下方下行动能减弱。技术上,I2605合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA低位反弹,绿柱转红柱。观点参考,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!

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

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。