

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	主力合约收盘价(元/吨)	752.00	-1.50↓	主力合约持仓量(手)	525,573	-7288↓
	5-9合约价差(元/吨)	20.5	0.00	合约前20名净持仓(手)	-26479	+7970↑
	大商所仓单(手)	3,100.00	+200.00↑			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	98.85	-0.16↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	805	-1↓	青岛港60.5%麦克粉矿(元/干吨)	801	-1↓
	京唐港56.5%超特粉矿(元/干吨)	708	0.00	主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	49	+0↑
	铁矿石62%普氏指数(前一日,美元/吨)	100.55	+0.20↑	江苏废钢/青岛港60.5%麦克粉矿	3.30	+0.02↑
	进口成本预估值(元/吨)	800	+2↑			
产业情况	全球铁矿石发运总量(周,万吨)	3,340.70	+19.80↑	中国47港到港总量(周,万吨)	2,230.00	-91.00↓
	47港铁矿石库存量(周,万吨)	17,891.30	+159.18↑	样本钢厂铁矿石库存量(周,万吨)	9,085.10	-1618.83↓
	铁矿石进口量(月,万吨)	11,965.00	+911.00↑	铁矿石可用天数(周,天)	21.00	-8↓
	266座矿山日产量(周,万吨)	37.12	-1.78↓	266座矿山开工率(周,%)	59.03	-2.24↓
	266座矿山铁精粉库存(周,万吨)	41.72	+2.17↑	BDI指数	2,242.00	+55.00↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	24.15	+0.17↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	10.66	+0.17↑
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周,%)	80.24	+0.09↑	247家钢厂高炉产能利用率(周,%)	87.48	+1.05↑
	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,%)	15.20	-0.18↓	标的历史40日波动率(日,%)	17.49	-0.08↓
	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	16.81	-1.68↓	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	16.96	-1.85↓
行业消息	<p>1、2月23日-3月1日,澳大利亚、巴西七个主要港口铁矿石库存总量1278.3万吨,环比下降139.3万吨,库存规模小幅回落。当前库存量仍高于年初以来的平均水平。</p> <p>2、2026年02月23日-03月01日中国47港到港总量2230.0万吨,环比减少91.1万吨;中国45港到港总量2146.9万吨,环比减少5.5万吨;北方六港到港总量1032.8万吨,环比增加5.1万吨。</p>					<p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>周三I2605合约震荡偏强。宏观面,全国政协十四届四次会议于3月4日下午3时在人民大会堂开幕,3月11日上午闭幕,会期7天。供需情况,澳巴铁矿石发运量增加,到港量下滑,国内港口库存再度提升,目前唐山多数钢厂已计划高炉压产30%,烧结限产30%-50%,部分钢厂已有高炉检修计划,检修时长多数在5-7天,预计3月上旬唐山市场高炉铁水呈现下滑,到中旬则会恢复。整体上,短期受美伊冲突影响运费存上涨预期,但出口中东钢材受阻,多空交织,行情或宽幅波动。技术上,I2605合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA向上反弹,红柱放大。观点参考,回调短多,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

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。