


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)	806.50	-4.00↓	I主力合约持仓量(手)	505,486	-33565↓
	I5-9合约价差(元/吨)	38.5	-7.00↓	合约前20名净持仓(手)	37352	-6527↓
	I大商所仓单(手)	2,200.00	+100.00↑			
	新加坡铁矿石主力截止15:00报价(美元/吨)	105.85	-0.75↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	867	-7↓	青岛港60.8%麦克粉矿(元/干吨)	843	-4↓
	青岛港56.5%超特粉矿(元/干吨)	716	-2↓	I主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	37	-0↓
	铁矿石62%普氏指数(美元/吨)	106.80	-0.35↓	铁废价差	137.00	-8.00↓
	进口成本预估值(元/吨)	895	-3↓			
产业情况	澳巴铁矿石发运量(周,万吨)	1,688.20	-656.30↓	中国47港到港总量(周,万吨)	2,333.80	+411.60↑
	45港铁矿石港口库存量(周,万吨)	15,363.68	+433.42↑	样本钢厂铁矿石库存量(周,万吨)	9,142.81	-321.93↓
	铁矿石进口量(月,万吨)	11,249.00	+1063.00↑	45港口日均疏港量(周,万吨)	268.61	-61.60↓
	全国186座矿山日产量(旬,万吨)	36.39	-2.93↓	全国186座矿山开工率(旬,%)	58.25	-3.77↓
	全国186座矿山库存(旬,万吨)	41.86	-0.35↓	BDI指数	801.00	+12.00↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	17.07	+0.07↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	6.36	-0.01↓
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周,%)	78.00	0.00	247家钢厂高炉产能利用率(周,%)	85.58	-0.20↓
	国内粗钢产量(月,万吨)	7,597	-243↓	日均铁水产量(247家)(周,万吨)	228.44	-0.56↓
期权市场	标的历史20日波动率(日,%)	20.22	+0.16↑	标的历史40日波动率(日,%)	20.66	+0.01↑
	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	24.88	0.00	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	25.25	0.00
行业消息	1.CCTV国际时讯:美国总统特朗普称,最早将于4月2日对进口汽车征收关税。在美国销售的汽车中,约有一半是在美国制造的。在进口到美国的汽车中,大约一半来自墨西哥和加拿大,另一半来自日本、德国等多个国家。				 更多资讯请关注!	
	2.数据显示,美国市场占英国钢铁出口的10%,美国钢铝关税预计可使英国每年损失数千万英镑。此外,大量无法进入美国市场的钢铁可能会涌入英国市场并压低价格,对本土钢铁企业造成冲击。					
观点总结	2月17日,铁矿2505合约收盘806.5,下跌0.92%。宏观面,特朗普再次警告,如果金砖国家建立自己的货币同时削弱美元,就可能面临美国的关税。基本面,受飓风影响的港口恢复运营,本期发运环比减少,到港环比增加411.6万吨。需求端,下游成材需求恢复较慢,钢厂检修增加本期铁水产量环比下降0.45万吨,一季度发运预计偏淡,继续关注发运及港存去化情况。驱动方面,钢材终端需求尚未恢复,铁矿自身难持续走出独立行情。技术方面,4小时周期K线位于20和60均线之间,操作上,震荡运行对待,请投资者注意风险控制。					
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
助理研究员:李秋荣 期货从业资格号F03101823

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。