

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)	837.00	+16.50↑	I主力合约持仓量(手)	596,336	+50777↑
	I5-9合约价差(元/吨)	40.5	+2.00↑	I合约前20名净持仓(手)	40928	-6151↓
	I大商所仓单(手)	2,200.00	0.00			
	新加坡铁矿石主力截止15:00报价(美元/吨)	108.55	+1.75↑			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	888	+3↑	青岛港60.8%麦克粉矿(元/干吨)	872	0.00
	青岛港56.5%超特粉矿(元/干吨)	736	0.00	I主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	35	-17↓
	铁矿石62%普氏指数(美元/吨)	107.60	0.00	铁废价差	141.00	-2.00↓
	进口成本预估值(元/吨)	902	+0↑			
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)	39.32	+2.93↑	全国186座矿山开工率(旬,%)	62.02	+3.77↑
	全国186座矿山库存(旬,万吨)	42.21	+0.35↑	BDI指数	801.00	+63.00↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	17.07	+0.30↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	6.36	+0.34↑
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,%)	19.80	+0.95↑	标的历史40日波动率(日,%)	20.77	+0.45↑
	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	25.71	+0.40↑	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	25.26	+0.02↑
行业消息	1.国务院办公厅转发商务部、国家发展改革委《2025年稳外资行动方案》。方案提到,取消外商投资性公司使用境内贷款限制。允许外商投资性公司使用境内贷款开展股权投资,加大政策宣传解读力度,为跨国公司在华投资设立总部型机构提供便利。				 更多资讯请关注!	
	2.力拓2024年全年营收536.6亿美元,预估534.5亿美元;净利润115.5亿美元,预估109.7亿美元。力拓仍然预测2025年资本支出大约110亿美元。					
观点总结	2月20日,铁矿2505合约收盘837.0,上涨2.26%。宏观面,乌克兰总统泽连斯基表示,乌克兰希望获得安全保障并在今年结束俄乌冲突。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,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,本期成材库存数据好于市场预期,关注成材需求的持续性。技术方面,4小时周期K线位于20和60均线上方,操作上,震荡偏强运行对待,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。