瑞达期货 RUIDA FUTURES CO.,LTD.

铁矿石产业链日报

2025/4/17

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）	707.00	-1.00↓	I 主力合约持仓量(手)	566,874	+22224↑
	I 5-9合约价差（元/吨）	53.5	-0.50↓	I 合约前20名净持仓(手)	-2944	+8029↑
	I 大商所仓单（手）	3,400.00	-100.00↓			
	新加坡铁矿石主力合约截止15：00报价(美元/吨)	97.85	-0.34↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨)	833	+3↑	青岛港60.8%麦克粉矿 (元/干吨)	812	+4↑
	京唐港56.5%超特粉矿 (元/干吨)	685	-5↓	I 主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约)	105	+5↑
	铁矿石62%普氏指数（前一日，美元/吨）	98.95	-1.00↓	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.33	-0.01↓
	进口成本预估值(元/吨)	836	-9↓			
产业情况	澳巴铁矿石发运离港量(周，万吨)	2,434.80	+41.80↑	中国47港到港总量(周，万吨)	2,617.90	+258.80↑
	45港铁矿石库存量(周，万吨)	14,341.02	-127.39↓	样本钢厂铁矿石库存量(周，万吨)	9,077.13	-94.59↓
	铁矿石进口量(月，万吨)	9,397.40	-23.60↓	铁矿石可用天数(周，天)	18.00	-1↓
	266座矿山日产量(周，万吨)	41.60	+0.43↑	266座矿山开工率(周，%)	65.76	+0.82↑
	266座矿山铁精粉库存(周，万吨)	66.60	-0.86↓	BDI指数	1,241.00	-22.00↓
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	18.52	-0.59↓	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	7.26	-0.44↓
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周，%)	83.30	+0.15↑	247家钢厂高炉产能用率(周，%)	90.21	+0.55↑
	国内粗钢产量(月，万吨)	9,284	+1687↑			
期权市场	标的历史20日波动率(日，%)	26.16	-1.05↓	标的历史40日波动率(日，%)	23.19	-0.03↓
	平值看涨期权隐含波动率(日，%)	18.56	+2.65↑	平值看跌期权隐含波动率(日，%)	17.66	-1.41↓
行业消息	1、国家统计局最新数据显示，3月份，中国铁矿石原矿产量为8352.7万吨，同比下降14.7%；1-3月累计产量为24399.7万吨，同比下降14.6%。 2、Mysteel统计新口径114家钢厂进口烧结粉总库存2800.3万吨，环比上期增14.02万吨。进口烧结粉总日耗116.62万吨，环比上期减1.67万吨。库存消费比24.01，环比上期增0.46。					
观点总结	周四I2509合约冲高回落。宏观面，美联储主席鲍威尔再次强调，美联储将重点防范关税驱动的物价上涨演变为更持久的通胀热，美联储不急于调整基准政策利率。供需方面，本期澳巴铁矿石发运量和到港量增加，而47港库存继续下滑，铁水产量环比延续增加。总的来看，关税问题仍影响当前市场情绪，注意盘面变化。技术上，I2509 合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA运行于0轴附近。操作上，日内短线交易，注意风险控制。					
重点关注	周五铁矿石港口库存、钢厂高炉数据					

更多资讯请关注！

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。