

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)	714.50	-4.00↓	I 主力合约持仓量(手)	714,025	+9557↑
	I 9-1合约价差 (元/吨)	30	-1.50↓	I 合约前20名净持仓(手)	1734	-13057↓
	I 大商所仓单 (手)	3,200.00	0.00			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	99.5	-0.50↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨)	837	-1↓	青岛港60.8%麦克粉矿 (元/干吨)	813	-2↓
	京唐港56.5%超特粉矿 (元/干吨)	696	-3↓	I 主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约)	99	+2↑
	铁矿石62%普氏指数 (前一日, 美元/吨)	98.60	+0.60↑	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.37	-0.04↓
	进口成本预估值(元/吨)	832	+5↑			
产业情况	澳巴铁矿石发运离港量(周, 万吨)	2,422.50	-117.90↓	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,570.00	-64.40↓
	45港铁矿石库存量(周, 万吨)	14,238.71	-63.77↓	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	8,958.98	-376.07↓
	铁矿石进口量(月, 万吨)	10,313.80	+916.80↑	铁矿石可用天数(周, 天)	23.00	0.00
	266座矿山日产量(周, 万吨)	41.38	+1.75↑	266座矿山开工率(周, %)	65.50	+2.44↑
	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	59.16	-6.10↓	BDI指数	1,304.00	+5.00↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	18.35	-0.02↓	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	7.56	-0.01↓
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周, %)	84.64	+0.29↑	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	92.11	+0.08↑
	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, %)	20.63	-1.64↓	标的历史40日波动率(日, %)	24.85	-0.01↓
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	19.82	-3.81↓	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	21.15	-2.70↓
行业消息	1、2025年05月05日-05月11日Mysteel澳洲巴西铁矿发运总量2422.5万吨, 环比减少117.9万吨。澳洲发运量1797.2万吨, 环比增加28.0万吨, 其中澳洲发往中国的量1593.8万吨, 环比增加75.4万吨。巴西发运量625.2万吨, 环比减少146.0万吨。 2、2025年05月05日-05月11日中国47港到港总量2570.0万吨, 环比减少64.4万吨; 中国45港到港总量2354.6万吨, 环比减少95.1万吨; 北方六港到港总量1261.4万吨, 环比减少73.3万吨。					 更多资讯请关注!
观点总结	周二I2509合约先扬后抑。宏观方面, 中美贸易谈判仍具挑战性, 但本轮关税削减幅度超出预期。供需情况, 本期澳巴铁矿石发运量和到港量继续减少, 国内港口库存由增转降, 但铁矿石现货供应存增加预期; 钢厂高炉开工率小幅上调, 铁水产量保持高位运行。整体上, 矿价大幅反弹提升上行阻力, 短期行情或有反复。技术上, I2509 合约1小时 MACD 指标显示DIFF与DEA运行于0轴上方。操作上, 日内短线交易, 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。