

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)	708.00	-5.00↓	I 主力合约持仓量(手)	544,650	+9555↑
	I 5-9合约价差 (元/吨)	54	+1.00↑	I 合约前20名净持仓(手)	-10973	+7011↑
	I 大商所仓单 (手)	3,500.00	0.00			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	98.15	-0.56↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨)	835	-4↓	青岛港60.8%麦克粉矿 (元/干吨)	811	-3↓
	京唐港56.5%超特粉矿 (元/干吨)	690	+5↑	I 主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约)	103	+2↑
	铁矿石62%普氏指数 (前一日, 美元/吨)	99.95	+0.50↑	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.34	+0.04↑
	进口成本预估值(元/吨)	845	+4↑			
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	1,263.00	-19.00↓
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	19.11	-0.33↓	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	7.7	-0.10↓
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周, %)	83.30	+0.15↑	247家钢厂高炉产能利用率(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, %)	27.21	+0.07↑	标的历史40日波动率(日, %)	23.22	-0.31↓
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	15.91	-3.16↓	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	19.07	+0.81↑
行业消息	1、淡水河谷: 2025年一季度铁矿石总产量为6766.4万吨, 环比降20.7%, 同比降4.5%; 铁矿石总销量为6614.1万吨, 环比降18.5%, 同比增3.6%。 2、力拓: 2025年一季度皮尔巴拉业务铁矿石产量为6980万吨, 环比降19%, 同比降10%。一季度皮尔巴拉业务铁矿石发运量为7070万吨, 环比降17%, 同比降9%。					 更多资讯请关注!
观点总结	周三I2509合约震荡偏弱。宏观面, 美国白宫网站发布的一份针对232条款的“事实清单”中提到, “中国现在面临着对进口到美国的产品征收最高可达245%的关税”。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承压回调, 红柱缩小。操作上, 震荡偏空交易, 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。