

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	主力合约收盘价(元/吨)	728.50	+3.50↑	主力合约持仓量(手)	747,679	+13529↑
	9-1合约价差(元/吨)	35.5	-1.00↓	合约前20名净持仓(手)	-14857	+2069↑
	大商所仓单(手)	2,300.00	0.00			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	99.65	+0.25↑			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	829	+1↑	青岛港60.8%麦克粉矿(元/干吨)	809	+2↑
	京唐港56.5%超特粉矿(元/干吨)	710	0.00	主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	80	-1↓
	铁矿石62%普氏指数(前一日, 美元/吨)	100.35	-0.75↓	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.39	-0.01↓
	进口成本预估值(元/吨)	847	-6↓			
产业情况	澳巴铁矿石发运离港量(周, 万吨)	3,347.80	+318.80↑	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,280.40	-289.60↓
	45港铁矿石库存量(周, 万吨)	14,166.09	-72.62↓	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	8,961.16	+2.18↑
	铁矿石进口量(月, 万吨)	10,314.00	+917.00↑	铁矿石可用天数(周, 天)	23.00	0.00
	266座矿山日产量(周, 万吨)	41.66	+0.28↑	266座矿山开工率(周, %)	66.41	+0.91↑
	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	63.41	+4.25↑	BDI指数	1,340.00	-7.00↓
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	18.45	-0.68↓	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	7.59	-0.39↓
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周, %)	84.13	-0.51↓	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	91.74	-0.37↓
	国内粗钢产量(月, 万吨)	8,602	-682↓			
期权市场	标的历史20日波动率(日, %)	23.03	-0.44↓	标的历史40日波动率(日, %)	24.60	+0.02↑
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	9.47	-5.25↓	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	9.57	-9.71↓
行业消息	1、5月19日, 中国47港进口铁矿石库存总量14627.63万吨, 较上周一下降258.25万吨; 45港库存总量14055.63万吨, 环比下降285.25万吨。 2、2025年05月12日-05月18日中国47港到港总量2280.4万吨, 环比减少289.6万吨; 中国45港到港总量2271.3万吨, 环比减少83.3万吨; 北方六港到港总量1057.8万吨, 环比减少203.6万吨。					 更多资讯请关注!
观点总结	周三I2509合约震荡偏强。宏观方面, 澳洲联储将基准利率下调25个基点至3.85%, 为今年第二次降息, 符合市场预期。供需情况, 本期澳巴铁矿石发运量+318.8万吨, 到港量-289.6万吨, 国内港口库存则延续下降; 钢厂高炉开工率小幅下调, 铁水产量见顶预期增强。整体上, 铁矿港口库存下滑支撑矿价偏强运行。技术上, I2509合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA回调至0轴附近。操作上, 日内短线交易, 注意节奏和风险控制。					
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。