

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)	706.50	-11.50↓	主力合约持仓量(手)	731,684	-18488↓
	9-1合约价差(元/吨)	35	-0.50↓	合约前20名净持仓(手)	-21438	-7171↓
	大商所仓单(手)	1,900.00	0.00			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	97	-1.12↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	815	-1↓	青岛港60.8%麦克粉矿(元/干吨)	793	-1↓
	京唐港56.5%超特粉矿(元/干吨)	701	-3↓	主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	87	+10↑
	铁矿石62%普氏指数(前一日,美元/吨)	98.95	-0.75↓	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.46	+0.03↑
	进口成本预估值(元/吨)	835	-6↓			
产业情况	澳巴铁矿石发运离港量(周,万吨)	3,188.70	-159.10↓	中国47港到港总量(周,万吨)	2,344.10	+63.70↑
	45港铁矿石库存量(周,万吨)	13,987.83	-178.26↓	样本钢厂铁矿石库存量(周,万吨)	8,925.48	-35.68↓
	铁矿石进口量(月,万吨)	10,314.00	+917.00↑	铁矿石可用天数(周,天)	18.00	-5↓
	266座矿山日产量(周,万吨)	42.44	+0.78↑	266座矿山开工率(周,%)	66.95	+0.54↑
	266座矿山铁精粉库存(周,万吨)	59.40	-4.01↓	BDI指数	1,340.00	-1.00↓
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	18.86	+0.12↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	8.48	+0.19↑
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周,%)	83.67	-0.46↓	247家钢厂高炉产能利用率(周,%)	91.30	-0.44↓
	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,%)	21.16	-0.89↓	标的历史40日波动率(日,%)	23.98	+0.29↑
	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	17.57	-0.45↓	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	17.76	+1.03↑
行业消息	1、2025年05月19日-05月25日中国47港到港总量2344.1万吨,环比增加63.7万吨;中国45港到港总量2151.3万吨,环比减少120.0万吨;北方六港到港总量1058.8万吨,环比增加1.0万吨。 2、2025年05月19日-05月25日Mysteel全球铁矿石发运总量3188.7万吨,环比减少159.1万吨。澳洲巴西铁矿发运总量2729.2万吨,环比增加23.1万吨。澳洲发运总量1970.8万吨,环比增加143.0万吨,其中澳洲发往中国的量1742.5万吨,环比增加163.5万吨。巴西发运总量758.3万吨,环比减少120.0万吨。					 更多资讯请关注!
观点总结	周一I2509合约减仓下行。宏观方面,美国总统特朗普表示,欧盟请求将关税谈判期限延长至7月9日,他已同意这一请求。供需情况,本期铁矿石发运减少,到港增加,国内港口库存连续三周下降;钢厂高炉开工率-0.46%,铁水产量-1.17万吨,铁水有继续下滑预期,需求支撑减弱。整体上,黑色板块维持弱势,将拖累矿价。技术上,I2509合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA向下运行。操作上,反弹抛空,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。