

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)	698.50	-8.00↓	主力合约持仓量(手)	721,004	-10680↓
	9-1合约价差(元/吨)	34.5	-0.50↓	合约前20名净持仓(手)	-29721	-8283↓
	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)	96.05	-1.02↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	802	-14↓	青岛港60.8%麦克粉矿(元/干吨)	782	-13↓
	京唐港56.5%超特粉矿(元/干吨)	690	-11↓	主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	83	-5↓
	铁矿石62%普氏指数(前一日,美元/吨)	97.65	-1.30↓	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.52	+0.06↑
	进口成本预估值(元/吨)	825	-11↓			
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	0.00
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	18.84	-0.02↓	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	8.53	+0.05↑
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,%)	21.25	+0.09↑	标的历史40日波动率(日,%)	24.07	+0.09↑
	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	17.66	+0.09↑	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	18.15	+0.39↑
行业消息	1、5月27日,国家防总办公室、应急管理部组织气象、水利、自然资源、住房城乡建设、交通运输等部门进行防汛专题联合会商,视频调度福建、江西、湖南、广东、广西、贵州等省份,研判汛情发展态势,部署重点地区防汛工作。国家防总针对江西、广西、贵州等省份启动防汛四级应急响应,国家防总办公室派出2个工作组赴重点地区协助指导防汛救灾工作。 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	周二I2509合约减仓下行。宏观方面,第三轮第四批中央生态环境保护督察全面启动,8个中央生态环境保护督察组将分别对山西、内蒙古、山东、陕西、宁夏5省(区)开展督察。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。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。