

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)	707.00	+8.50↑	I 主力合约持仓量(手)	716,254	-5254↓
	I 9-1合约价差 (元/吨)	37	+2.50↑	I 合约前20名净持仓(手)	-22751	+2128↑
	I 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)	96.95	+0.86↑			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨)	799	+4↑	青岛港60.8%麦克粉矿 (元/干吨)	778	+5↑
	京唐港56.5%超特粉矿 (元/干吨)	683	+3↑	I 主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约)	71	-3↓
	铁矿石62%普氏指数 (前一日, 美元/吨)	96.90	+0.45↑	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.47	-0.05↓
	进口成本预估值(元/吨)	802	+4↑			
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	1,303.00	+7.00↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	19.24	+0.32↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	8.31	-0.10↓
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, %)	21.04	+0.47↑	标的历史40日波动率(日, %)	24.08	+0.01↑
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	18.25	+0.61↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	18.08	+0.88↑
行业消息	1、Mysteel统计新口径114家钢厂进口烧结粉总库存2599.09万吨, 环比上期减75.94万吨。进口烧结粉总日耗115.59万吨, 环比上期减1.51万吨。库存消费比22.49, 环比上期减0.35。 2、5月19日-5月25日, 澳大利亚、巴西七个主要港口铁矿石库存总量1417.4万吨, 环比增加41.1万吨, 呈现小幅累库态势, 当前库存绝对量已达年初以来的最大值。					 更多资讯请关注!
观点总结	周四I2509合约减仓反弹。宏观方面, 美联储会议纪要显示, 决策者普遍认为, 经济面临的不确定性比之前更高, 对待降息适合保持谨慎, 等待特朗普政府关税等政策的影响更明朗, 再考虑行动。供需情况, 本期铁矿石发运减少, 到港增加, 国内港口库存继续下滑; 螺纹钢产量下滑, 但热卷产量增幅更大, 同时表观需求回升对矿价构成支撑。技术上, I2509合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA低位反弹。操作上, 日内短线交易, 注意节奏和风险控制。					
重点关注	周五国内铁矿石港口库存、钢厂高炉开工率和产能利用率					

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。