

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)	693.50	-14.50↓	I 主力合约持仓量(手)	699,233	+38954↑
	I 9-1合约价差 (元/吨)	25.5	-1.50↓	I 合约前20名净持仓(手)	2714	+2482↑
	I 大商所仓单 (手)	3,200.00	0.00			
	新加坡铁矿石主力合约截止15：00报价(美元/吨)	98.35	+0.84↑			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨)	826	-3↓	青岛港60.8%麦克粉矿 (元/干吨)	801	-4↓
	京唐港56.5%超特粉矿 (元/干吨)	696	-5↓	I 主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约)	108	+10↑
	铁矿石62%普氏指数 (前一日, 美元/吨)	99.95	+0.80↑	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.44	+0.09↑
	进口成本预估值(元/吨)	843	+6↑			
产业情况	澳巴铁矿石发运离港量(周, 万吨)	2,540.40	-218.00↓	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,634.40	-45.20↓
	45港铁矿石库存量(周, 万吨)	14,302.48	+41.48↑	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	9,073.03	+20.11↑
	铁矿石进口量(月, 万吨)	9,397.00	-24.00↓	铁矿石可用天数(周, 天)	23.00	0.00
	266座矿山日产量(周, 万吨)	39.63	-1.14↓	266座矿山开工率(周, %)	63.06	-1.46↓
	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	65.26	-5.28↓	BDI指数	1,374.00	-32.00↓
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	19.38	0.00	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	7.92	0.00
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周, %)	84.35	0.00	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	92.03	+0.41↑
	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, %)	25.30	+0.15↑	标的历史40日波动率(日, %)	23.08	+0.03↑
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	20.94	-1.46↓	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	22.59	-0.29↓
行业消息	1、2025年04月28日-05月04日Mysteel澳洲巴西铁矿发运总量2540.4万吨，环比减少218.0万吨。澳洲发运量1769.2万吨，环比减少226.0万吨，其中澳洲发往中国的量1518.4万吨，环比减少128.8万吨。巴西发运量771.2万吨，环比增加8.0万吨。 2、2025年04月28日-05月04日中国47港到港总量2634.4万吨，环比减少45.2万吨；中国45港到港总量2449.7万吨，环比减少63.1万吨；北方六港到港总量1334.7万吨，环比增加175.4万吨。				 更多资讯请关注！	
观点总结	周四I2509合约增仓下行。宏观方面，美联储宣布将联邦基金利率目标区间维持在4.25%至4.50%之间，符合市场预期。这是今年1月以来美联储连续第三次维持利率不变。供需情况，澳洲个别港口泊位检修，澳洲铁矿石发运量-217.9万吨，国内港口库存则小幅增加；钢厂高炉产能利用率继续上调，铁水产量+1.07万吨。整体上，钢市低迷，炉料全线承压。技术上，I2509 合约1小时MACD 指标显示DIFF与DEA向下调整。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！

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。