瑞达期货 RUIDA FUTURES CO.,LTD.

铁矿石产业链日报

2025/3/24

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）	779.50	+22.00↑	I 主力合约持仓量(手)	442,386	-23504↓
	I 5-9合约价差（元/吨）	41	+3.00↑	I 合约前20名净持仓(手)	-35873	+2788↑
	I 大商所仓单（手）	2,000.00	-1200.00↓			
	新加坡铁矿石主力截止15：00报价(美元/吨)	102.2	+2.50↑			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨)	845	+13↑	青岛港60.8%麦克粉矿 (元/干吨)	823	+14↑
	青岛港56.5%超特粉矿 (元/干吨)	707	+14↑	I 主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约)	43	-8↓
	铁矿石62%普氏指数（美元/吨）	101.05	-0.70↓	铁废价差	120.00	+21.00↑
	进口成本预估值(元/吨)	850	-5↓			
产业情况	澳巴铁矿石发运量(周，万吨)	2,515.20	+161.50↑	中国47港到港总量(周，万吨)	2,639.60	-355.40↓
	45港铁矿石港口库存量(周，万吨)	15,363.68	+433.42↑	样本钢厂铁矿石库存量(周，万吨)	9,124.86	-19.79↓
	铁矿石进口量(月，万吨)	9,421.00	-294.00↓	45港口日均疏港量(周，万吨)	268.61	-61.60↓
	全国186座矿山日产量(旬，万吨)	41.13	+0.12↑	全国186座矿山开工率(旬，%)	65.27	+0.59↑
	全国186座矿山库存(旬，万吨)	55.78	-1.47↓	BDI指数	1,650.00	+8.00↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	24.12	+0.41↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	9.805	-0.31↓
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周，%)	81.98	+1.38↑	247家钢厂高炉产能用率(周，%)	88.72	+2.13↑
	国内粗钢产量(月，万吨)	7,597	-243↓	日均铁水产量(247家)(周，万吨)	236.31	+0.08↑
期权市场	标的历史20日波动率(日，%)	21.97	+3.48↑	标的历史40日波动率(日，%)	20.75	+1.26↑
	平值看涨期权隐含波动率(日，%)	23.28	-0.87↓	平值看跌期权隐含波动率(日，%)	23.42	-0.73↓

行业消息

1.华菱钢铁发布年报，公司2024年实现营业收入1441.12亿元，同比下降12.07%；净利润20.32亿元，同比下降59.99%。
2.英国贸易救济署（TRA）已开始对从发展中国家进口的26种钢铁产品进行关税配额审查。
3.中国神华发布年报，公司2024年实现营业收入3383.75亿元，同比下降1.4%；净利润586.71亿元，同比下降1.7%。

更多资讯请关注！

观点总结

3月24日I2505合约减仓大幅上涨。宏观面，中钢协秘书长姜维表示，畅通落后产能退出渠道，建立产能治理新机制是解决当前行业供需失衡的关键。供需情况，本期全国47港进口铁矿库存总量14914.49万吨，环比增加18.64万吨，由降转增；钢厂高炉开工率和铁水产量继续上调，且增幅扩大。贸易商出货积极性尚可，但钢厂多以刚需补库为主，询盘较为谨慎。技术上，I2505合约1小时 MACD指标显示DIFF与 DEA低位金叉。操作上，日内短线交易，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！

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
助理研究员：李秋荣　期货从业资格号F03101823

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。