



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)	773.00	+2.00↑	I主力合约持仓量(手)	502,201	-12267↓
	I5-9合约价差(元/吨)	37	+2.00↑	I合约前20名净持仓(手)	-21626	-6668↓
	I大商所仓单(手)	3,900.00	-500.00↓			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	100.25	+0.49↑			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	846	+7↑	青岛港60.8%麦克粉矿(元/干吨)	823	+5↑
	京唐港56.5%超特粉矿(元/干吨)	712	+5↑	I主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	50	+3↑
	铁矿石62%普氏指数(美元/吨)	100.40	-1.55↓	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.40	+0.01↑
	进口成本预估值(元/吨)	843	-13↓			
产业情况	澳巴铁矿石发运离港量(周,万吨)	2,737.60	+162.20↑	中国47港到港总量(周,万吨)	1,886.10	-389.00↓
	45港铁矿石库存量(周,万吨)	15,221.40	-118.14↓	样本钢厂铁矿石库存量(周,万吨)	9,167.19	-3.51↓
	铁矿石进口量(月,万吨)	11,249.00	+1063.00↑	铁矿石可用天数(周,天)	19.00	-1↓
	266座矿山日产量(周,万吨)	39.87	+0.42↑	266座矿山开工率(周,%)	62.95	+0.33↑
	266座矿山铁精粉库存(周,万吨)	45.02	+3.64↑	BDI指数	1,228.00	-34.00↓
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	19.69	-0.52↓	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	9.76	-0.82↓
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周,%)	78.31	+0.65↑	247家钢厂高炉产能利用率(周,%)	85.60	+0.21↑
	国内粗钢产量(月,万吨)	7,597	-243↓			
期权市场	标的历史20日波动率(日,%)	23.20	+0.22↑	标的历史40日波动率(日,%)	20.85	+0.52↑
	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	22.15	+0.66↑	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	20.30	+0.32↑
行业消息	1、政府工作报告提出2025年经济社会发展政策取向:实施适度宽松的货币政策,适时降准降息,更大力度促进楼市股市健康发展,保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定;强化宏观政策民生导向,打好政策“组合拳”。 2、政府工作报告中提出,推动传统产业改造提升:通过强化产业调控、提质升级破“内卷”;持续实施粗钢产量调控,推动钢铁产业减量重组。					 更多资讯请关注!
观点总结	周四I2505合约宽幅整理。宏观面,政府工作报告中提出,通过强化产业调控、提质升级破“内卷”;持续实施粗钢产量调控,推动钢铁产业减量重组。供需情况,本期铁矿石港口库存延续下滑,但随着澳洲天气扰动减弱,澳巴铁矿石发运量增加预期增强,日均铁水产量环比增加。两会期间利好消息和钢价反弹对炉料构成支撑。技术上,I2505合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA低位整理。操作上,建议日内短线交易,注意风险控制。					
重点关注	周五国内港口库存、高炉开工率及产能利用率					

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

助理研究员:李秋荣 期货从业资格号F03101823

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。