

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)	720.00	-23.50↓	主力合约持仓量(手)	406,183	-12261↓
	5-9合约价差(元/吨)	42.5	-2.50↓	合约前20名净持仓(手)	-10735	-3367↓
	大商所仓单(手)	3,300.00	0.00			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	97.6	-3.02↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	835	-18↓	青岛港60.8%麦克粉矿(元/干吨)	815	-18↓
	京唐港56.5%超特粉矿(元/干吨)	685	-22↓	主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	95	+51↑
	铁矿石62%普氏指数(前一日,美元/吨)	101.45	-1.20↓	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.34	+0.07↑
	进口成本预估值(元/吨)	855	-9↓			
产业情况	澳巴铁矿石发运离港量(周,万吨)	2,393.00	-254.80↓	中国47港到港总量(周,万吨)	2,359.10	-13.20↓
	45港铁矿石库存量(周,万吨)	14,468.41	-51.99↓	样本钢厂铁矿石库存量(周,万吨)	9,171.72	+61.27↑
	铁矿石进口量(月,万吨)	9,421.00	-294.00↓	铁矿石可用天数(周,天)	19.00	0.00
	266座矿山日产量(周,万吨)	41.12	-0.01↓	266座矿山开工率(周,%)	65.05	-0.22↓
	266座矿山铁精粉库存(周,万吨)	64.13	+8.35↑	BDI指数	1,489.00	-51.00↓
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	22.35	0.00	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	9.28	0.00
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周,%)	83.15	+1.02↑	247家钢厂高炉产能利用率(周,%)	89.66	+0.56↑
	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,%)	24.47	+3.26↑	标的历史40日波动率(日,%)	22.82	+1.51↑
	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	25.78	+5.08↑	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	28.81	+8.94↑
行业消息	1、2025年03月31日-04月06日Mysteel澳洲巴西铁矿发运总量2393.0万吨,环比减少254.8万吨。澳洲发运量1659.2万吨,环比减少327.2万吨,其中澳洲发往中国的量1453.1万吨,环比减少73.9万吨。巴西发运量733.9万吨,环比增加72.5万吨。 2、2025年03月31日-04月06日中国47港到港总量2359.1万吨,环比减少13.2万吨;中国45港到港总量2188.7万吨,环比减少54.9万吨;北方六港到港总量1085.4万吨,环比增加35.9万吨。					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	周一I2509合约跳空低开。宏观面,美国总统特朗普宣布“对等关税”措施,对中国实施34%的对等关税;中方出手反制,对美所有进口商品加征34%关税。供需情况,本期澳巴铁矿石发运量和到港量出现下滑,全国47个港口进口铁矿库存-35.99万吨;日均疏港量329.52增4.21万吨。钢厂高炉开工率和铁水产量继续上调。整体上,当前受关税扰动,市场情绪低迷,拖累矿价。技术上,I2509合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA向下运行,绿柱放大。操作上,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!

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。