

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)	736.50	-0.50↓	I 主力合约持仓量(手)	757,976	+13617↑
	I 9-1合约价差 (元/吨)	38.5	+1.00↑	I 合约前20名净持仓(手)	-10556	-2392↓
	I 大商所仓单 (手)	2,800.00	0.00			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	101.45	-0.38↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨)	846	-2↓	青岛港60.8%麦克粉矿 (元/干吨)	825	-2↓
	京唐港56.5%超特粉矿 (元/干吨)	710	0.00	I 主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约)	89	-2↓
	铁矿石62%普氏指数 (前一日, 美元/吨)	102.80	+1.55↑	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.32	-0.01↓
	进口成本预估值(元/吨)	866	+13↑			
产业情况	澳巴铁矿石发运离港量(周, 万吨)	2,422.50	-117.90↓	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,570.00	-64.40↓
	45港铁矿石库存量(周, 万吨)	14,238.71	-63.77↓	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	8,958.98	-376.07↓
	铁矿石进口量(月, 万吨)	10,313.80	+916.80↑	铁矿石可用天数(周, 天)	23.00	0.00
	266座矿山日产量(周, 万吨)	41.38	+1.75↑	266座矿山开工率(周, %)	65.50	+2.44↑
	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	59.16	-6.10↓	BDI指数	1,267.00	-13.00↓
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	18.10	-0.22↓	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	7.35	-0.11↓
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周, %)	84.64	+0.29↑	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	92.11	+0.08↑
	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, %)	23.16	-0.05↓	标的历史40日波动率(日, %)	25.42	-0.40↓
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	19.78	+0.03↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	21.90	-0.68↓
行业消息	1、Mysteel统计54家钢厂烧结矿周产量754.03万吨, 环比上期减少3.24万吨, 环比减少0.43%。烧结矿库存279.05万吨, 环比上期增加0.73万吨, 环比增加0.26%。 2、随着中美实施一系列关税调整措施, 美国进口商本周大幅增加从中国的进口订单。多家航运公司和行业跟踪的数据显示, 中国对美的货运量已经显著回升。					 更多资讯请关注!
观点总结	周四I2509合约震荡偏强。宏观方面, 中国1-4月社会融资规模增量16.34万亿元, 比上年同期多3.61万亿元; 新增人民币贷款10.06万亿元。供需情况, 本期澳巴铁矿石发运量和到港量继续减少, 国内港口库存由增转降; 螺纹钢与热卷表需回升, 终端需求韧性较强, 铁水产量保持高位运行。整体上, 中美关税互让释放利好, 市场信心回暖。技术上, I2509 合约1小时 MACD 指标显示DIFF与DEA运行于0轴上方, 但红柱缩小。操作上, 震荡偏多, 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

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。