

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)	827.00	+24.00↑	I 主力合约持仓量(手)	450,920	-21150↓
	I 5-9合约价差 (元/吨)	32.5	+6.50↑	I 合约前20名净持仓(手)	11660	-1883↓
	I 大商所仓单 (手)	2,500.00	0.00			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	106.95	+3.07↑			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨)	846	+5↑	天津港61%麦克粉矿 (元/干吨)	836	+1↑
	青岛港56.5%超特粉矿 (元/干吨)	702	-5↓	I 主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约)	9	-23↓
	铁矿石62%普氏指数 (美元/吨)	105.25	+5.05↑	江苏废钢/青岛港61%麦克粉矿(比值)	3.58	+0.05↑
	进口成本预估值(元/吨)	874	+41↑			
产业情况	澳巴铁矿石发运离港量(周, 万吨)	2,208.00	-314.40↓	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,369.30	+242.80↑
	45港铁矿石港口库存量(周, 万吨)	14,282.04	+134.73↑	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	9,269.84	+9.86↑
	铁矿石进口量(月, 万吨)	9,751.00	-1443.00↓	铁矿石可用天数(周, 天)	20.00	0.00
	全国186座矿山开工率(旬, %)	63.88	-0.28↓	全国186座矿山日产量(旬, 万吨)	49.88	-0.22↓
	BDI指数	2,419.00	+45.00↑			
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	31.16	+0.02↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	12.52	+0.18↑
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周, %)	76.17	+0.55↑	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	82.56	-0.53↓
	国内粗钢产量(月, 万吨)	6,744	-866↓			
期权市场	标的历史20日波动率(日, %)	33.98	-0.36↓	标的历史40日波动率(日, %)	30.58	+0.99↑
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	29.73	-4.79↓	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	33.55	-1.17↓
行业消息	1、3月11日-3月17日中国47港到港总量2369.3万吨, 环比增加242.8万吨; 中国45港到港总量2277.1万吨, 环比增加252.4万吨; 北方六港到港总量为1072.4万吨, 环比增加87.9万吨。 2、3月11日-3月18日Mysteel澳洲巴西铁矿发运总量2208.0万吨, 环比减少314.4万吨。澳洲发运量1567.4万吨, 环比减少328.3万吨, 其中澳洲发往中国的量1398.6万吨, 环比减少96.9万吨。巴西发运量640.6万吨, 环比增加13.9万吨。					
观点总结	周二I2405合约扩大涨幅, 进口铁矿石现货报价继续上调。本期澳巴铁矿石发运量减少, 但到港量继续增加, 整体上供应维持宽松。贸易商报盘积极性尚可, 报价随行就市, 钢厂询盘谨慎, 部分有采购需求。由于钢价反弹对炉料构成支撑, 同时国内以旧换新和大规模的设备更新政策信号带来提振。技术上, I2405合约1小时 MACD指标显示DIFF与 DEA向上走高。操作上建议, 维持偏多交易, 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

助理研究员: 李秋荣 期货从业资格号F03101823 王凯慧 期货从业资格号F03100511

王世霖 期货从业资格号F03118150

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。