

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)	772.50	-1.50↓	主力合约持仓量(手)	494,127	-7106↓
	1-5合约价差(元/吨)	27	+0.50↑	合约前20名净持仓(手)	-21825	+2935↑
	大商所仓单(手)	900.00	+100.00↑			
现货市场	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	102.7	-0.08↓			
	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	848	-5↓	青岛港60.8%麦克粉矿(元/干吨)	841	-5↓
	京唐港56.5%超特粉矿(元/干吨)	750	-5↓	主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	69	-4↓
	铁矿石62%普氏指数(前一日, 美元/吨)	103.60	+1.25↑	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.16	-0.01↓
产业情况	进口成本预估值(元/吨)	845	+10↑			
	全球铁矿石发运总量(周, 万吨)	3,069.00	-144.80↓	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,769.30	-544.80↓
	47港铁矿石库存量(周, 万吨)	15,624.13	+351.20↑	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	9,009.94	+160.08↑
	铁矿石进口量(月, 万吨)	11,130.90	-502.10↓	铁矿石可用天数(周, 天)	23.00	0.00
	266座矿山日产量(周, 万吨)	39.99	-0.36↓	266座矿山开工率(周, %)	62.96	-1.01↓
下游情况	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	41.83	-5.92↓	BDI指数	2,030.00	-42.00↓
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	22.73	-0.40↓	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	9.5	-0.74↓
	247家钢厂高炉开工率(周, %)	83.15	+1.42↑	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	87.79	-0.80↓
期权市场	国内粗钢产量(月, 万吨)	7,349	-388↓			
	标的历20日波动率(日, %)	16.64	-0.05↓	标的历40日波动率(日, %)	16.26	0.00
行业消息	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	16.54	+0.72↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	15.68	-1.60↓
	1、Mysteel预测西芒杜项目将在“十五五”期间逐步释放产能, 考虑到基础设施差异和权益背景等各方面因素, 北部矿区的整体投产节奏或相对更快, 保守估计2026年南北区块合计产量将达到2000万吨。 2、Mysteel统计新口径114家钢厂进口烧结粉总库存2794.52万吨, 环比上期增13.60万吨。进口烧结粉总日耗110.76万吨, 环比上期减2.16万吨。库存消费比25.23, 环比上期增0.60。					
观点总结	周四I2601合约低开反弹。宏观方面, 美国总统特朗普在白宫签署了国会两院通过的一项联邦政府临时拨款法案, 从而结束了已持续43天的史上最长联邦政府“停摆”。供需情况, 本期澳巴铁矿石发运量和到港量同步下滑, 但国内港口库存连续七周增加; 铁水产量继续下调, 需求支撑减弱。整体上, 铁矿基本面偏空, 但近日宏观面释放利好, 叠加主流持仓偏多, 矿价走势坚挺。技术上, I2601合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA向上走高。操作上, 短线交易, 注意风险控制。					
	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。



更多资讯请关注!

