

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)	764.50	-11.00↓	主力合约持仓量(手)	306,726	-3717↓
	9-1合约价差(元/吨)	16.5	-2.50↓	合约前20名净持仓(手)	-21089	-5086↓
	大商所仓单(手)	1,300.00	0.00			
	新加坡铁矿石主力截止15:00报价(美元/吨)	99.7	-1.05↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	829	-12↓	青岛港60.8%麦克粉矿(元/干吨)	801	-14↓
	青岛港56.5%超特粉矿(元/干吨)	670	-4↓	主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	37	-3↓
	铁矿石62%普氏指数(美元/吨)	100.85	+0.45↑	铁废价差	-85.00	-17.00↓
	进口成本预估值(元/吨)	843	+3↑			
产业情况	澳巴铁矿石发运量(周, 万吨)	2,382.50	-90.80↓	中国45港到港总量(周, 万吨)	2,376.20	-489.40↓
	45港铁矿石港口库存量(周, 万吨)	15,134.21	+149.31↑	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	9,233.91	-90.22↓
	铁矿石进口量(月, 万吨)	9,761.00	-442.00↓	铁矿石可用天数(周, 天)	17.00	0.00
	全国186座矿山日产量(旬, 万吨)	39.02	-3.81↓	全国186座矿山开工率(旬, %)	62.24	-5.54↓
	全国186座矿山库存(旬, 万吨)	48.10	-17.00↓	BDI指数	1,864.00	-5.00↓
下游情况	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	25.23	0.00	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	9.45	0.00
	247家钢厂高炉开工率(周, %)	82.65	+0.17↑	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	89.64	+0.96↑
	国内粗钢产量(月, 万吨)	9,161	-125↓	日均铁水产量(247家)(周, 万吨)	239.71	+1.49↑
期权市场	标的的历史20日波动率(日, %)	25.68	+0.24↑	标的的历史40日波动率(日, %)	26.27	-0.07↓
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	31.26	+2.94↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	29.90	+1.74↑
行业消息	1.加拿大央行降息25个基点至4.5%, 为连续第二次降息, 符合市场预期。 2.截至7月24日, 受台风“格美”近期登陆影响, 已经停机企业占67%, 计划停机占16%, 暂无停机计划占17%, 预计将影响45.5万吨的产量, 重点影响福州市场。					
观点总结	7月25日铁矿2409收盘764.5, 下跌1.55%。宏观面, 本周特朗普上台概率大幅提升, 市场对商品出口的担忧加剧, 利空大宗商品贸易。供需方面, 铁矿港口库存同期高位, 需求端, 铁水高位波动, 钢厂亏损面大, 铁水产量有下降预期。驱动方面, 下游成材大幅下跌, 原料负反馈。技术上, 日K线和1H周期K线在10日和20日均线下方, 承压下行, 操作上, 建议震荡偏空思路对待, 请投资者注意风险控制。					
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

助理研究员: 李秋荣 期货从业资格号F03101823

徐玉花 期货从业资格号F03132080

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!

