

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)	708.50	-7.00↓	I 主力合约持仓量(手)	654,854	-13897↓
	I 9-1合约价差(元/吨)	23.5	-2.00↓	I 合约前20名净持仓(手)	-55405	+2027↑
	I 大商所仓单(手)	3,300.00	+500.00↑			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	93.15	-0.87↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	770	-1↓	青岛港60.8%麦克粉矿(元/干吨)	751	-2↓
	京唐港56.5%超特粉矿(元/干吨)	666	-3↓	I 主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	43	+5↑
	铁矿石62%普氏指数(前一日, 美元/吨)	94.15	-0.25↓	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.65	+0.05↑
	进口成本预估值(元/吨)	776	-3↓			
产业情况	澳洲铁矿石发运离港量(周, 万吨)	3,357.60	-149.10↓	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,413.50	-359.40↓
	45港铁矿石库存量(周, 万吨)	13,930.23	+36.07↑	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	8,847.47	-88.77↓
	铁矿石进口量(月, 万吨)	9,813.00	-501.00↓	铁矿石可用天数(周, 天)	18.00	0.00
	266座矿山日产量(周, 万吨)	41.33	+1.01↑	266座矿山开工率(周, %)	65.69	+2.14↑
下游情况	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	53.36	+1.49↑	BDI指数	1,489.00	-32.00↓
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	20.69	-0.47↓	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	6.85	+0.06↑
	247家钢厂高炉开工率(周, %)	83.84	0.00	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	90.85	+0.04↑
	国内粗钢产量(月, 万吨)	8,655	+53↑			
期权市场	标的历历史20日波动率(日, %)	11.61	+0.06↑	标的历历史40日波动率(日, %)	16.94	+0.07↑
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	16.54	+0.79↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	15.39	-0.99↓
行业消息	1、2025年06月23日-06月29日Mysteel全球铁矿石发运总量3357.6万吨，环比减少149.1万吨。澳洲巴西铁矿发运总量2882.3万吨，环比减少178.5万吨。 2、2025年06月23日-06月29日中国47港到港总量2413.5万吨，环比减少359.4万吨；中国45港到港总量2363.0万吨，环比减少199.7万吨；北方六港到港总量1217.2万吨，环比增加63.7万吨。					
观点总结	周二I2509合约减仓下行。宏观方面，亚特兰大联储主席博斯蒂克重申，他仍预计美联储今年会下调一次利率，同时指出美联储在决定采取行动之前还有时间考虑最新的数据，关税如何影响物价也存在很多不确定性。供需情况，本期澳洲铁矿石发运和到港量减少，国内港口库存小幅上调；钢厂高炉产能利用率和铁水产量上调，铁矿需求支撑依存。整体上，铁矿石基本面多空交织，但主流持仓多单减幅更大，短期行情或承压。技术上，I2509合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA向下运行，绿柱增加。操作上，反弹择机抛空，注意节奏和风险控制。					
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。

