



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)	812.00	-11.00↓	I 主力合约持仓量(手)	579,939	-39963↓
	I 9-1合约价差 (元/吨)	28	-1.50↓	I 合约前20名净持仓(手)	-19660	+1213↑
	I 大商所仓单 (手)	3,100.00	-200.00↓			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	104.4	-0.94↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨)	859	-11↓	青岛港60.8%麦克粉矿 (元/干吨)	839	-10↓
	京唐港56.5%超特粉矿 (元/干吨)	734	-11↓	I 主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约)	27	+1↑
	铁矿石62%普氏指数 (前一日, 美元/吨)	104.85	+1.90↑	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.27	-0.03↓
	进口成本预估值(元/吨)	861	+15↑			
产业情况	澳巴铁矿石发运离港量(周, 万吨)	3,109.10	+122.00↑	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,511.80	-371.40↓
	47港铁矿石库存量(周, 万吨)	14,381.51	+34.62↑	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	8,822.16	-157.48↓
	铁矿石进口量(月, 万吨)	10,595.00	+782.00↑	铁矿石可用天数(周, 天)	21.00	0.00
	266座矿山日产量(周, 万吨)	40.64	+0.96↑	266座矿山开工率(周, %)	64.00	+1.17↑
	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	45.25	-5.47↓	BDI指数	2,035.00	+19.00↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	22.85	-0.02↓	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	9.5	-0.02↓
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周, %)	83.48	+0.35↑	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	90.92	+1.05↑
	国内粗钢产量(月, 万吨)	8,318	-336↓			
期权市场	标的历史20日波动率(日, %)	19.40	+1.28↑	标的历史40日波动率(日, %)	16.60	+0.13↑
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	24.02	+0.14↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	23.91	-1.03↓
行业消息	1、2025年07月14日-07月20日Mysteel全球铁矿石发运总量3109.1万吨, 环比增加122.0万吨。澳洲巴西铁矿发运总量2552.0万吨, 环比减少6.8万吨。澳洲发运量1629.4万吨, 环比减少108.9万吨, 其中澳洲发往中国的量1443.6万吨, 环比增加13.5万吨。巴西发运量922.6万吨, 环比增加102.1万吨。 2、7月14-20日, 澳大利亚、巴西七个主要港口铁矿石库存总量1424.5万吨, 环比增加31.5万吨, 库存连续三期环比增长, 当前库存绝对量已攀升至年初以来的峰值。					 更多资讯请关注!
观点总结	周三I2509合约减仓回调。宏观方面, 美国总统特朗普表示, 美联储主席鲍威尔即将离任。目前利率过高, 这正在影响住房市场。利率应该降低3个百分点, 甚至更多。供需情况, 本期澳巴铁矿石到港量减少, 国内港口库存由降转增; 钢厂高炉开工率和铁水产量止跌回升, 铁水产量突破240万吨, 需求支撑依存。整体上, 近日市场持续交易上涨预期, 但随着矿价大幅上涨, 出现部分获利盘, 短线行情或有反复。技术上, I2509合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA高位回调, 红柱转绿柱。操作上, 日内短线交易, 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。