


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)	791.00	-14.50↓	主力合约持仓量(手)	183,502	-31080↓
	I 9-1合约价差 (元/吨)	16	+5.50↑	合约前20名净持仓(手)	2260	-7038↓
	I 大商所仓单 (手)	3,400.00	-200.00↓			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	102.3	-1.21↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨)	852	-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)	723	-5↓	I 主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约)	50	+9↑
	铁矿石62%普氏指数 (前一日, 美元/吨)	103.30	-0.70↓	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.29	+0.03↑
	进口成本预估值(元/吨)	848	-6↓			
产业情况	全球铁矿石发运总量(周, 万吨)	3,046.70	-15.10↓	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,571.60	-50.80↓
	47港铁矿石库存量(周, 万吨)	14,267.27	+45.26↑	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	9,013.34	+1.25↑
	铁矿石进口量(月, 万吨)	10,462.30	-132.70↓	铁矿石可用天数(周, 天)	18.00	-6↓
	266座矿山日产量(周, 万吨)	38.84	-0.25↓	266座矿山开工率(周, %)	61.96	-0.36↓
	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	36.60	-1.40↓	BDI指数	2,025.00	+8.00↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	24.86	+0.10↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	10.1	-0.28↓
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周, %)	83.77	+0.29↑	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	90.07	-0.15↓
	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, %)	21.78	+1.40↑	标的历史40日波动率(日, %)	19.46	+1.36↑
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	23.88	+3.29↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	23.25	+4.44↑
行业消息	1、Mysteel统计新口径114家钢厂进口烧结粉总库存2775.94万吨, 环比上期增19.66万吨。进口烧结粉总日耗116.82万吨, 环比上期增0.68万吨。库存消费比23.76, 环比上期增0.03。 2、2025年08月04日-08月10日中国47港到港总量2571.6万吨, 环比减少50.8万吨; 中国45港到港总量2381.9万吨, 环比减少125.9万吨; 北方六港到港总量1203.0万吨, 环比减少50.1万吨。					 更多资讯请关注!
观点总结	周四I2601合约低开低走。宏观方面, 美国财长贝森特表示, 对美联储9月会议感到乐观, 有50个基点降息的可能; 可能会连续进行一系列降息操作。供需情况, 本期澳巴铁矿石发运量和到港量减少, 港口库存增加, 铁水产量则延续小幅下调, 但产量维持240万吨上方。整体上, 黑色系全线下行, 市场情绪回落, 反内卷品种迎来回调, 矿价高位回落。技术上, I2601合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA向下运行, 绿柱放大。操作上, 震荡偏空, 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!

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

备注: I: 铁矿石

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。