

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)	699.00	-5.50↓	I 主力合约持仓量(手)	675,663	-9829↓
	I 9-1合约价差 (元/吨)	29	-0.50↓	I 合约前20名净持仓(手)	-51664	-13822↓
	I 大商所仓单 (手)	3,100.00	+400.00↑			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	92.65	-1.42↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨)	780	-4↓	青岛港60.8%麦克粉矿 (元/干吨)	761	-4↓
	京唐港56.5%超特粉矿 (元/干吨)	673	-3↓	I 主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约)	62	+1↑
	铁矿石62%普氏指数 (前一日, 美元/吨)	94.25	-0.35↓	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.56	0.00
	进口成本预估值(元/吨)	779	-3↓			
产业情况	澳巴铁矿石发运离港量(周, 万吨)	3,352.70	-157.70↓	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,517.50	-156.40↓
	45港铁矿石库存量(周, 万吨)	13,933.14	+106.45↑	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	8,798.68	+108.50↑
	铁矿石进口量(月, 万吨)	9,813.10	-500.90↓	铁矿石可用天数(周, 天)	22.00	+5↑
	266座矿山日产量(周, 万吨)	38.98	+0.50↑	266座矿山开工率(周, %)	61.42	+0.23↑
	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	58.33	-4.46↓	BDI指数	1,975.00	+7.00↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	26.75	+0.49↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	11.05	+0.08↑
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周, %)	83.39	-0.15↓	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	90.56	-0.07↓
	国内粗钢产量(月, 万吨)	8,655	+53↑			
期权市场	标的历史20日波动率(日, %)	13.40	+0.02↑	标的历史40日波动率(日, %)	18.98	+0.02↑
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	17.16	-1.17↓	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	14.38	-3.56↓
行业消息	1、2025年06月09日-06月15日Mysteel全球铁矿石发运总量3352.7万吨, 环比减少157.7万吨。澳洲巴西铁矿发运总量2842.1万吨, 环比减少77.3万吨。澳洲发运量2059.3万吨, 环比减少110.6万吨, 其中澳洲发往中国的量1797.1万吨, 环比减少94.9万吨。巴西发运量782.8万吨, 环比增加33.2万吨。 2、2025年06月09日-06月15日中国47港到港总量2517.5万吨, 环比减少156.4万吨; 中国45港到港总量2384.5万吨, 环比减少224.8万吨; 北方六港到港总量1219.0万吨, 环比减少164.6万吨。					 更多资讯请关注!
观点总结	周二I2509合约震荡偏弱。宏观方面, 以色列伊朗冲突持续, 以色列总理内塔尼亚胡称以方行动不会停止, 正有系统地摧毁伊朗核目标。供需情况, 本期澳巴铁矿石发运和到港量下滑, 国内港口库存增加; 钢厂高炉开工率和日均铁水产量延续下滑, 铁矿需求支撑减弱。继续关注伊以冲击对铁矿带来的影响。技术上, I2509合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA运行于0轴下方。操作上, 短线或维持区间震荡, 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。