



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)	767.00	+0.50↑	I 主力合约持仓量(手)	668,688	+3867↑
	I 9-1合约价差 (元/吨)	28.5	-1.50↓	I 合约前20名净持仓(手)	-20180	+4019↑
	I 大商所仓单 (手)	3,100.00	0.00			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	98.9	-0.69↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨)	818	-1↓	青岛港60.8%麦克粉矿 (元/干吨)	797	-1↓
	京唐港56.5%超特粉矿 (元/干吨)	703	0.00	I 主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约)	30	-2↓
	铁矿石62%普氏指数 (前一日, 美元/吨)	98.60	+0.30↑	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.42	+0.02↑
	进口成本预估值(元/吨)	812	+3↑			
产业情况	澳巴铁矿石发运离港量(周, 万吨)	2,987.10	-7.80↓	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,883.20	+347.70↑
	47港铁矿石库存量(周, 万吨)	14,346.89	-139.01↓	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	8,979.64	+61.07↑
	铁矿石进口量(月, 万吨)	10,594.80	+781.80↑	铁矿石可用天数(周, 天)	21.00	+3↑
	266座矿山日产量(周, 万吨)	39.68	-0.72↓	266座矿山开工率(周, %)	62.83	-1.57↓
	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	50.72	-1.59↓	BDI指数	1,783.00	+120.00↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	20.18	+0.85↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	8.23	+0.48↑
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周, %)	83.13	-0.31↓	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	89.87	-0.40↓
	国内粗钢产量(月, 万吨)	8,318	-337↓			
期权市场	标的历史20日波动率(日, %)	15.93	-0.54↓	标的历史40日波动率(日, %)	15.36	-0.16↓
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	18.17	-3.54↓	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	21.23	-0.48↓
行业消息	1、2025年07月07日-07月13日Mysteel全球铁矿石发运总量2987.1万吨, 环比减少7.8万吨。澳洲巴西铁矿发运总量2558.8万吨, 环比增加93.8万吨。澳洲发运量1738.3万吨, 环比减少64.3万吨, 其中澳洲发往中国的量1430.1万吨, 环比减少23.6万吨。巴西发运量820.5万吨, 环比增加158.1万吨。 2、2025年07月07日-07月13日中国47港到港总量2883.2万吨, 环比增加347.7万吨; 中国45港到港总量2662.1万吨, 环比增加178.2万吨; 北方六港到港总量1147.9万吨, 环比减少264.1万吨。					 更多资讯请关注!
观点总结	周二I2509合约宽幅波动。宏观方面, 特朗普表示, 如果无法在50天内达成协议结束俄乌冲突, 美国将对俄罗斯实施“非常严厉的、大约100%的关税”。供需情况, 澳巴铁矿石发运量减少&到港量增加, 国内港口库存由增转降; 钢厂高炉开工率和铁水产量延续小幅下调, 但铁水产量维持在240万吨附近, 铁水需求支撑依存。目前, 受利好政策支撑及钢厂挺价, 矿价偏强运行, 但钢厂采购意向一般, 询货比较谨慎, 刚需采购为主。技术上, I2509合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA高位回调, 绿柱放大。操作上, 短线775-750区间交易, 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。