

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	主力合约收盘价(元/吨)	807.50	+11.00↑	主力合约持仓量(手)	230,026	-41863↓
	9-1合约价差(元/吨)	6.5	-1.00↓	合约前20名净持仓(手)	4794	+457↑
	大商所仓单(手)	3,200.00	-200.00↓			
现货市场	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	104.6	+1.10↑			
	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	848	+1↑	青岛港60.8%麦克粉矿(元/干吨)	836	+1↑
	京唐港56.5%超特粉矿(元/干吨)	720	+2↑	主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	28	-10↓
	铁矿石62%普氏指数(前一日, 美元/吨)	102.90	+1.40↑	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.30	-0.01↓
产业情况	进口成本预估值(元/吨)	845	+11↑			
	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↓
下游情况	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	36.60	-1.40↓	BDI指数	2,038.00	-13.00↓
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	24.95	+0.59↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	10.58	+0.21↑
	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↓
期权市场	国内粗钢产量(月, 万吨)	8,318	-336↓			
	标的历历史20日波动率(日, %)	20.18	+0.52↑	标的历历史40日波动率(日, %)	18.01	+0.02↑
行业消息	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	21.93	+0.31↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	20.57	-0.13↓
	1、2025年08月04日-08月10日Mysteel全球铁矿石发运总量3046.7万吨, 环比减少15.1万吨。澳洲巴西铁矿发运总量2530.3万吨, 环比减少1.9万吨。澳洲发运量1662.5万吨, 环比减少117.7万吨, 其中澳洲发往中国的量1447.8万吨, 环比减少99.6万吨。巴西发运量867.8万吨, 环比增加115.8万吨。 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。					
观点总结	周二I2601合约继续增仓上行。宏观方面, 北京时间周二20点30分将公布的美国7月CPI数据本就已颇受瞩目。供需情况, 本期澳洲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。整体上, 供给端扰动支撑钢价走高, 同时铁水产量维持240万吨上方, 且1月合约贴水现货, 对矿价构成支撑。技术上, I2601合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA向上走高, 红柱放大。操作上, 震荡偏多, 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。



更多资讯请关注!



更多资讯请关注!