

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)	805.50	-2.00↓	主力合约持仓量(手)	214,582	-15444↓
	9-1合约价差(元/吨)	10.5	+4.00↑	合约前20名净持仓(手)	9298	+4504↑
	大商所仓单(手)	3,600.00	+400.00↑			
现货市场	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	103.5	-0.93↓			
	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	855	-2↓	青岛港60.8%麦克粉矿(元/干吨)	845	-2↓
	京唐港56.5%超特粉矿(元/干吨)	723	-5↓	主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	39	-0↓
	铁矿石62%普氏指数(前一日, 美元/吨)	104.00	+1.10↑	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.27	-0.03↓
产业情况	进口成本预估值(元/吨)	854	+9↑			
	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	2,017.00	-21.00↓
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	24.76	-0.19↓	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	10.38	-0.20↓
	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20日波动率(日, %)	20.38	+0.20↑	标的历40日波动率(日, %)	18.10	+0.09↑
行业消息	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	20.59	-1.34↓	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	18.81	-1.76↓
	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	周三I2601合约震荡偏弱。宏观方面, 美国7月CPI环比增长0.2%, 预估为0.2%, 前值为0.3%。美国7月CPI同比增长2.7%, 预估为2.8%, 9月降息预期升温。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, 但铁水产量维持240万吨上方。整体上, 矿价近日受利好支撑大幅走高, 但随着钢价回调, 叠加800附近技术压力, 矿价向下调整。技术上, I2601合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA高位回落, 红柱缩小。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!

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!