

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)	733.00	+10.50↑	I 主力合约持仓量(手)	639,417	-8458↓
	I 9-1合约价差 (元/吨)	26	0.00	I 合约前20名净持仓(手)	-39580	+14833↑
	I 大商所仓单 (手)	3,300.00	0.00			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	96.4	+1.25↑			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨)	779	+2↑	青岛港60.8%麦克粉矿 (元/干吨)	759	+1↑
	京唐港56.5%超特粉矿 (元/干吨)	671	+2↑	I 主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约)	26	-9↓
	铁矿石62%普氏指数 (前一日, 美元/吨)	95.10	+1.95↑	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.58	-0.08↓
	进口成本预估值(元/吨)	784	+16↑			
产业情况	澳巴铁矿石发运离港量(周, 万吨)	3,357.60	-149.10↓	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,413.50	-359.40↓
	45港铁矿石库存量(周, 万吨)	13,930.23	+36.07↑	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	8,847.47	-88.77↓
	铁矿石进口量(月, 万吨)	9,813.00	-501.00↓	铁矿石可用天数(周, 天)	18.00	0.00
	266座矿山日产量(周, 万吨)	41.33	+1.01↑	266座矿山开工率(周, %)	65.69	+2.14↑
	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	53.36	+1.49↑	BDI指数	1,443.00	-15.00↓
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	18.93	-0.91↓	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	7.04	+0.10↑
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周, %)	83.84	0.00	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	90.85	+0.04↑
	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, %)	13.25	+0.57↑	标的历史40日波动率(日, %)	17.89	+0.29↑
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	18.64	+2.79↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	19.07	+1.94↑
行业消息	1、2025年06月23日-06月29日Mysteel全球铁矿石发运总量3357.6万吨, 环比减少149.1万吨。澳洲巴西铁矿发运总量2882.3万吨, 环比减少178.5万吨。 2、Mysteel统计新口径114家钢厂进口烧结粉总库存2800.94万吨, 环比上期增136.52万吨。进口烧结粉总日耗118.23万吨, 环比上期增2.29万吨。库存消费比23.69, 环比上期增0.71。					 更多资讯请关注!
观点总结	周四I2509合约减仓上行。宏观方面, 由于美国和日本贸易谈判进展缓慢, 特朗普周二威胁要提高对日本出口商品的关税。供需情况, 本期澳巴铁矿石发运和到港量减少, 国内港口库存小幅上调; 钢厂高炉产能利用率和铁水产量上调, 铁矿需求支撑依存。整体上, 中央财经委员会第六次会议强调依法依规治理企业低价无序竞争, 推动落后产能有序退出, 钢价上涨带动矿价反弹。技术上, I2509合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA向上走高。操作上, 偏多交易, 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。