

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)	731.00	-1.50↓	主力合约持仓量(手)	647,845	-3972↓
	9-1合约价差(元/吨)	27	+1.50↑	合约前20名净持仓(手)	-44642	+146↑
	大商所仓单(手)	3,200.00	-100.00↓			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报(美元/吨)	95.35	-0.50↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	788	-1↓	青岛港60.8%麦克粉矿(元/干吨)	768	-1↓
	京唐港56.5%超特粉矿(元/干吨)	676	-5↓	主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	37	+0↑
	铁矿石62%普氏指数(前一日, 美元/吨)	95.70	-0.60↓	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.55	+0.03↑
	进口成本预估值(元/吨)	788	-5↓			
产业情况	澳巴铁矿石发运离港量(周, 万吨)	2,994.90	-362.70↓	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,535.50	+122.00↑
	45港铁矿石库存量(周, 万吨)	13,878.40	-51.83↓	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	8,918.57	+71.10↑
	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)	40.40	-0.93↓	266座矿山开工率(周, %)	64.40	-1.29↓
下游情况	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	52.31	-1.05↓	BDI指数	1,436.00	+2.00↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	18.61	-0.10↓	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	7.39	+0.25↑
	247家钢厂高炉开工率(周, %)	83.44	-0.40↓	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	90.27	-0.58↓
	国内粗钢产量(月, 万吨)	8,655	+53↑			
期权市场	标的历历史20日波动率(日, %)	12.77	-0.26↓	标的历历史40日波动率(日, %)	17.06	+0.01↑
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	16.12	-0.86↓	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	15.92	-1.66↓
行业消息	1、2025年06月30日-07月06日Mysteel全球铁矿石发运总量2994.9万吨，环比减少362.7万吨。澳洲巴西铁矿发运总量2465.0万吨，环比减少417.3万吨。澳洲发运量1802.6万吨，环比减少196.4万吨，其中澳洲发往中国的量1453.7万吨，环比减少323.1万吨。巴西发运量662.4万吨，环比减少220.9万吨。 2、2025年06月30日-07月06日中国47港到港总量2535.5万吨，环比增加122.0万吨；中国45港到港总量2483.9万吨，环比增加120.9万吨；北方六港到港总量1412.0万吨，环比增加194.8万吨。					
观点总结	周一I2509合约反弹承压。宏观方面，6月份全球制造业采购经理指数为49.5%，较上月上升0.3个百分点，连续两个月环比上升。供需情况，澳巴铁矿石发运减少但到港量增加，同时国内港口库存继续小幅增加；钢厂高炉开工率和铁水产量维持高位运行，铁水需求支撑依存。但受关税扰动，市场偏多情绪有所消退。技术上，I2509合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA高位回调。操作上，反弹择机短空，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。

