

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)	779.00	-10.00↓	主力合约持仓量(手)	419,559	-32551↓
	I9-1合约价差(元/吨)	25.5	+2.50↑	合约前20名净持仓(手)	-20682	-604↓
	大商所仓单(手)	3,600.00	+200.00↑			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	100	-1.71↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	839	+1↑	青岛港60.8%麦克粉矿(元/干吨)	824	+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)	45	+12↑
	铁矿石62%普氏指数(前一日, 美元/吨)	100.95	-0.95↓	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.39	+0.07↑
	进口成本预估值(元/吨)	831	-7↓			
产业情况	全球铁矿石发运总量(周, 万吨)	3,200.90	+91.80↑	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,319.70	-192.10↓
	47港铁矿石库存量(周, 万吨)	14,395.68	+14.17↑	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	8,885.22	+63.06↑
	铁矿石进口量(月, 万吨)	10,595.00	+782.00↑	铁矿石可用天数(周, 天)	23.00	+2↑
	266座矿山日产量(周, 万吨)	41.10	+0.46↑	266座矿山开工率(周, %)	64.68	+0.68↑
下游情况	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	40.90	-4.35↓	BDI指数	1,995.00	-114.00↓
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	23.59	-0.64↓	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	9.84	-0.32↓
	247家钢厂高炉开工率(周, %)	83.48	0.00	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	90.78	-0.14↓
	国内粗钢产量(月, 万吨)	8,318	-336↓			
期权市场	标的历历史20日波动率(日, %)	22.40	+0.45↑	标的历历史40日波动率(日, %)	18.18	+0.31↑
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	21.14	+0.95↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	18.41	-0.68↓
行业消息	1、Mysteel统计新口径114家钢厂进口烧结粉总库存2830.69万吨, 环比上期增35.92万吨。进口烧结粉总日耗115.7万吨, 环比上期增2.23万吨。库存消费比24.47, 环比上期减0.16。 2、2025年07月21日-07月27日中国47港到港总量2319.7万吨, 环比减少192.1万吨; 中国45港到港总量2240.5万吨, 环比减少130.7万吨; 北方六港到港总量1157.3万吨, 环比减少231.9万吨。					
观点总结	周四I2509合约减仓下行。宏观方面, 美联储维持联邦基金利率目标区间在4.25%至4.50%不变, 符合市场预期, 这是美联储连续第五次决定维持利率不变。供需情况, 本期澳巴铁矿石发运量增加, 到港量减少, 国内港口库存继续提升; 铁水产量维持240万吨上方, 需求支撑依存。整体上, 黑色系联动性较高, 焦煤跌停, 市场情绪受影响, 铁矿石承压下跌。技术上, I2509合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA向下走弱, 绿柱放大。操作上, 短线交易, 注意节奏和风险控制。					
重点关注	周五国内铁矿石港口库存、钢厂高炉开工率及产能利用率					

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!