

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)	790.50	+7.50↑	主力合约持仓量(手)	402,645	-7364↓
	I9-I合约价差(元/吨)	24.5	-1.50↓	I合约前20名净持仓(手)	-19361	+1151↑
	大商所仓单(手)	3,600.00	0.00			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	101.35	+1.35↑			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	835	-2↓	青岛港60.8%麦克粉矿(元/干吨)	823	-1↓
	京唐港56.5%超特粉矿(元/干吨)	717	0.00	主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	32	-9↓
	铁矿石62%普氏指数(前一日, 美元/吨)	99.30	+0.25↑	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.35	-0.06↓
	进口成本预估值(元/吨)	816	+1↑			
产业情况	全球铁矿石发运总量(周, 万吨)	3,061.80	-139.10↓	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,622.40	+302.70↑
	47港铁矿石库存量(周, 万吨)	14,222.01	-173.67↓	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	9,012.09	+126.87↑
	铁矿石进口量(月, 万吨)	10,595.00	+782.00↑	铁矿石可用天数(周, 天)	24.00	+1↑
	266座矿山日产量(周, 万吨)	39.09	-2.01↓	266座矿山开工率(周, %)	62.32	-2.36↓
	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	38.00	-2.90↓	BDI指数	2,018.00	+15.00↑
下游情况	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	24.01	+0.55↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	10.37	+0.40↑
	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, %)	90.22	-0.56↓
	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, %)	22.38	+0.01↑	标的历历史40日波动率(日, %)	18.05	-0.06↓
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	19.78	+0.25↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	20.77	+1.09↑
行业消息	1、2025年07月28日-08月03日中国47港到港总量2622.4万吨, 环比增加302.7万吨; 中国45港到港总量2507.8万吨, 环比增加267.3万吨; 北方六港到港总量1253.1万吨, 环比增加95.8万吨。 2、2025年07月28日-08月03日Mysteel全球铁矿石发运总量3061.8万吨, 环比减少139.1万吨。澳洲巴西铁矿发运总量2532.2万吨, 环比减少223.7万吨。澳洲发运量1780.2万吨, 环比减少79.4万吨, 其中澳洲发往中国的量1547.4万吨, 环比减少3.0万吨。巴西发运量752.0万吨, 环比减少144.4万吨。					
观点总结	周一I2509合约震荡偏强。宏观方面, 美国7月非农就业人数创9个月以来新低, 非农数据公布后, 美国总统特朗普再次批评鲍威尔, 并再次呼吁降息。供需情况, 本期澳巴铁矿石发运量减少, 到港量增加, 国内港口库存下滑; 铁水产量小幅下降, 但维持240万吨上方。整体上, 铁矿仍有需求支撑, 市场从情绪驱动向现实检验转变, 行情或陷入区间整理。技术上, I2509合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA低位反弹。操作上, 短线交易, 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。



更多资讯请关注!

