

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)	773.00	+6.00↑	I 主力合约持仓量(手)	690,377	+21689↑
	I 9-1合约价差 (元/吨)	31.5	+3.00↑	I 合约前20名净持仓(手)	-5148	+15032↑
	I 大商所仓单 (手)	3,000.00	-100.00↓			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	99.85	+0.93↑			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨)	821	+1↑	青岛港60.8%麦克粉矿 (元/干吨)	798	+3↑
	京唐港56.5%超特粉矿 (元/干吨)	703	0.00	I 主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约)	25	-3↓
	铁矿石62%普氏指数 (前一日, 美元/吨)	98.15	-0.45↓	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.40	-0.02↓
	进口成本预估值(元/吨)	808	-3↓			
产业情况	澳巴铁矿石发运离港量(周, 万吨)	2,987.10	-7.80↓	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,883.20	+347.70↑
	47港铁矿石库存量(周, 万吨)	14,346.89	-139.01↓	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	8,979.64	+61.07↑
	铁矿石进口量(月, 万吨)	10,594.80	+781.80↑	铁矿石可用天数(周, 天)	21.00	+3↑
	266座矿山日产量(周, 万吨)	39.68	-0.72↓	266座矿山开工率(周, %)	62.83	-1.57↓
	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	50.72	-1.59↓	BDI指数	1,783.00	+120.00↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	20.18	+0.85↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	8.23	+0.48↑
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周, %)	83.13	-0.31↓	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	89.87	-0.40↓
	国内粗钢产量(月, 万吨)	8,318	-337↓			
期权市场	标的历史20日波动率(日, %)	15.56	-0.37↓	标的历史40日波动率(日, %)	15.43	+0.07↑
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	22.34	+4.17↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	23.45	+2.22↑
行业消息	1、7月7日-7月13日期间, 澳大利亚、巴西七个主要港口铁矿石库存总量1393.0万吨, 环比上升123.8万吨, 库存持续累库, 当前库存绝对量处于年初以来的较高水平。 2、2025年07月07日-07月13日中国47港到港总量2883.2万吨, 环比增加347.7万吨; 中国45港到港总量2662.1万吨, 环比增加178.2万吨; 北方六港到港总量1147.9万吨, 环比减少264.1万吨。					
观点总结	周三I2509合约增仓上行。宏观方面, 美财长表示, 无需担忧美中暂停加征部分关税截止日期, 双方谈判“态势良好”, 预计双方将在未来几周内举行会谈。供需情况, 澳巴铁矿石发运量减少&到港量增加, 国内港口库存由增转降; 钢厂高炉开工率和铁水产量延续小幅下调, 但铁水产量维持在240万吨附近, 铁水需求支撑依存。整体上, 主流持仓增多支撑矿价走高, 但钢价陷入调整或影响矿价反弹空间。技术上, I2509合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA高位调整。操作上, 日内短线交易, 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。