

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)	785.50	+12.50↑	主力合约持仓量(手)	703,244	+12867↑
	9-1合约价差(元/吨)	33	+1.50↑	合约前20名净持仓(手)	-6516	-1368↓
	大商所仓单(手)	3,000.00	0.00			
现货市场	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	100.75	+0.81↑			
	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	835	+9↑	青岛港60.8%麦克粉矿(元/干吨)	808	+9↑
	京唐港56.5%超特粉矿(元/干吨)	714	+11↑	主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	22	-4↓
	铁矿石62%普氏指数(前一日, 美元/吨)	99.10	+0.95↑	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.36	-0.04↓
产业情况	进口成本预估值(元/吨)	815	+7↑			
	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↓
下游情况	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	50.72	-1.59↓	BDI指数	1,906.00	+40.00↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	21.01	+0.50↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	8.47	+0.29↑
	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↓
期权市场	国内粗钢产量(月, 万吨)	8,318	-336↓			
	标的历历史20日波动率(日, %)	15.99	+0.43↑	标的历历史40日波动率(日, %)	15.82	+0.39↑
行业消息	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	19.31	+0.25↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	19.86	+1.68↑
	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、Mysteel统计新口径114家钢厂进口烧结粉总库存2718.82万吨, 环比上期减95.92万吨。进口烧结粉总日耗112.15万吨, 环比上期减0.27万吨。库存消费比24.24, 环比上期减0.80。					
观点总结	周四I2509合约增仓上行。宏观方面, 国常会研究做强国内大循环重点政策举措落实工作。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降幅不大, 铁水需求支撑依存。整体上, 宏观面利好预期, 叠加主流持仓维持偏多, 继续支撑矿价偏强运行。技术上, I2509合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA高位金叉, 红柱放大。操作上, 短线偏多交易, 注意节奏和风险控制。					
	重点关注	周五国内铁矿石港口库存、钢厂高炉开工率和产能利用率				

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。

