

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)	791.50	+14.50↑	主力合约持仓量(手)	506,983	+41053↑
	1-5合约价差(元/吨)	24	+1.50↑	合约前20名净持仓(手)	-17869	-2610↓
	大商所仓单(手)	1,900.00	0.00			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	104.95	+1.71↑			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	842	-2↓	青岛港60.8%麦克粉矿(元/干吨)	825	-2↓
	京唐港56.5%超特粉矿(元/干吨)	726	0.00	主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	34	-17↓
	铁矿石62%普氏指数(前一日, 美元/吨)	103.60	+0.90↑	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.38	+0.01↑
	进口成本预估值(元/吨)	847	+7↑			
产业情况	全球铁矿石发运总量(周, 万吨)	3,556.80	+241.00↑	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,645.00	+182.70↑
	47港铁矿石库存量(周, 万吨)	14,388.02	-56.18↓	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	9,007.19	-58.28↓
	铁矿石进口量(月, 万吨)	10,462.00	-133.00↓	铁矿石可用天数(周, 天)	18.00	0.00
	266座矿山日产量(周, 万吨)	39.22	-0.57↓	266座矿山开工率(周, %)	62.45	-0.51↓
下游情况	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	32.71	-0.24↓	BDI指数	1,940.00	-46.00↓
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	24.29	-0.18↓	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	10.06	-0.14↓
	247家钢厂高炉开工率(周, %)	83.18	-0.16↓	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	90.00	-0.27↓
	国内粗钢产量(月, 万吨)	7,966	-353↓			
期权市场	标的历20日波动率(日, %)	20.64	+1.10↑	标的历40日波动率(日, %)	19.82	-1.38↓
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	20.56	+2.07↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	21.29	+1.79↑
行业消息	1、Mysteel统计新口径114家钢厂进口烧结粉总库存2773.62万吨,环比上期增30.94万吨。进口烧结粉总日耗102.08万吨,环比上期减8.26万吨。库存消费比27.17,环比上期增2.31。 2、2025年08月25日-08月31日中国47港到港总量2645.0万吨,环比增加182.7万吨;中国45港到港总量2526.0万吨,环比增加132.7万吨;北方六港到港总量1300.8万吨,环比增加147.8万吨。					
观点总结	周四I2601合约增仓上行。宏观方面,美联储理事克里斯托弗·沃勒最新表示,该行应当在本月开始降低利率,并且要在接下来的几个月进行多次降息。供需情况,本期澳巴铁矿石发运量和到港量双增,国内港口库存下滑;钢厂高炉开工率、铁水产量小幅下调,但铁水产量维持高位运行。整体上,现货坚挺,贸易商出货积极性尚可,钢厂多按需采购,随着钢价反弹,叠加京津冀复工复产支撑矿价走高。技术上,I2601合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA向上走高,红柱放大。操作上,震荡偏多,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!

