

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)	792.00	+2.50↑	主力合约持仓量(手)	512,120	+10723↑
	I 1-5合约价差 (元/吨)	24	-0.50↓	合约前20名净持仓(手)	-25017	-8↓
	I 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)	105.25	+0.41↑			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨)	848	-1↓	青岛港60.8%麦克粉矿 (元/干吨)	836	-1↓
	京唐港56.5%超特粉矿 (元/干吨)	737	-2↓	I 主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约)	44	-4↓
	铁矿石62%普氏指数 (前一日, 美元/吨)	105.15	+0.05↑	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.34	+0.02↑
	进口成本预估值(元/吨)	859	-0↓			
产业情况	全球铁矿石发运总量(周, 万吨)	2,756.20	-800.60↓	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,572.90	-72.10↓
	47港铁矿石库存量(周, 万吨)	14,425.72	+37.70↑	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	8,939.87	-67.32↓
	铁矿石进口量(月, 万吨)	10,522.50	+60.50↑	铁矿石可用天数(周, 天)	23.00	+5↑
	266座矿山日产量(周, 万吨)	37.88	-1.34↓	266座矿山开工率(周, %)	60.45	-2.00↓
	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	34.30	+1.59↑	BDI指数	1,979.00	+16.00↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	23.71	-0.28↓	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	10.12	+0.03↑
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周, %)	80.38	-2.80↓	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	85.77	-4.23↓
	国内粗钢产量(月, 万吨)	7,966	-353↓			
期权市场	标的历史20日波动率(日, %)	20.44	-0.17↓	标的历史40日波动率(日, %)	19.84	0.00
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	18.64	-1.28↓	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	20.06	-0.85↓
行业消息	1、2025年09月01日-09月07日Mysteel全球铁矿石发运总量2756.2万吨, 环比减少800.6万吨。澳洲巴西铁矿发运总量2329.6万吨, 环比减少572.5万吨。澳洲发运量1822.4万吨, 环比减少72.2万吨, 其中澳洲发往中国的量1531.3万吨, 环比增加1.5万吨。巴西发运量507.2万吨, 环比减少500.3万吨。 2、2025年09月01日-09月07日中国47港到港总量2572.9万吨, 环比减少72.1万吨; 中国45港到港总量2448.0万吨, 环比减少78.0万吨; 北方六港到港总量1320.0万吨, 环比增加19.2万吨。					 更多资讯请关注!
观点总结	周一I2601合约震荡偏强。宏观方面, 美国8月非农就业仅增长2.2万人, 远不及市场预期的7.5万人。8月失业率升至4.3%, 为2021年以来新高。相关数据进一步提升美联储9月降息预期。供需情况, 本期澳巴铁矿石发运量和到港量下滑, 国内港口库存增加; 钢厂高炉开工率、产能利用率及铁水产量下调。整体上, 铁矿石供需数据走弱, 但钢厂高炉复产+国庆假期前补库预期对矿价仍有支撑。技术上, I2601合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA运行于0轴上方。操作上, 震荡偏多, 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!

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

备注: I: 铁矿石

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。