

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)	795.50	-9.50↓	主力合约持仓量(手)	538,976	-5590↓
	1-5合约价差(元/吨)	22	-2.00↓	合约前20名净持仓(手)	-36205	-9100↓
	大商所仓单(手)	2,000.00	0.00			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	105.55	-1.28↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	871	0.00	青岛港60.8%麦克粉矿(元/干吨)	854	0.00
	京唐港56.5%超特粉矿(元/干吨)	750	-2↓	主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	59	+10↑
	铁矿石62%普氏指数(前一日, 美元/吨)	107.05	-0.60↓	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.29	-0.01↓
	进口成本预估值(元/吨)	874	-5↓			
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↓
下游情况	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	34.30	+1.59↑	BDI指数	2,112.00	+33.00↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	24.15	+0.24↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	10.59	+0.06↑
	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20日波动率(日, %)	18.60	-1.76↓	标的历40日波动率(日, %)	20.03	-0.10↓
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	18.43	-0.22↓	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	19.61	-0.75↓
行业消息	<p>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。</p> <p>2、Mysteel统计新口径114家钢厂进口烧结粉总库存2885.61万吨,环比上期增111.99万吨。进口烧结粉总日耗117.72万吨,环比上期增15.64万吨。库存消费比24.51,环比上期减2.66。</p>					
观点总结	<p>周四I2601合约减仓回调。宏观方面,美国8月PPI同比增长2.6%,预期增长3.3%;环比下降0.1%,预期增长0.3%,数据继续强化降息预期。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,铁矿石现货市场保持坚挺,但钢厂多以刚需补库为主,期货主流持仓减多增空,期价高位承压。技术上,I2601合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA向下回调,绿柱放大。操作上,短线805-785区间交易,注意节奏和风险控制。</p>					
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!



更多资讯请关注!