

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)	772.50	+3.50↑	主力合约持仓量(手)	451,574	+11185↑
	9-1合约价差(元/吨)	18.5	+1.50↑	合约前20名净持仓(手)	8234	+1736↑
	大商所仓单(手)	2,000.00	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)	101.2	+0.45↑			
	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	837	+5↑	青岛港60.8%麦克粉矿(元/干吨)	823	+5↑
	京唐港56.5%超特粉矿(元/干吨)	703	+2↑	主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	50	+2↑
	铁矿石62%普氏指数(前一日, 美元/吨)	100.60	-0.15↓	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.42	-0.00↓
产业情况	进口成本预估值(元/吨)	825	-2↓			
	全球铁矿石发运总量(周, 万吨)	3,406.60	+359.90↑	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,703.10	+131.50↑
	47港铁矿石库存量(周, 万吨)	14,381.57	+114.30↑	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	9,136.40	+123.06↑
	铁矿石进口量(月, 万吨)	10,462.00	-133.00↓	铁矿石可用天数(周, 天)	23.00	+5↑
	266座矿山日产量(周, 万吨)	41.18	+2.34↑	266座矿山开工率(周, %)	64.98	+3.02↑
下游情况	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	34.60	-2.00↓	BDI指数	1,927.00	-37.00↓
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	23.73	-0.53↓	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	9.18	-0.35↓
	247家钢厂高炉开工率(周, %)	83.57	-0.20↓	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	90.24	+0.17↑
期权市场	国内粗钢产量(月, 万吨)	7,966	-353↓			
	标的历20日波动率(日, %)	17.18	+0.17↑	标的历40日波动率(日, %)	19.51	+0.01↑
行业消息	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	16.76	-1.75↓	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	18.19	-1.24↓
	1、Mysteel统计新口径114家钢厂进口烧结粉总库存2751.93万吨, 环比上期减24.01万吨。进口烧结粉总日耗116.57万吨, 环比上期减0.25万吨。库存消费比23.61, 环比上期减0.15。原口径64家钢厂进口烧结粉总库存1254.23万吨, 环比上期减63.60万吨。 2、2025年08月11日-08月17日中国47港到港总量2703.1万吨, 环比增加131.5万吨; 中国45港到港总量2476.6万吨, 环比增加94.7万吨; 北方六港到港总量1252.5万吨, 环比增加49.5万吨。					
观点总结	周四I2601合约冲高回调。宏观方面, 美国财政部长贝森特当地时间19日在接受采访时称, 美国与中国就经贸问题进行了“非常良好的对话”。供需情况, 本期澳巴铁矿石发运量和到港量增加, 同时国内港口库存继续提升; 钢厂高炉开工率高位运行, 铁水产量小幅上调, 日均产量维持240万吨上方。整体上, 现货坚挺对期价构成支撑, 但终端需求按需采购, 上行空间受抑制。技术上, I2601合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA低位反弹。操作上, 短线交易, 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!

