

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)	804.50	+9.50↑	主力合约持仓量(手)	485,339	+9148↑
	1-5合约价差(元/吨)	23.5	+3.00↑	合约前20名净持仓(手)	-3125	+6339↑
	大商所仓单(手)	800.00	0.00			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	107.45	+2.59↑			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	857	-3↓	青岛港60.8%麦克粉矿(元/干吨)	846	-4↓
	京唐港56.5%超特粉矿(元/干吨)	777	-5↓	主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	41	-14↓
	铁矿石62%普氏指数(前一日, 美元/吨)	107.40	+1.55↑	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.32	+0.07↑
	进口成本预估值(元/吨)	877	+12↑			
产业情况	全球铁矿石发运总量(周, 万吨)	3,207.50	-71.50↓	中国47港到港总量(周, 万吨)	3,144.10	+368.30↑
	47港铁矿石库存量(周, 万吨)	14,641.08	+87.12↑	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	9,046.19	-990.60↓
	铁矿石进口量(月, 万吨)	11,632.60	+1110.60↑	铁矿石可用天数(周, 天)	26.00	+1↑
	266座矿山日产量(周, 万吨)	39.20	-0.16↓	266座矿山开工率(周, %)	62.54	+0.15↑
下游情况	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	47.95	-0.78↓	BDI指数	1,936.00	+13.00↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	23.56	+0.01↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	9.625	+0.23↑
	247家钢厂高炉开工率(周, %)	84.25	-0.02↓	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	90.53	-0.10↓
	国内粗钢产量(月, 万吨)	7,737	-229↓			
期权市场	标的历20日波动率(日, %)	13.88	+0.55↑	标的历40日波动率(日, %)	17.35	+0.20↑
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	20.75	+5.03↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	20.41	+2.19↑
行业消息	1、海关总署10月13日数据显示, 9月中国进口铁矿砂及其精矿11632.6万吨, 较上月增加1110.1万吨, 环比增长10.5%; 1-9月累计进口铁矿砂及其精矿91768.5万吨, 同比下降0.1%。 2、2025年10月06日-10月12日中国47港到港总量3144.1万吨, 环比增加368.3万吨; 中国45港到港总量3045.8万吨, 环比增加437.1万吨; 北方六港到港总量1423.5万吨, 环比减少28.1万吨。					
观点总结	周一I2601合约宽幅波动。宏观方面, 美国政府停摆已进入第10天, 导致官方经济数据发布中断。供需情况, 本期澳巴铁矿石发运减少, 到港量和国内港口库存继续增加; 钢厂高炉开工率小幅下调, 但铁水产量维持高位运行。整体上, 节后钢厂高炉存复产预期, 但关税扰动短期将影响市场情绪, 多空交织, 行情或有反复。技术上, I2601合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA向上反弹。操作上, 短线交易, 注意风险控制。					
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!

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。

