

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)	782.00	-22.50↓	主力合约持仓量(手)	499,799	+14460↑
	1-5合约价差(元/吨)	21	-2.50↓	合约前20名净持仓(手)	-13543	-10418↓
	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)	105.45	-2.34↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	858	-9↓	青岛港60.8%麦克粉矿(元/干吨)	850	-10↓
	京唐港56.5%超特粉矿(元/干吨)	772	-9↓	主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	68	+13↑
	铁矿石62%普氏指数(前一日, 美元/吨)	109.20	+1.80↑	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.29	-0.03↓
	进口成本预估值(元/吨)	891	+15↑			
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	2,144.00	+208.00↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	25.20	+1.64↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	9.82	+0.20↑
	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, %)	17.19	+3.31↑	标的历40日波动率(日, %)	18.65	+1.30↑
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	20.88	+0.13↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	20.16	-0.25↓
行业消息	1、2025年10月06日-10月12日Mysteel全球铁矿石发运总量3207.5万吨,环比减少71.5万吨。澳洲巴西铁矿发运总量2731.0万吨,环比减少94.9万吨。澳洲发运量1916.3万吨,环比减少63.6万吨,其中澳洲发往中国的量1584.5万吨,环比减少76.7万吨。巴西发运量814.7万吨,环比减少31.3万吨。 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。					 更多资讯请关注!
观点总结	周二I2601合约增仓下行。宏观方面,费城联储主席安娜·保尔森表示,她倾向于今年再降息两次,每次25个基点,因为货币政策在评估物价上涨时应忽略关税带来的短期影响。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,关税扰动影响市场情绪,叠加钢市疲软,矿价承压。技术上,I2601合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA向下调整。操作上,反弹抛空,注意节奏和风险控制。					 更多资讯请关注!
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。