



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)	803.50	+7.50↑	主力合约持仓量(手)	532,373	-3458↓
	I 1-5合约价差 (元/吨)	21.5	0.00	合约前20名净持仓(手)	-36032	-4616↓
	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)	106.4	+0.83↑			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨)	871	+15↑	青岛港60.8%麦克粉矿 (元/干吨)	857	+15↑
	京唐港56.5%超特粉矿 (元/干吨)	772	+11↑	I 主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约)	53	+8↑
	铁矿石62%普氏指数 (前一日, 美元/吨)	105.50	-0.85↓	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.28	-0.04↓
	进口成本预估值(元/吨)	862	-7↓			
产业情况	全球铁矿石发运总量(周, 万吨)	3,573.10	+816.90↑	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,392.30	-180.60↓
	47港铁矿石库存量(周, 万吨)	14,456.12	+30.40↑	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	8,993.05	+53.18↑
	铁矿石进口量(月, 万吨)	10,522.50	+60.50↑	铁矿石可用天数(周, 天)	19.00	-4↓
	266座矿山日产量(周, 万吨)	40.68	+2.80↑	266座矿山开工率(周, %)	63.93	+3.48↑
	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	35.27	+0.97↑	BDI指数	2,153.00	+27.00↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	23.69	-0.02↓	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	10.47	+0.23↑
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周, %)	83.85	+3.47↑	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	90.20	+4.43↑
	国内粗钢产量(月, 万吨)	7,737	-229↓			
期权市场	标的历史20日波动率(日, %)	18.78	+0.16↑	标的历史40日波动率(日, %)	18.30	-0.36↓
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	22.45	+0.76↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	18.53	+1.83↑
行业消息	1、2025年09月08日-09月14日Mysteel全球铁矿石发运总量3573.1万吨, 环比增加816.9万吨。澳洲巴西铁矿发运总量2977.8万吨, 环比增加648.2万吨。澳洲发运量2084.6万吨, 环比增加262.2万吨, 其中澳洲发往中国的量1836.2万吨, 环比增加304.9万吨。巴西发运量893.2万吨, 环比增加386.0万吨。 2、2025年09月08日-09月14日中国47港到港总量2392.3万吨, 环比减少180.6万吨; 中国45港到港总量2362.3万吨, 环比减少85.7万吨; 北方六港到港总量1245.0万吨, 环比减少75.0万吨。					 更多资讯请关注!
观点总结	周二I2601合约冲高回调。宏观方面, 布拉德有意接掌美联储称年内降息75个基点是合理的。供需情况, 本期澳巴铁矿石发运量大 幅回升, 国内港口库存继续小幅增加; 钢厂高炉开工率、产能利用率上调, 铁水产量重回240万吨上方。整体上, 美联储降息预 期, 叠加国内反内卷提振市场情绪, 但主流持仓多单减幅更大, 行情或有反复。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, 多调择机短多, 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! 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。