

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)	800.00	-4.50↓	主力合约持仓量(手)	533,529	-936↓
	1-5合约价差(元/吨)	21.5	-0.50↓	合约前20名净持仓(手)	-33064	+385↑
	大商所仓单(手)	1,700.00	-100.00↓			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	105.3	-0.58↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	862	-5↓	青岛港60.8%麦克粉矿(元/干吨)	848	-2↓
	京唐港56.5%超特粉矿(元/干吨)	765	-3↓	主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	48	+2↑
	铁矿石62%普氏指数(前一日, 美元/吨)	105.60	-0.30↓	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.32	0.00
	进口成本预估值(元/吨)	863	-2↓			
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)	10,522.00	+60.00↑	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↑
下游情况	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	35.27	+0.97↑	BDI指数	2,180.00	+26.00↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	23.98	+0.12↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	10.6	0.00
	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20日波动率(日, %)	18.88	+0.17↑	标的历40日波动率(日, %)	18.05	+0.05↑
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	20.47	+0.11↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	20.90	+0.64↑
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、Mysteel统计新口径114家钢厂进口烧结粉总库存3119.85万吨,环比上期增234.24万吨。进口烧结粉总日耗117.29万吨,环比上期减0.43万吨。库存消费比26.6,环比上期增2.09。					
观点总结	周四I2601合约先扬后抑。宏观方面,美联储宣布将联邦基金利率目标区间下调至4.00%-4.25%,幅度为25个基点,为年内首次降息,也是时隔9个月后重启降息。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、产能利用率和铁水产量上调。整体上,美联储降息落地,市场看涨情绪转弱,同时钢价回调挤压炉料。技术上,I2601合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA向下调整。操作上,短线交易,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。



更多资讯请关注!



更多资讯请关注!