

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)	766.00	-21.50↓	主力合约持仓量(手)	453,950	-19658↓
	I 1-5合约价差 (元/吨)	23	-1.00↓	合约前20名净持仓(手)	-21239	+632↑
	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)	101.7	-1.77↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨)	827	-18↓	青岛港60.8%麦克粉矿 (元/干吨)	813	-21↓
	京唐港56.5%超特粉矿 (元/干吨)	707	-16↓	I 主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约)	47	+1↑
	铁矿石62%普氏指数 (前一日, 美元/吨)	103.60	-0.30↓	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.48	+0.08↑
	进口成本预估值(元/吨)	847	-2↓			
产业情况	全球铁矿石发运总量(周, 万吨)	3,556.80	+241.00↑	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,645.00	+182.70↑
	47港铁矿石库存量(周, 万吨)	14,388.02	-56.18↓	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	9,007.19	-58.28↓
	铁矿石进口量(月, 万吨)	10,462.00	-133.00↓	铁矿石可用天数(周, 天)	18.00	0.00
	266座矿山日产量(周, 万吨)	39.22	-0.57↓	266座矿山开工率(周, %)	62.45	-0.51↓
	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	32.71	-0.24↓	BDI指数	2,025.00	+8.00↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	24.51	+0.15↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	10.11	-0.05↓
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周, %)	83.18	-0.16↓	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	90.00	-0.27↓
	国内粗钢产量(月, 万吨)	7,966	-353↓			
期权市场	标的历史20日波动率(日, %)	19.57	+2.30↑	标的历史40日波动率(日, %)	21.12	+1.29↑
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	18.91	+0.84↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	18.43	-0.21↓
行业消息	1、2025年08月25日-08月31日Mysteel全球铁矿石发运总量3556.8万吨, 环比增加241.0万吨。澳洲巴西铁矿发运总量2902.1万吨, 环比增加141.7万吨。澳洲发运量1894.6万吨, 环比减少50.2万吨, 其中澳洲发往中国的量1529.8万吨, 环比减少187.4万吨。巴西发运量1007.5万吨, 环比增加191.9万吨。 2、2025年08月25日-08月31日中国47港到港总量2645.0万吨, 环比增加182.7万吨; 中国45港到港总量2526.0万吨, 环比增加132.7万吨; 北方六港到港总量1300.8万吨, 环比增加147.8万吨。					 更多资讯请关注!
观点总结	周一I2601合约减仓下行。宏观方面, 美国上诉法院裁定美国总统特朗普实施的大部分全球关税政策非法, 并认为特朗普实施这些关税超越了其职权范围。供需情况, 本期澳巴铁矿石发运量和到港量双增, 国内港口库存下滑; 钢厂高炉开工率、铁水产量小幅下调, 但铁水日均产量维持240万吨上方。整体上, 铁矿石供给端提升, 叠加钢价下调, 矿价承压下行。技术上, I2601合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA向下运行。操作上, 震荡偏空, 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!

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

备注: I: 铁矿石

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。