

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)	769.50	+2.50↑	主力合约持仓量(手)	562,733	+71,491↑
	1-5合约价差(元/吨)	20	+0.50↑	合约前20名净持仓(手)	-25622	+4381↑
	大商所仓单(手)	1,000.00	-200.00↓			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	103.45	-0.05↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	846	-2↓	青岛港60.8%麦克粉矿(元/干吨)	845	-2↓
	京唐港56.5%超特粉矿(元/干吨)	770	0.00	主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	75	-5↓
	铁矿石62%普氏指数(前一日, 美元/吨)	105.30	-0.65↓	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.23	+0.02↑
	进口成本预估值(元/吨)	859	-6↓			
产业情况	全球铁矿石发运总量(周, 万吨)	3,333.50	+126.00↑	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,676.30	-467.80↓
	47港铁矿石库存量(周, 万吨)	14,961.87	+320.79↑	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	8,982.73	-63.46↓
	铁矿石进口量(月, 万吨)	11,633.00	+1111.00↑	铁矿石可用天数(周, 天)	20.00	0.00
	266座矿山日产量(周, 万吨)	40.34	+1.14↑	266座矿山开工率(周, %)	63.55	+1.01↑
	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	49.30	+1.35↑	BDI指数	2,071.00	+2.00↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	24.55	+0.03↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	10.56	+0.08↑
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周, %)	84.25	0.00	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	90.31	-0.22↓
	国内粗钢产量(月, 万吨)	7,349	-388↓			
期权市场	标的历史20日波动率(日, %)	15.69	+0.09↑	标的历史40日波动率(日, %)	17.18	-0.02↓
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	17.95	-0.98↓	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	18.53	+0.87↑
行业消息	1、2025年10月13日-10月19日Mysteel全球铁矿石发运总量3333.5万吨, 环比增加126.0万吨。澳洲巴西铁矿发运总量2825.0万吨, 环比增加94.0万吨。 2、2025年10月13日-10月19日中国47港到港总量2676.3万吨, 环比减少467.8万吨; 中国45港到港总量2519.4万吨, 环比减少526.4万吨; 北方六港到港总量1203.2万吨, 环比减少220.3万吨。					 更多资讯请关注!
观点总结	周二I2601合约宽幅整理。宏观方面, 美联储降息已是板上钉钉, 但“数据真空”令决策如履薄冰。供需情况, 本期澳巴铁矿石发运增加, 到港量减少, 国内港口库存继续提升; 铁水产量维持240万吨附近高位运行。整体上, 贸易商报盘积极性一般, 钢厂维持按需补库, 由于多空因素交织, 行情或有反复。技术上, I2601合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA低位反弹。操作上, 区间短线交易, 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。