

| 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)   | 771.50    | +5.50↑   | 主力合约持仓量(手)          | 453,002  | -948↓    |
|      | 1-5合约价差(元/吨)   | 21.5      | -1.50↓   | 合约前20名净持仓(手)        | -12392   | +8847↑   |
|      | 大商所仓单(手)   | 1,900.00  | 0.00     |                     |          |          |
| 现货市场 | 新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)  | 102.4     | +0.75↑   |                     |          |          |
|      | 青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)   | 834       | +3↑      | 青岛港60.8%麦克粉矿(元/干吨)  | 817      | +3↑      |
|      | 京唐港56.5%超特粉矿(元/干吨)   | 722       | +4↑      | 主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)  | 46       | -2↓      |
|      | 铁矿石62%普氏指数(前一日, 美元/吨)  | 101.85    | -1.75↓   | 江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿   | 3.40     | -0.08↓   |
| 产业情况 | 进口成本预估值(元/吨)   | 833       | -14↓     |                     |          |          |
|      | 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↓   |
| 下游情况 | 266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)   | 32.71     | -0.24↓   | BDI指数               | 2,024.00 | -1.00↓   |
|      | 铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)   | 24.58     | +0.07↑   | 铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)   | 10.21    | +0.10↑   |
|      | 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↓   |
| 期权市场 | 国内粗钢产量(月, 万吨)  | 7,966     | -353↓    |                     |          |          |
|      | 标的历历史20日波动率(日, %)  | 19.39     | -0.18↓   | 标的历历史40日波动率(日, %)   | 21.17    | +0.05↑   |
| 行业消息 | 平值看涨期权隐含波动率(日, %)  | 18.18     | -0.73↓   | 平值看跌期权隐含波动率(日, %)   | 18.65    | +0.22↑   |
|      | 1、Mysteel统计中国47港进口铁矿石港口库存总量14376.11万吨, 较上周下降12.57万吨; 45港库存总量13776.51万吨, 环比下降22.17万吨。<br>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。                         |           |          |                     |          |          |
|      |  |           |          |                     |          |          |
| 观点总结 | 周二I2601合约震荡偏强。宏观方面, 欧元区8月制造业PMI终值从7月份的49.8升至50.7的三年多高点, 高于初值50.5, 自2022年中期以来首次扩张。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, 贸易商报盘积极性较好, 但买家询货情绪一般, 期货主流持仓减空增多支撑矿价反弹, 短线行情仍有反复。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!

