

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)	786.50	+15.50↑	主力合约持仓量(手)	558,846	-6796↓
	1-5合约价差(元/吨)	23	+2.50↑	合约前20名净持仓(手)	-29956	-12504↓
	大商所仓单(手)	700.00	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)	105.7	+1.50↑			
	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	850	+7↑	青岛港60.8%麦克粉矿(元/干吨)	850	+5↑
	京唐港56.5%超特粉矿(元/干吨)	778	+3↑	主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	64	-10↓
	铁矿石62%普氏指数(前一日, 美元/吨)	105.15	-0.50↓	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.21	-0.02↓
产业情况	进口成本预估值(元/吨)	857	-5↓			
	全球铁矿石发运总量(周, 万吨)	3,388.40	+54.80↑	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,084.30	-592.00↓
	47港铁矿石库存量(周, 万吨)	15,109.49	+147.62↑	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	9,079.19	+96.46↑
	铁矿石进口量(月, 万吨)	11,633.00	+1111.00↑	铁矿石可用天数(周, 天)	19.00	-1↓
	266座矿山日产量(周, 万吨)	40.15	-0.19↓	266座矿山开工率(周, %)	63.50	-0.05↓
下游情况	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	47.45	-1.85↓	BDI指数	1,991.00	-66.00↓
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	22.85	-0.81↓	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	9.705	-0.70↓
	247家钢厂高炉开工率(周, %)	84.73	+0.48↑	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	89.92	-0.39↓
期权市场	国内粗钢产量(月, 万吨)	7,349	-388↓			
	标的历历史20日波动率(日, %)	16.94	+1.35↑	标的历历史40日波动率(日, %)	17.99	+0.66↑
行业消息	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	17.78	+0.73↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	18.47	+1.14↑
	1、2025年10月20日-10月26日Mysteel全球铁矿石发运总量3388.4万吨, 环比增加54.8万吨。澳洲巴西铁矿发运总量2925.9万吨, 环比增加100.8万吨。澳洲发运量1984.3万吨, 环比减少0.2万吨, 其中澳洲发往中国的量1666.5万吨, 环比减少62.6万吨。巴西发运量941.5万吨, 环比增加101.0万吨。 2、2025年10月20日-10月26日中国47港到港总量2084.3万吨, 环比减少592.0万吨; 中国45港到港总量2029.1万吨, 环比减少490.3万吨; 北方六港到港总量1095.9万吨, 环比减少107.3万吨。					
观点总结	周一I2601合约震荡上行。宏观方面, 美国9月CPI同比增长3%, 环比增长0.3%, 预估为0.4%, 交易员加大对美联储年内还将再降息两次的押注。供需情况, 澳巴铁矿石发运量增加, 到港量减少, 国内港口库存则继续提升; 铁水产量跌破240万吨, 但美联储降息预期, 叠加钢价反弹对炉料构成支撑。技术上, I2601合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA向上走高。操作上, 谨慎操作, 注意风险控制。					
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!

