

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)	776.50	-10.50↓	主力合约持仓量(手)	452,852	-11978↓
	9-1合约价差(元/吨)	20.5	+1.00↑	合约前20名净持仓(手)	-5873	-9565↓
	大商所仓单(手)	2,000.00	0.00			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	102.35	-0.91↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	842	-8↓	青岛港60.8%麦克粉矿(元/干吨)	827	-8↓
	京唐港56.5%超特粉矿(元/干吨)	720	-5↓	主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	51	+3↑
	铁矿石62%普氏指数(前一日, 美元/吨)	103.00	+2.65↑	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.42	+0.05↑
	进口成本预估值(元/吨)	844	+22↑			
产业情况	全球铁矿石发运总量(周, 万吨)	3,315.80	-90.80↓	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,462.30	-240.80↓
	47港铁矿石库存量(周, 万吨)	14,444.20	+62.63↑	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	9,065.47	-70.93↓
	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	-5↓
	266座矿山日产量(周, 万吨)	39.79	-1.39↓	266座矿山开工率(周, %)	62.96	-2.02↓
下游情况	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	32.95	-1.65↓	BDI指数	1,944.00	0.00
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	23.66	+0.40↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	10.01	+0.87↑
	247家钢厂高炉开工率(周, %)	83.34	-0.23↓	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	90.27	+0.03↑
	国内粗钢产量(月, 万吨)	7,966	-353↓			
期权市场	标的历20日波动率(日, %)	17.01	-0.22↓	标的历40日波动率(日, %)	20.20	+0.34↑
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	18.72	+0.31↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	18.20	-1.47↓
行业消息	1、2025年08月18日-08月24日Mysteel全球铁矿石发运总量3315.8万吨, 环比减少90.8万吨。澳洲巴西铁矿发运总量2760.4万吨, 环比增加4.4万吨。 2、2025年08月18日-08月24日中国47港到港总量2462.3万吨, 环比减少240.8万吨; 中国45港到港总量2393.3万吨, 环比减少83.3万吨; 北方六港到港总量1153.0万吨, 环比减少99.5万吨。					
观点总结	周二I2601合约减仓回落。宏观方面, “十四五”期间, 海关年均监管进出口货物52亿吨、货值达41.5万亿元, 体量全球最大。供需情况, 本期澳巴铁矿石到港量减少, 而国内港口库存继续提升; 钢厂高炉开工率高位运行, 铁水日均产量维持240万吨上方。整体上, 铁水高位运行对矿价有支撑, 但随着市场情绪减弱, 钢价下行拖累矿价。技术上, I2601合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA向下调整, 红柱缩小。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!

