

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	+4.00↑	I主力合约持仓量(手)	423,683	-15269↓
	I1-5合约价差(元/吨)	6	-0.50↓	I合约前20名净持仓(手)	-43648	+10911↑
	I大商所仓单(手)	1,700.00	-500.00↓			
	新加坡铁矿石主力截止15:00报价(美元/吨)	100.45	-0.40↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	827	+11↑	青岛港60.8%麦克粉矿(元/干吨)	807	+13↑
	青岛港56.5%超特粉矿(元/干吨)	705	+9↑	I主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	41	+9↑
	铁矿石62%普氏指数(美元/吨)	101.15	-1.65↓	铁废价差	26.00	-2.00↓
	进口成本预估值(元/吨)	852	-12↓			
产业情况	澳巴铁矿石发运量(周,万吨)	2,644.10	-28.90↓	中国47港到港总量(周,万吨)	2,490.30	+138.40↑
	45港铁矿石港口库存量(周,万吨)	15,272.48	-150.88↓	样本钢厂铁矿石库存量(周,万吨)	9,130.51	+132.61↑
	铁矿石进口量(月,万吨)	10,383.80	-29.20↓	铁矿石可用天数(周,天)	17.00	0.00
	全国186座矿山日产量(旬,万吨)	41.11	+0.08↑	全国186座矿山开工率(旬,%)	65.34	+0.09↑
	全国186座矿山库存(旬,万吨)	38.56	+2.27↑	BDI指数	1,402.00	+63.00↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	20.81	+1.13↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	8.74	+0.23↑
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周,%)	82.27	-0.19↓	247家钢厂高炉产能利用率(周,%)	87.85	-0.53↓
	国内粗钢产量(月,万吨)	7,707	-85↓	日均铁水产量(247家)(周,万吨)	233.99	-1.42↓
期权市场	标的历史20日波动率(日,%)	30.14	-0.07↓	标的历史40日波动率(日,%)	42.23	-0.02↓
	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	32.00	-0.51↓	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	32.31	+0.11↑
行业消息	<p>1.野村证券发达市场首席经济学家David Seif预计,美联储2025年只降息一次,然后将暂停降息,直到美国政府政策带来的任何通胀冲击过去。他预测新的政策将导致通胀“在短期内大幅上升”。</p> <p>2.10月,中国CPI同比上涨0.3%,涨幅较9月回落0.1个百分点;PPI同比下降2.9%,降幅较上月扩大0.1个百分点。CPI方面,食品价格是主要拖累。PPI方面,10月国际大宗商品价格总体波动下行,但在一揽子增量政策落地显效等因素带动下,国内部分工业品需求恢复,PPI环比降幅明显收窄,同比降幅微扩。</p>				<p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结	<p>11月12日,铁矿2501合约收盘766,上涨0.26%,午后青岛港PB粉报价下跌10元/吨。宏观面,预期落地,铁矿短期或由基本面定价为主。基本面,供应维持宽松,铁水需求季节性回落,本期铁水产量234.06万吨,环比下降1.41万吨,年同比降4.66万吨。驱动方面,市场交易逐渐转向冬储逻辑,铁矿跟随成材波动为主。技术上,4小时周期K线位于20和60均线下方,操作上,震荡对待,请投资者注意风险控制。</p>					
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F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101
 助理研究员:李秋荣 期货从业资格F03101823
 徐玉花 期货从业资格F03132080

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。