

| 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) | 802.50 | -2.00↓ | 主力合约持仓量(手) | 551,548 | +8698↑ |
| | I 1-5合约价差 (元/吨) | 23 | 0.00 | 合约前20名净持仓(手) | -16322 | +7588↑ |
| | I 大商所仓单 (手) | 600.00 | 0.00 | | | |
| | 新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨) | 106.4 | -0.76↓ | | | |
| 现货市场 | 青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨) | 875 | -1↓ | 青岛港60.8%麦克粉矿 (元/干吨) | 872 | -1↓ |
| | 京唐港56.5%超特粉矿 (元/干吨) | 804 | -3↓ | I 主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约) | 69 | +1↑ |
| | 铁矿石62%普氏指数 (前一日, 美元/吨) | 108.40 | +1.25↑ | 江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿 | 3.14 | -0.01↓ |
| | 进口成本预估值(元/吨) | 883 | +10↑ | | | |
| 产业情况 | 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↓ |
| | 266座矿山铁精粉库存(周, 万吨) | 47.45 | -1.85↓ | BDI指数 | 1,961.00 | +11.00↑ |
| | 铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨) | 22.77 | +0.30↑ | 铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨) | 9.325 | -0.02↓ |
| 下游情况 | 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↓ |
| | 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, %) | 17.92 | +0.02↑ | 标的历史40日波动率(日, %) | 17.30 | +0.01↑ |
| | 平值看涨期权隐含波动率(日, %) | 16.80 | -1.34↓ | 平值看跌期权隐含波动率(日, %) | 18.01 | -0.25↓ |
| 行业消息 | 1、Mysteel统计新口径114家钢厂进口烧结粉总库存2683.46万吨, 环比上期减128.81万吨。进口烧结粉总日耗110.74万吨, 环比上期减3.77万吨。库存消费比24.23, 环比上期减0.33。 2、近日, 几内亚政府与战略合作伙伴力拓SimFer、宝武和赢联盟西芒杜 (Winning Consortium Simandou) 通过西芒杜战略委员会签署了西芒杜铁矿项目海运相关的合同文件, 这为项目按计划在2025年底前实现首船铁矿石发运奠定了坚实基础。 | | | | |  更多资讯请关注! |
| 观点总结 | 周四I2601合约区间整理。宏观方面, 美联储如期降息25个基点, 将联邦基金利率下调至3.75%-4.00%, 为年内第二次降息; 并宣布自12月1日起结束资产负债表缩减。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; 铁水产量小幅下滑。整体上, 随着美联储降息落地及中美元首会晤结束, 市场看涨情绪减弱钢价高位回调并影响炉料。技术上, I2601合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA高位交叉有回调迹象。操作上, 短线交易, 注意风险控制。 | | | | |  |
| 重点关注 | 周五国内港口库存、钢厂高炉开工率及产能利用率 | | | | | |

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。