

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)	802.50	-2.00↓	主力合约持仓量(手)	551,548	+8698↑
	1-5合约价差(元/吨)	23	0.00	合约前20名净持仓(手)	-16322	+7588↑
	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↓	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	<p>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。</p> <p>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。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>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。</p>					
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。