


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)	775.50	-7.00↓	主力合约持仓量(手)	547,754	+12824↑
	I 1-5合约价差 (元/吨)	19.5	-2.50↓	合约前20名净持仓(手)	-13848	+7076↑
	I 大商所仓单 (手)	1,000.00	0.00			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	103.75	-1.30↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨)	854	-2↓	青岛港60.8%麦克粉矿 (元/干吨)	852	-1↓
	京唐港56.5%超特粉矿 (元/干吨)	757	-8↓	主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约)	77	+6↑
	铁矿石62%普氏指数 (前一日, 美元/吨)	105.85	-1.55↓	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.21	+0.04↑
	进口成本预估值(元/吨)	863	-12↓			
产业情况	全球铁矿石发运总量(周, 万吨)	3,213.80	-174.50↓	中国47港到港总量(周, 万吨)	3,314.10	+1229.80↑
	47港铁矿石库存量(周, 万吨)	15,272.93	+163.44↑	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	8,849.86	-229.33↓
	铁矿石进口量(月, 万吨)	11,633.00	+1111.00↑	铁矿石可用天数(周, 天)	23.00	+4↑
	266座矿山日产量(周, 万吨)	40.35	+0.20↑	266座矿山开工率(周, %)	63.97	+0.47↑
	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	47.75	+0.30↑	BDI指数	1,945.00	-21.00↓
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	23.01	-0.30↓	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	9.12	-0.16↓
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周, %)	81.73	-3.00↓	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	88.59	-1.33↓
	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, %)	18.38	+0.07↑	标的历史40日波动率(日, %)	16.30	-1.26↓
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	15.97	+0.14↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	15.48	-0.20↓
行业消息	1、2025年10月27日-11月2日Mysteel全球铁矿石发运总量3213.8万吨, 环比减少174.5万吨。澳洲巴西铁矿发运总量2759.2万吨, 环比减少166.7万吨。澳洲发运量1895.1万吨, 环比减少89.2万吨, 其中澳洲发往中国的量1605.8万吨, 环比减少60.6万吨。巴西发运量864.1万吨, 环比减少77.5万吨。 2、2025年10月27日-11月02日中国47港到港总量3314.1万吨, 环比增加1229.8万吨; 中国45港到港总量3218.4万吨, 环比增加1189.3万吨; 北方六港到港总量1585.9万吨, 环比增加490.0万吨。					 更多资讯请关注!
观点总结	周二I2601合约延续下滑。宏观方面, 美国政府停摆已持续一个月, 本次可能成为有史以来最长的一次, 劳工统计局关键数据包括非农就业报告全部暂停发布。供需情况, 本期澳巴铁矿石发运量下滑, 到港量大幅提升, 国内港口库存连续六周增加; 日均铁水产量继续下调, 需求支撑减弱。叠加钢市疲软, 矿价略显疲态。技术上, I2601合约1小时 MACD指标显示DIFF与DEA向下运行。操作上, 震荡偏空, 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!

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

备注: I: 铁矿石

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。