

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)	774.00	+11.00↑	主力合约持仓量(手)	501,233	-29119↓
	I 1-5合约价差 (元/吨)	26.5	+0.50↑	合约前20名净持仓(手)	-24760	-330↓
	I 大商所仓单 (手)	800.00	0.00			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	102.7	+1.18↑			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨)	846	+1↑	青岛港60.8%麦克粉矿 (元/干吨)	839	+5↑
	京唐港56.5%超特粉矿 (元/干吨)	761	+5↑	I 主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约)	65	-6↓
	铁矿石62%普氏指数 (前一日, 美元/吨)	102.35	-0.65↓	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.17	0.00
	进口成本预估值(元/吨)	834	-6↓			
产业情况	全球铁矿石发运总量(周, 万吨)	3,069.00	-144.80↓	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,769.30	-544.80↓
	47港铁矿石库存量(周, 万吨)	15,624.13	+351.20↑	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	9,009.94	+160.08↑
	铁矿石进口量(月, 万吨)	11,130.90	-502.10↓	铁矿石可用天数(周, 天)	23.00	0.00
	266座矿山日产量(周, 万吨)	39.99	-0.36↓	266座矿山开工率(周, %)	62.96	-1.01↓
	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	41.83	-5.92↓	BDI指数	2,072.00	-12.00↓
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	23.12	-0.18↓	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	10.245	-0.08↓
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周, %)	83.15	+1.42↑	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	87.79	-0.80↓
	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, %)	16.69	+0.73↑	标的历史40日波动率(日, %)	16.26	-0.12↓
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	15.82	-1.65↓	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	17.28	+0.71↑
行业消息	1、2025年11月3日-11月9日Mysteel全球铁矿石发运总量3069.0万吨, 环比减少144.8万吨。澳洲巴西铁矿发运总量2548.6万吨, 环比减少210.6万吨。 2、2025年11月03日-11月09日中国47港到港总量2769.3万吨, 环比减少544.8万吨; 中国45港到港总量2741.2万吨, 环比减少477.2万吨; 北方六港到港总量1525.8万吨, 环比减少60.1万吨。					 更多资讯请关注!
观点总结	周三I2601合约震荡走高。宏观方面, 当地时间11月11日, 西芒杜项目投产启动仪式在几内亚马里巴亚港隆重举行。供需情况, 本期澳巴铁矿石发运量和到港量同步下滑, 但国内港口库存连续七周增加; 铁水产量继续下调, 需求支撑减弱。整体上, 短期受发运和港量下滑及主流持仓空头减仓支撑, 矿价震荡偏强。技术上, I2601合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA向上走高。操作上, 短线交易, 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!

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。