



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)	753.00	-7.50↓	主力合约持仓量(手)	469,396	+3908↑
	I 1-5合约价差 (元/吨)	24	+2.00↑	合约前20名净持仓(手)	14298	-2255↓
	I 大商所仓单 (手)	1,400.00	-100.00↓			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	101.4	-0.58↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨)	846	-5↓	青岛港60.5%麦克粉矿 (元/干吨)	837	-7↓
	京唐港56.5%超特粉矿 (元/干吨)	753	-5↓	I 主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约)	84	+1↑
	铁矿石62%普氏指数 (前一日, 美元/吨)	105.20	+0.20↑	江苏废钢/青岛港60.5%麦克粉矿	3.14	+0.01↑
	进口成本预估值(元/吨)	855	+2↑			
产业情况	全球铁矿石发运总量(周, 万吨)	3,592.50	+224.00↑	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,928.10	+358.90↑
	47港铁矿石库存量(周, 万吨)	16,111.47	+120.36↑	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	8,834.20	-150.53↓
	铁矿石进口量(月, 万吨)	11,054.00	-77.00↓	铁矿石可用天数(周, 天)	21.00	+4↑
	266座矿山日产量(周, 万吨)	37.87	+0.07↑	266座矿山开工率(周, %)	60.07	+0.05↑
	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	44.97	+5.41↑	BDI指数	2,205.00	-89.00↓
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	21.89	-0.13↓	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	10.49	+0.36↑
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周, %)	78.61	-1.53↓	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	85.90	-1.16↓
	国内粗钢产量(月, 万吨)	6,987	-213↓			
期权市场	标的历史20日波动率(日, %)	11.82	-1.74↓	标的历史40日波动率(日, %)	15.11	+0.15↑
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	14.32	-4.27↓	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	17.55	-1.40↓
行业消息	1、2025年12月8日-12月14日Mysteel全球铁矿石发运总量3592.5万吨, 环比增加224.0万吨。澳洲巴西铁矿发运总量2965.5万吨, 环比增加310.2万吨。澳洲发运量2052.6万吨, 环比增加85.2万吨, 其中澳洲发往中国的量1702.1万吨, 环比增加113.9万吨。巴西发运量912.9万吨, 环比增加225.0万吨。 2、2025年12月08日-12月14日中国47港到港总量2928.1万吨, 环比增加358.9万吨; 中国45港到港总量2723.4万吨, 环比增加242.9万吨; 北方六港到港总量1358.5万吨, 环比增加79.8万吨。					 更多资讯请关注!
观点总结	周一I2605合约弱势整理。宏观方面, 国家统计局: 中国1-11月固定资产投资同比下降2.6%, 1-11月全国房地产开发投资同比下降15.9%。供需情况, 本期澳巴铁矿石发运和到港量同步增加, 随着铁水产量继续下调, 铁矿石港口库存有继续增加预期, 目前已超过1.6亿吨。现货市场整体交投氛围一般, 工厂按需补库为主。技术上, I2605合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA低位运行。观点参考, 震荡偏空, 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。