

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)	790.50	+5.00↑	主力合约持仓量(手)	449,760	-10742↓
	I 1-5合约价差 (元/吨)	27	-2.50↓	合约前20名净持仓(手)	527	-3648↓
	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)	105.15	+1.20↑			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨)	860	+5↑	青岛港60.8%麦克粉矿 (元/干吨)	857	+4↑
	京唐港56.5%超特粉矿 (元/干吨)	766	+4↑	I 主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约)	66	-1↓
	铁矿石62%普氏指数 (前一日, 美元/吨)	104.80	+0.05↑	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.09	-0.02↓
	进口成本预估值(元/吨)	854	+0↑			
产业情况	全球铁矿石发运总量(周, 万吨)	3,278.40	-238.00↓	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,939.50	+569.60↑
	47港铁矿石库存量(周, 万吨)	15,734.85	-77.99↓	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	9,001.23	-74.78↓
	铁矿石进口量(月, 万吨)	11,131.00	-502.00↓	铁矿石可用天数(周, 天)	18.00	-5↓
	266座矿山日产量(周, 万吨)	40.59	+0.16↑	266座矿山开工率(周, %)	64.00	+0.26↑
	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	41.02	+1.50↑	BDI指数	2,275.00	+5.00↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	24.63	-0.09↓	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	10.48	-0.31↓
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周, %)	82.17	-0.62↓	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	88.56	-0.26↓
	国内粗钢产量(月, 万吨)	7,200	-149↓			
期权市场	标的历史20日波动率(日, %)	16.47	-1.27↓	标的历史40日波动率(日, %)	16.54	-0.09↓
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	17.13	-0.01↓	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	17.26	-0.37↓
行业消息	1、2025年11月17日-11月23日Mysteel全球铁矿石发运总量3278.4万吨, 环比减少238.0万吨。澳洲巴西铁矿发运总量2637.4万吨, 环比减少271.3万吨。澳洲发运量1839.6万吨, 环比减少210.9万吨, 其中澳洲发往中国的量1553.6万吨, 环比减少319.4万吨。巴西发运量797.8万吨, 环比减少60.4万吨。 2、2025年11月17日-11月23日中国47港到港总量2939.5万吨, 环比增加569.6万吨; 中国45港到港总量2817.1万吨, 环比增加548.2万吨; 北方六港到港总量1438.3万吨, 环比增加397.0万吨。					 更多资讯请关注!
观点总结	周一I2601合约震荡偏强。宏观方面, 河北“十五五”规划建议发布: 加快实现钢铁从原料级向材料级转变。供需情况, 本期澳巴铁矿石发运量减少, 到港量增加, 国内港口库存下滑; 钢厂高炉开工率、产能利用率和铁水产量小幅下调。整体上, 铁矿石港口库存结束八连增, 同时钢材期现货价格反弹带动炉料走高。技术上, I2601合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA运行于0轴上方。观点参考, 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!

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。