

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)	777.50	+1.50↑	主力合约持仓量(手)	537,495	-7164↓
	I 1-5合约价差 (元/吨)	21.5	-0.50↓	合约前20名净持仓(手)	-20239	+1882↑
	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)	103.9	+0.38↑			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨)	848	+4↑	青岛港60.8%麦克粉矿 (元/干吨)	845	+2↑
	京唐港56.5%超特粉矿 (元/干吨)	766	-3↓	I 主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约)	67	+1↑
	铁矿石62%普氏指数 (前一日, 美元/吨)	104.90	+0.30↑	江苏废钢/青岛港60.8%麦克粉矿	3.18	-0.05↓
	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)	3,213.80	-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	2,003.00	+45.00↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	23.17	+0.18↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	10.085	+0.60↑
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, %)	17.72	-0.61↓	标的历史40日波动率(日, %)	16.12	-0.09↓
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	15.49	-1.04↓	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	15.31	+0.76↑
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、Mysteel统计新口径114家钢厂进口烧结粉总库存2780.92万吨, 环比上期增97.46万吨。进口烧结粉总日耗112.92万吨, 环比上期增2.18万吨。库存消费比24.63, 环比上期增0.40。					 更多资讯请关注!
观点总结	周四I2601合约小幅反弹。宏观方面, 美国10月ADP就业人数增加4.2万人, 为2025年7月来最大增幅。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; 铁水产量下调, 减少现货需求。整体上, 钢厂维持按需补库, 但钢价止跌反弹对矿价构成支撑, 关注周五产业数据。技术上, I2601合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA低位反弹。操作上, 短线交易, 注意风险控制。					
重点关注	周五国内铁矿石港口库存、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。