

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)	762.50	-3.50↓	I主力合约持仓量(手)	420,188	-3495↓
	I1-5合约价差(元/吨)	7.5	+1.50↑	I合约前20名净持仓(手)	-47581	-3933↓
	I大商所仓单(手)	1,600.00	-100.00↓			
	新加坡铁矿石主力截止15:00报价(美元/吨)	100.2	-0.25↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	821	-7↓	青岛港60.8%麦克粉矿(元/干吨)	798	-9↓
	青岛港56.5%超特粉矿(元/干吨)	700	-5↓	I主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	35	-5↓
	铁矿石62%普氏指数(美元/吨)	101.15	0.00	铁废价差	18.00	-8.00↓
	进口成本预估值(元/吨)	853	+1↑			
产业情况	澳巴铁矿石发运量(周,万吨)	2,644.10	-28.90↓	中国47港到港总量(周,万吨)	2,490.30	+138.40↑
	45港铁矿石港口库存量(周,万吨)	15,272.48	-150.88↓	样本钢厂铁矿石库存量(周,万吨)	9,130.51	+132.61↑
	铁矿石进口量(月,万吨)	10,383.80	-29.20↓	铁矿石可用天数(周,天)	17.00	0.00
	全国186座矿山日产量(旬,万吨)	41.11	+0.08↑	全国186座矿山开工率(旬,%)	65.34	+0.09↑
	全国186座矿山库存(旬,万吨)	38.56	+2.27↑	BDI指数	1,402.00	+76.00↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	20.81	+1.27↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	8.74	+0.27↑
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周,%)	82.27	-0.19↓	247家钢厂高炉产能利用率(周,%)	87.85	-0.53↓
	国内粗钢产量(月,万吨)	7,707	-85↓	日均铁水产量(247家)(周,万吨)	233.99	-1.42↓
期权市场	标的历史20日波动率(日,%)	29.24	-0.90↓	标的历史40日波动率(日,%)	42.27	+0.04↑
	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	32.37	+0.37↑	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	31.95	-0.36↓
行业消息	1.明尼亚波利斯联邦储备银行总裁卡什卡利表示,美联储在特朗普政策对经济的影响变得明确之前,不会对其进行建模分析。卡什卡利在雅虎财经活动上表示,关税是一次性的价格上涨,本身并不会引起通胀,但不确定其他国家会如何回应。 2.新浪报道,美国企业家埃隆·马斯克发文称,拟成立的政府效率部(DOGE)将在网上发布其所有行动,以实现“最大透明度”。马斯克称,还将设立排行榜,评选出最愚蠢的税款支出,这将是极其悲惨的,同时极其有趣。				 更多资讯请关注!	
观点总结	11月13日,铁矿2501合约收盘762.5,下跌0.20%,午后青岛港PB粉下调6元/吨。宏观面,美国企业家埃隆·马斯克发文称,拟成立的政府效率部(DOGE)将在网上发布其所有行动,以实现“最大透明度”。基本面,供应维持宽松,铁水需求季节性回落,本期铁水产量234.06万吨,环比下降1.41万吨,年同比降4.66万吨。驱动方面,市场交易逐渐转向冬储逻辑,铁矿跟随成材波动为主。技术上,4小时周期K线位于20和60均线下方,操作上,震荡对待,请投资者注意风险控制。					
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
徐玉花 期货从业资格号F03132080 期货投资咨询从业证书号Z0021386
助理研究员: 李秋荣 期货从业资格号F03101823

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。