



格林大华期货研究院 证监许可【2011】1288号

2025年11月4日星期二

研究员： 纪晓云 从业资格： F3066027 交易咨询资格： Z0011402

联系方式： 010-56711796

板块	品种	多（空）	推荐理由
黑色建材	铁矿	震 荡 偏 多	铁矿： 【行情复盘】 周一铁矿收跌。夜盘收跌。 【重要资讯】 1、1-9月，TOP100房企销售总额为26065.9亿元，同比下降12.2%，降幅较1-8月收窄1.1个百分点。 2、1-9月，全国已经发行的新增地方专项债中，保障性安居工程、保障性租赁住房、城镇老旧小区改造等房地产相关的专项债发行约6400亿元，同比增长89%。 3、2025年前三季度全国有约200个省市（县）出台房地产政策超470条，三季度出台政策超120条，目前多数城市已全面放开限制性政策。 【市场逻辑】 周一61.5%澳矿PB粉价格800元/吨，持平。日照港一级冶金焦1680元/吨，持平。二级冶金焦1580元/吨，持平。上海螺纹3210元/吨，持平。10月27日-11月02日中国47港到港总量3314.1万吨，环比增加1229.8万吨；中国45港到港总量3218.4万吨，环比增加1189.3万吨；北方六港到港总量1585.9万吨，环比增加490.0万吨。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。上周铁水日产236.36万吨，环比减少3.54万吨，符合预期，后期大概率进一步下降，降至220-230万吨。钢厂盈利率45.02%，周环比下降。本期全球铁矿发运达到3388.4万吨，为近几年历史同期最高水平，预计后期将形成较强到港量。 【交易策略】 震荡偏弱。主力2601合约压力位833，支撑位750。

--	--	--	--

重要事项:

本报告中的信息均源于公开资料,格林大华期货研究院对信息的准确性及完备性不作任何保证,也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们力求报告内容的客观、公正,但文中的观点、结论和建议仅供参考,报告中的信息和意见并不构成所述期货合约的买卖出价和征价,投资者据此作出的任何投资决策与本公司和作者无关,格林大华期货有限公司不承担因根据本报告操作而导致的损失,敬请投资者注意可能存在的交易风险。本报告版权仅为格林大华期货研究院所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制发布,如引用、转载、刊发,须注明出处为格林大华期货有限公司。