

铁矿石早报(2026年03月11日)

铁 矿 石	主力合约 i2605 收盘价: 784.0	
	基本面	港口库存高企、落地利润转负与终端需求疲软形成压制, 钢材去库压力正向上游传导; 偏空
	基差	日照港 PB 粉现货折合盘面价 814 元/吨, 基差 30; 日照港巴混现货折合盘面价 823, 基差 39; 偏多
	库存	港口库存 17891.3 万吨, 环比增加, 同比增加; 偏空
	盘面	价格在 20 日线上方, 20 日线趋势向上; 偏多
	主力持仓	主力持仓净多, 多增; 偏多
	预期	两会释放的稳增长信号及财政货币宽松政策, 为市场注入强预期, 支撑矿价短期偏强运行, 震荡偏强

交易咨询业务资格:
证监许可【2012】1091号

完稿时间:2026年03月11日

分析师: 胡毓秀

从业资格证号: F03105325

投资咨询证号: Z0021337

TEL: 0575-85226759

研报辅助人员: 黄若愚

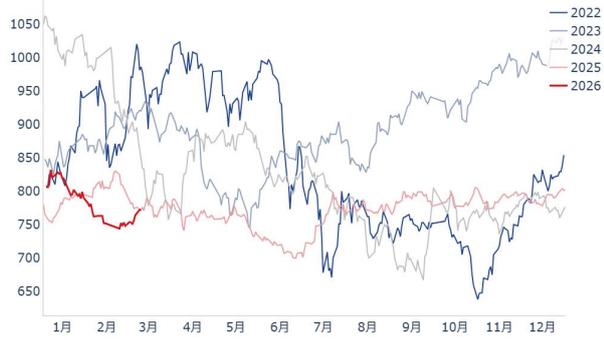
从业资格证号: F03145541

重要提示:

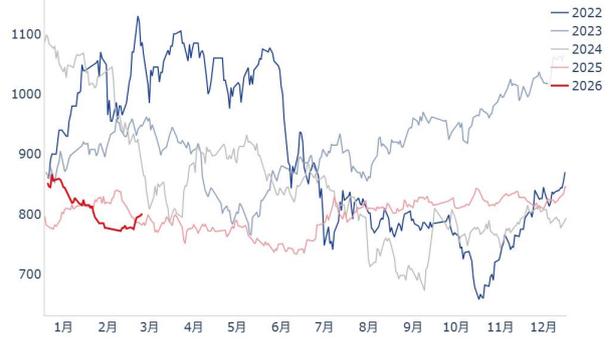
本报告非期货交易咨询业务项下服务, 其中的观点和信息仅作参考之用, 不构成对任何人的投资建议。大越期货不会因为关注、收到或阅读本报告内容而视相关人员为客户; 市场有风险, 投资需谨慎。如本报告涉及行业分析或上市公司相关内容, 旨在对期货市场及其相关性进行比较论证, 列举解释期货品种相关特性及潜在风险, 不涉及对其行业或上市公司的相关推荐, 不构成对任何主体进行或不进行某项行为的建议或意见, 不得将本报告的任何内容据以作为大越期货所作的承诺或声明。在任何情况下, 任何主体依据本报告所进行的任何作为或不作为, 大越期货不承担任何责任。

现货与基差

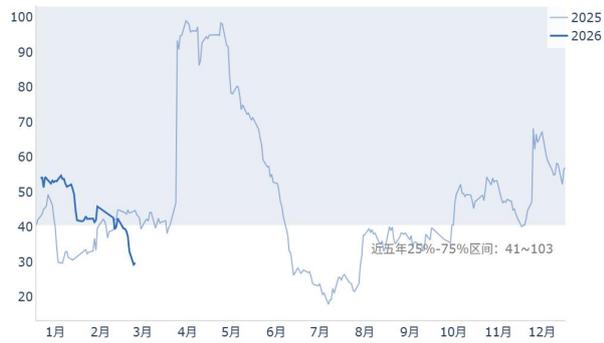
日照港力拓PB粉(61.5%Fe)现货价格



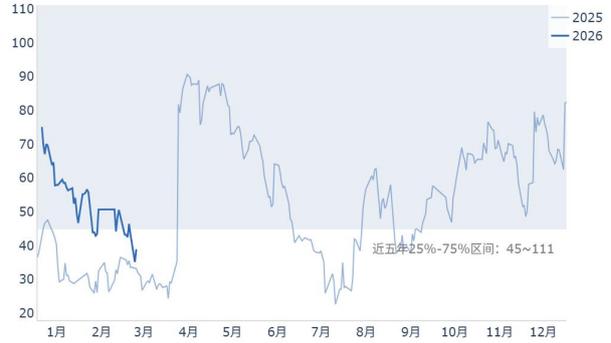
日照港淡水河谷巴混(62.5%Fe)现货价格



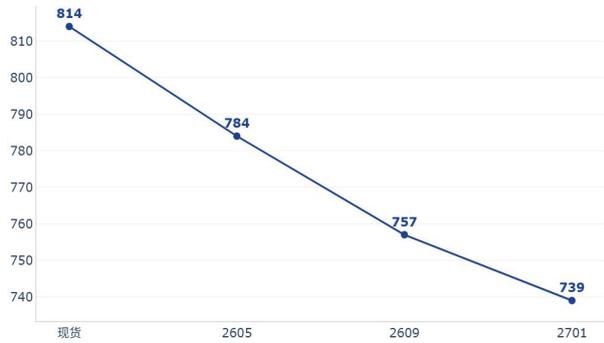
PB粉基差



巴混基差

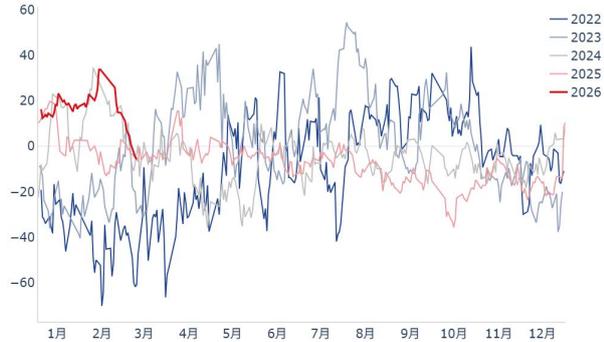


铁矿石期现结构

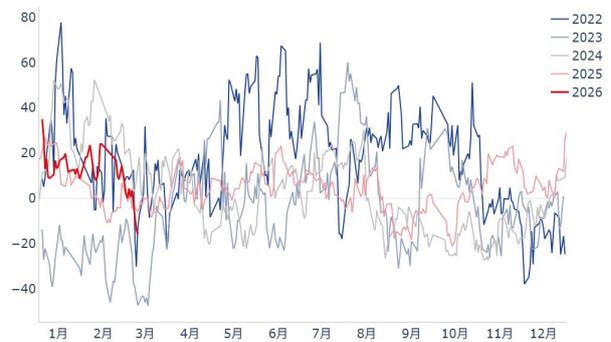


利润

PB粉现货落地利润

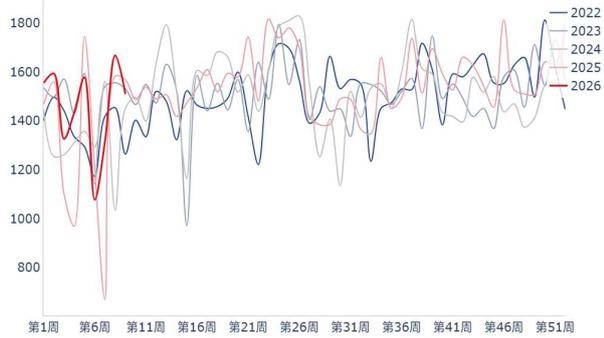


巴混现货落地利润

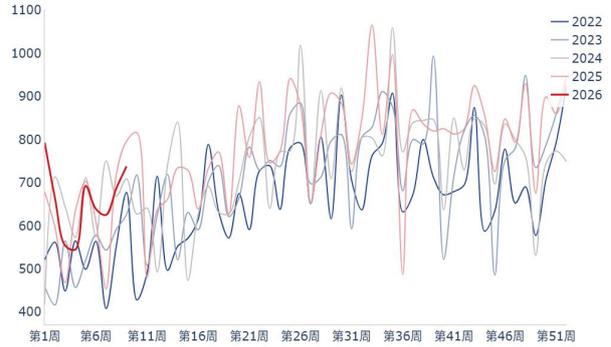


供应与库存

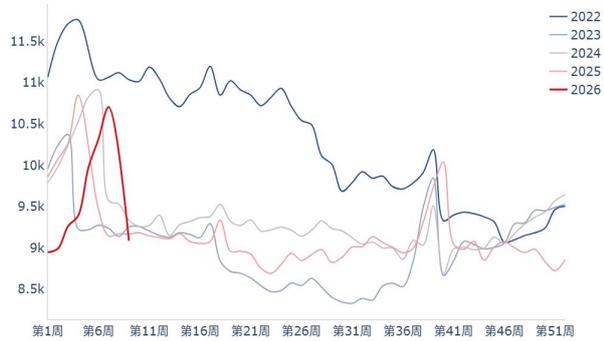
澳大利亚->中国铁矿发货量



巴西产铁矿发货量



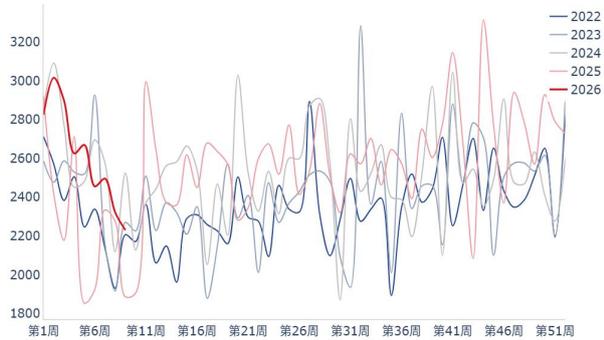
247家钢铁企业铁矿库存



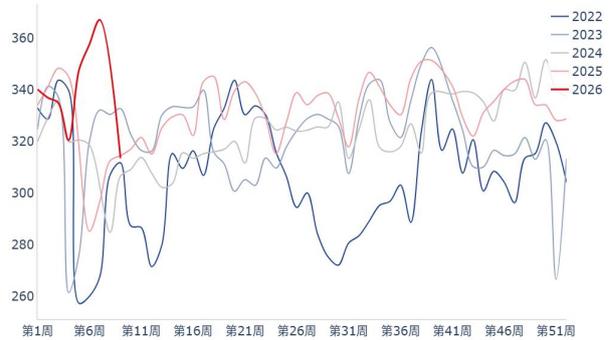
47个港口铁矿库存



47个港口铁矿到港量

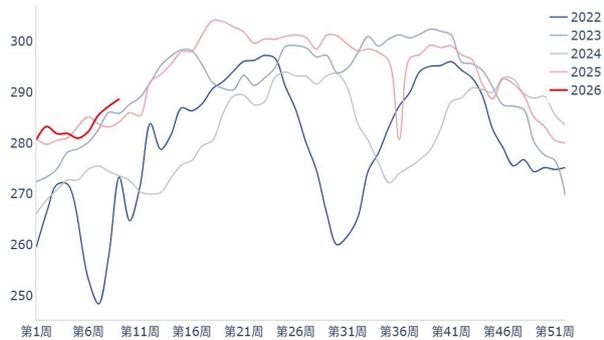


47个港口日均铁矿疏港量

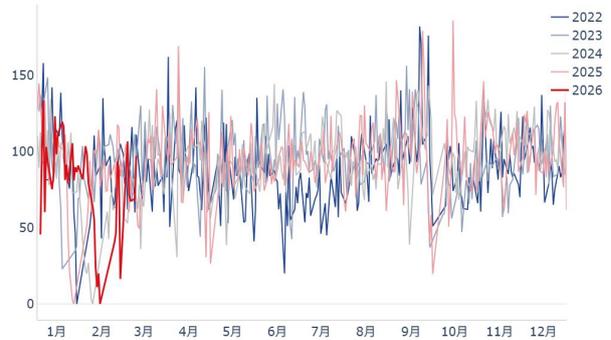


需求与下游

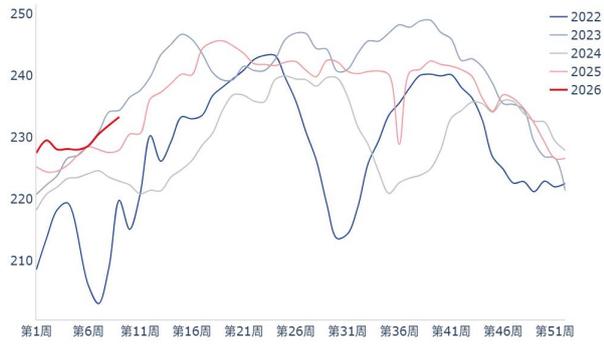
247家钢铁企业铁矿石日均消耗量



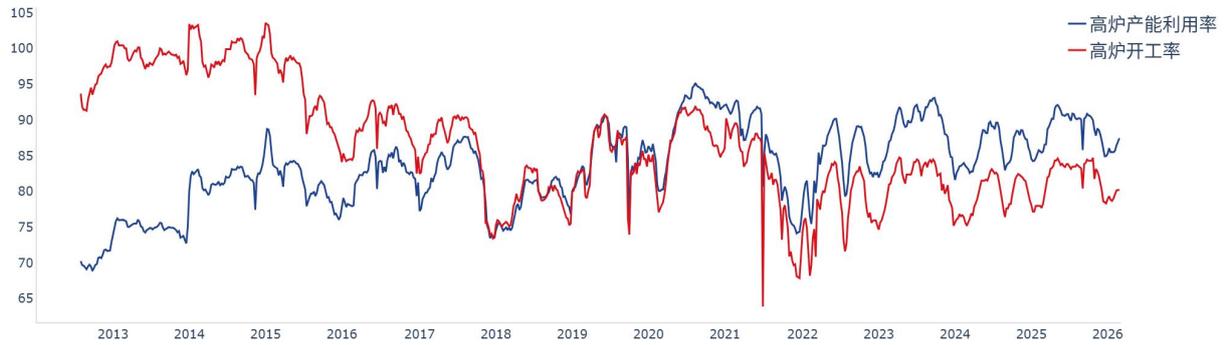
铁矿港口成交量



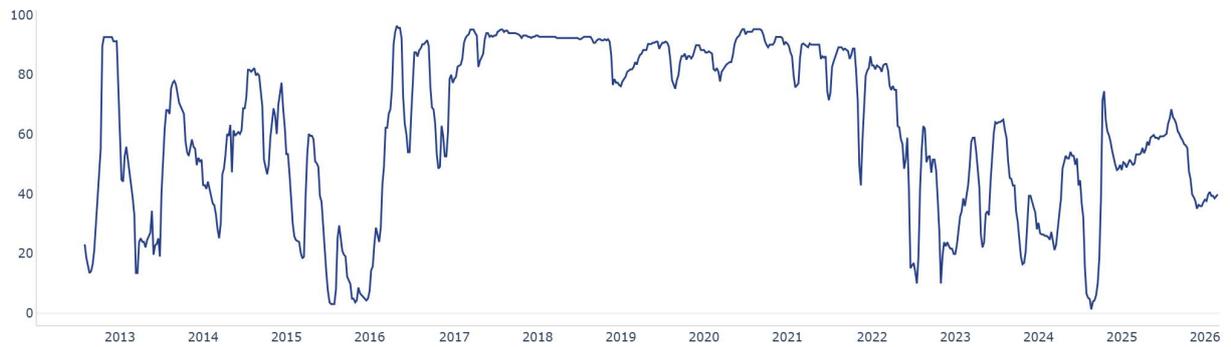
247家钢铁企业铁水日均产量



247家钢铁企业开工情况



247家钢铁企业盈利率



免责声明

本报告中的信息均来源于已公开的资料，尽管我们相信报告中资料来源的可靠性，但我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。也不保证我公司所作出的意见和建议不会发生任何的变更，在任何情况下，我公司报告中的信息和所表达的意见和建议以及所载的数据、工具及材料均不能作为您所进行期货买卖的绝对依据。由于报告在编写时融入了该分析师个人的观点和见解以及分析方法，如与大越期货公司发布的其他信息有不一致及有不同的结论，未免发生疑问，本报告所载的观点并不代表了大越期货股份有限公司的立场，所以请谨慎参考。我公司不承担因根据本报告所进行期货买卖操作而导致的任何形式的损失。另外，本报告所载资料、意见及推测只反映大越期货股份有限公司在本报告所载明的日期的判断，可随时修改，毋需提前通知。未经公司允许，本报告内容不得以任何范式传送、复印或派发此报告的材料、内容或复印本予以任何其他人，或投入商业使用。如遵循原文本意的引用、刊发，需注明出处“大越期货股份有限公司”，并保留我公司的一切权利。