



撰写人：陈一兰 从业资格证号：F3010136 投资咨询从业证书号：Z0012698

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)	609.00	-24.50↓	I主力合约持仓量(手)	423,994	+33912↑
	I1-5合约价差(元/吨)	-8	+1.50↑	I主力合约前20名净持仓(手)	-29349	-4113↓
	I大商所仓单(手)	4,100.00	+500.00↑			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	101.7	-1.78↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	739	+11↑	青岛港61%麦克粉矿(元/干吨)	683	+9↑
	青岛港56.5%超特粉矿(元/干吨)	470	-1↓	I主力合约基差	74	+33↑
	铁矿石62%普氏指数(美元/吨)	101.40	+1.30↑	江苏废钢/青岛港61%麦克粉矿(比值)	5.21	-0.07↓
	进口成本预估值(元/吨)	765.11	+9.65↑			
产业情况	澳巴铁矿石发运离港量(周, 万吨)	2,529.50	-48.80↓	中国45港到港总量(周, 万吨)	1,957.90	-504.30↓
	45港铁矿石港口库存量(周, 万吨)	15,251.47	+145.28↑	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	10,604.68	-64.60↓
	铁矿石进口量(月, 万吨)	9,161.00	-400.00↓	铁矿石可用天数(周, 天)	30.00	+3.00↑
	全国126座矿山产能利用率(旬, %)	57.49	-1.19↓	全国126座矿山库存量(旬, 万吨)	176.75	+42.23↑
	BDI指数	3,047.00	+29.00↑			
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	29.25	-0.54↓	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	13.223	-0.68↓
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周, %)	69.66	-0.69↓	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	75.23	-0.11↓
	国内粗钢产量(月, 万吨)	7,158	-217↓			
期权市场	标的历史20日波动率(日, %)	63.34	+0.53↑	标的历史40日波动率(日, %)	66.45	-0.65↓
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	46.81	+2.81↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	45.30	-5.52↓
行业消息	<p>1、2日Mysteel统计新口径114家钢厂进口烧结粉总库存3177.67万吨; 烧结粉总日耗94.03万吨。原口径64家钢厂进口烧结粉总库存1468.18万吨; 烧结粉总日耗47.72万吨; 库存消费比30.77, 进口矿平均可用天数30天, 烧结矿中平均使用进口矿配比89.48%。</p> <p>2、据Mysteel获悉, 自12月2日下午14时起唐山地区部分钢铁企业执行高炉、烧结机生产调控措施, 预计12月11日解除。经Mysteel核实, 部分企业已经接收到该通知, 具体影响量Mysteel仍在核算中。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>周四I2205合约增仓回调, 近日部分钢厂复产传闻, 钢厂对于原料端存在补库预期推动铁矿石期现货价格走高, 但目前港口库存连续数周增加, 供应宽松仍为现实限制铁矿石期价反弹空间, 周五关注最新一期国内铁矿石港口库存数据。短期行情波动较大, 应注意风险控制。技术上, I2205合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA运行于0轴上方。操作上建议, 短线于590-630区间低买高抛, 止损10元/吨。</p>					 <p>更多观点请咨询!</p>
重点关注	周五国内铁矿石港口库存					

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