

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	主力合约收盘价(元/吨)	777.50	+9.50↑	主力合约持仓量(手)	518,155	+29159↑
	1-5合约价差(元/吨)	19.5	-1.00↓	合约前20名净持仓(手)	14165	+5994↑
	大商所仓单(手)	1,300.00	-100.00↓			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	104.75	+1.10↑			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	854	+5↑	青岛港60.5%麦克粉矿(元/干吨)	849	+6↑
	京唐港56.5%超特粉矿(元/干吨)	758	+6↑	主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	72	-3↓
	铁矿石62%普氏指数(前一日, 美元/吨)	107.10	+0.90↑	江苏废钢/青岛港60.5%麦克粉矿	3.09	-0.00↓
	进口成本预估值(元/吨)	869	+7↑			
产业情况	全球铁矿石发运总量(周, 万吨)	3,592.50	+224.00↑	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,928.10	+358.90↑
	47港铁矿石库存量(周, 万吨)	16,111.47	+120.36↑	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	8,834.20	-150.53↓
	铁矿石进口量(月, 万吨)	11,054.00	-77.00↓	铁矿石可用天数(周, 天)	21.00	+4↑
	266座矿山日产量(周, 万吨)	37.87	+0.07↑	266座矿山开工率(周, %)	60.07	+0.05↑
下游情况	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	44.97	+5.41↑	BDI指数	2,121.00	-83.00↓
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	24.30	-0.70↓	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	10.365	-0.16↓
	247家钢厂高炉开工率(周, %)	78.61	-1.53↓	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	85.90	-1.16↓
	国内粗钢产量(月, 万吨)	6,987	-213↓			
期权市场	标的历20日波动率(日, %)	13.51	+0.66↑	标的历40日波动率(日, %)	15.67	+0.26↑
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	15.87	-0.09↓	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	16.32	+0.50↑
行业消息	<p>1、Mysteel统计新口径114家钢厂进口烧结粉总库存2702.07万吨，环比上期减36.07万吨。进口烧结粉总日耗108.77万吨，环比上期减3.14万吨。库存消费比24.84，环比上期增0.37。</p> <p>2、12月8日-12月14日期间，澳大利亚、巴西七个主要港口铁矿石库存总量1172.0万吨，环比下降23.6万吨，呈小幅回落态势。当前库存水平略低于今年四季度以来的平均值。</p>					
观点总结	<p>周四I2605合约增仓上行。宏观方面，美联储理事沃勒最新表示，随着就业市场趋弱且通胀受控，美联储仍有50至100个基点的降息空间。供需情况，本期澳巴铁矿石发运和到港量同步增加，随着铁水产量继续下调，铁矿石港口库存有继续增加预期。整体上，港口呈累库趋势，供应相对宽松，但钢厂原料库存普遍处于中低位，临近年底冬储，买盘存在一定预期，叠加现货坚挺为期价构成支撑。技术上，I2605合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA向上走高。观点参考，短线交易，注意风险控制。</p>					
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。

