

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)	930.00	+23.00↑	主力合约持仓量(手)	436,134	+32132↑
	1-5合约价差(元/吨)	50	-9.00↓	合约前20名净持仓(手)	81954	+3030↑
	大商所仓单(手)	2,100.00	-100.00↓			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	131.55	+2.50↑			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	1,043	+3↑	天津港61%麦克粉矿(元/干吨)	1,028	+3↑
	青岛港56.5%超特粉矿(元/干吨)	920	+5↑	主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	98	-20↓
	铁矿石62%普氏指数(美元/吨)	131.40	+0.35↑	江苏废钢/青岛港61%麦克粉矿(比值)	3.09	-0.01↓
	进口成本预估值(元/吨)	1,086	+3↑			
产业情况	澳巴铁矿石发运离港量(周, 万吨)	2,668.70	+16.00↑	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,575.00	-0.20↓
	45港铁矿石港口库存量(周, 万吨)	11,494.57	+182.65↑	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	9,302.40	+12.30↑
	铁矿石进口量(月, 万吨)	9,938.00	-180.00↓	铁矿石可用天数(周, 天)	22.00	+2↑
	全国186座矿山开工率(旬, %)	68.94	+0.97↑	全国186座矿山日产量(旬, 万吨)	43.49	+0.61↑
下游情况	BDI指数	3,143.00	-203.00↓	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	13.29	+0.11↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	33.68	-1.30↓			
	247家钢厂高炉开工率(周, %)	80.88	+0.74↑	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	87.61	-0.33↓
	国内粗钢产量(月, 万吨)	7,909	-302↓			
期权市场	标的历历史20日波动率(日, %)	21.88	+0.14↑	标的历历史40日波动率(日, %)	22.41	+0.10↑
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	26.20	+0.11↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	28.44	+0.32↑
行业消息	1、11月27日-12月3日中国47港到港总量2575万吨，环比减少0.2万吨；中国45港到港总量2474.4万吨，环比减少42.0万吨；北方六港到港总量为1181万吨，环比减少307.7万吨。 2、11月27日-12月3日Mysteel澳洲巴西铁矿发运总量2668.7万吨，环比增加16.0万吨。澳洲发运量1720.0万吨，环比减少152.9万吨，其中澳洲发往中国的量1455.5万吨，环比减少152.5万吨。巴西发运量948.7万吨，环比增加169.0万吨。					
观点总结	周三I2405合约增仓上行，进口铁矿石现货报价小幅上调。本期澳巴铁矿石发运量及到港量小幅波动，铁矿石现货供应将相对平稳。华北多地区解除重污染天气，贸易商报价积极性一般，多随行就市，由于多数钢厂仍处于亏损状态，多是按刚需补库。近期低品粉可贸易量较少，现货价格较为坚挺，期货贴水现货较深对期价构成支撑。技术上，I2405合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA低位反弹。操作上建议，回调择机短多，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！

研究员: 蔡跃辉 期货从业资格号F0251444  
 助理研究员: 李秋荣 期货从业资格号F03101823  
 王世霖 期货从业资格号F03118150

备注: I: 铁矿石  
 期货投资咨询从业证书号Z0013101  
 王凯慧 期货从业资格号F03100511



#### 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。