

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)	969.50	+14.50↑	I 主力合约持仓量(手)	502,723	+19492↑
	I 1-5合约价差 (元/吨)	52	0.00	I 合约前20名净持仓(手)	78140	-4700↓
	I 大商所仓单 (手)	2,100.00	0.00			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	135.75	+0.75↑			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨)	1,065	-1↓	天津港61%麦克粉矿 (元/干吨)	1,050	-1↓
	青岛港56.5%超特粉矿 (元/干吨)	941	0.00	I 主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约)	81	-16↓
	铁矿石62%普氏指数 (美元/吨)	136.85	-0.55↓	江苏废钢/青岛港61%麦克粉矿(比值)	3.05	+0.00↑
	进口成本预估值(元/吨)	1,131	-4↓			
产业情况	澳巴铁矿石发运离港量(周, 万吨)	2,744.90	+76.30↑	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,534.10	-40.90↓
	45港铁矿石港口库存量(周, 万吨)	11,817.83	+323.26↑	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	9,455.23	+152.83↑
	铁矿石进口量(月, 万吨)	10,274.30	+336.30↑	铁矿石可用天数(周, 天)	23.00	+1↑
	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↑
	BDI指数	2,509.00	+26.00↑			
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	28.59	+0.47↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	12.5	+1.61↑
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周, %)	78.73	-2.15↓	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	85.73	-1.88↓
	国内粗钢产量(月, 万吨)	7,909	-302↓			
期权市场	标的历史20日波动率(日, %)	24.14	+0.64↑	标的历史40日波动率(日, %)	23.73	+0.21↑
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	28.46	+3.29↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	28.52	+3.68↑
行业消息	1、12月4日-12月10日中国47港到港总量2534.1万吨，环比减少40.9万吨；中国45港到港总量2453.7万吨，环比减少20.7万吨；北方六港到港总量为1434.8万吨，环比增加253.7万吨。 2、12月4日-12月10日 Mysteel澳洲巴西铁矿发运总量2744.9万吨，环比增加76.3万吨。澳洲发运量2010.5万吨，环比增加290.5万吨，其中澳洲发往中国的量1711.6万吨，环比增加256.1万吨。巴西发运量734.4万吨，环比减少214.3万吨。					
观点总结	周二I2405合约震荡走高，进口铁矿石现货报价相对平稳。本期澳巴铁矿石到港量小幅回落，但发运量增加。近期，铁矿石港口库存延续累库趋势，而在钢厂利润仍处于亏损状态下，钢厂采购仍以按需补库为主。只是I2405合约仍贴水现货较深，存基差修复可能。技术上，I2405合约1小时 MACD指标显示DIFF与 DEA高位运行。操作上建议，回调择机做多，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。