

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)	948.00	-21.50↓	主力合约持仓量(手)	485,424	-17299↓
	1-5合约价差(元/吨)	60	+8.00↑	合约前20名净持仓(手)	79970	+1830↑
	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)	133.6	-2.51↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	1,070	+11↑	天津港61%麦克粉矿(元/干吨)	1,056	+1↑
	青岛港56.5%超特粉矿(元/干吨)	947	+51↑	主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	108	+23↑
	铁矿石62%普氏指数(美元/吨)	138.05	+1.20↑	江苏废钢/青岛港61%麦克粉矿(比值)	3.06	+0.01↑
	进口成本预估值(元/吨)	1,140	+9↑			
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↑
下游情况	BDI指数	2,551.00	+42.00↑	铁矿石运价: 西澳-青岛(美元/吨)	13.53	+1.03↑
	铁矿石运价: 巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	28.78	+0.19↑			
	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	标的历历史20日波动率(日, %)	25.30	+1.16↑	标的历历史40日波动率(日, %)	24.47	+0.74↑
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	27.22	-1.24↓	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	29.91	+1.39↑
行业消息	1、12月12日, 中国45港进口铁矿石库存总量11640.61万吨, 环比上周增加27万吨, 47港库存总量12306.61万吨, 环比增加34万吨。 2、12月4日-12月10日, 澳大利亚、巴西七个主要港口铁矿石库存总量1294.4万吨, 环比增加64.2万吨, 增至年均线附近。					
观点总结	周三I2405合约减仓回调, 进口铁矿石现货报跌。本期澳巴铁矿石到港量小幅回落, 但发运量增加。国际油价大幅回落, 拖累大宗商品价格走低。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。技术上, I2405合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA高位回落。操作上建议, 日内短线交易, 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!

备注: I: 铁矿石

 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

 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。