瑞达期货 RUIDA FUTURES CO.,LTD.

铁矿石产业链日报

2023/12/25

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）	970.50	-6.50↓	I 主力合约持仓量(手)	524,473	+256↑
	I 1-5合约价差（元/吨）	69	+2.00↑	I 合约前20名净持仓(手)	75736	-1292↓
	I 大商所仓单（手）	3,500.00	0.00			
	新加坡铁矿石主力合约截止15：00报价(美元/吨)	138.45	-0.25↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨)	1,090	+7↑	天津港61%麦克粉矿 (元/干吨)	1,080	+11↑
	青岛港56.5%超特粉矿 (元/干吨)	973	+16↑	I 主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约)	109	+17↑
	铁矿石62%普氏指数（美元/吨）	140.00	+2.00↑	江苏废钢/青岛港61%麦克粉矿(比值)	3.07	-0.00↓
	进口成本预估值(元/吨)	1,153	+17↑			
产业情况	澳巴铁矿石发运离港量(周，万吨)	2,881.20	+193.80↑	中国47港到港总量(周，万吨)	2,191.70	-423.80↓
	45港铁矿石港口库存量(周，万吨)	11,889.60	+300.95↑	样本钢厂铁矿石库存量(周，万吨)	9,489.97	+41.89↑
	铁矿石进口量(月，万吨)	10,274.00	+336.00↑	铁矿石可用天数(周，天)	19.00	0.00
	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	2,094.00	+7.00↑			
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	23.48	-0.07↓	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	11.28	-0.51↓
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周，%)	77.69	-0.60↓	247家钢厂高炉产能用率(周，%)	84.73	-0.08↓
	国内粗钢产量(月，万吨)	7,610	-299↓			
期权市场	标的历史20日波动率(日，%)	26.01	+2.06↑	标的历史40日波动率(日，%)	22.37	+1.16↑
	平值看涨期权隐含波动率(日，%)	26.34	-0.05↓	平值看跌期权隐含波动率(日，%)	27.26	-0.07↓
行业消息	1、12月18日-12月24日中国47港到港总量2191.7万吨，环比减少423.8万吨；中国45港到港总量2059.8万吨，环比减少523.6万吨；北方六港到港总量为1045.7万吨，环比减少311.2万吨。 2、12月18日-12月24日Mysteel澳洲巴西铁矿发运总量2881.2万吨，环比增加193.8万吨。澳洲发运量2022.1万吨，环比增加121.8万吨，其中澳洲发往中国的量1731.2万吨，环比增加187.0万吨。巴西发运量859.1万吨，环比增加72.1万吨。					
观点总结	周一I2405合约高位整理，进口铁矿石现货报价上调。本期澳巴铁矿石发运量增加，但到港量减少。贸易商报价积极性尚可，多随行就市；钢厂询盘一般，采购谨慎。整体上，成材下游需求韧性仍在，铁矿石期货贴水现货，限制期价回调空间。技术上，I2405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，回调择机做多，注意操作节奏及风险控制。					
重点关注						

更多资讯请关注！

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 期货投资咨询从业证书号Z0013101

助理研究员： 李秋荣 期货从业资格号F03101823 王凯慧 期货从业资格号F03100511

王世霖 期货从业资格号F03118150

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。