

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)	966.00	-19.50↓	I 主力合约持仓量(手)	521,103	-18349↓
	I 1-5合约价差 (元/吨)	68	+8.00↑	I 合约前20名净持仓(手)	74154	-455↓
	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)	138.65	-2.59↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨)	1,094	0.00	天津港61%麦克粉矿 (元/干吨)	1,083	+21↑
	青岛港56.5%超特粉矿 (元/干吨)	979	+5↑	I 主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约)	117	+22↑
	铁矿石62%普氏指数 (美元/吨)	141.40	-0.05↓	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)	1,164	-1↓			
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)	24.76	+0.11↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	10.66	-0.36↓
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周, %)	77.69	-0.60↓	247家钢厂高炉产能利用率(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, %)	24.46	+0.64↑	标的历史40日波动率(日, %)	22.32	+0.61↑
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	26.32	+0.61↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	25.77	+0.05↑
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、28日Mysteel统计新口径114家钢厂进口烧结粉总库存2506.84万吨，环比上期降39.01万吨。烧结粉总日耗103.64万吨，降8.68万吨。库存消费比24.19，增1.52。					 更多资讯请关注！
观点总结	周四I2405合约减仓回调，进口铁矿石现货报价稳中有跌。本期澳巴铁矿石发运量增加，但到港量减少。由于钢材产量减少预期，压低炉料需求，叠加近期港口库存回升，矿价承压回落。只是贸易商挺价情绪较浓，短线铁矿石期价波动或有反复。技术上，I2405合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA向下调整。操作上建议，日内短线交易，注意风险控制。					
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！
 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

备注：I：铁矿石

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。