



| 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)  | 768.00    | +7.00↑   | 主力合约持仓量(手)            | 488,996  | +9427↑  |
|      | I 1-5合约价差 (元/吨)  | 20.5      | -2.00↓   | 合约前20名净持仓(手)          | 8171     | -7174↓  |
|      | I 大商所仓单 (手)  | 1,400.00  | 0.00     |                       |          |   |
|      | 新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)  | 103.55    | +1.00↑   |                       |          |   |
| 现货市场 | 青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨)  | 843       | +1↑      | 青岛港60.5%麦克粉矿 (元/干吨)   | 840      | +1↑   |
|      | 京唐港56.5%超特粉矿 (元/干吨)  | 752       | +1↑      | I 主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约) | 72       | -6↓   |
|      | 铁矿石62%普氏指数 (前一日, 美元/吨)   | 106.20    | +1.00↑   | 江苏废钢/青岛港60.5%麦克粉矿     | 3.09     | -0.03↓  |
|      | 进口成本预估值(元/吨)   | 862       | +8↑      |                       |          |   |
| 产业情况 | 全球铁矿石发运总量(周, 万吨)   | 3,592.50  | +224.00↑ | 中国47港到港总量(周, 万吨)      | 2,928.10 | +358.90↑  |
|      | 47港铁矿石库存量(周, 万吨)   | 16,111.47 | +120.36↑ | 样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)     | 8,834.20 | -150.53↓  |
|      | 铁矿石进口量(月, 万吨)  | 11,054.00 | -77.00↓  | 铁矿石可用天数(周, 天)         | 21.00    | +4↑   |
|      | 266座矿山日产量(周, 万吨)   | 37.87     | +0.07↑   | 266座矿山开工率(周, %)       | 60.07    | +0.05↑  |
|      | 266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)   | 44.97     | +5.41↑   | BDI指数                 | 2,204.00 | +11.00↑   |
|      | 铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)   | 25.00     | +2.84↑   | 铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)     | 10.525   | -0.30↓  |
| 下游情况 | 247家钢厂高炉开工率(周, %)  | 78.61     | -1.53↓   | 247家钢厂高炉产能利用率(周, %)   | 85.90    | -1.16↓  |
|      | 国内粗钢产量(月, 万吨)  | 6,987     | -213↓    |                       |          |   |
| 期权市场 | 标的历史20日波动率(日, %)   | 12.85     | +0.48↑   | 标的历史40日波动率(日, %)      | 15.41    | +0.10↑  |
|      | 平值看涨期权隐含波动率(日, %)  | 15.96     | +1.37↑   | 平值看跌期权隐含波动率(日, %)     | 15.82    | -0.93↓  |
| 行业消息 | 1、12月15日, 中国47港进口铁矿石港口库存总量16092.66万吨, 较上一周增68.68万吨; 45港库存总量15382.46万吨, 环比增33.48万吨。<br>2、12月8日-12月14日期间, 澳大利亚、巴西七个主要港口铁矿石库存总量1172.0万吨, 环比下降23.6万吨, 呈小幅回落态势。当前库存水平略低于今年四季度以来的平均值。  |           |          |                       |          | <br>更多资讯请关注! |
| 观点总结 | 周三I2605合约增仓上行。宏观方面, 美国劳工统计局公布数据显示, 美国11月非农就业人口增加6.4万人, 高于市场预期的5万人; 但失业率却意外升至4.6%, 创下2021年9月以来的新高。供需情况, 本期澳巴铁矿石发运和到港量同步增加, 随着铁水产量继续下调, 铁矿石港口库存有继续增加预期。整体上, 港口呈累库趋势, 供应相对宽松, 但钢厂原料库存普遍处于中低位, 临近年底冬储, 买盘存在一定预期, 叠加期货贴水现货为期货构成支撑。技术上, I2605合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA向上反弹。观点参考, 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!

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

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。