

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)	928.00	-7.00↓	I 主力合约持仓量(手)	481,680	-10210↓
	I 1-5合约价差 (元/吨)	72	+4.00↑	I 合约前20名净持仓(手)	80308	-2230↓
	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)	132.55	-1.34↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨)	1,043	-13↓	天津港61%麦克粉矿 (元/干吨)	1,031	-11↓
	青岛港56.5%超特粉矿 (元/干吨)	926	-21↓	I 主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约)	103	-4↓
	铁矿石62%普氏指数 (美元/吨)	135.60	+0.35↑	江苏废钢/青岛港61%麦克粉矿(比值)	3.13	+0.05↑
	进口成本预估值(元/吨)	1,117	+2↑			
产业情况	澳巴铁矿石发运离港量(周, 万吨)	2,687.30	-57.60↓	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,615.50	+81.40↑
	45港铁矿石港口库存量(周, 万吨)	11,588.65	-229.18↓	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	9,448.08	-7.15↓
	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	-4↓
	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	2,348.00	-63.00↓			
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	24.79	-2.73↓	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	14.57	+0.36↑
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周, %)	78.29	-0.44↓	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	84.81	-0.92↓
	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, %)	24.20	-0.79↓	标的历史40日波动率(日, %)	22.40	+0.07↑
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	27.66	+5.22↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	27.78	+5.33↑
行业消息	1、12月11日-12月17日 Mysteel澳洲巴西铁矿发运总量2687.3万吨，环比减少57.6万吨。澳洲发运量1900.4万吨，环比减少110.2万吨，其中澳洲发往中国的量1544.2万吨，环比减少167.4万吨。巴西发运量787.0万吨，环比增加52.6万吨。 2、12月11日-12月17日中国47港到港总量2615.5万吨，环比增加81.4万吨；中国45港到港总量2583.4万吨，环比增加129.7万吨；北方六港到港总量为1357万吨，环比减少77.8万吨。					
观点总结	周一I2405合约震荡偏弱，进口铁矿石现货报价下调。本期澳巴铁矿石发运量小幅下滑，而到港量增加。贸易商报价积极性不高，整体出货意愿较低，钢厂询货尚可，按需补库，市场交投氛围一般。近期因天气原因，港口压港船只增加，库存呈小幅波动态势，港口恢复作业后，港口库存或将延续累库的趋势。技术上，I2405合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA低位运行。操作上建议，震荡偏空交易，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

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。