

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)	817.00	+8.50↑	I主力合约持仓量(手)	206,324	-29142↓
	I1-5合约价差(元/吨)	13.5	-3.50↓	I合约前20名净持仓(手)	-7250	-12786↓
	I大商所仓单(手)	2,100.00	0.00			
	新加坡铁矿石主力截止15:00报价(美元/吨)	105.75	+1.90↑			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	887	+32↑	青岛港60.8%麦克粉矿(元/干吨)	859	+25↑
	青岛港56.5%超特粉矿(元/干吨)	763	+27↑	I主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	42	+17↑
	铁矿石62%普氏指数(美元/吨)	106.10	+2.70↑	铁废价差	57.00	+38.00↑
	进口成本预估值(元/吨)	892	+22↑			
产业情况	澳巴铁矿石发运量(周,万吨)	2,146.90	-387.50↓	中国47港到港总量(周,万吨)	2,632.90	+164.40↑
	45港铁矿石港口库存量(周,万吨)	15,032.14	-18.71↓	样本钢厂铁矿石库存量(周,万吨)	9,372.15	+86.60↑
	铁矿石进口量(月,万吨)	10,186.20	-197.80↓	45港口日均疏港量(周,万吨)	323.46	-12.48↓
	全国186座矿山日产量(旬,万吨)	40.84	-0.39↓	全国186座矿山开工率(旬,%)	64.51	-0.81↓
	全国186座矿山库存(旬,万吨)	39.10	-1.95↓	BDI指数	1,237.00	+1.00↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	18.93	+0.08↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	8.275	+0.00↑
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周,%)	81.45	-0.15↓	247家钢厂高炉产能利用率(周,%)	87.31	-0.47↓
	国内粗钢产量(月,万吨)	8,188	+481↑	日均铁水产量(247家)(周,万吨)	232.55	-1.19↓
期权市场	标的历史20日波动率(日,%)	21.74	+0.15↑	标的历史40日波动率(日,%)	26.23	-0.05↓
	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	26.56	-0.47↓	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	27.40	+1.15↑
行业消息	1.中国11月CPI同比上涨0.2%，涨幅比上月回落0.1个百分点；环比下降0.6%，降幅比上月扩大0.3个百分点。 2.11月中国进口铁矿砂及其精矿10186.2万吨，较上月减少197.6万吨，环比下降1.9%；1-11月累计进口铁矿砂及其精矿112423.6万吨，同比增长4.3%。					
观点总结	12月10日，铁矿2501合约收盘817，上涨1.87%。宏观面，市场预计美联储在12月18日降息25个基点的可能性约为85%。基本面，供应维持宽松，本期铁水产量232.61万吨，环比降1.26万吨，年同比增加3.31万吨，需求端面临季节性回落压力。驱动方面，铁矿跟随成材波动为主，成材冬储价市场预期目前在3100-3300元/吨。技术上方面，4小时周期K线位于20和60均线上方，操作上，震荡偏强对待，请投资者注意风险控制。					
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 期货投资咨询从业证书号Z0013101
徐玉花 期货从业资格号F03132080 期货投资咨询从业证书号Z0021386
助理研究员：李秋荣 期货从业资格号F03101823

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。