

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)	813.50	+7.50↑	I 主力合约持仓量(手)	308,868	-12137↓
	I 1-5合约价差 (元/吨)	16.5	-1.50↓	I 合约前20名净持仓(手)	-21115	+57↑
	I 大商所仓单 (手)	2,200.00	+900.00↑			
	新加坡铁矿石主力截止15:00报价(美元/吨)	105.15	+0.70↑			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨)	866	+10↑	青岛港60.8%麦克粉矿 (元/干吨)	840	+8↑
	青岛港56.5%超特粉矿 (元/干吨)	745	+10↑	I 主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约)	27	+0↑
	铁矿石62%普氏指数 (美元/吨)	105.80	+0.35↑	铁废价差	46.00	-79.00↓
	进口成本预估值(元/吨)	891	+4↑			
产业情况	澳巴铁矿石发运量(周, 万吨)	2,534.40	-13.10↓	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,468.50	-7.10↓
	45港铁矿石港口库存量(周, 万吨)	15,050.85	-271.64↓	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	9,285.54	+112.51↑
	铁矿石进口量(月, 万吨)	10,384.00	-29.00↓	45港口日均疏港量(周, 万吨)	335.94	+8.87↑
	全国186座矿山日产量(旬, 万吨)	41.23	-0.60↓	全国186座矿山开工率(旬, %)	65.32	-0.90↓
	全国186座矿山库存(旬, 万吨)	41.05	+0.55↑	BDI指数	1,581.00	-56.00↓
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	23.00	-0.86↓	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	10.585	-0.16↓
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周, %)	81.60	-0.31↓	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	87.78	-0.73↓
	国内粗钢产量(月, 万吨)	8,188	+481↑	日均铁水产量(247家)(周, 万吨)	233.74	-2.01↓
期权市场	标的历史20日波动率(日, %)	26.05	-0.32↓	标的历史40日波动率(日, %)	26.44	-2.53↓
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	24.92	+0.42↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	25.83	+0.01↑
行业消息	1.数据显示, 1-11月百城新建商品住宅月均成交面积同比下降约24%, 降幅较1-10月有所收窄, 较2021年高点累计下降53%。 2.据央行网站, 中国人民银行决定自统计2025年1月份数据起, 启用新修订的狭义货币(M1)统计口径。修订后的M1包括: 流通中货币(M0)、单位活期存款、个人活期存款、非银行支付机构客户备付金。					 更多资讯请关注!
观点总结	12月3日, 铁矿2501合约收盘813.5, 上涨1.50%。宏观面, 美联储理事沃勒尔倾向于12月再次降息。基本面, 供应维持宽松, 本期铁水产量233.87万吨, 环比降1.93万吨, 年同比增加0.58万吨, 需求端面临季节性回落压力。驱动方面, 补库预期支撑铁矿价格, 铁矿跟随成材波动为主, 成材冬储价市场预期目前在3100-3200元/吨。技术方面, 4小时周期K线位于20和60均线上方, 操作上, 震荡对待, 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。