

| 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) | 776.50 | +0.50↑ | I主力合约持仓量(手) | 375,022 | +3148↑ |
| | I5-9合约价差(元/吨) | 24 | -2.00↓ | I合约前20名净持仓(手) | 2058 | +3599↑ |
| | I大商所仓单(手) | 1,900.00 | 0.00 | | | |
| | 新加坡铁矿石主力截止15:00报价(美元/吨) | 100.95 | +0.50↑ | | | |
| 现货市场 | 青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨) | 841 | 0.00 | 青岛港60.8%麦克粉矿(元/干吨) | 810 | -4↓ |
| | 青岛港56.5%超特粉矿(元/干吨) | 713 | 0.00 | I主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约) | 33 | -5↓ |
| | 铁矿石62%普氏指数(美元/吨) | 100.60 | -0.95↓ | 铁废价差 | 42.00 | +2.00↑ |
| | 进口成本预估值(元/吨) | 847 | -7↓ | | | |
| 产业情况 | 澳巴铁矿石发运量(周,万吨) | 2,480.20 | -97.70↓ | 中国47港到港总量(周,万吨) | 2,277.10 | -132.10↓ |
| | 45港铁矿石港口库存量(周,万吨) | 14,978.40 | -85.22↓ | 样本钢厂铁矿石库存量(周,万吨) | 9,571.70 | +139.80↑ |
| | 铁矿石进口量(月,万吨) | 10,186.00 | -198.00↓ | 45港口日均疏港量(周,万吨) | 324.34 | -12.70↓ |
| | 全国186座矿山日产量(旬,万吨) | 39.21 | -1.09↓ | 全国186座矿山开工率(旬,%) | 62.45 | -1.81↓ |
| | 全国186座矿山库存(旬,万吨) | 35.45 | -0.35↓ | BDI指数 | 1,053.00 | +3.00↑ |
| | 铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨) | 16.69 | +0.04↑ | 铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨) | 6.86 | +0.12↑ |
| 下游情况 | 247家钢厂高炉开工率(周,%) | 79.61 | -0.92↓ | 247家钢厂高炉产能利用率(周,%) | 86.11 | -1.15↓ |
| | 国内粗钢产量(月,万吨) | 7,840 | -348↓ | 日均铁水产量(247家)(周,万吨) | 229.36 | -3.05↓ |
| | | | | | | |
| 期权市场 | 标的历史20日波动率(日,%) | 17.94 | -0.13↓ | 标的历史40日波动率(日,%) | 22.38 | -0.03↓ |
| | 平值看涨期权隐含波动率(日,%) | 27.15 | +0.33↑ | 平值看跌期权隐含波动率(日,%) | 26.03 | -0.21↓ |
| 行业消息 | 1.界面新闻:俄罗斯财政部长12月25日表示,俄罗斯公司已开始使用比特币和其他数字货币进行国际支付。今年,俄罗斯允许在对外贸易中使用加密货币,并采取措施使比特币等加密货币的开采合法化。 | | | | | |
| | 2.预估2024年年底焦炭产量4.78亿,扣除兰炭及化工焦等产量,预计冶金焦产量4.11亿吨,同比下降1.48%。2025年生铁产量预计下滑约1000万吨以上,焦炭需求减少约500万吨,焦炭需求下滑约1.6%左右。 | | | | | |
| 观点总结 | 12月26日,铁矿2505合约收盘776.5,下跌0.06%。宏观面,俄罗斯公司已开始使用比特币和其他数字货币进行国际支付,以对抗西方制裁。基本面,供应维持宽松,本期铁水产量229.41万吨,环比降3.06万吨,年同比增加2.77万吨,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。市场方面,焦炭开启第五轮提降。技术上方面,4小时周期K线位于20和60均线下方,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。