

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	主力合约收盘价(元/吨)	846.50	+5.50↑	主力合约持仓量(手)	722,248	-8778↓
	1-5合约价差(元/吨)	46.5	-0.50↓	合约前20名净持仓(手)	87417	+6606↑
	大商所仓单(手)	700.00	-1500.00↓			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	116.25	+1.24↑			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	993	+4↑	天津港61%麦克粉矿(元/干吨)	976	+4↑
	青岛港56.5%超特粉矿(元/干吨)	904	0.00	主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	129	-1↓
	铁矿石62%普氏指数(美元/吨)	117.40	-1.40↓	江苏废钢/青岛港61%麦克粉矿(比值)	3.23	-0.02↓
	进口成本预估值(元/吨)	981	-11↓			
产业情况	澳巴铁矿石发运离港量(周, 万吨)	2,463.30	-134.90↓	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,458.40	+117.80↑
	45港铁矿石港口库存量(周, 万吨)	11,595.69	-272.50↓	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	9,486.34	+653.86↑
	铁矿石进口量(月, 万吨)	10,642.00	+1294.00↑	铁矿石可用天数(周, 天)	22.00	+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↑
下游情况	BDI指数	1,694.00	+80.00↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	10.03	+0.51↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	22.89	+0.56↑			
	247家钢厂高炉开工率(周, %)	84.47	+0.42↑	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	93.03	+0.39↑
期权市场	国内粗钢产量(月, 万吨)	8,641	-438↓			
	标的历历史20日波动率(日, %)	26.20	+0.25↑	标的历历史40日波动率(日, %)	42.50	-0.19↓
行业消息	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	30.50	+0.45↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	27.20	-4.56↓
	1、本周唐山主流样本钢厂平均铁水不含税成本为2789元/吨, 平均钢坯含税成本3618元/吨, 周环比上调56元/吨, 与9月27日当前普方坯出厂价格3470元/吨相比, 钢厂平均亏损148元/吨, 周环比由盈转亏。 2、因亏损、控产以及年度检修等因素下, 山西9月底以及10月初6家钢厂陆续出现检修等情况, 加上前期停产的两家钢厂高炉, 容积分别是1080m <sup>3</sup> 高炉, 日影响产量0.3万吨; 550m <sup>3</sup> 及450m <sup>3</sup> (长停) 高炉, 日影响产量0.35万吨, 共计8家钢厂高炉出现检修, 但多数复产时间不定。					
观点总结	周三I2401合约小幅反弹, 进口铁矿石现货报价上调。本期澳巴铁矿石发运量下滑, 但到港量增加, 将提升近期现货供应。贸易商报盘积极性一般, 报价坚挺; 假期临近, 钢厂方面采购需求减少。期价止跌反弹更多受贴水现货较深影响。技术上, I2401合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA低位整理。操作上建议, 节前轻仓交易, 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  
 助理研究员: 李秋荣 期货从业资格号F03101823  
 王世霖 期货从业资格号F03118150

备注: I: 铁矿石

期货投资咨询从业证书号Z0013101  
 王凯慧 期货从业资格号F03100511



更多资讯请关注!

#### 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。

