

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)	828.00	+27.00↑	主力合约持仓量(手)	666,581	+25713↑
	I 5-9合约价差(元/吨)	23.5	+2.50↑	I 合约前20名净持仓(手)	-15395	+4518↑
	I 大商所仓单(手)	1,800.00	-600.00↓			
现货市场	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	109	+2.53↑			
	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	869	+8↑	青岛港60.5%麦克粉矿(元/干吨)	868	+7↑
	京唐港56.5%超特粉矿(元/干吨)	771	+10↑	I 主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	40	-20↓
	铁矿石62%普氏指数(前一日, 美元/吨)	106.65	+0.85↑	江苏废钢/青岛港60.5%麦克粉矿	2.97	-0.07↓
产业情况	进口成本预估值(元/吨)	861	+7↑			
	全球铁矿石发运总量(周, 万吨)	3,213.70	-463.40↓	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,824.70	+96.90↑
	47港铁矿石库存量(周, 万吨)	16,721.79	+101.83↑	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	8,946.54	+86.35↑
	铁矿石进口量(月, 万吨)	11,054.00	-77.00↓	铁矿石可用天数(周, 天)	22.00	+5↑
	266座矿山日产量(周, 万吨)	36.56	-0.25↓	266座矿山开工率(周, %)	0.00	-58.66↓
下游情况	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	0.00	-45.90↓	BDI指数	1,830.00	-21.00↓
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	22.20	+0.26↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	8.13	-0.17↓
	247家钢厂高炉开工率(周, %)	78.96	+0.66↑	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	85.28	+0.32↑
期权市场	国内粗钢产量(月, 万吨)	6,987	-213↓			
	标的历历史20日波动率(日, %)	16.95	+3.10↑	标的历历史40日波动率(日, %)	14.73	+2.14↑
行业消息	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	17.24	+0.80↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	19.72	+2.82↑
	1、2025年12月29日-2026年1月4日期间, 澳大利亚、巴西七个主要港口铁矿石库存总量1158.3万吨, 环比增加56.1万吨, 呈小幅回升态势。目前库存量略低于第四季度以来的平均水平。 2、1月5日, 澳大利亚铁矿石生产商Fenix Resources发布2025年四季度运营更新。公司当季完成铁矿石发运124.1万湿吨, 首次实现单季度发运量突破百万吨, 创历史新高。					
观点总结	周三I2605合约增仓上行。宏观方面, 2026年中国人民银行工作会议1月5日-6日召开。会议强调, 要继续实施适度宽松的货币政策, 发挥增量政策和存量政策集成效应, 加大逆周期和跨周期调节力度。供需情况, 本期澳巴铁矿石发运量减少, 到港量增加, 钢厂高炉开工率及铁水产量小幅回升, 铁矿石港口库存则延续增加。整体上, 港口呈累库趋势, 但厂内库存处在中低水平, 远期仍有囤货预期, 叠加宏观利好提振市场信心, 期价上行。技术上, I2605合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA向上走高。观点参考, 谨慎偏多, 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

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。



更多资讯请关注!

