


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)	794.00	-18.00↓	主力合约持仓量(手)	616,341	-32521↓
	I 5-9合约价差 (元/吨)	17.5	-1.00↓	合约前20名净持仓(手)	-11895	+6714↑
	I 大商所仓单 (手)	800.00	-700.00↓			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	104.65	-1.69↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨)	857	-7↓	青岛港60.5%麦克粉矿 (元/干吨)	853	-4↓
	京唐港56.5%超特粉矿 (元/干吨)	761	-7↓	I 主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约)	59	+14↑
	铁矿石62%普氏指数 (前一日, 美元/吨)	106.15	-0.55↓	江苏废钢/青岛港60.5%麦克粉矿	3.04	+0.03↑
	进口成本预估值(元/吨)	855	-5↓			
产业情况	全球铁矿石发运总量(周, 万吨)	2,929.80	-251.10↓	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,897.70	-117.30↓
	47港铁矿石库存量(周, 万吨)	17,288.70	+244.26↑	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	9,262.22	+272.63↑
	铁矿石进口量(月, 万吨)	11,965.00	+911.00↑	铁矿石可用天数(周, 天)	22.00	+5↑
	266座矿山日产量(周, 万吨)	39.95	+0.81↑	266座矿山开工率(周, %)	63.02	+1.30↑
	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	43.44	-0.49↓	BDI指数	1,567.00	+35.00↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	19.56	+0.30↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	7.45	+0.23↑
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周, %)	78.82	-0.51↓	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	85.46	-0.60↓
	国内粗钢产量(月, 万吨)	6,818	-169↓			
期权市场	标的历史20日波动率(日, %)	18.51	+1.75↑	标的历史40日波动率(日, %)	15.99	+1.06↑
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	22.01	+3.66↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	24.41	+7.74↑
行业消息	1、2026年1月12日-1月18日Mysteel全球铁矿石发运总量2929.8万吨, 环比减少251.1万吨。澳洲巴西铁矿发运总量2246.6万吨, 环比减少359.8万吨。 2、2026年01月12日-01月18日中国47港到港总量2897.7万吨, 环比减少117.3万吨; 中国45港到港总量2659.7万吨, 环比减少260.7万吨; 北方六港到港总量1442.9万吨, 环比减少26.3万吨。					 更多资讯请关注!
观点总结	周一I2605合约减仓回落。宏观方面, 当地时间1月17日, 美国总统特朗普通过社交平台称, 因(丹麦自治领地)格陵兰岛问题, 自今年2月1日起, 丹麦、挪威、瑞典、法国、德国、英国、荷兰和芬兰向美国出口的所有商品都将被加征10%的关税。到今年6月1日, 关税将提高至25%。供需情况, 本期澳巴铁矿石发运量和到港量下滑, 钢厂高炉开工率小幅下调, 铁水产量维持230万吨下方, 而铁矿石港口库存再创新高。整体上, 港口延续累库趋势, 现货资源相对充足, 品种分布不均, 另外首船西芒杜20万吨铁矿石运抵中国宝武马迹山, 短线或对矿价构成压力。技术上, I2605 合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA向下调整。观点参考, 震荡偏空, 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 期货从业资格证号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101

备注: I: 铁矿石

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。