

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)	783.00	-5.00↓	主力合约持仓量(手)	564,613	-6440↓
	I 5-9合约价差 (元/吨)	18.5	0.00	合约前20名净持仓(手)	-6834	+8428↑
	I 大商所仓单 (手)	1,100.00	0.00			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	103.05	-0.67↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨)	845	-4↓	青岛港60.5%麦克粉矿 (元/干吨)	835	-2↓
	京唐港56.5%超特粉矿 (元/干吨)	751	-3↓	I 主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约)	52	+3↑
	铁矿石62%普氏指数 (前一日, 美元/吨)	103.35	0.00	江苏废钢/青岛港60.5%麦克粉矿	3.12	+0.03↑
	进口成本预估值(元/吨)	830	-1↓			
产业情况	全球铁矿石发运总量(周, 万吨)	2,978.30	+48.50↑	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,625.50	-272.20↓
	47港铁矿石库存量(周, 万吨)	17,496.53	+207.83↑	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	9,388.82	+126.60↑
	铁矿石进口量(月, 万吨)	11,965.00	+911.00↑	铁矿石可用天数(周, 天)	24.00	+2↑
	266座矿山日产量(周, 万吨)	40.31	+0.36↑	266座矿山开工率(周, %)	63.76	+0.74↑
	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	44.27	+0.83↑	BDI指数	1,999.00	+219.00↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	23.95	+1.98↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	9.175	+1.20↑
下游情况	247家钢厂高炉开工率(周, %)	78.66	-0.16↓	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	85.53	+0.07↑
	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, %)	18.83	-0.87↓	标的历史40日波动率(日, %)	16.45	-0.06↓
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	18.26	+0.85↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	17.74	+1.21↑
行业消息	1、2026年1月19日-1月25日Mysteel全球铁矿石发运总量2978.3万吨, 环比增加48.5万吨。澳洲巴西铁矿发运总量2394.3万吨, 环比增加147.6万吨。澳洲发运量1837.4万吨, 环比增加149.3万吨, 其中澳洲发往中国的量1487.6万吨, 环比增加97.8万吨。巴西发运量556.8万吨, 环比减少1.8万吨。 2、2026年01月19日-01月25日中国47港到港总量2625.5万吨, 环比减少272.2万吨; 中国45港到港总量2530.0万吨, 环比减少129.7万吨; 北方六港到港总量1238.1万吨, 环比减少204.8万吨。					 更多资讯请关注!
观点总结	周三I2605合约弱势运行。宏观方面, 市场正等待本周即将密集发布的多家科技巨头财报, 包括Meta、微软和特斯拉等“七巨头”成员, 这些业绩将检验人工智能投资热潮的持续性。与此同时, 美联储将于当地时间周三公布的利率决议及其政策指引也备受关注。供需情况, 本期澳巴铁矿石发运量增加, 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, 铁矿石港口库存则继续增加。整体上, 港口延续累库趋势, 现货资源相对充足。技术上, I2605 合约1小时MACD指标显示 DIFF与DEA运行于0轴下方。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!

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。