

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)	797.00	+7.50↑	主力合约持仓量(手)	618,775	+25428↑
	I 5-9合约价差 (元/吨)	22	+1.00↑	合约前20名净持仓(手)	-16904	+1762↑
	I 大商所仓单 (手)	2,000.00	+700.00↑			
	新加坡铁矿石主力合约截止15:00报价(美元/吨)	105.75	+0.41↑			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿 (元/干吨)	854	+6↑	青岛港60.5%麦克粉矿 (元/干吨)	856	+5↑
	京唐港56.5%超特粉矿 (元/干吨)	756	0.00	主力合约基差 (麦克粉干吨-主力合约)	59	-2↓
	铁矿石62%普氏指数 (前一日, 美元/吨)	105.50	-3.00↓	江苏废钢/青岛港60.5%麦克粉矿	3.01	-0.02↓
	进口成本预估值(元/吨)	852	-25↓			
产业情况	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↓
	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	0.00	-45.90↓	BDI指数	1,882.00	+5.00↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	22.21	-1.40↓	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	8.46	-0.45↓
下游情况	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↑
	国内粗钢产量(月, 万吨)	6,987	-213↓			
期权市场	标的历史20日波动率(日, %)	14.57	+0.09↑	标的历史40日波动率(日, %)	13.88	+0.16↑
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	17.14	-0.25↓	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	17.72	+1.46↑
行业消息	1、2025年12月29日-2026年1月4日Mysteel全球铁矿石发运总量3213.7万吨, 环比减少463.4万吨。澳洲巴西铁矿发运总量2742.7万吨, 环比减少316.9万吨。 2、2025年12月29日-2026年01月04日中国47港到港总量2824.7万吨, 环比增加96.9万吨; 中国45港到港总量2756.4万吨, 环比增加155.0万吨; 北方六港到港总量1512.9万吨, 环比增加182.3万吨。					 更多资讯请关注!
观点总结	周一I2605合约震荡偏强。宏观方面, 美国总统特朗普1月4日对委内瑞拉代理总统罗德里格斯发出威胁, 称她如“不做正确的事”将付出“沉重代价”。特朗普还称美国或继续对外干预, 美“绝对需要格陵兰岛”。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, 而厂内库存处在中低位, 远期仍有囤货预期。技术上, I2605合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA于0轴上方整理。观点参考, 短线交易, 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!

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。