

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)	783.00	-8.50↓	主力合约持仓量(手)	520,684	-20544↓
	I 5-9合约价差(元/吨)	17	-2.00↓	I 合约前20名净持仓(手)	4542	+10777↑
	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)	102.65	-1.14↓			
现货市场	青岛港61.5%PB粉矿(元/干吨)	839	-4↓	青岛港60.5%麦克粉矿(元/干吨)	835	-4↓
	京唐港56.5%超特粉矿(元/干吨)	752	-9↓	I 主力合约基差(麦克粉干吨-主力合约)	52	+4↑
	铁矿石62%普氏指数(前一日, 美元/吨)	103.20	-0.95↓	江苏废钢/青岛港60.5%麦克粉矿	3.13	+0.02↑
	进口成本预估值(元/吨)	828	-7↓			
产业情况	全球铁矿石发运总量(周, 万吨)	3,094.60	+116.20↑	中国47港到港总量(周, 万吨)	2,669.20	+43.70↑
	47港铁矿石库存量(周, 万吨)	17,758.26	+261.73↑	样本钢厂铁矿石库存量(周, 万吨)	9,968.59	+579.77↑
	铁矿石进口量(月, 万吨)	11,965.00	+911.00↑	铁矿石可用天数(周, 天)	29.00	+5↑
	266座矿山日产量(周, 万吨)	39.56	-0.75↓	266座矿山开工率(周, %)	62.94	-0.82↓
下游情况	266座矿山铁精粉库存(周, 万吨)	41.78	-2.49↓	BDI指数	2,148.00	+146.00↑
	铁矿石运价:巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	24.54	+0.29↑	铁矿石运价:西澳-青岛(美元/吨)	8.97	+0.14↑
	247家钢厂高炉开工率(周, %)	79.02	+0.36↑	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	85.45	-0.08↓
	国内粗钢产量(月, 万吨)	6,818	-169↓			
期权市场	标的历20日波动率(日, %)	20.13	+0.04↑	标的历40日波动率(日, %)	17.43	+0.14↑
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	20.57	+0.81↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	20.74	+1.41↑
行业消息	1、2026年1月26日-2月1日Mysteel全球铁矿石发运总量3094.6万吨, 环比增加116.2万吨。澳洲巴西铁矿石发运总量2521.0万吨, 环比增加126.7万吨。澳洲发运量1820.4万吨, 环比减少17.0万吨, 其中澳洲发往中国的量1619.1万吨, 环比增加131.5万吨。巴西发运量700.6万吨, 环比增加143.7万吨。 2、2026年01月26日-02月01日中国47港到港总量2669.2万吨, 环比增加43.7万吨; 中国45港到港总量2484.7万吨, 环比减少45.3万吨; 北方六港到港总量1288.7万吨, 环比增加50.6万吨。					
观点总结	周一I2605合约减仓下行。宏观方面, 美国总统特朗普正式提名前美联储理事凯文·沃什为下任美联储主席, 接替将于5月结束任期的鲍威尔。沃什获美联储主席提名引发鹰派预期。供需情况, 本期澳巴铁矿石发运量和到港量同走上升, 钢厂高炉开工率平稳, 铁水产量维持230万吨下方, 铁矿石港口库存再创新高, 供应维持相对宽松。技术上, I2605合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA向下调整, 红柱转绿柱。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

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!



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