



核心观点

铁矿石产业周报

2026/08/07

咨询业务资格：沪证监许可【2012】1515号
研报作者：胡俊 Z0023785
审核：唐韵 Z0002422

【免责声明】 本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、结论及预测仅反映报告发布时的观点、结论和建议。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，交易者（您）应当自行关注相应的更新或修改。本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供参考，交易者（您）并不能依靠本报告以取代行使独立判断。对交易者（您）依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及作者均不承担任何法律责任。本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“东亚期货”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。本公司保留追究相关责任的权力。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

核心观点

- 【行情回顾】本周铁矿石主力合约收报约719元/吨，周涨跌+0.07%，五品种中涨幅最小。前期超跌后的修复力度极弱，供给宽松+铁水回落预期压制反弹空间。
- 【供需结构】供给端港口库存累积、到港高位；需求端铁水243万吨高位但回落预期强化。
- 【市场结构】仓单3950张持稳。62%指数偏弱，近月升水走平。
- 【要点总结】基本面最弱的品种，反弹受限。关注铁水拐点、港口库存、钢厂补库节奏。

铁矿周报-现货价格数据表

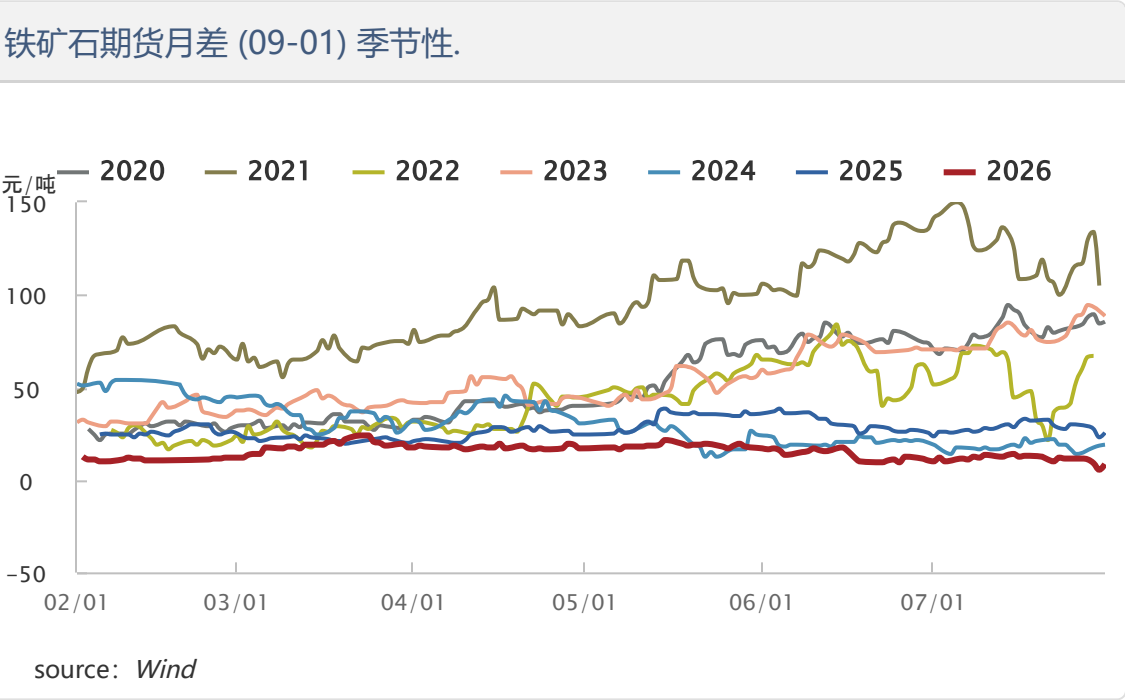
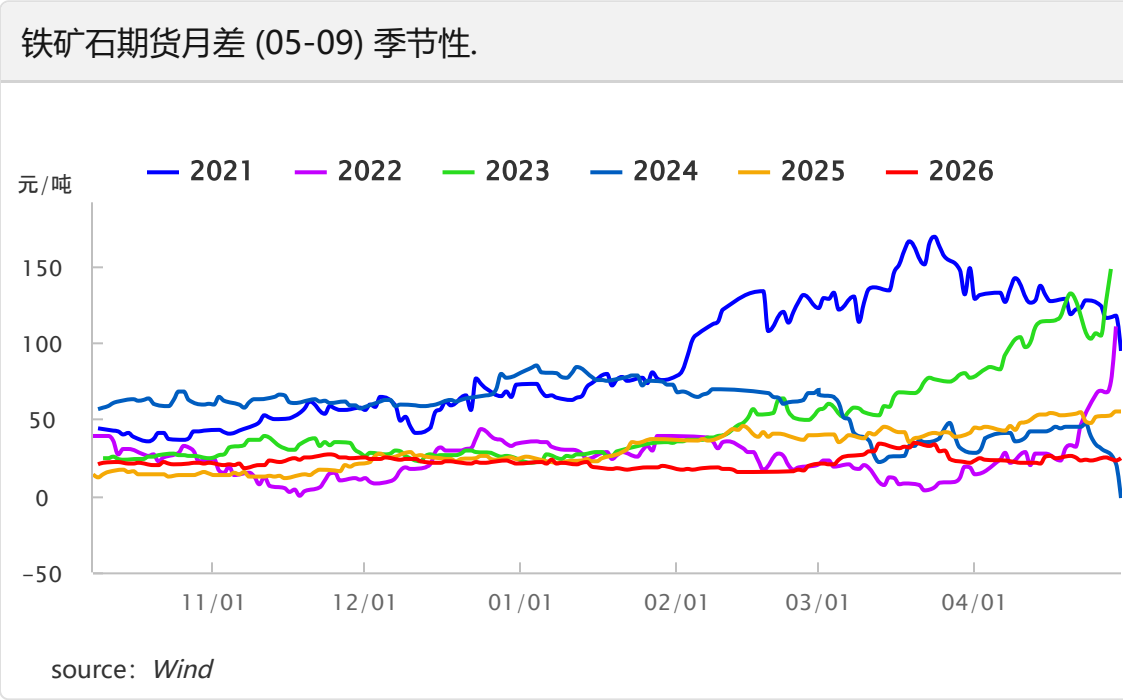
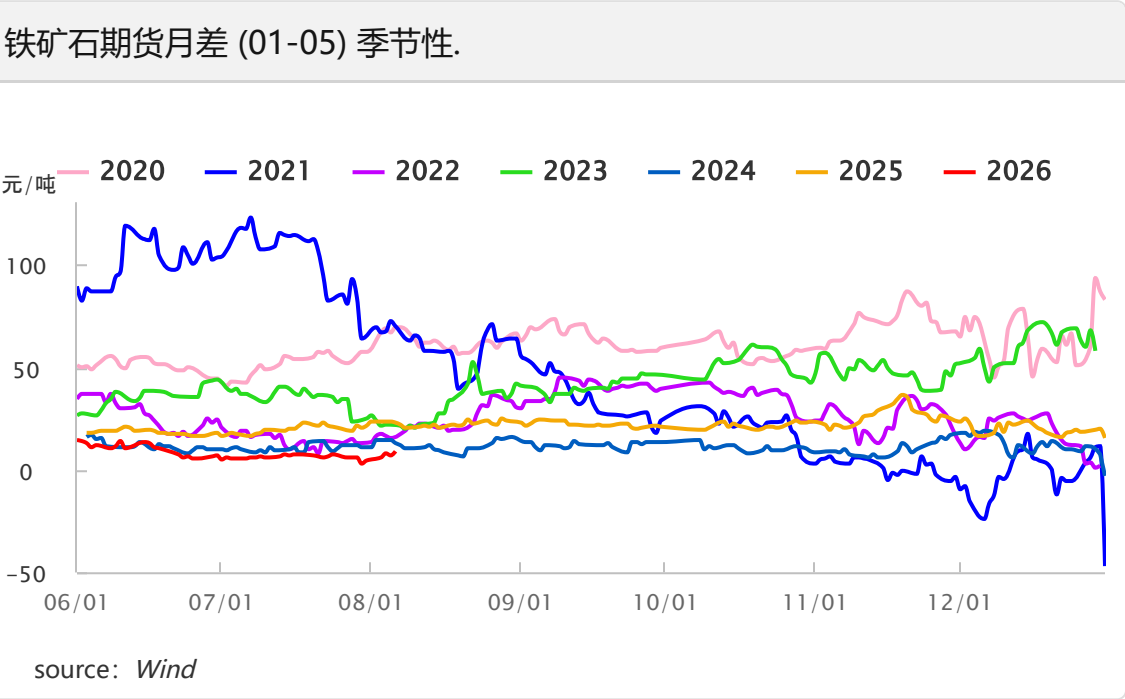
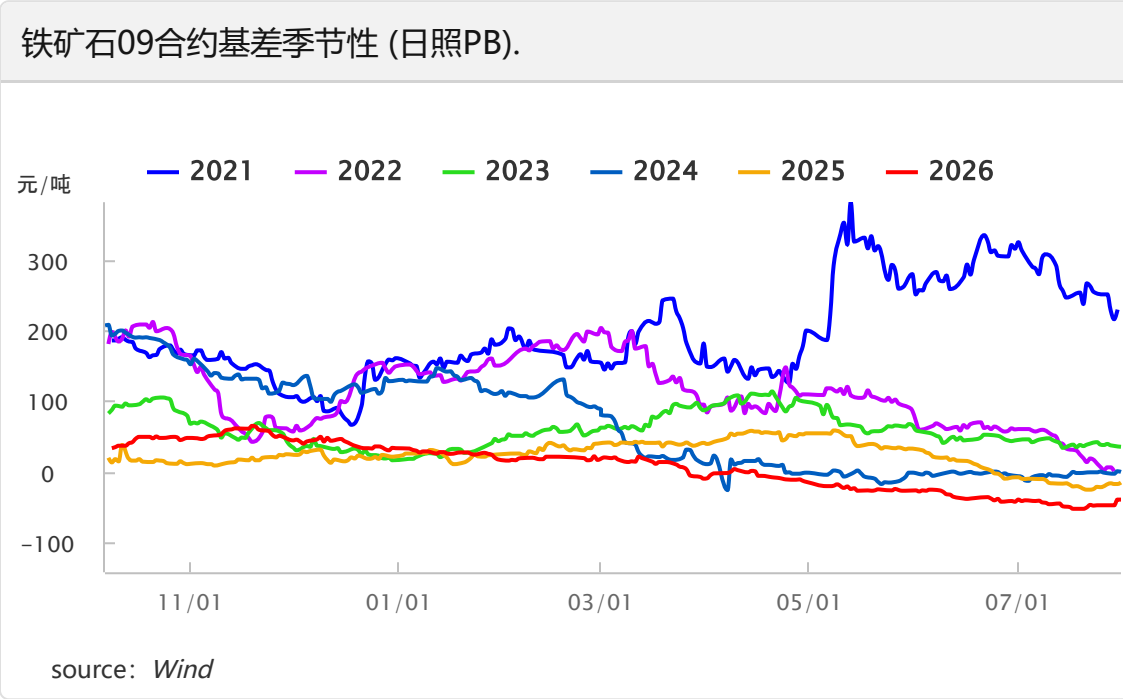
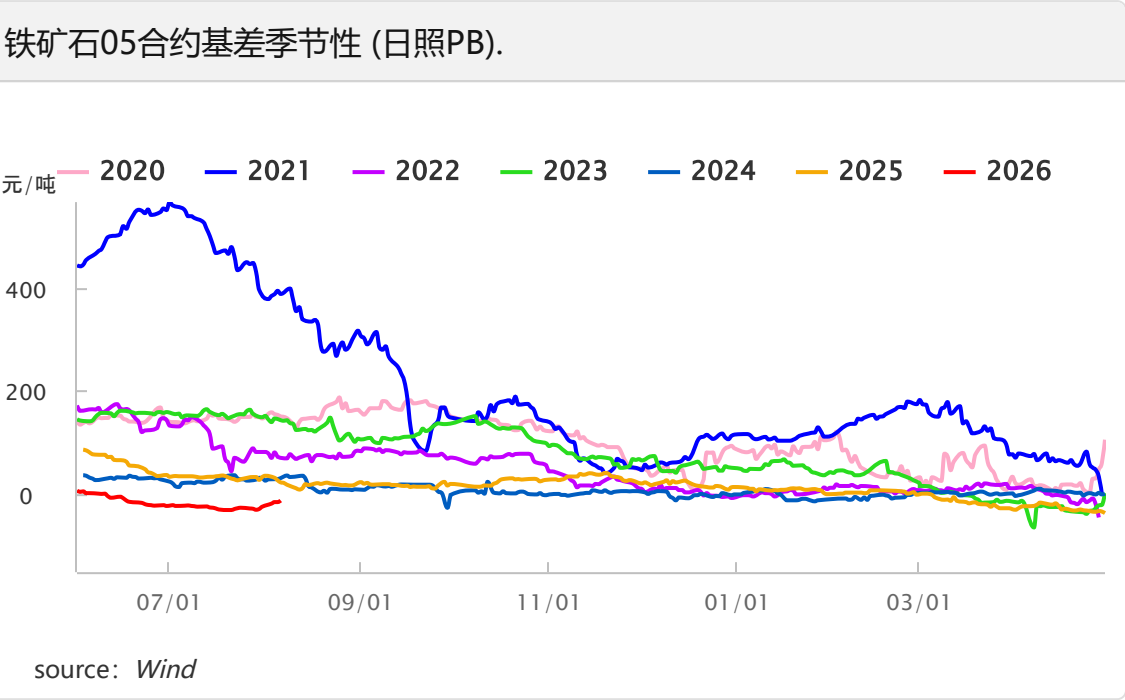
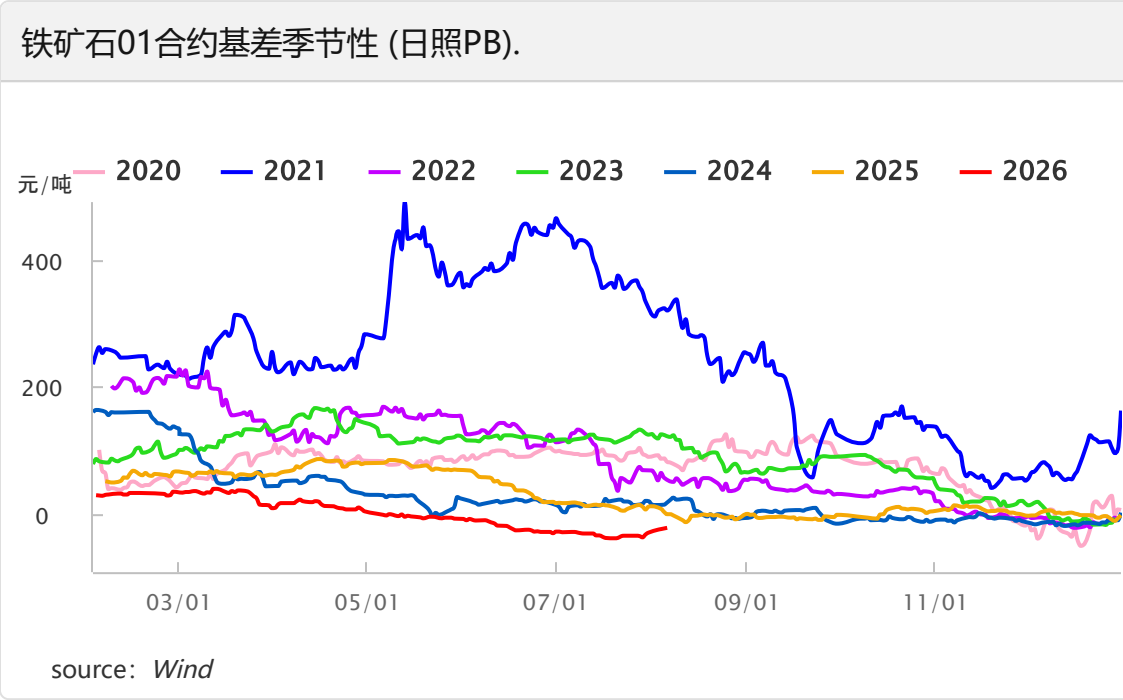
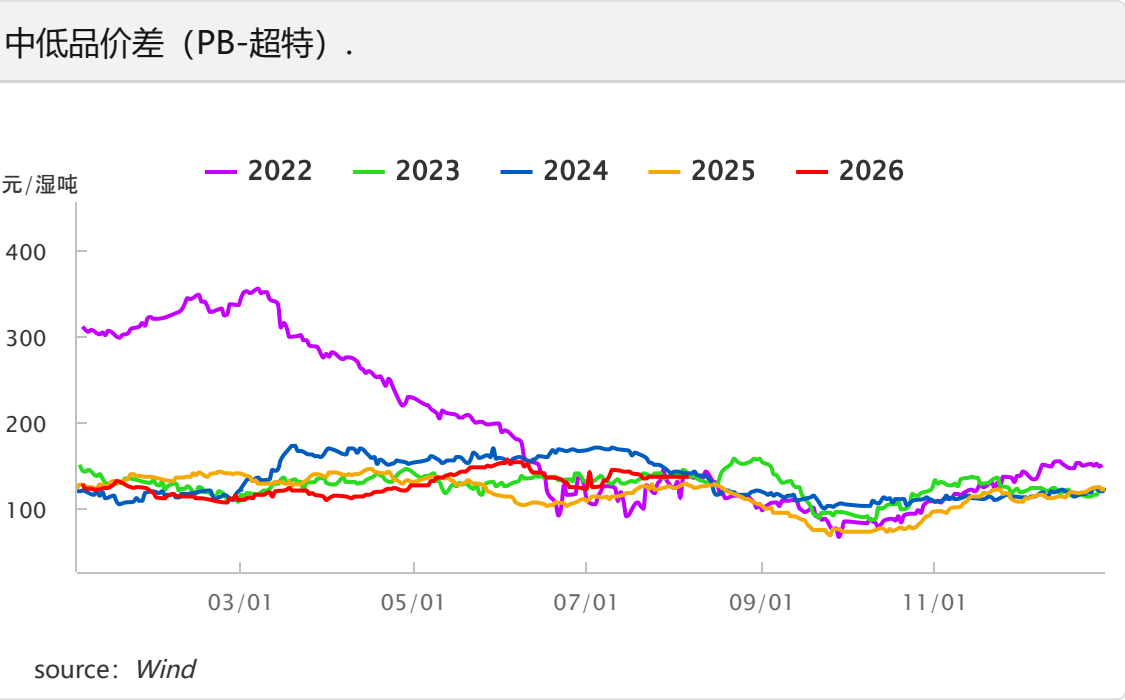
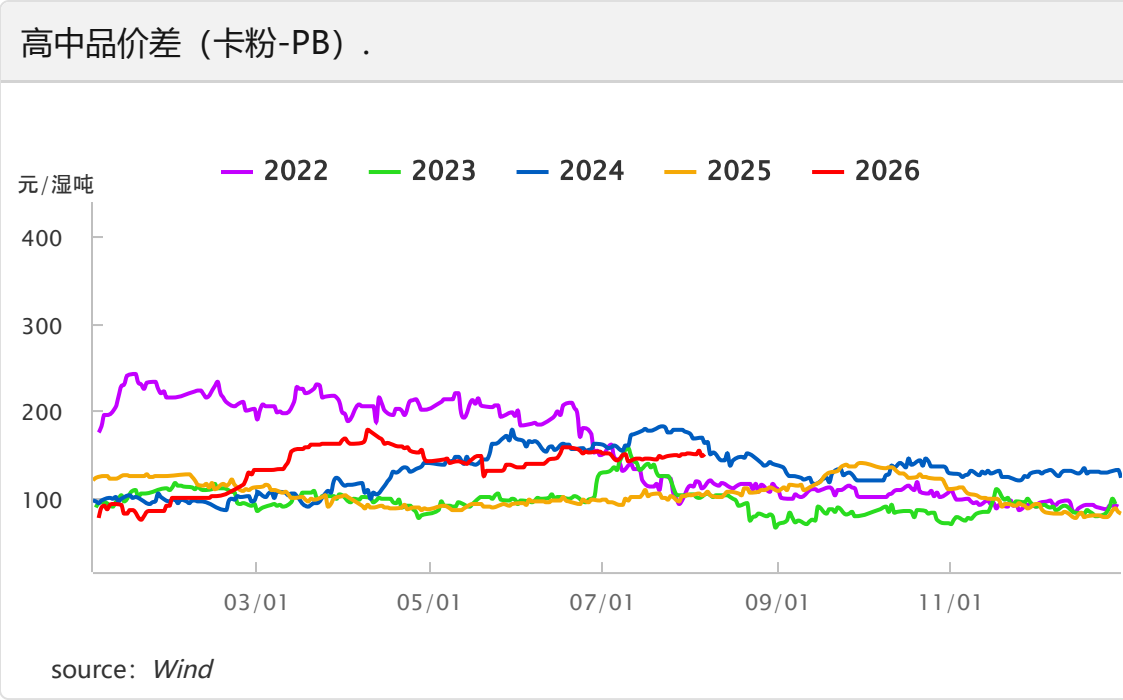
指标名称	2026-08-07	2026-08-06	2026-07-31	2026-07-10	日变化	周变化	月变化
日照PB粉（元/湿吨）	684	684	677	706	0	7	-22
日照卡粉（元/湿吨）	834	834	828	848	0	6	-14
日照超特（元/湿吨）	548	548	541	562	0	7	-14
普氏58指数（美元/干吨）	82.6	81.3	81.65	83.95	1.3	0.95	-1.35
普氏62指数（美元/干吨）	98.7	96.5	97.85	101.3	2.2	0.85	-2.6
普氏65指数（美元/干吨）	112.8	110.8	112.1	114.45	2	0.7	-1.65
中低品价差（元/湿吨）	136	136	136	137	0	0	-1
高中品价差（元/湿吨）	150	148	150	150	-134	0	0
高低品价差（元/湿吨）	286	284	286	287	2	0	-1
图巴朗-青岛运费（美元/吨）	36	36.08	33.52	32	-0.08	2.48	4
黑德兰-青岛运费（美元/吨）	15.92	16.15	12.27	13.33	-0.23	3.65	2.59

source: 同花顺,南华研究

铁矿石价格数据

指标名称	2026-08-07	2026-08-06	2026-07-31	日变化	周变化
01合约收盘价	703	707	707.5	-4	-4.5
05合约收盘价	695	698	703	-3	-8
09合约收盘价	716.5	719	716	-2.5	0.5
01基差	-23	-24	-33.5	1	10.5
05基差	-14	-17	-30.5	3	16.5
09基差	-35	-34	-39	-1	4
日照PB粉	684	684	677	0	7
日照卡粉	834	834	828	0	6
日照超特	548	548	541	0	7

source: 同花顺,南华研究

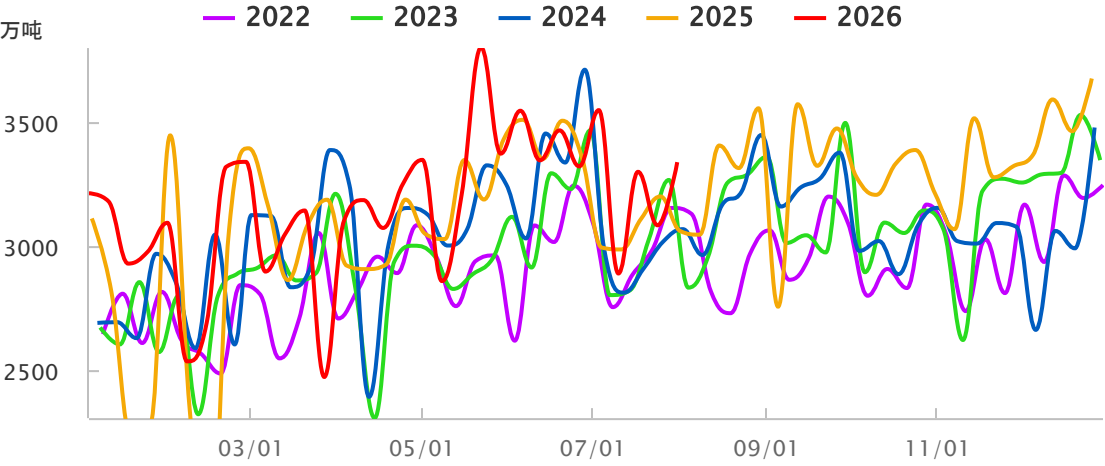


铁矿周度发运数据表					
指标名称	2026-07-31	2026-07-24	2026-07-03	周变化	月变化
全球发运量 (万吨)	3339.5	3084.6	3549.4	254.9	-209.9
澳巴发运量 (万吨)	2717.1	2393.7	2729.8	323.4	-12.7
澳洲发运量 (万吨)	1735.2	1592.6	1818.9	142.6	-83.7
巴西发运量 (万吨)	981.8	801.2	910.9	180.6	70.9
非澳巴发运量 (万吨)	622.4	690.9	819.6	-68.5	-197.2

力拓发运量（万吨）	703.3	593.5	629.8	109.8	73.5
Vale发运量（万吨）	717.6	577.4	686	140.2	31.6
BHP发运量（万吨）	620	527.6	611.5	92.4	8.5
FMG发运量（万吨）	267.2	387.4	325.2	-120.2	-58
非四大矿发运量（万吨）	1031	998.7	1297	33	-265.5
45港到港量（万吨）	3099.7	2393.7	2512.1	706	587.6

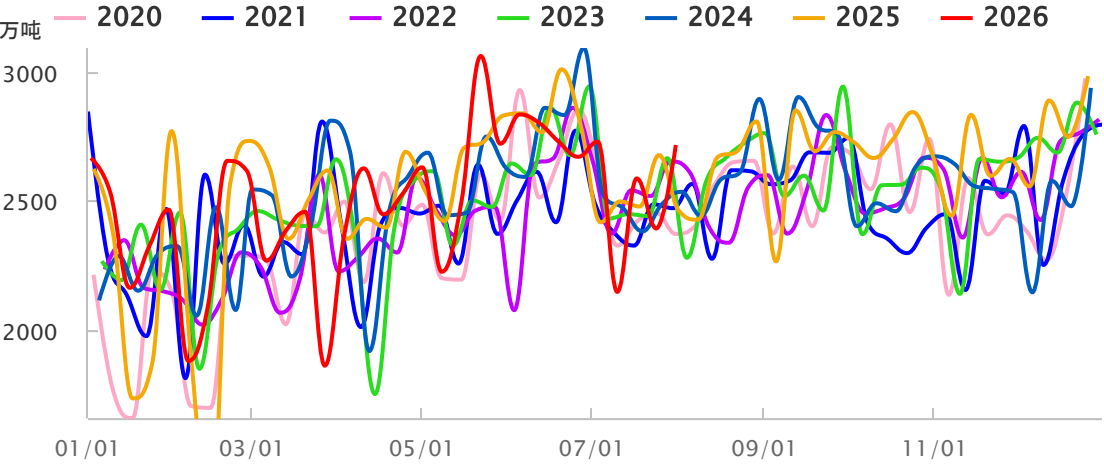
source：钢联,南华研究

铁矿石全球周度发运量季节性.



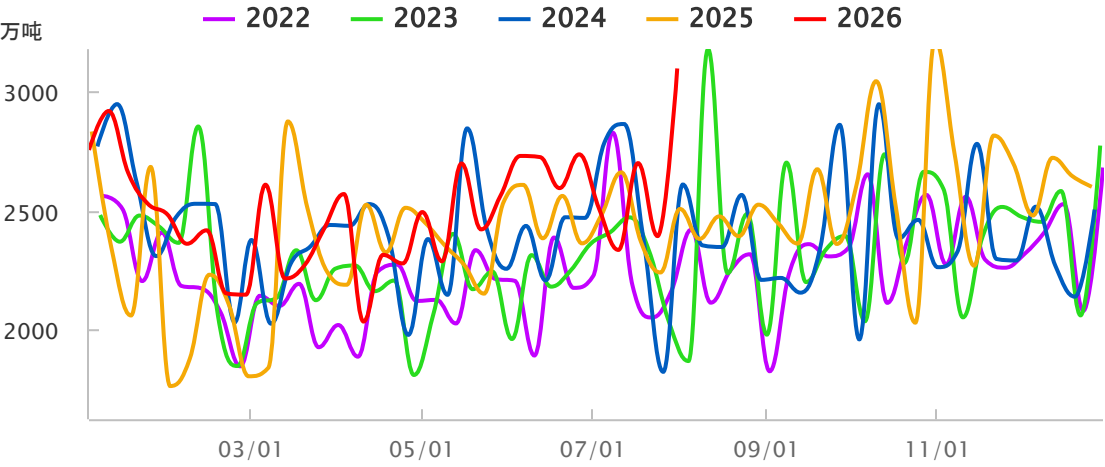
source：Wind

澳大利亚和巴西铁矿石周度发运量季节性.



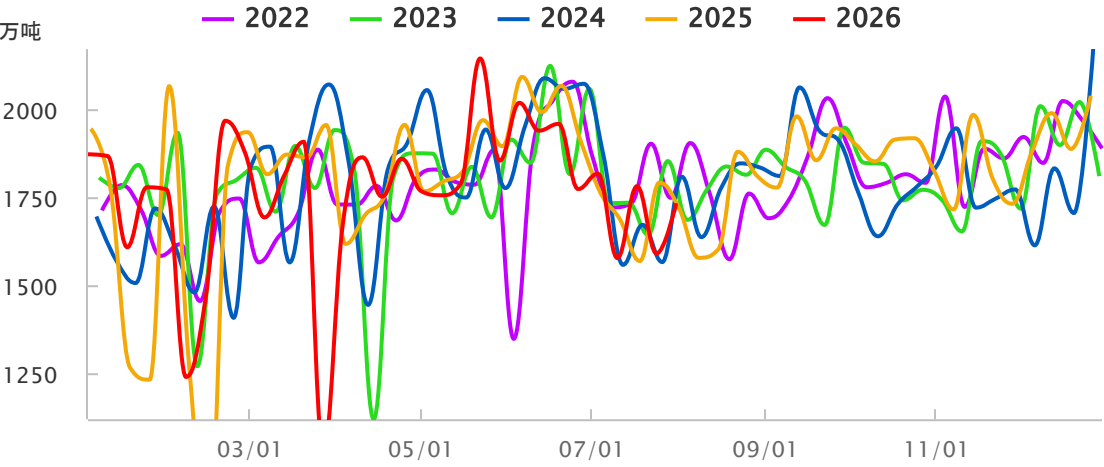
source：Wind

铁矿石周度到港中国量季节性.



source：Wind

澳大利亚铁矿石周度发运量季节性.

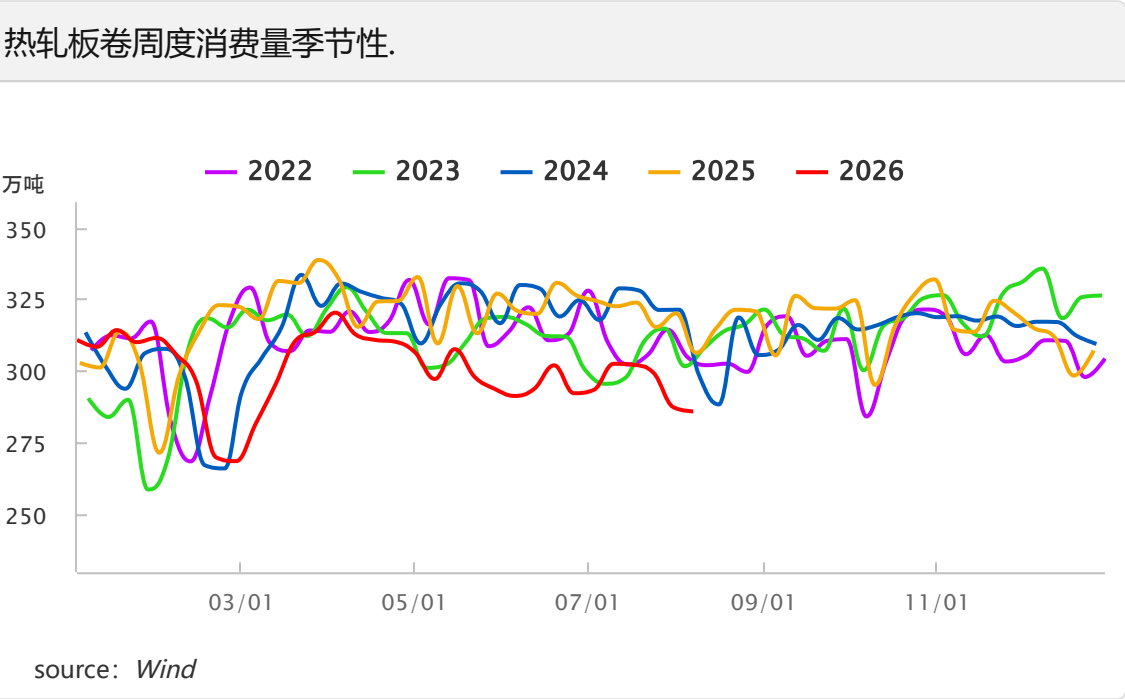
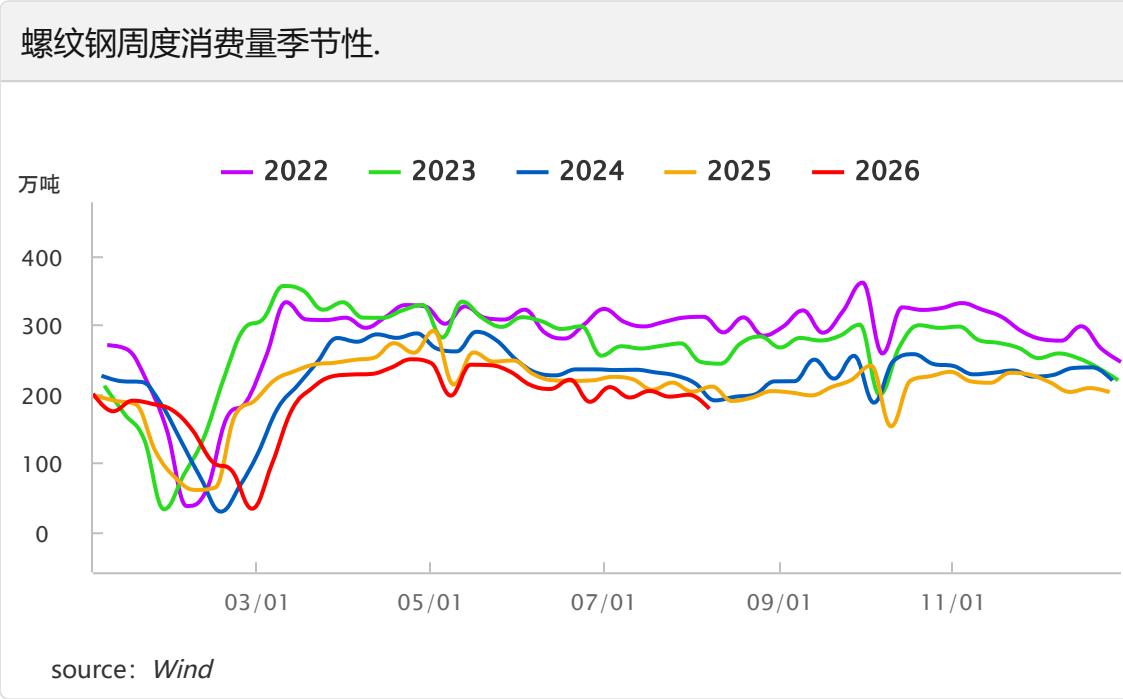
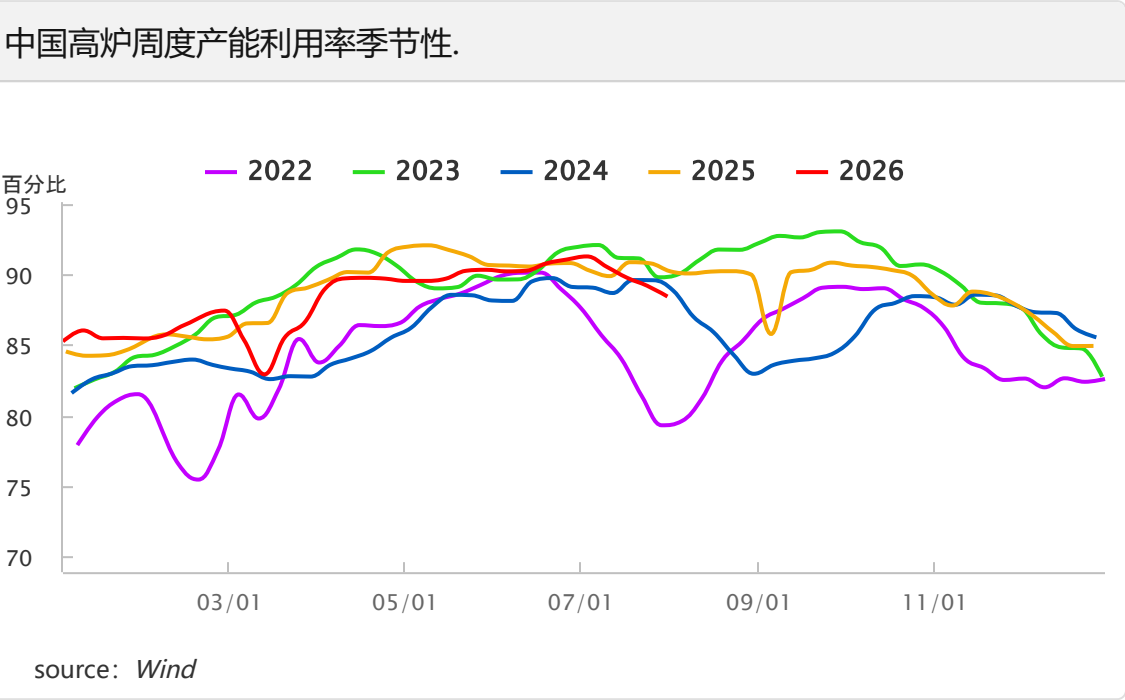
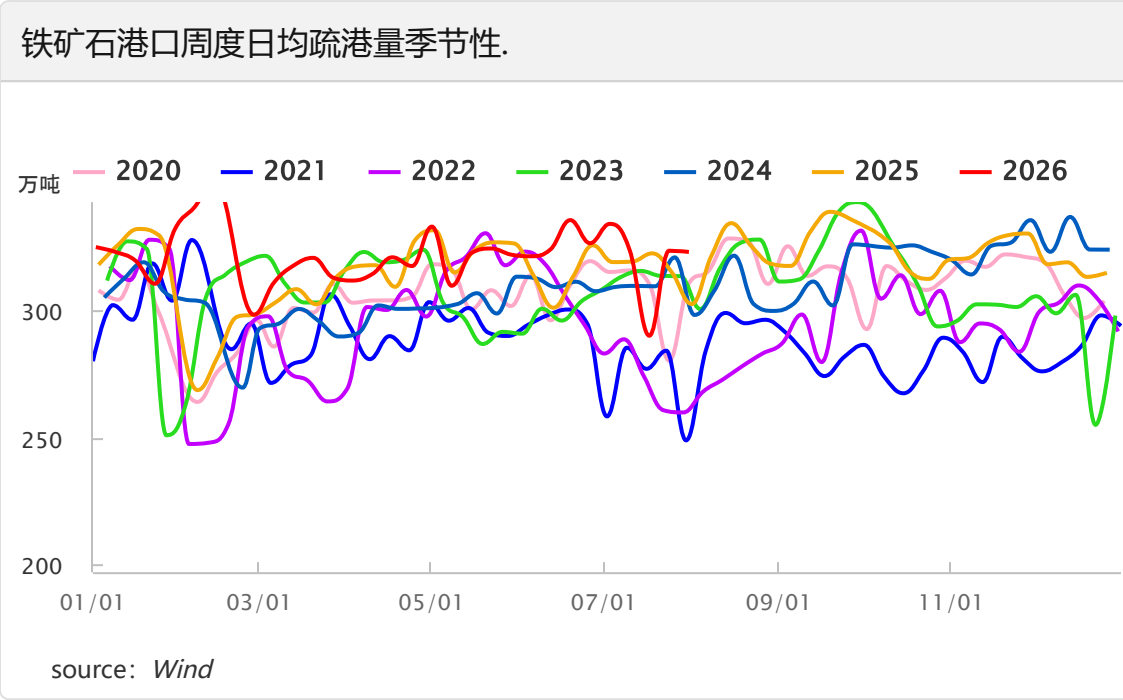
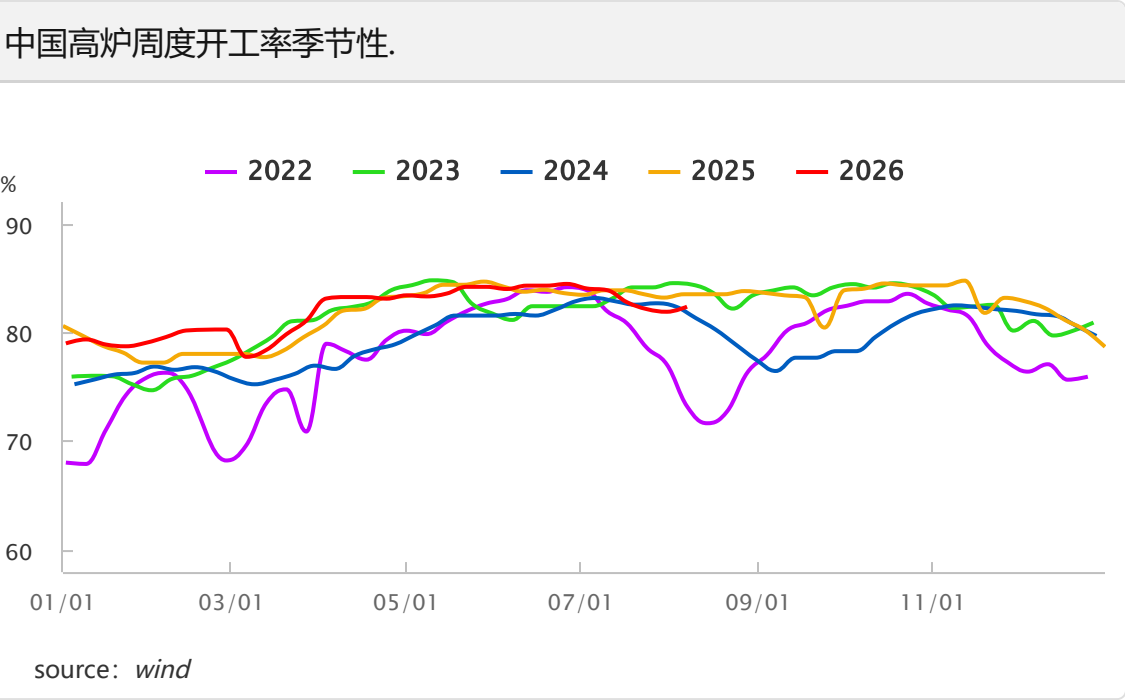
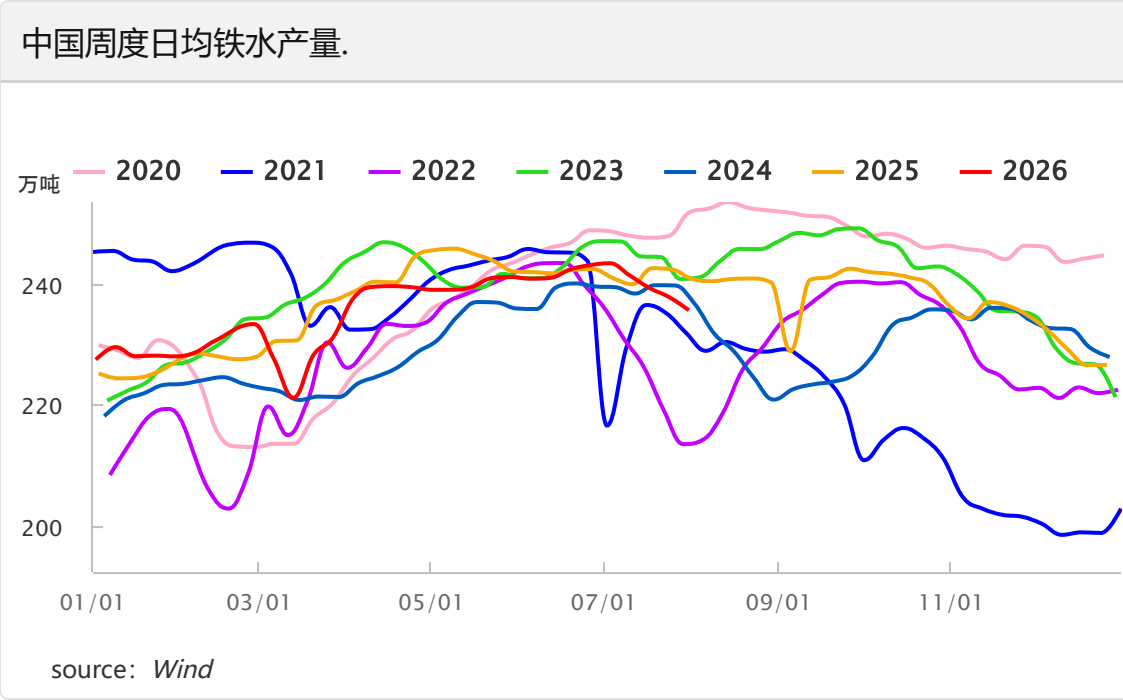


source：Wind

铁矿需求周度数据表

指标名称	2026-07-31	2026-07-24	2026-07-03	周变化	月变化
日均疏港量（万吨）	323.29	323.78	334.4	-0.49	-11.11
日均铁水产量（万吨）	235.55	237.7	243.25	-2.15	-7.7
高炉开工率（%）	81.85	82.09	83.99	-0.24	-2.14
高炉产能利用率（%）	88.45	89.21	91.3	-0.76	-2.85
螺纹表需（万吨）	178.48	198.94	194.97	-20.46	-16.49
热卷表需（万吨）	285.77	287.22	302.39	-1.45	-16.62
冷卷表需（万吨）	89.18	88.87	90.5	0.31	-1.32
中厚板表需（万吨）	163.41	159.03	168.82	4.38	-5.41
线材表需（万吨）	71.75	77.83	79.48	-6.08	-7.73
出口接单量（万吨）	42.9	53.0	42.7	-10.1	0.2
钢材出港量（万吨）	338.11	306.66	307.89	31.45	30.22

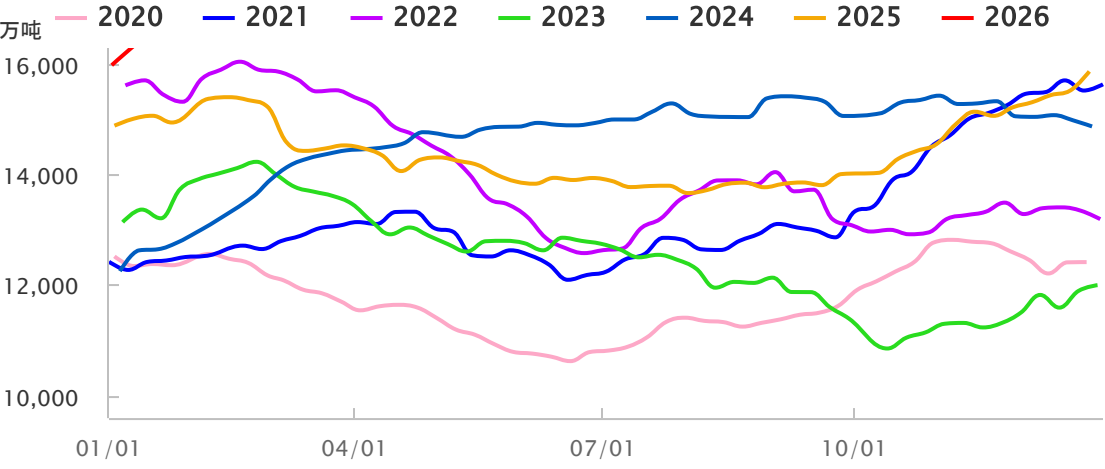
source：钢联,南华研究



铁矿石库存周度数据表					
指标名称	2026-07-31	2026-07-24	2026-07-03	周环比	月环比
45港进口矿库存（万吨）	16590.34	16323.43	16702.59	266.91	-112.25
45港贸易矿占比（%）	65.52%	65.72%	66.59%	-0.2%	-1.07%
45港压港天数（天）	25	31	30	-6	-5
45港在港船只数量（条）	117	134	116	-17	1
钢厂进口矿库存（万吨）	8721.54	8740.01	9044.02	-18.47	-322.48
钢厂进口矿可用天数（天）	30.27	30.07	30.22	0.2	0.05

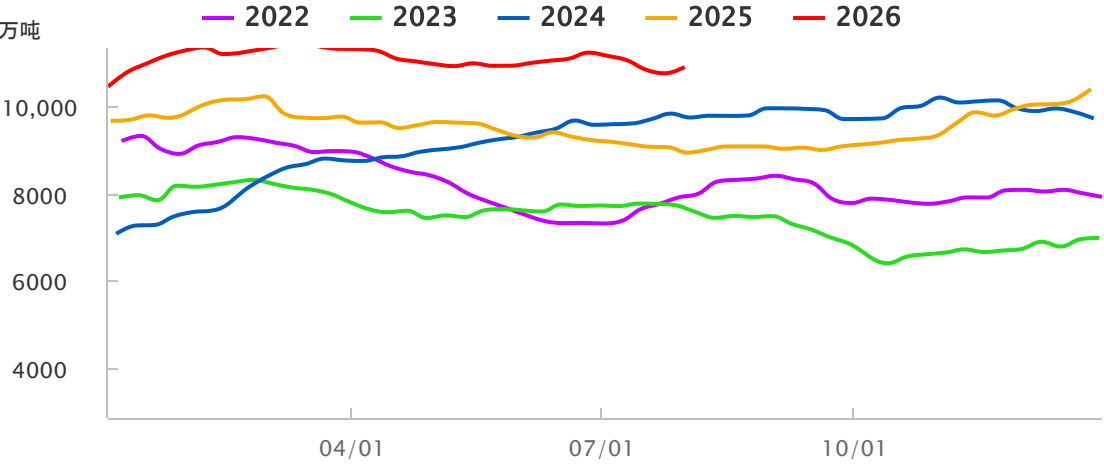
source: 钢联,南华研究

铁矿石港口周度进口矿库存季节性.



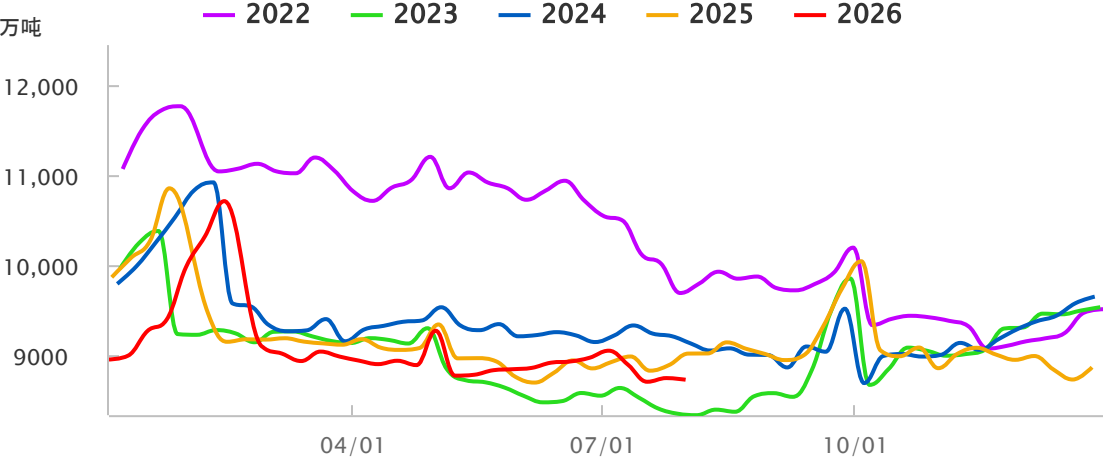
source: Wind

铁矿石港口周度贸易矿库存



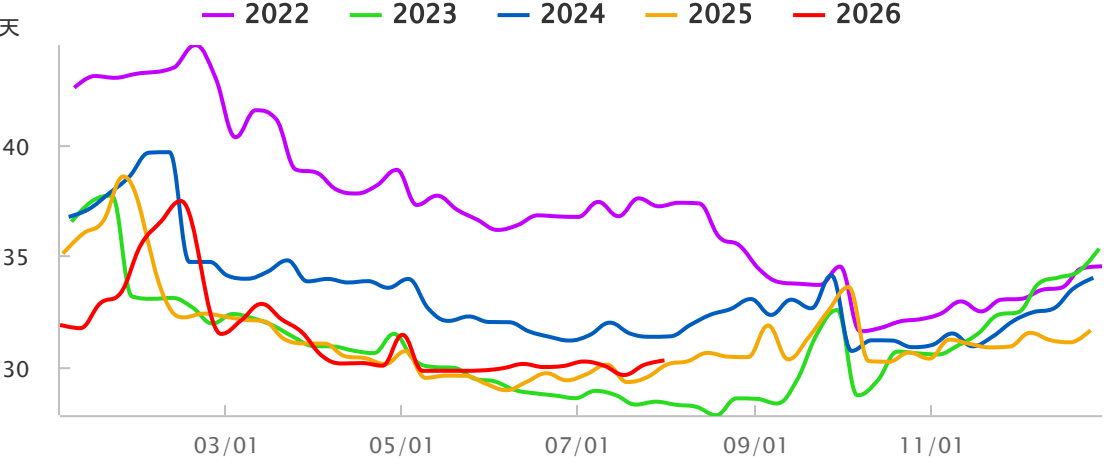
source: Wind

钢厂铁矿石进口矿周度货权库存量季节性.



source: Wind

钢厂铁矿石周度库销比季节性.



source: Wind