



核心观点

铁矿石产业周报
2026/08/14

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

铁矿石 [库存偏高 | 基差偏强]
=====

- 【行情回顾】本周铁矿石主力合约收报约705元/吨，周涨跌+0.28%，小幅反弹但力度弱于焦煤焦炭。
- 【供需结构】供给端港口库存累积至1.67亿吨，到港高位，供给宽松。需求端铁水从243万吨回落至238万吨后企稳，成材需求回暖或带动铁水止跌回升，但钢厂盈利低位限制补库意愿。
- 【市场结构】62%指数偏弱运行，近月升水走平。仓单3950张持稳。
- 【要点总结】供给宽松压制矿价反弹空间。关注铁水是否随成材需求回暖而回升、港口库存去化拐点、海外发运节奏。

铁矿周报-现货价格数据表

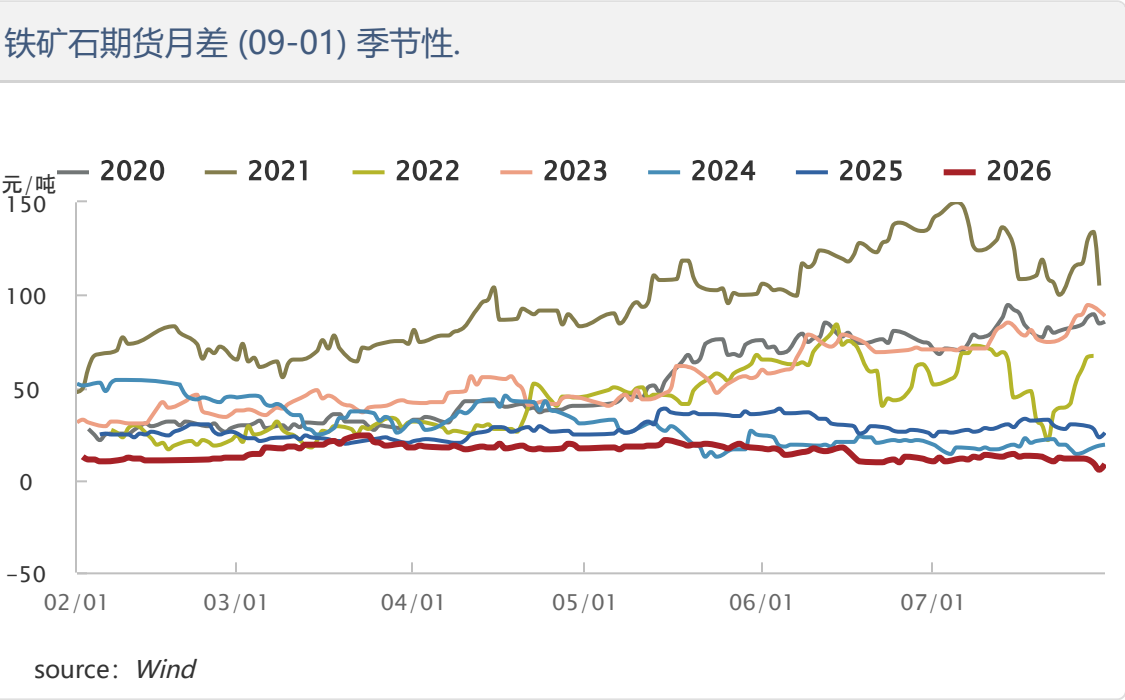
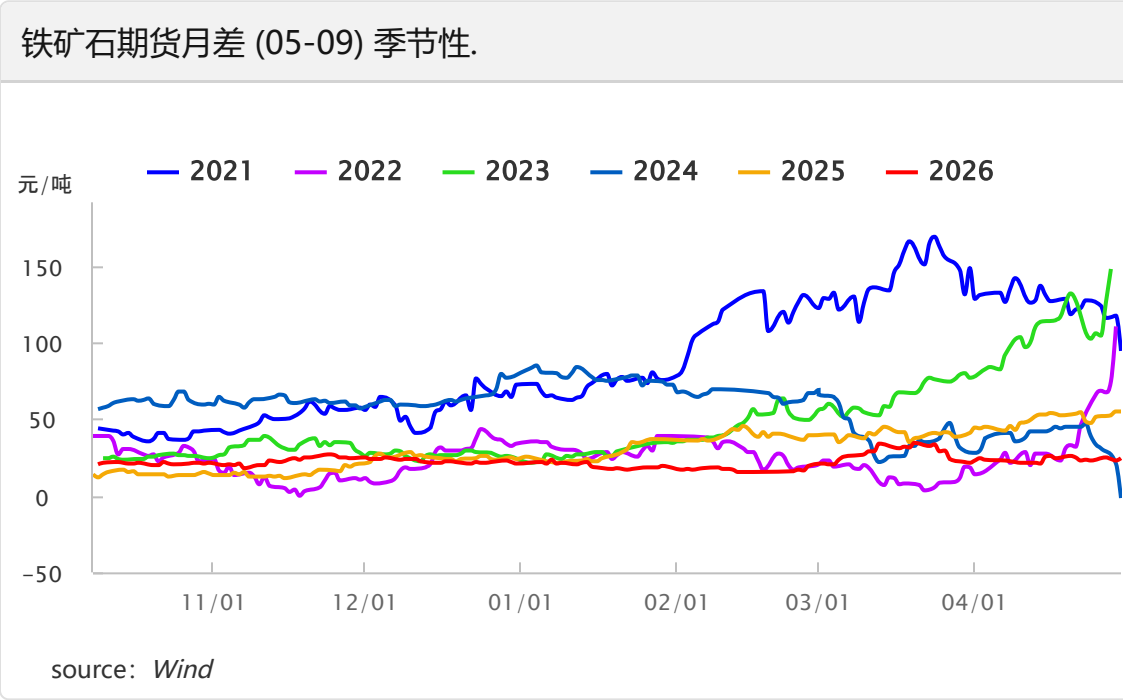
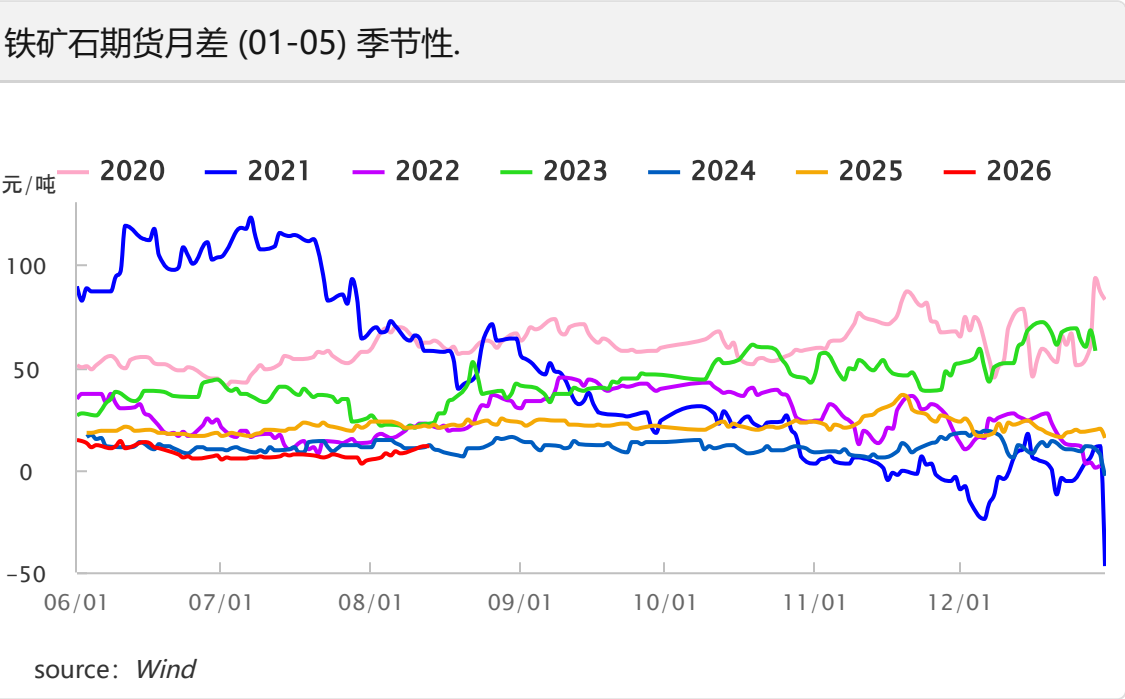
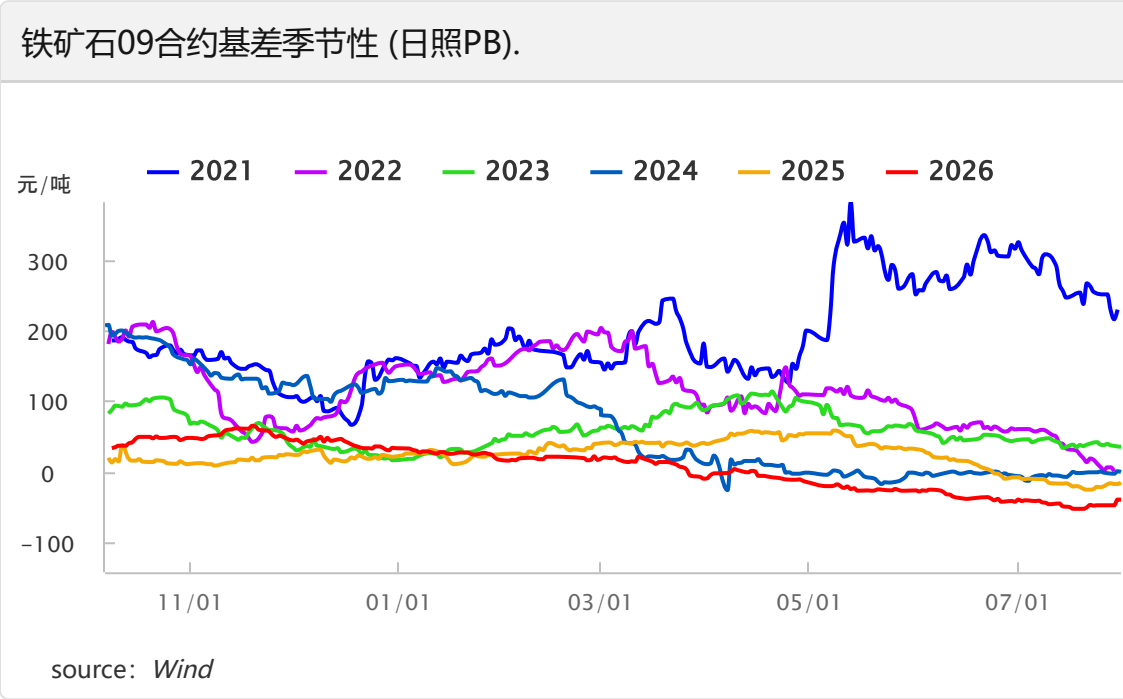
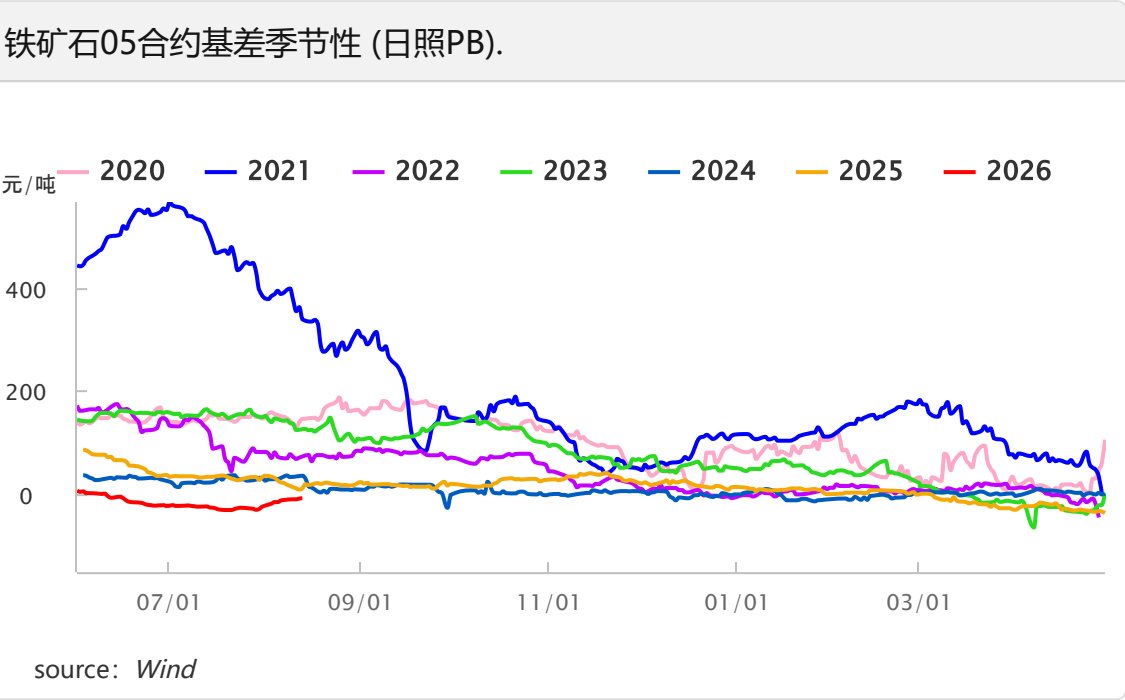
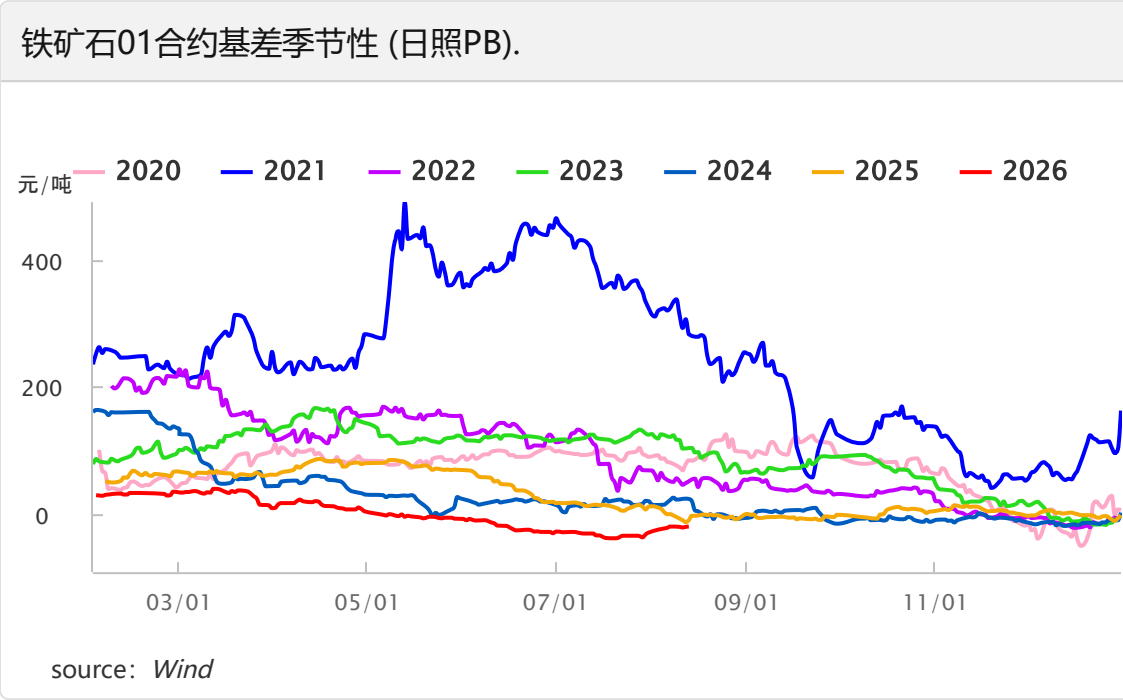
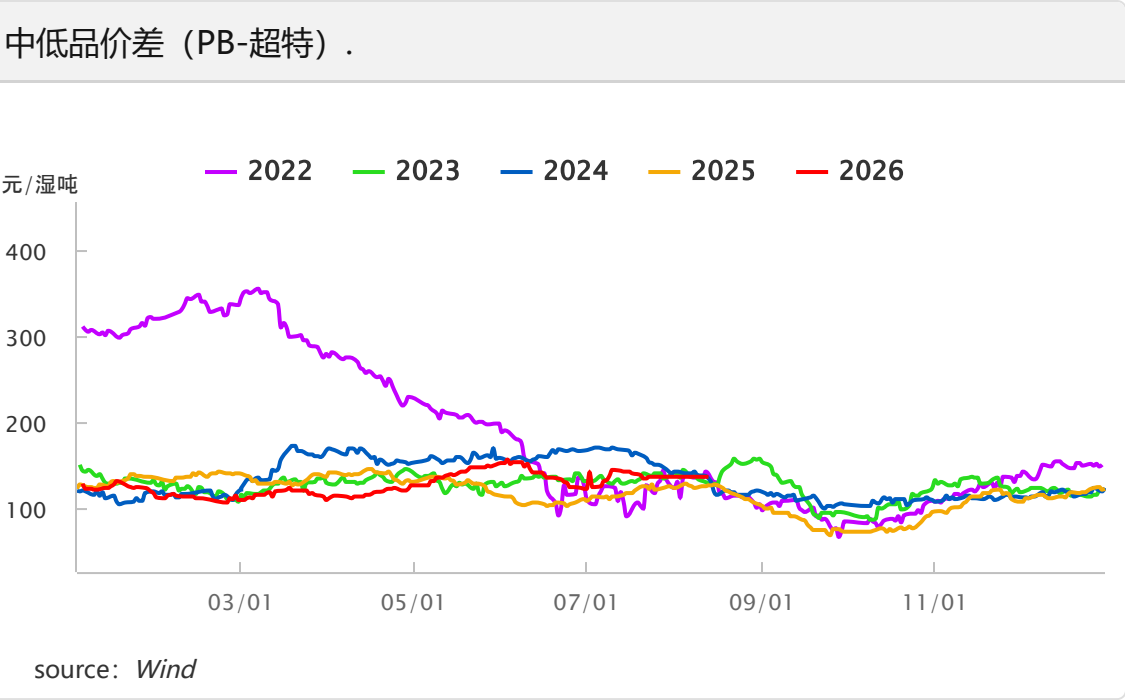
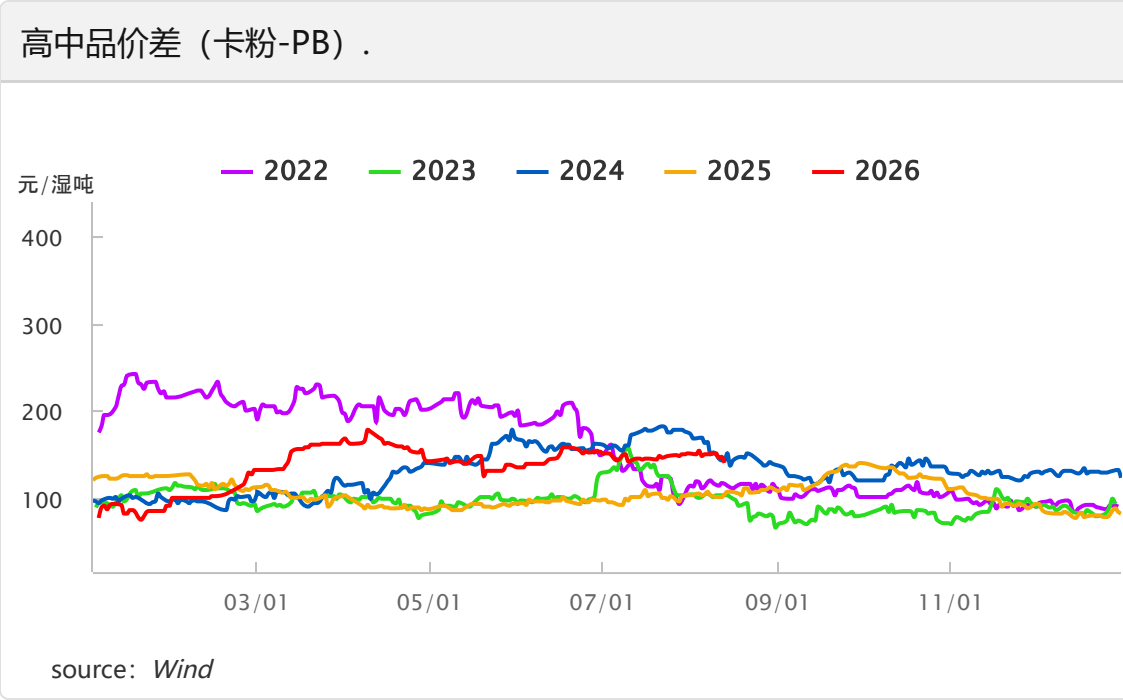
指标名称	2026-08-14	2026-08-13	2026-08-07	2026-07-17	日变化	周变化	月变化
日照PB粉（元/湿吨）	689	684	682	710	5	7	-21
日照卡粉（元/湿吨）	829	824	832	855	5	-3	-26
日照超特（元/湿吨）	553	548	546	570	5	7	-17
普氏58指数（美元/干吨）	81.85	82	81.3	85.4	-0.15	0.55	-3.55
普氏62指数（美元/干吨）	98.1	98.35	96.5	102.9	-0.25	1.6	-4.8
普氏65指数（美元/干吨）	111.9	112.15	110.8	115.7	-0.25	1.1	-3.8
中低品价差（元/湿吨）	136	136	136	142	0	0	-6
高中品价差（元/湿吨）	140	147	150	145	-143	-10	-5
高低品价差（元/湿吨）	276	283	286	287	-7	-10	-11
图巴朗-青岛运费（美元/吨）	35.8	35.75	36	33.93	0.05	-0.2	1.87
黑德兰-青岛运费（美元/吨）	13.66	14.73	15.92	12.43	-1.07	-2.26	1.23

source：同花顺,南华研究

铁矿石价格数据

指标名称	2026-08-14	2026-08-13	2026-08-07	日变化	周变化
01合约收盘价	705	705	703	0	2
05合约收盘价	693.5	693.5	695	0	-1.5
09合约收盘价	721.5	721.5	716.5	0	5
01基差	-21	-21.5	-23	0.5	2
05基差	-9.5	-10	-14	0.5	4.5
09基差	-37.5	-36.5	-35	-1	-2.5
日照PB粉	689	684	682	5	7
日照卡粉	829	824	832	5	-3
日照超特	553	548	546	5	7

source：同花顺,南华研究

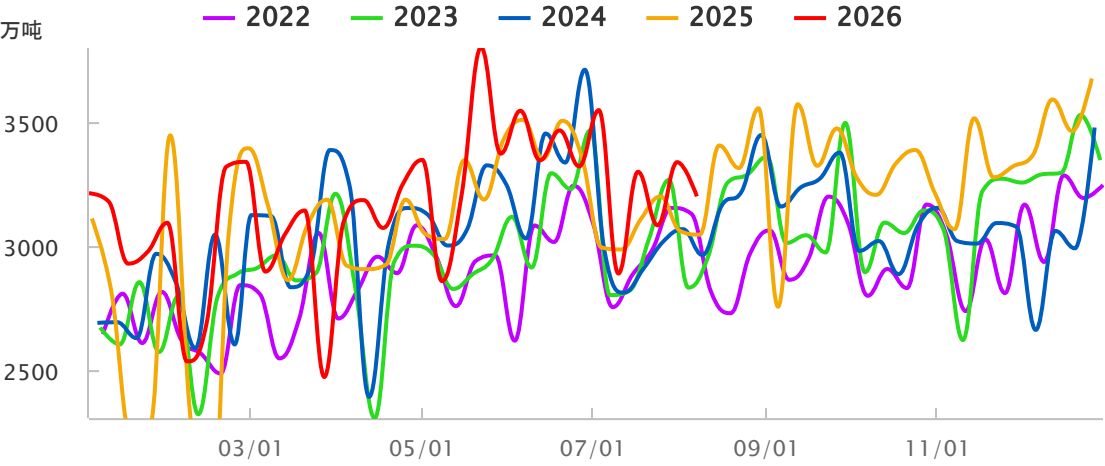


铁矿周度发运数据表					
指标名称	2026-08-07	2026-07-31	2026-07-10	周变化	月变化
全球发运量 (万吨)	3201.2	3339.5	2890.1	-138.3	311.1
澳巴发运量 (万吨)	2510	2717.1	2148.4	-207.1	361.6
澳洲发运量 (万吨)	1744.4	1735.2	1579.4	9.2	165
巴西发运量 (万吨)	765.6	981.8	569	-216.2	196.6
非澳巴发运量 (万吨)	691.2	622.4	741.7	68.8	-50.5

力拓发运量（万吨）	603.9	703.3	462.7	-99.4	141.2
Vale发运量（万吨）	581.3	717.6	441.4	-136.3	139.9
BHP发运量（万吨）	605.5	620	496.8	-14.5	108.7
FMG发运量（万吨）	349.2	267.2	352.4	82	-3.2
非四大矿发运量（万吨）	1061	1031.4	1137	30	-75.5
45港到港量（万吨）	1869.8	3099.7	2335.4	-1229.9	-465.6

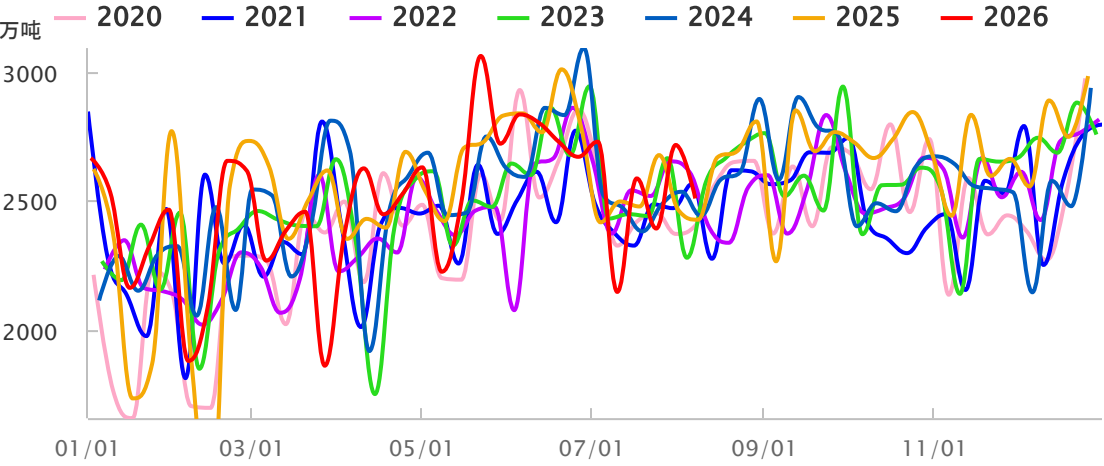
source：钢联,南华研究

铁矿石全球周度发运量季节性.



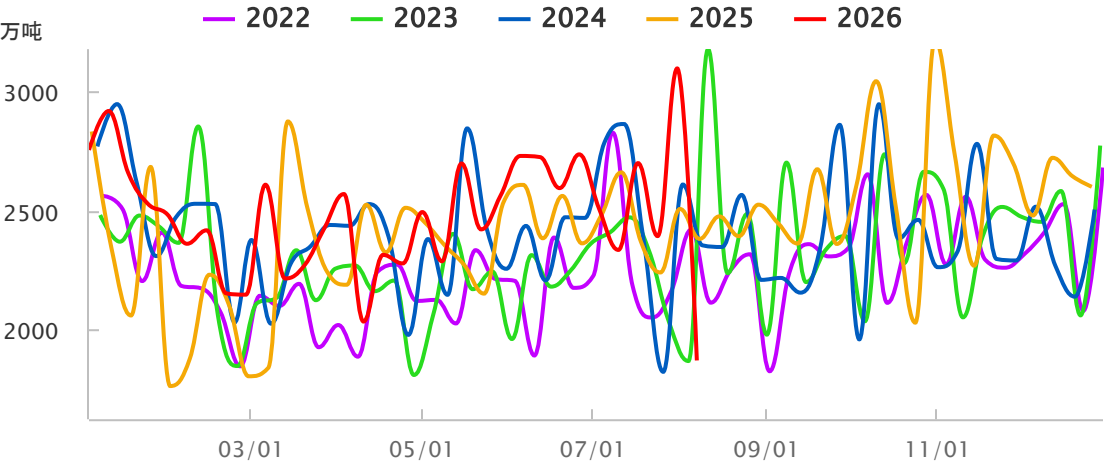
source：Wind

澳大利亚和巴西铁矿石周度发运量季节性.



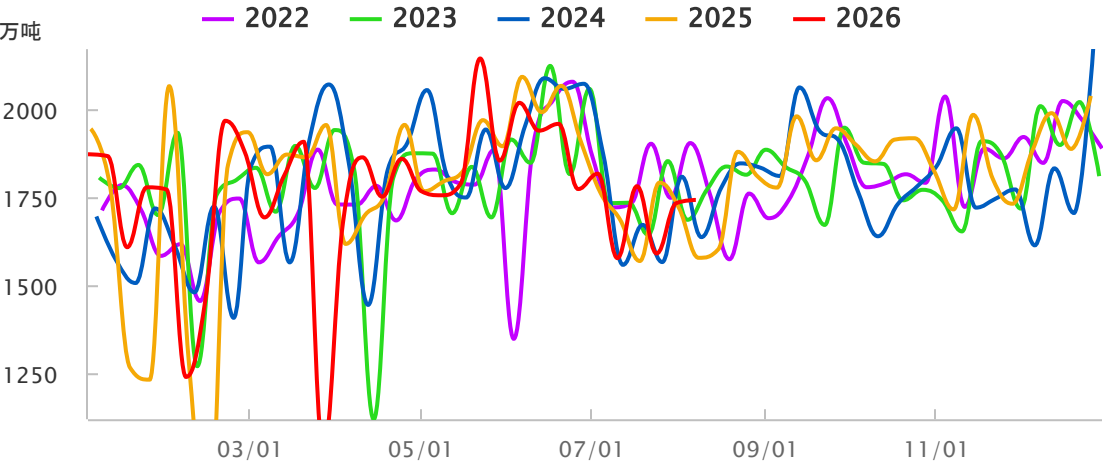
source：Wind

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.

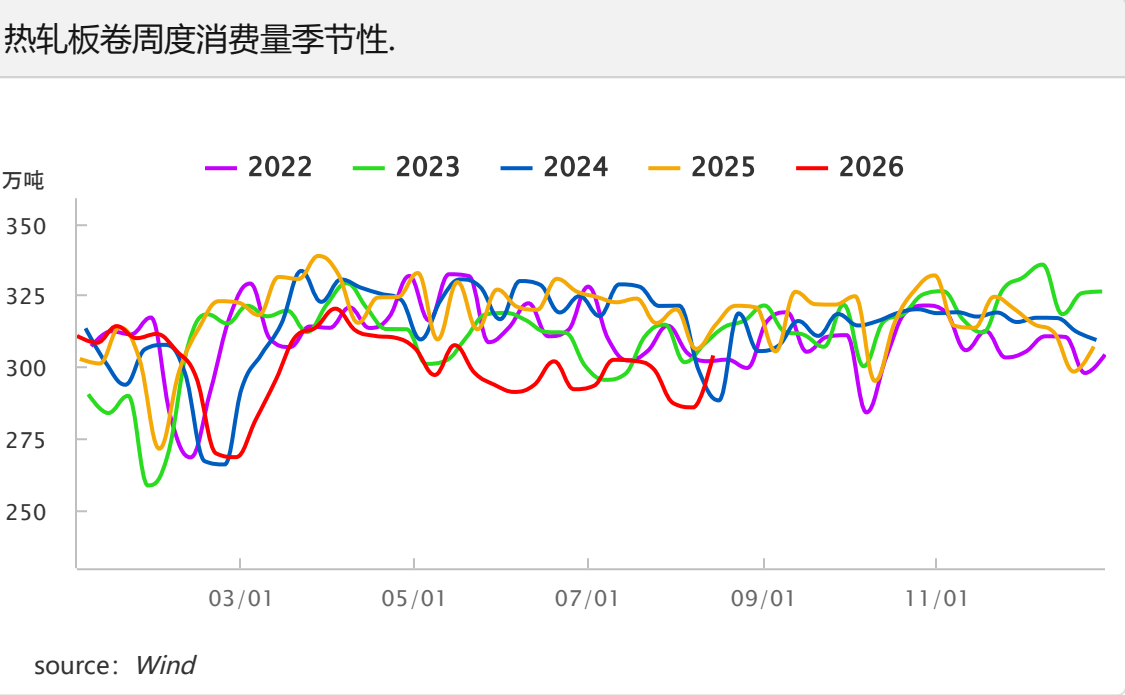
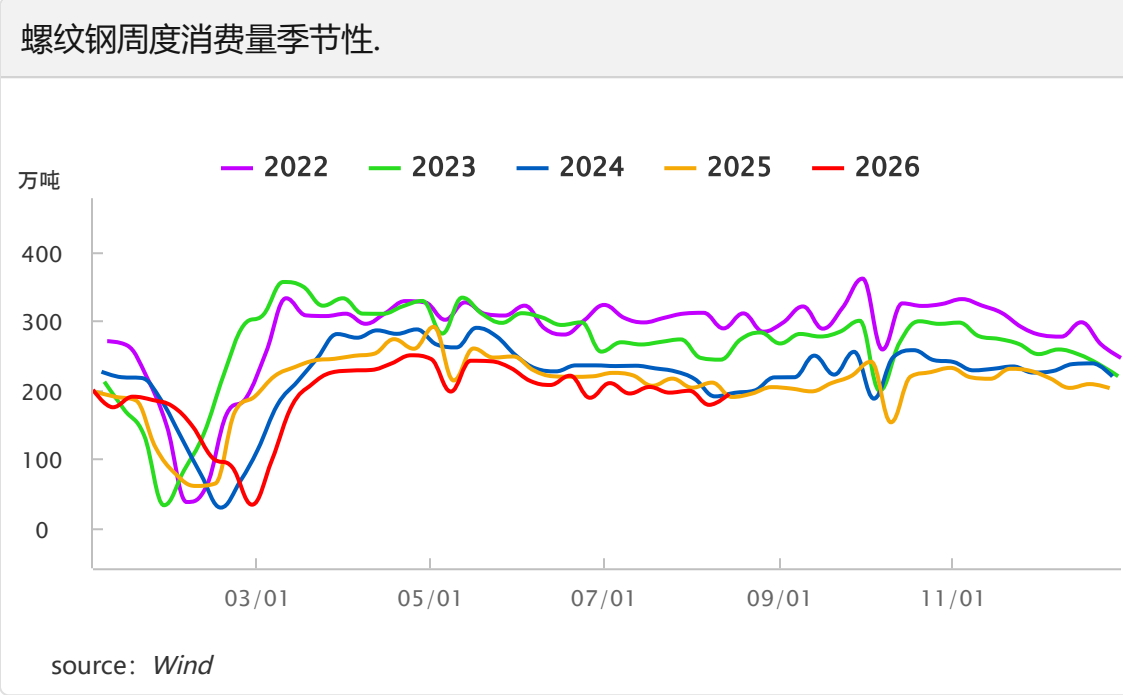
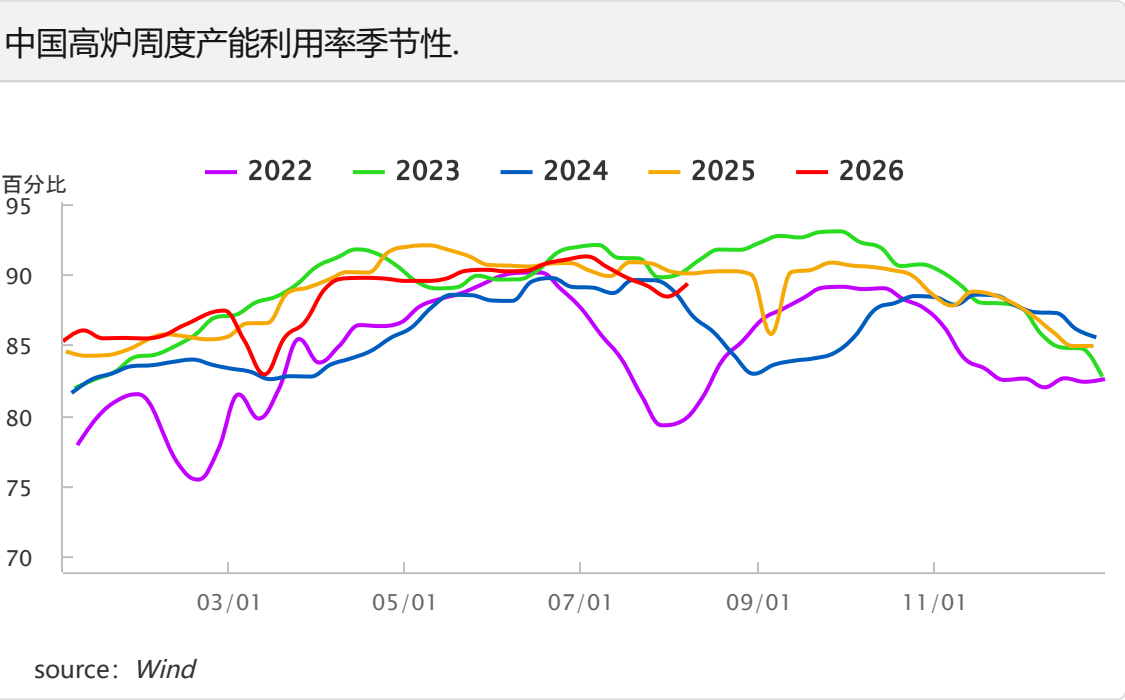
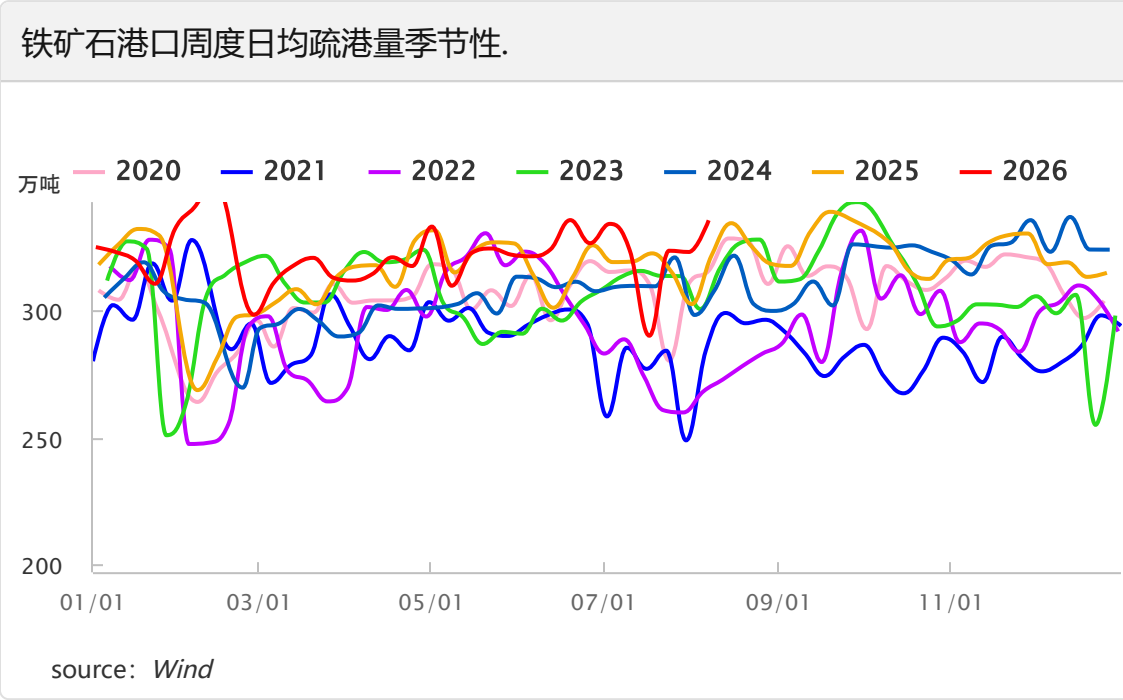
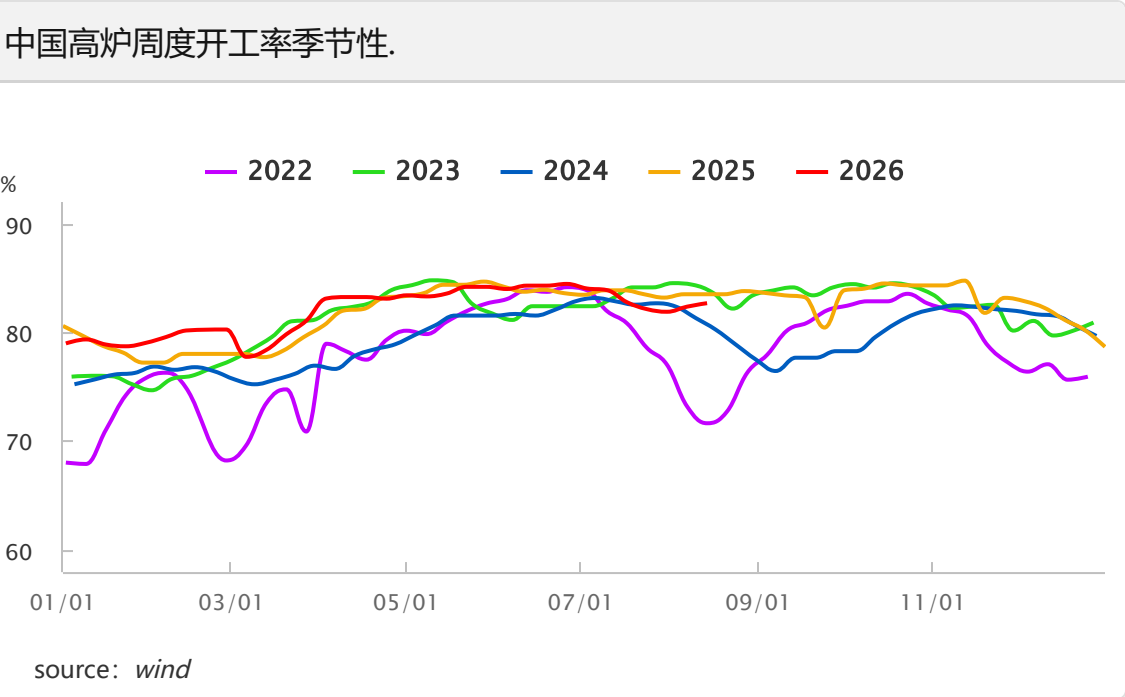
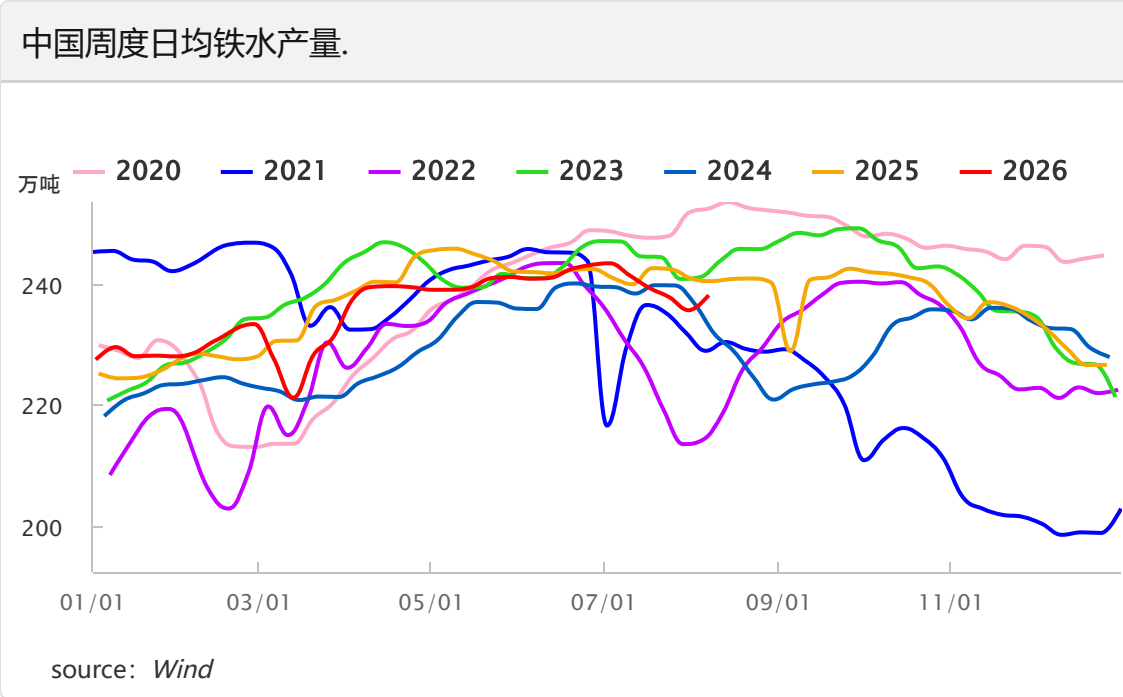


source：Wind

铁矿需求周度数据表

指标名称	2026-08-07	2026-07-31	2026-07-10	周变化	月变化
日均疏港量（万吨）	335.82	323.29	324.11	12.53	11.71
日均铁水产量（万吨）	238.03	235.55	241.27	2.48	-3.24
高炉开工率（%）	82.32	81.85	83.84	0.47	-1.52
高炉产能利用率（%）	89.38	88.45	90.55	0.93	-1.17
螺纹表需（万吨）	194.31	178.48	204.44	15.83	-10.13
热卷表需（万吨）	303.93	285.77	302.02	18.16	1.91
冷卷表需（万吨）	87.88	89.18	91.95	-1.3	-4.07
中厚板表需（万吨）	170.29	163.41	165.44	6.88	4.85
线材表需（万吨）	79.23	71.75	79.83	7.48	-0.6
出口接单量（万吨）	46.1	42.9	32.5	3.2	13.6
钢材出港量（万吨）	312.59	338.11	332.72	-25.52	-20.13

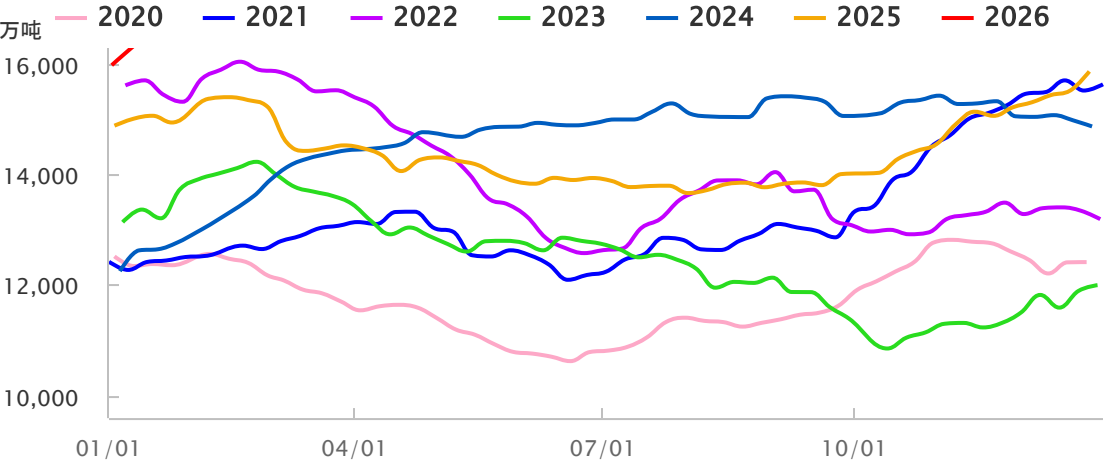
source：钢联,南华研究



铁矿石库存周度数据表					
指标名称	2026-08-07	2026-07-31	2026-07-10	周环比	月环比
45港进口矿库存（万吨）	16699.72	16590.34	16596.36	109.38	103.36
45港贸易矿占比（%）	65.45%	65.52%	66.42%	-0.07%	-0.97%
45港压港天数（天）	31	25	31	6	0
45港在港船只数量（条）	123	117	124	6	-1
钢厂进口矿库存（万吨）	8772.93	8721.54	8888.55	51.39	-115.62
钢厂进口矿可用天数（天）	30.16	30.27	30.03	-0.11	0.13

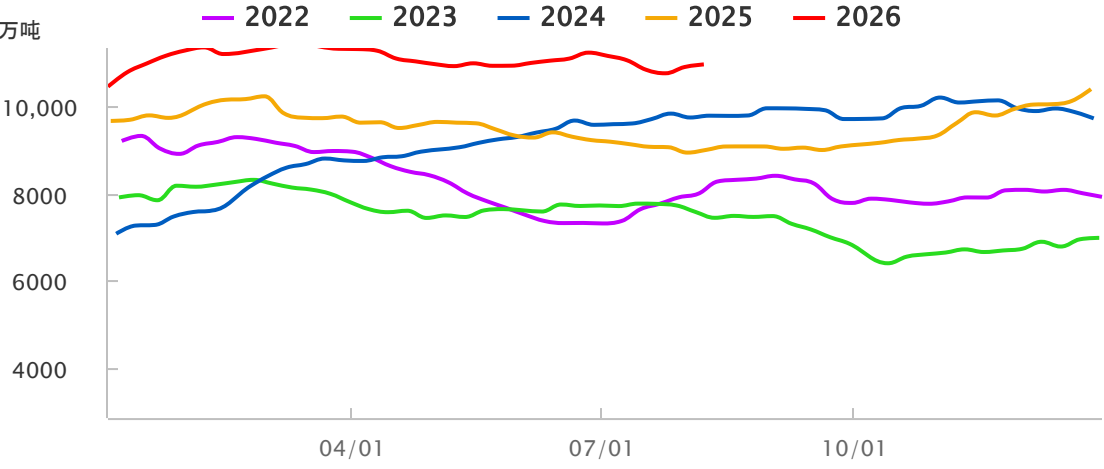
source: 钢联,南华研究

铁矿石港口周度进口矿库存季节性.



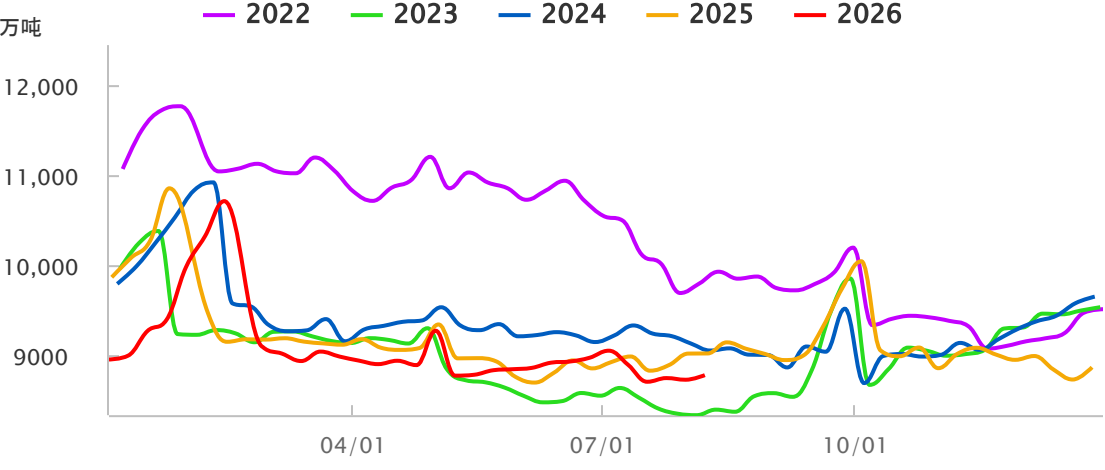
source: Wind

铁矿石港口周度贸易矿库存



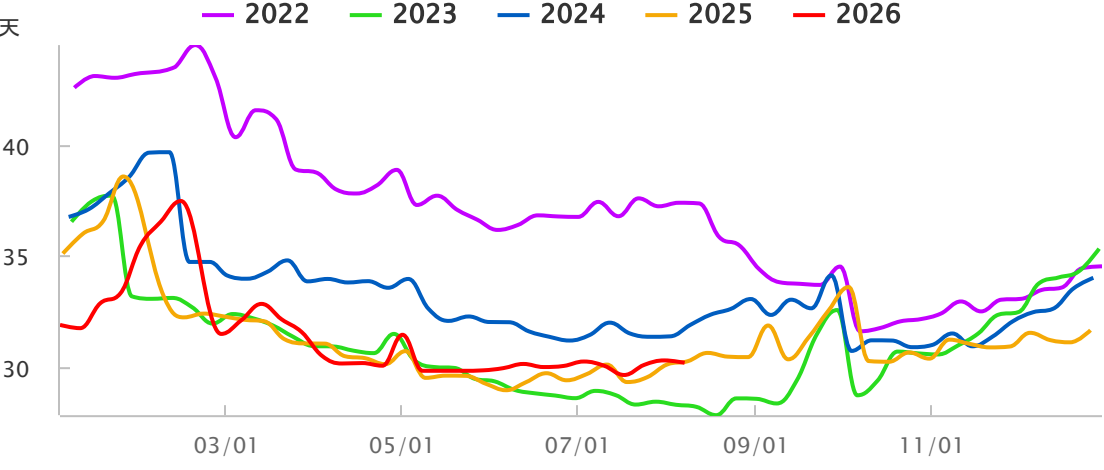
source: Wind

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