铁矿石早报

2026/8/17

	2026-08-14	2026-08-13	涨跌
I2701	710.5	705.0	5.5
I2705	698.5	693.5	5.0
I2609	724.5	721.5	3.0

	2026-08-14	2026-08-13	涨跌
I01-I05	12.0	11.5	0.5
I05-I09	-26.0	-28.0	2.0
I09-I01	14.0	16.5	-2.5

	2026-08-14	2026-08-13	涨跌	基差率
01基差	9	12	-3	1.19%
05基差	21	23	-2	2.85%
09基差	-5	-5	0	-0.76%

现货	2026-08-14	2026-08-13	涨跌	折标准品	折厂库	01厂库基差	05厂库基差	09厂库基差
金布巴粉	658	656	2.0	754	743	32	44	18
PB粉	686	684	2.0	730	719	9	21	-5
纽曼粉	696	694	2.0	745	734	23	35	9
麦克粉	688	685	3.0	747	736	25	37	11
罗伊山粉	673	671	2.0	741	729	19	31	5
BRBF	748	746	2.0	762	750	40	52	26
超特粉	550	548	2.0	765	754	44	56	30
混合粉	645	643	2.0	779	768	57	69	43
卡粉	826	824	2.0	779	768	57	69	43
杨迪粉	675	673	2.0	859	848	137	149	123
IOC6	673	671	2.0	739	728	18	30	4
乌克兰精粉	853	853	0.0	872	861	150	162	136
最优交割品			PB粉	730	719	9	21	-5

备注：已扣除厂库12元/吨出库费收益

现货品种差	2026-08-14	2026-08-13	涨跌
卡粉-金布巴	168	168	0
PB-金布巴	28	28	0
BRBF-金布巴	90	90	0
SSFG-金布巴	38	38	0
金布巴-超特	108	108	0
PB粉-超特	136	136	0
PB块-PB粉	206	203	3
球团溢价	24.7	24.8	-0.1
块矿溢价	0.26	0.26	0.00

进口利润	2026-08-14	2026-08-13	增减
卡粉	-31	15	-46
纽曼粉	-37	4	-41
金布巴粉	-51	-11	-40
超特粉	-16	14	-30
PB块	-24	26	-50

SGX掉期结算	2026-08-13	2026-08-12	涨跌
当月	95.14	95.35	-0.21
1个月	95.50	95.60	-0.10
2个月	95.38	95.55	-0.17
3个月	95.30	95.36	-0.06
4个月	95.19	95.25	-0.06
5个月	95.05	95.12	-0.07
6个月	94.91	94.98	-0.07

指数	2026-08-14	2026-08-13	增减
Mysteel 65%指数	111.3	111.3	0.05
Mysteel 62%指数	96.4	96.3	0.10
Mysteel 58%指数	0.0	0.0	0.00
BCI：西澳-青岛	13.59	14.62	-1.04
BCI：图巴朗-青岛	35.78	35.77	0.00
普氏61%：CFR	95.80	95.35	0.45

MS库存	2026-08-14	2026-08-07	增减
总库存	16618	16700	-82
澳矿库存	8445	8524	-79
巴西矿库存	4835	4811	24
贸易商库存	10848	10929	-81
块矿	1650	1692	-42
球团	255	257	-2
钢厂库存	8811	8773	38

发运	2026-08-07	2026-07-31	增减
澳洲发全球	2510	2717	-207
巴西发运量	766	982	-216
澳洲发运量	1744	1735	9
力拓发货量	604	703	-99
BHP发货量	606	620	-15
FMG发货量	349	267	82
VALE发货量	581	718	-136

	2026-08-14	2026-08-07	增减
到港量	1869.8	3099.7	-1229.9
压港量	88.0	126.0	-38.0
疏港量	303.7	335.8	-32.1
247生铁	238.2	238.0	0.2
高炉产能利用率	89.4	89.4	0.1
进口矿库销比	30.3	30.2	0.2

策略

【夜盘复盘】

期货：期货铁矿i2609收于722.5元/吨，期货铁矿i2701收709元/吨，铁矿9-1价差13.5元；现货：青岛港PB粉价格686（+2）元/吨，折标准品（厂库）719；最优交割品pb粉，折仓单（厂库）719。

【重要资讯】

1.据Mysteel统计，近期西南地区15家钢厂发布检修、转产信息，其中，玉溪仙福8月20日开始对一座1350m³高炉计划停炉检修20天，预计影响建筑钢材产量10万吨。

2.8月14日，全国主港铁矿石成交59.6万吨，环比减23.79%；237家主流贸易商建筑钢材成交9.74万吨，环比增23.59%。

3.8月15日，国家发展改革委相关负责人表示，要扎实开展碳达峰行动。“十五五”时期是实现碳达峰目标的关键期、攻坚期。总体目标是，到2030年，我国单位国内生产总值二氧化碳排放比2025年降低17%，非化石能源消费占比达到25%，确保如期实现碳达峰目标。

4.上周，247家钢厂高炉开工率82.64%，环比增加0.32个百分点；高炉炼铁产能利用率89.44%，环比增加0.06个百分点；钢厂盈利率33.77%，环比增加1.74个百分点；日均铁水产量238.2万吨，环比增加0.17万吨。

5.上周，全国47港进口铁矿库存总量17421.50万吨，环比下降79.18万吨；45港进口铁矿库存总量16618.20万吨，环比下降81.52万吨。

【多空逻辑】

周五现货成交环比下降，现货价格小幅上涨2-3元。从基本面来看，当前铁矿石整体维持供需宽松格局。上期澳洲发运量小幅增加，巴西发运量有所回落，受台风天气影响，到港量大幅下降，各区域到港量皆有不同程度下降，其中沿江区域减量最大。需求端，当前钢厂现货吨钢盈利依旧偏弱，焦炭三轮提降落地后钢厂亏损压力有所缓解，本期铁水产量持续小幅回升；同时地缘冲突抬升海运成本，短期利多推动矿价止跌、估值小幅修复。但产业核心供需宽松的格局并未改变，铁矿石缺乏持续性反弹基础，操作层面建议维持谨慎思路。

【交易策略】

震荡。

免责声明：本报告分析及建议所依据的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所依据的信息和建议不会发生任何变化。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，不构成任何投资建议。投资者依据本报告提供的信息进行期货投资所造成的一切后果，本公司概不负责。本报告版权仅为本公司所有，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，需注明出处为宏源期货，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。数据来源：wind、钢联。研究所 白净 ：期货从业资格号F03097282 投资咨询号 Z0018999 电话：010-82292661