

# 「2026.5.8」

## 铁矿石市场周报

研究员：蔡跃辉

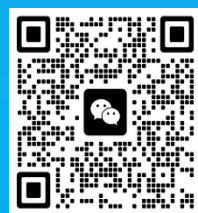
期货从业资格号F0251444

期货投资咨询从业证书号Z0013101

关注我们获取  
更多资讯



业务咨询  
添加客服



# 目录

---



## 1、周度要点小结



## 2、期现市场



## 3、产业情况



## 4、期权市场

# 「周度要点小结1」

## 行情回顾

1. **价格：**截至5月8日收盘，铁矿主力合约期价为814.5（+18.5）元/吨，青岛港60.8%PB粉矿843（+17）元/干吨。
2. **发运：**全球铁矿石发运总量环比+98.7万吨。2026年4月27日-5月3日Mysteel全球铁矿石发运总量3348.7万吨，环比增加98.7万吨。澳洲巴西铁矿发运总量2751.9万吨，环比增加158.4万吨。
3. **到港：**本期47港到港量+215万吨。2026年04月27日-05月03日中国47港到港总量2580.6万吨，环比增加215.0万吨；中国45港到港总量2494.7万吨，环比增加216.2万吨；北方六港到港总量1286.1万吨，环比增加238.3万吨。
4. **需求：**铁水产量+0.01万吨。日均铁水产量 238.91万吨，环比上周增加0.01万吨，同比去年减少6.73万吨。
5. **库存：**港口库存+10.05万吨。截至2026年5月8日，Mysteel统计全国47个港口进口铁矿库存为17225.76万吨，环比+10.05万吨，同比+2461.05万吨。247家钢厂进口矿库存为8767.04万吨，环比-498.13万吨，同比-191.94万吨。
6. **盈利率：**钢厂盈利率60.17%，环比上周增加9.09个百分点，同比去年增加1.30个百分点。

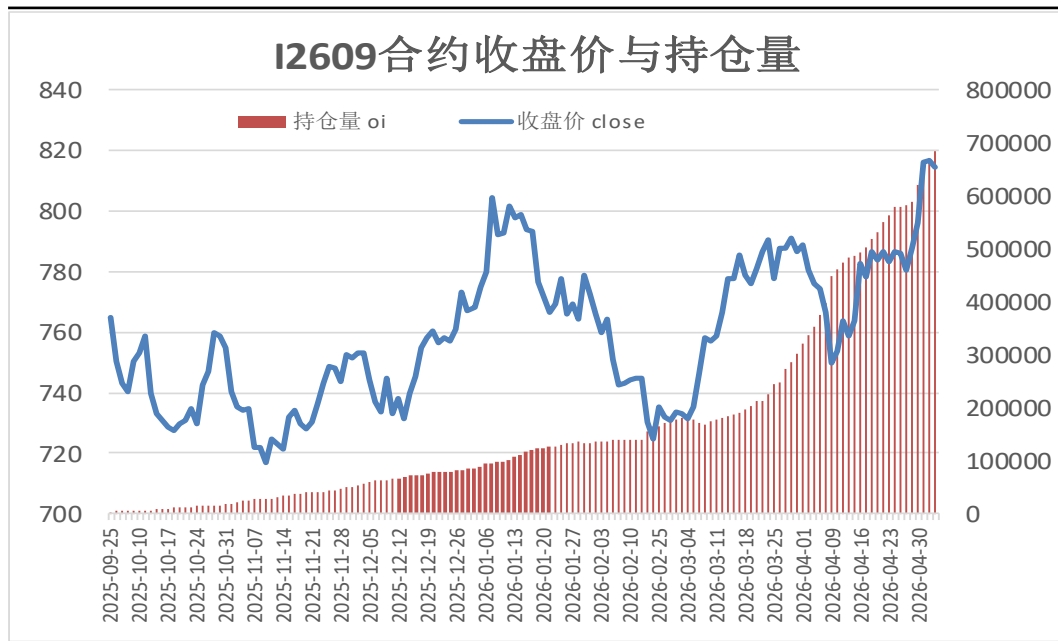
# 「周度要点小结2」

## 行情展望

1. 宏观方面：**海外**，（1）美国总统特朗普7日称，3艘美国驱逐舰在伊朗的袭击中成功穿越霍尔木兹海峡。他同时敦促伊朗“迅速”签署协议，否则美方将以“更加猛烈、更加暴力的”手段进行打击。（2）美国劳工统计局将于北京时间周五20:30公布4月份的就业数据，预计该数据将显示新增就业人数仅为5.5万人。总体来看，尽管面临诸多挑战，劳动力市场确实在降温，但总体上仍保持稳定且具有韧性。**国内**，（1）5月7日，第三轮第六批中央生态环境保护督察全面启动。由7个中央生态环境保护督察组分别对7个省（区）及新疆生产建设兵团开展为期1个月的督察工作。
2. 技术方面：铁矿I2609合约震荡偏强，均线组合多头排列；MACD指标显示DIFF与DEA运行于0轴上方，红柱放大。
3. 行情观点：宏观面，美伊局势僵持，国内宏观面向好。产业面，澳巴铁矿石发运量和到港量增加，铁水产量维持在240万吨附近，需求稳定+运费高企，铁矿石现货坚挺对期价构成支撑。观点参考，I2609合约或震荡偏强。

## 本周期货价格震荡上行

图1、铁矿石主力合约收盘及持仓量



来源：wind 瑞达期货研究院

图2、铁矿石跨期套利

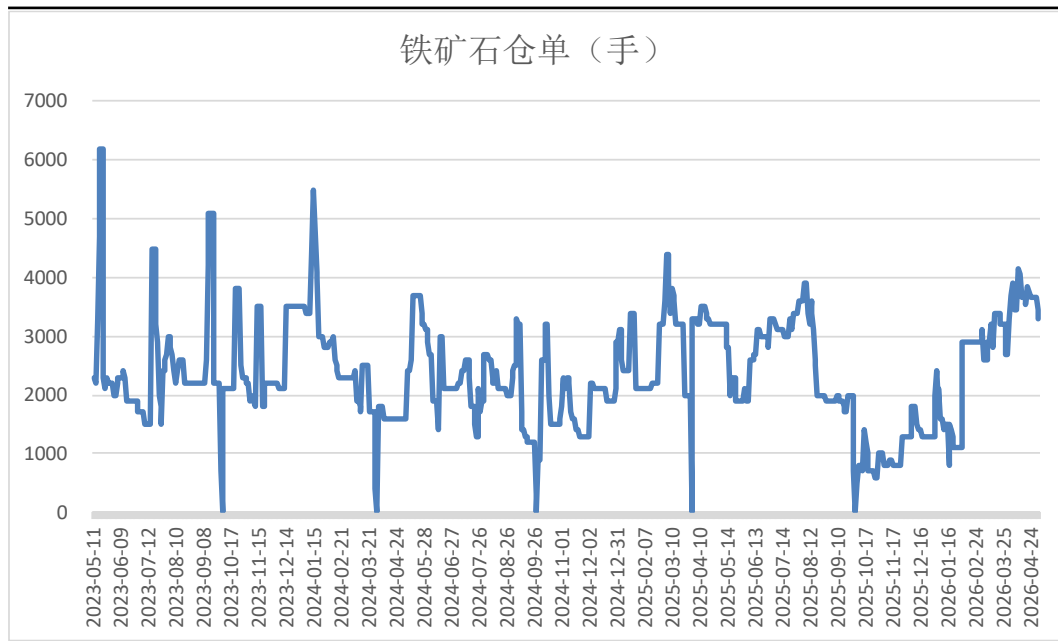


来源：wind 瑞达期货研究院

- 本周，I2609合约震荡上行。
- 本周，I2609合约价格强于I2701合约，8日价差为18元/吨，周环比+1元/吨。

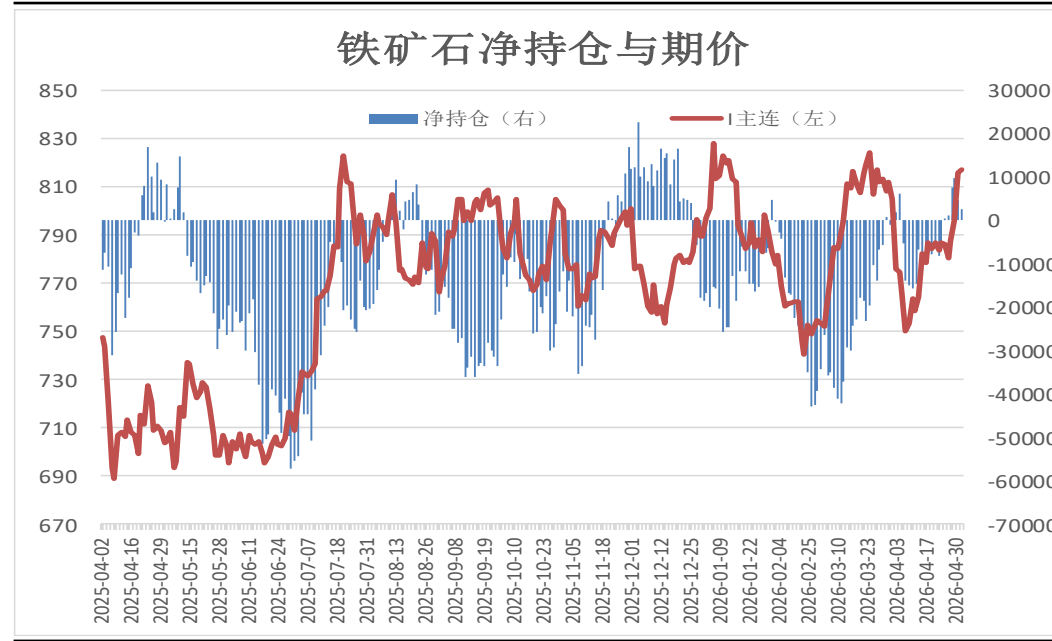
## 本周铁矿石仓单减少，前20名持仓净多减少

图3、大商所铁矿石仓单日报



来源：wind 瑞达期货研究院

图4、铁矿石期货合约前二十名净持仓

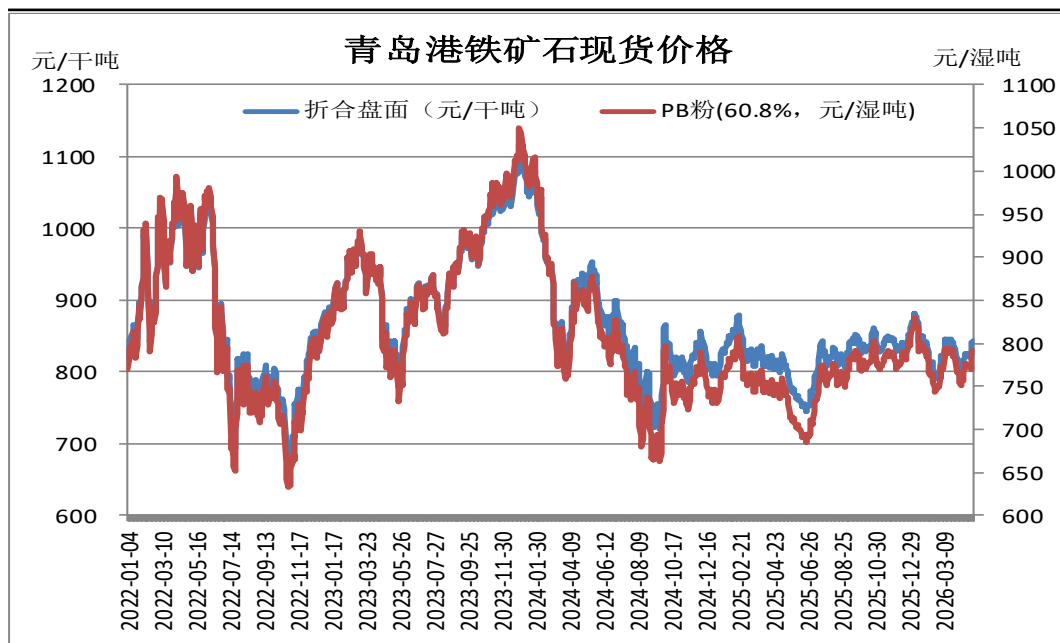


来源：wind 瑞达期货研究院

- 5月8日，大商所铁矿石仓单量3300张，周环比-350张。
- 5月7日，矿石期货合约前二十名净持仓为净多2649张，较上一周减少6980张。

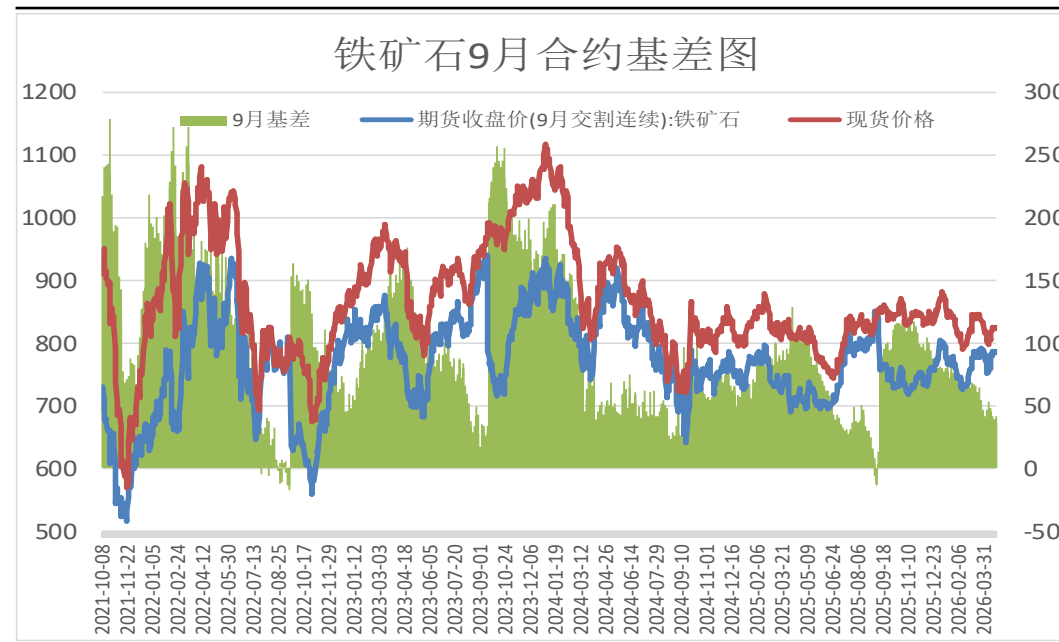
## 本周现货价格上调

图5、青岛港铁矿石现货价格



来源：wind 瑞达期货研究院

图6、铁矿石主力合约期现基差

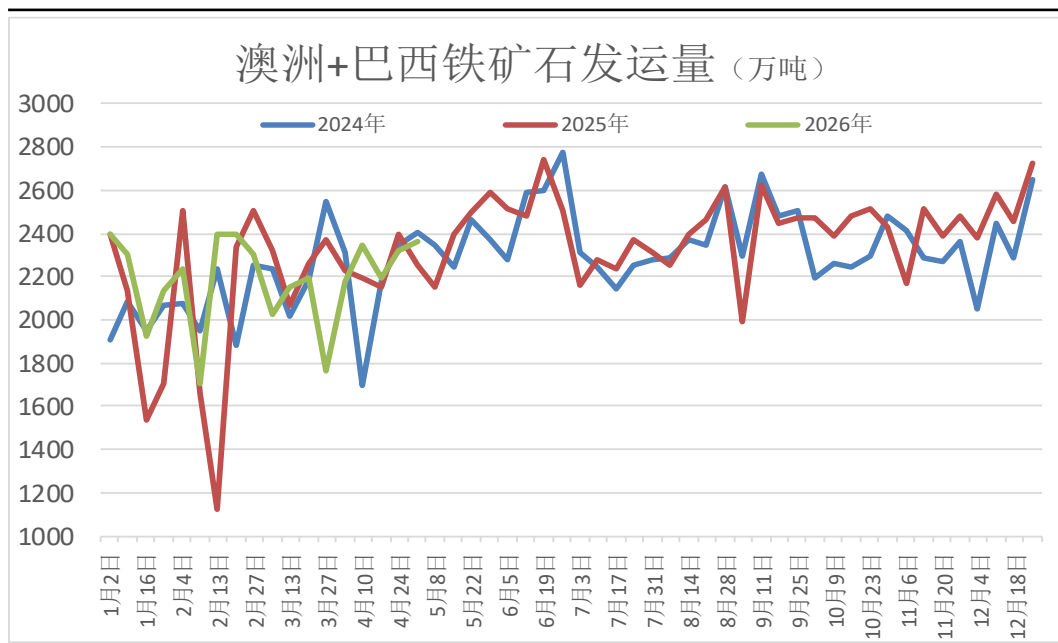


来源：wind 瑞达期货研究院

- 5月8日，青岛港60.8%PB粉矿报843元/干吨，周环比+17元/干吨。
- 本周，铁矿石现货价格弱于期货价格，24日基差为37元/吨，周环比-5元/吨。

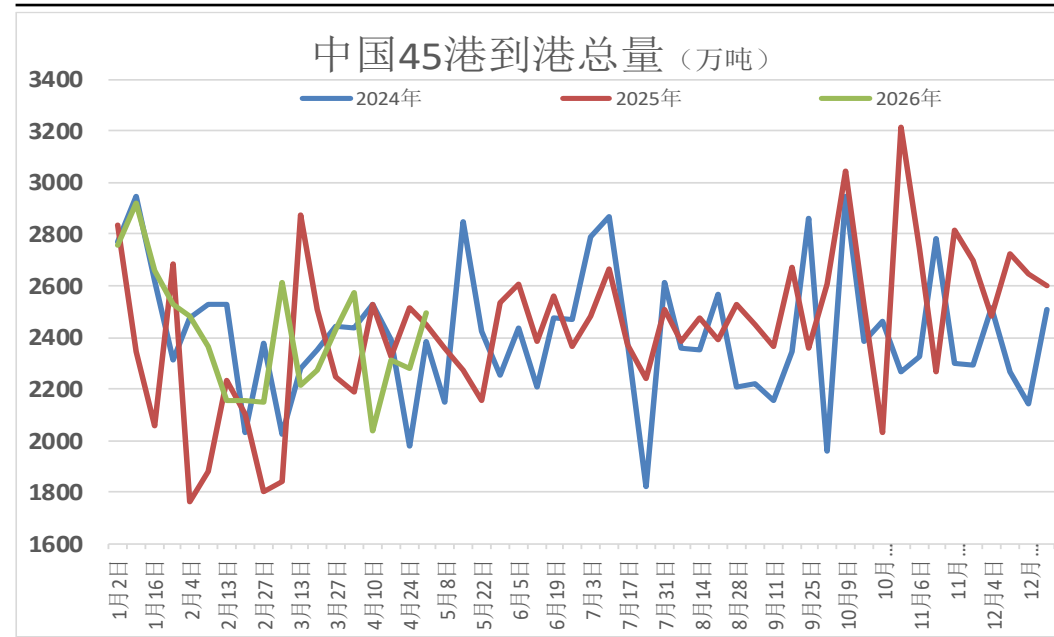
## 本期中国45港到港总量增加

图7、澳巴铁矿石发运总量



来源: wind 瑞达期货研究院

图8、铁矿石到港量

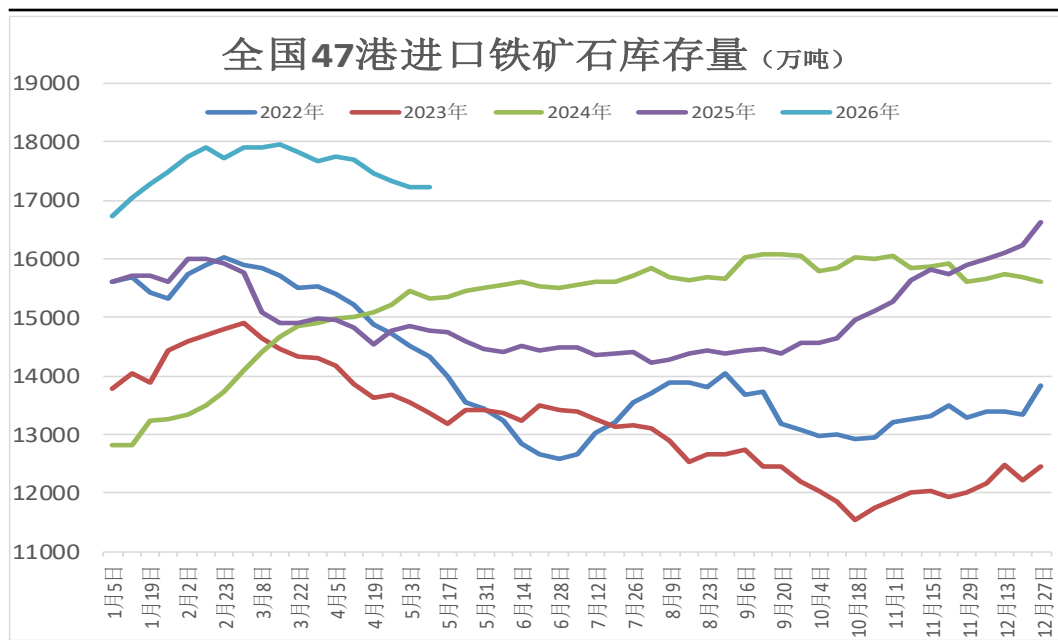


来源: wind 瑞达期货研究院

- 2026年4月27日-5月3日Mysteel全球铁矿石发运总量3348.7万吨，环比增加98.7万吨。澳洲巴西铁矿发运总量2751.9万吨，环比增加158.4万吨。
- 2026年04月27日-05月03日中国47港到港总量2580.6万吨，环比增加215.0万吨；中国45港到港总量2494.7万吨，环比增加216.2万吨；北方六港到港总量1286.1万吨，环比增加238.3万吨。

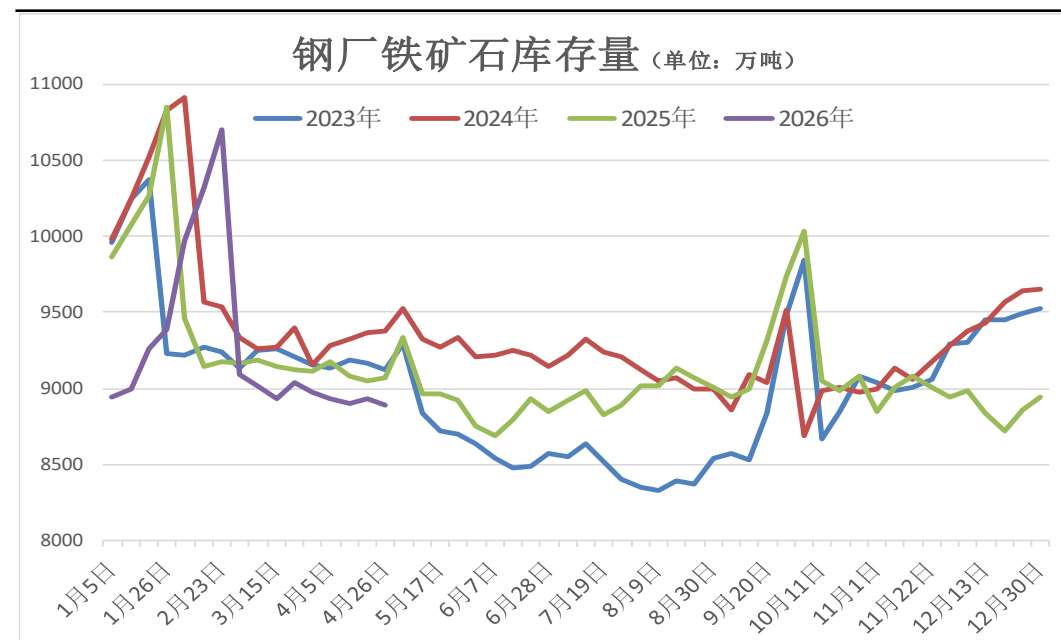
## 铁矿石港口库存增加

图9、铁矿石港口库存



来源: wind 瑞达期货研究院

图10、铁矿厂内库存

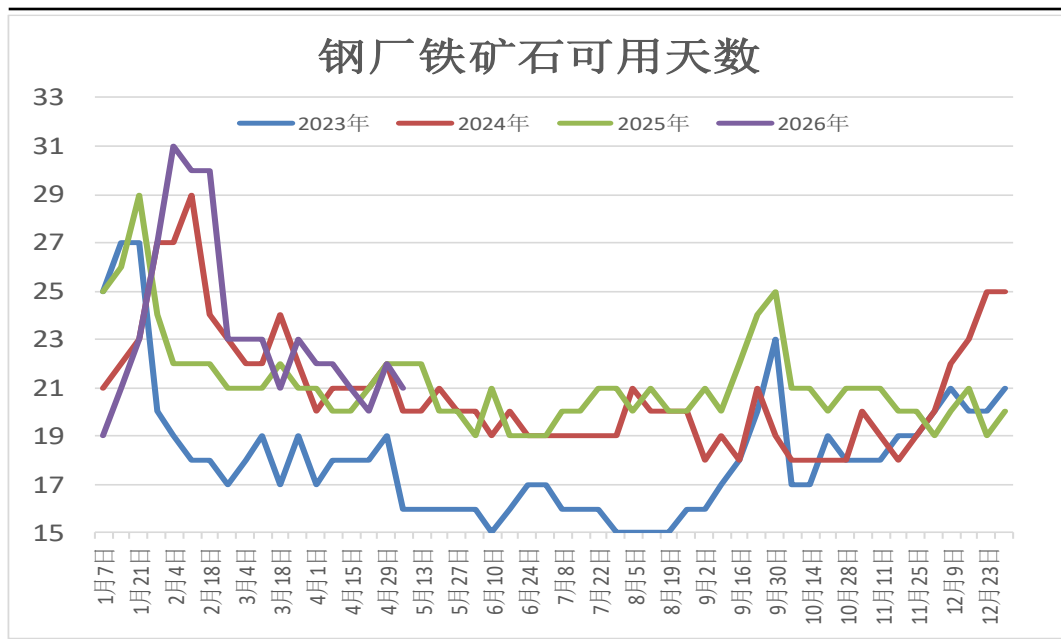


来源: wind 瑞达期货研究院

- 截止5月8日, Mysteel统计全国47个港口进口铁矿库存总量17225.76万吨, 环比增加10.05万吨; 日均疏港量321.81万吨, 降26.64万吨。分量方面, 澳矿库存8557.76万吨, 增73.36万吨; 巴西矿库存5032.98万吨, 降23.20万吨; 贸易矿库存11261.31万吨, 降37.54万吨。
- 截止5月8日, Mysteel统计全国钢厂进口铁矿石库存总量为8767.04万吨, 环比减498.13万吨; 当前样本钢厂的进口矿日耗为 294.24万吨, 环比减0.59万吨; 库存消费比29.8天, 环比减1.63天。

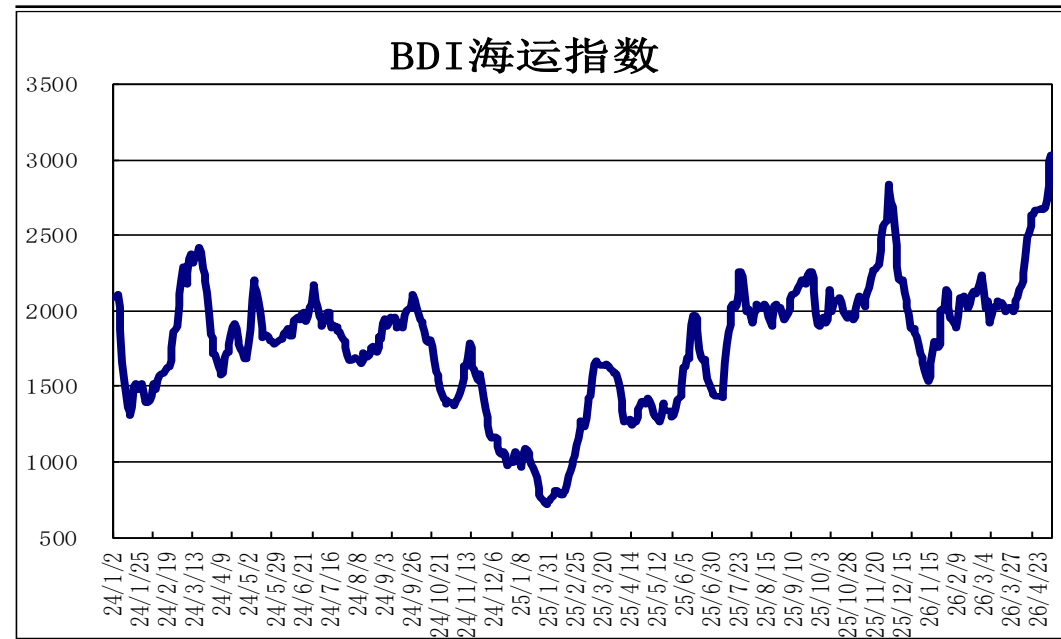
## 样本钢厂铁矿石库存可用天数减少

图11、铁矿石可用天数



来源: wind 瑞达期货研究院

图12、BDI海运指数

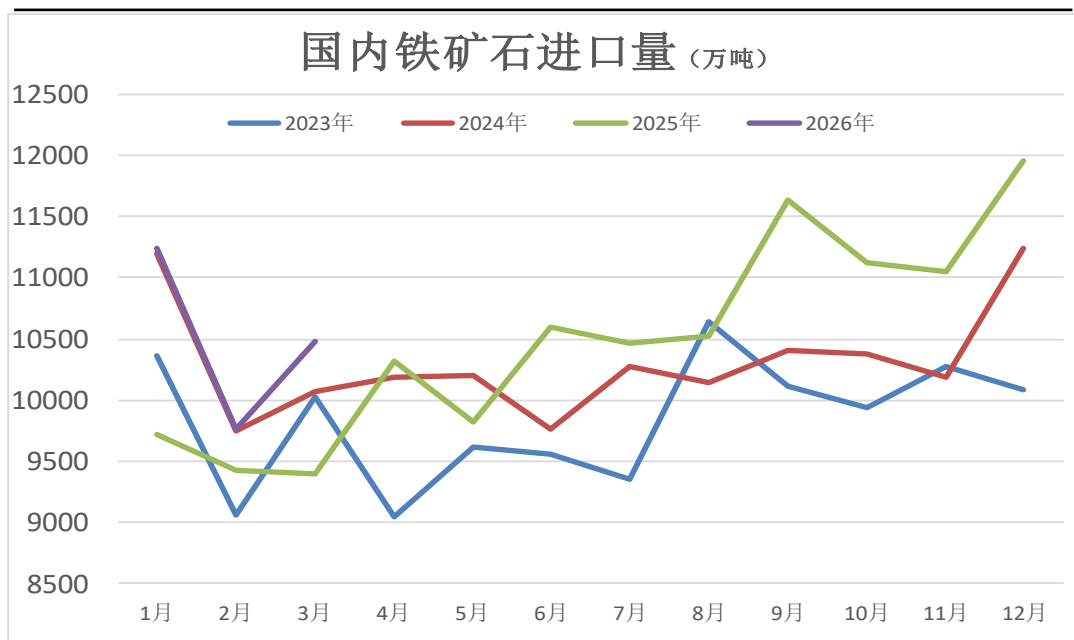


来源: wind 瑞达期货研究院

- 截止5月7日，国内大中型钢厂进口铁矿石平均库存可用天数为21天，环比-1天。
- 截止5月7日，波罗的海干散货海运指数BDI为3034，周环比+348。

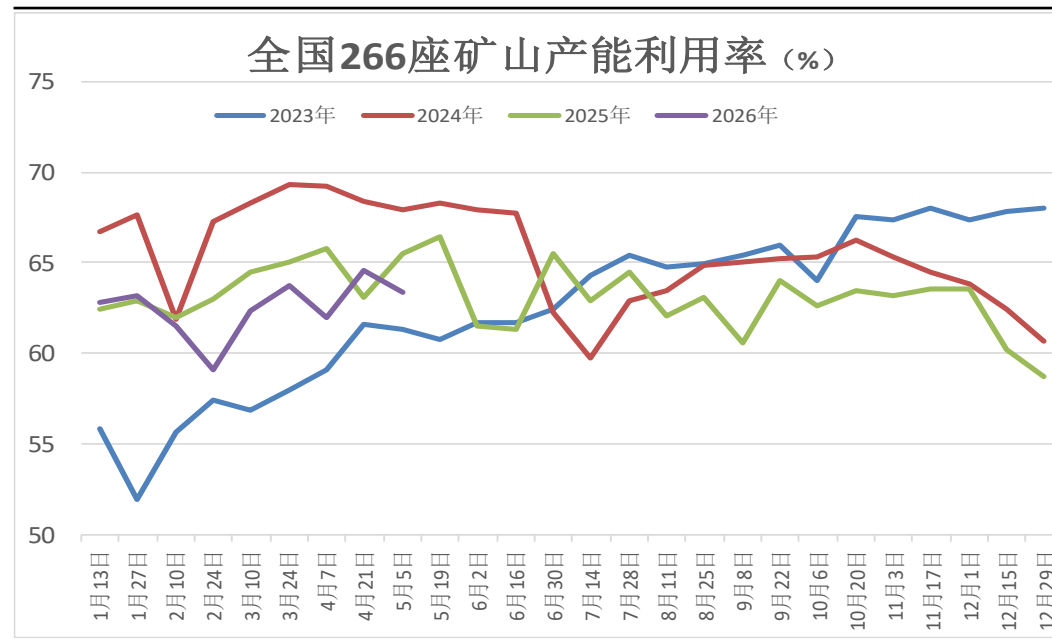
## 铁矿石进口量增加，矿山产能利用率下调

图13、铁矿石进口



来源: wind 瑞达期货研究院

图14、全国226座矿山产能利用率

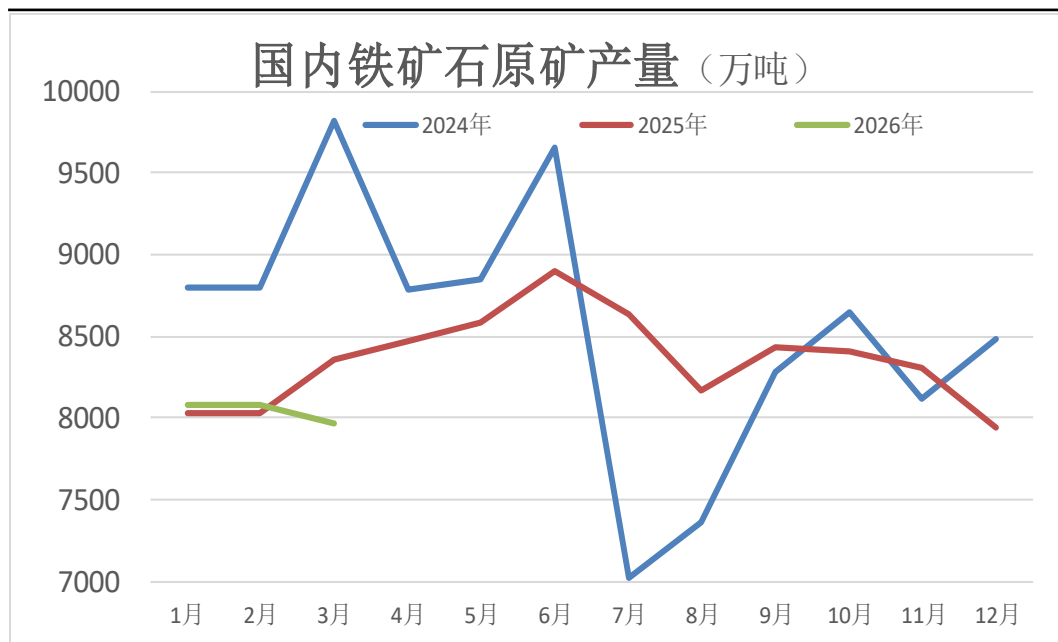


来源: wind 瑞达期货研究院

- 海关总署统计数据显示，3月中国进口铁矿砂及其精矿10474.3万吨，较上月增加737.5万吨，环比增长7.6%；1-3月累计进口铁矿砂及其精矿31476.2万吨，同比增长10.5%。
- 据Mysteel统计，截止5月8日，全国266座矿山样本产能利用率为63.35%，环比上期-1.25%；日均精粉产量40万吨，环比-0.79万吨；库存67.05万吨，环比-5.24万吨。

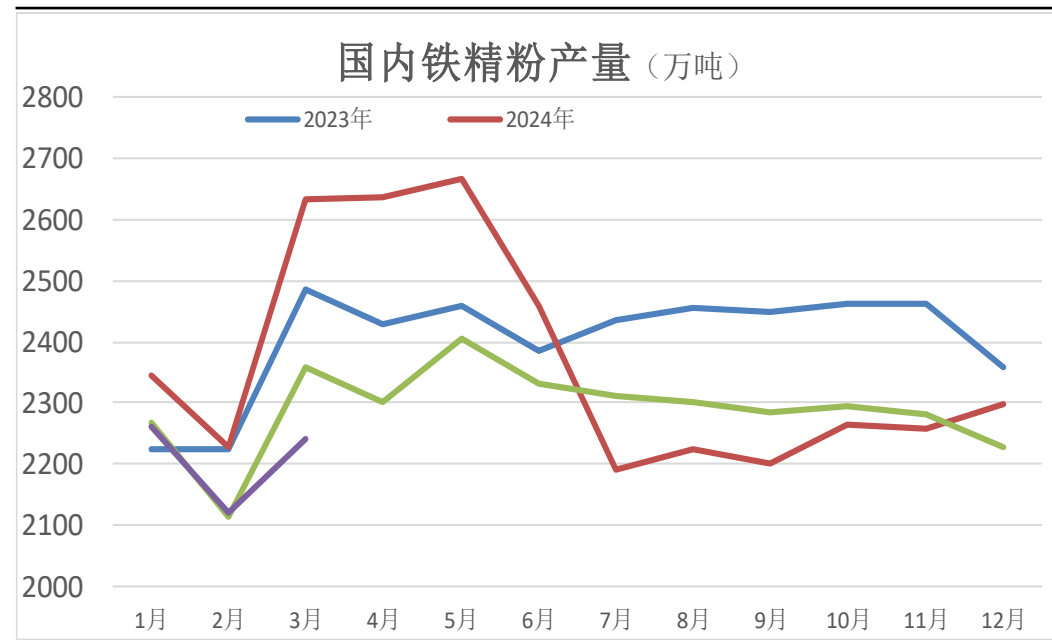
## 国内铁矿石精粉产量环比增加

图15、国内铁矿石原矿产量



来源: wind 瑞达期货研究院

图16、国内铁精粉产量

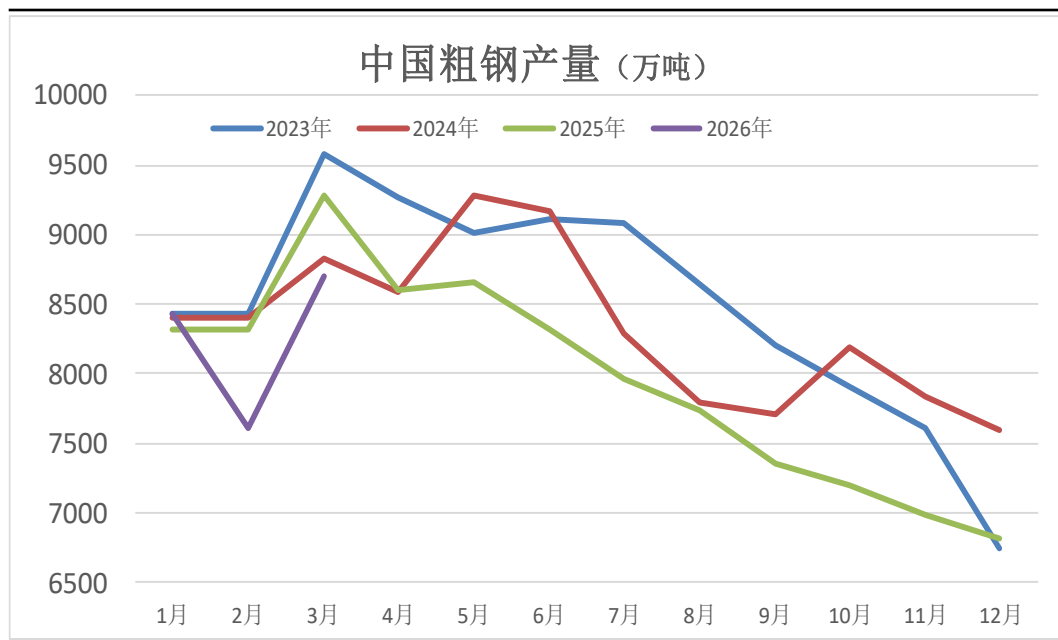


来源: wind 瑞达期货研究院

- 统计局数据显示, 2026年1-3月中国铁矿石原矿产量24128.3万吨, 同比下滑1.11%。
- Mysteel统计3月全国433家铁矿山企业铁精粉产量为2239.5万吨, 环比增加120.7万吨, 增幅5.7%; 1-3月累计产量6620.1万吨, 累计同比减少116.7万吨, 降幅1.7%。

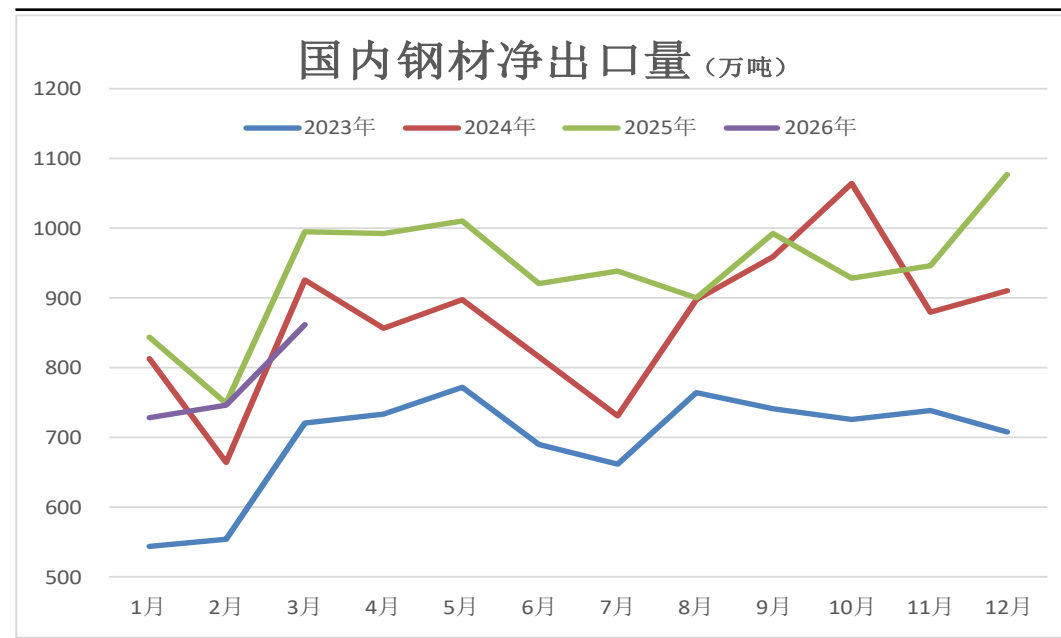
## 需求端——1-3月粗钢产量同比减少

图17、粗钢产量



来源: wind 瑞达期货研究院

图18、钢材进出口量

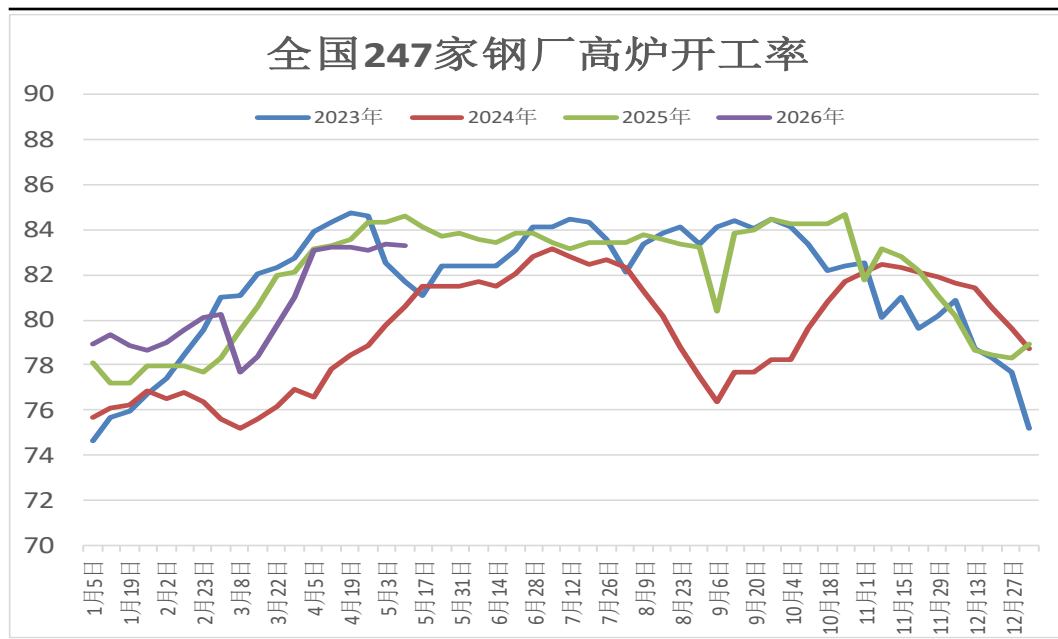


来源: wind 瑞达期货研究院

- 国家统计局数据显示: 2026年3月, 中国粗钢产量8704万吨, 同比下降6.3%; 钢材产量13098万吨, 同比下降2.3%。1-3月, 中国粗钢产量24755万吨, 同比下降4.6%; 钢材产量35144万吨, 同比下降1.7%。
- 根据海关总署数据, 2026年3月中国出口钢材913.5万吨, 较上月增加129.8万吨, 环比增长16.6%; 1-3月累计出口钢材2471.7万吨, 同比下降9.9%。3月中国进口钢材51.2万吨, 较上月增加14.3万吨, 环比增长38.8%; 1-3月累计进口钢材133.9万吨, 同比下降14.1%。

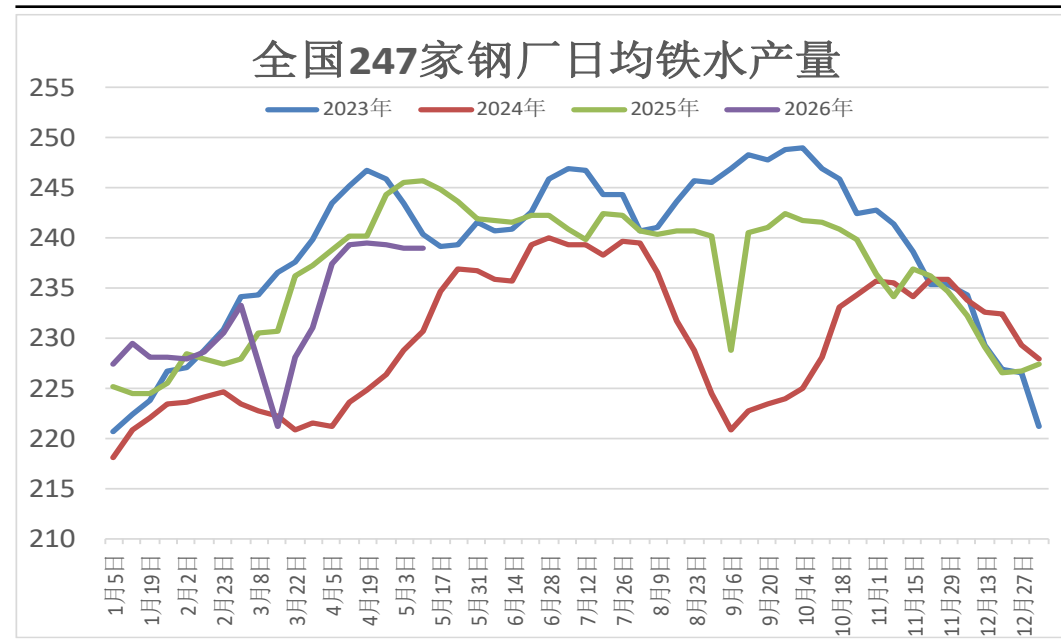
## 钢厂高炉开工率下调，铁水产量增加

图19、247家钢厂高炉开工率



来源: wind 瑞达期货研究院

图20、钢材价格指数



来源: wind 瑞达期货研究院

- 5月8日, Mysteel调研247家钢厂高炉开工率83.26%, 环比上周减少0.10个百分点, 同比去年减少1.36个百分点; 高炉炼铁产能利用率89.56%, 环比上周持平, 同比去年减少2.53个百分点。
- 5月8日, Mysteel调研247家钢厂, 日均铁水产量 238.91万吨, 环比上周增加0.01万吨, 同比去年减少6.73万吨。



## 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。

### 瑞达期货研究院简介

瑞达期货股份有限公司创建于1993年，目前在全国设立40多家分支机构，覆盖全国主要经济地区，是国内大型全牌照期货公司之一，是目前国内拥有分支机构多、运行规范、管理先进的专业期货经营机构。2012年12月完成股份制改制工作，并于2019年9月5日成功在深圳证券交易所挂牌上市，成为深交所期货第一股、是第二家登陆A股的期货上市公司。

研究院拥有完善的报告体系，除针对客户的个性化需要提供的投资报告和套利、套保操作方案外，还有晨会纪要、品种日评、周报、月报等策略分析报告。研究院现有特色产品有短信通、套利通、市场资金追踪、持仓分析系统、投顾策略、交易诊断系统、数据管理系统以及金尝发服务体系专供策略产品等。在创新业务方面，积极参与创新业务的前期产品研究，为创新业务培养大量专业人员，成为公司的信息数据中心、产品策略中心和人才储备中心。

瑞达期货研究院将继续往开来，向更深更广的投资领域推进，为客户的期货投资奉上贴心、专业、高效的优质服务。