

| 项目类别 | 数据指标                                                                                                                                                                                                                                                           | 最新        | 环比       | 数据指标                   | 最新       | 环比                                                                                                      |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------|------------------------|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 期货市场 | HC 主力合约收盘价(元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                | 3,201     | +4↑      | HC 主力合约持仓量(手)          | 1594707  | +14094↑                                                                                                 |
|      | HC 合约前20名净持仓(手)                                                                                                                                                                                                                                                | 55,240    | +6019↑   | HC10-1合约价差(元/吨)        | -20      | -3↓                                                                                                     |
|      | HC 上期所仓单日报(日, 吨)                                                                                                                                                                                                                                               | 272753    | -5305↓   | HC2610-RB2610合约价差(元/吨) | 218      | -3↓                                                                                                     |
| 现货市场 | 杭州 4.75热轧板卷(元/吨)                                                                                                                                                                                                                                               | 3,250.00  | -10.00↓  | 广州 4.75热轧板卷(元/吨)       | 3,220.00 | -10.00↓                                                                                                 |
|      | 武汉 4.75热轧板卷(元/吨)                                                                                                                                                                                                                                               | 3,250.00  | 0.00     | 天津 4.75热轧板卷(元/吨)       | 3,140.00 | 0.00                                                                                                    |
|      | HC主力合约基差(元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                  | 49.00     | -14.00↓  | 杭州热卷-螺纹钢价差(元/吨)        | 140.00   | -20.00↓                                                                                                 |
| 上游情况 | 青岛港61.5%PB粉矿 (元/湿吨)                                                                                                                                                                                                                                            | 664.00    | 0.00     | 河北准一级冶金焦 (市场价; 元/吨)    | 1,690.00 | 0.00                                                                                                    |
|      | 唐山6-8mm废钢 (不含税, 元/吨)                                                                                                                                                                                                                                           | 2,120.00  | 0.00     | 河北Q235方坯 (元/吨)         | 2,920.00 | 0.00                                                                                                    |
|      | 45港铁矿石库存量(周, 万吨)                                                                                                                                                                                                                                               | 16,586.12 | +258.37↑ | 样本焦化厂焦炭库存 (周, 万吨)      | 81.29    | +5.66↑                                                                                                  |
|      | 样本钢厂焦炭库存量(周, 万吨)                                                                                                                                                                                                                                               | 667.71    | -8.20↓   | 河北钢坯库存量(周, 万吨)         | 143.12   | -1.28↓                                                                                                  |
| 产业情况 | 247家钢厂高炉开工率(周, %)                                                                                                                                                                                                                                              | 81.83     | -0.24↓   | 247家钢厂 高炉产能利用率(周, %)   | 88.42    | -0.77↓                                                                                                  |
|      | 样本钢厂热卷产量(周, 万吨)                                                                                                                                                                                                                                                | 292.66    | -9.36↓   | 样本钢厂热卷产能利用率 (周, %)     | 74.76    | -2.39↓                                                                                                  |
|      | 样本钢厂热卷厂库(周, 万吨)                                                                                                                                                                                                                                                | 80.18     | +0.34↑   | 33城热卷社会库存(周, 万吨)       | 363.81   | +5.10↑                                                                                                  |
|      | 国内粗钢产量(月, 万吨)                                                                                                                                                                                                                                                  | 8,367     | -69↓     | 钢材净出口量(月, 万吨)          | 988.00   | -1.00↓                                                                                                  |
| 下游情况 | 汽车产量(月, 万辆)                                                                                                                                                                                                                                                    | 276.01    | +14.37↑  | 汽车销量(月, 万辆)            | 281.03   | +18.09↑                                                                                                 |
|      | 空调(月, 万台)                                                                                                                                                                                                                                                      | 2,564.90  | -139.90↓ | 家用电冰箱(月, 万台)           | 1,037.20 | +28.10↑                                                                                                 |
|      | 家用洗衣机(月, 万台)                                                                                                                                                                                                                                                   | 985.80    | -26.50↓  |                        |          |                                                                                                         |
| 行业消息 | 1、据中国汽车流通协会，7月汽车经销商库存预警指数为61.1%，同比上升3.9个百分点，环比上升3.9个百分点，库存预警指数位于荣枯线之上。经销商预期，8月车市预计延续淡季弱势运行。<br>2、据Mysteel不完全统计，2026年1-7月国内有6家钢厂发布产能置换公告。其中，涉及新建炼钢产能1162.67万吨，新建炼铁产能852.41万吨。                                                                                   |           |          |                        |          |  <div>更多资讯请关注！</div> |
| 观点总结 | 周二HC2610合约低位整理。宏观面，中钢协表示，下阶段，严格落实钢铁出口许可证管理制度，紧扣“促高端、稳周边、严监管”导向，强化行业自律、优化出口结构，深耕周边及新兴市场，积极应对贸易摩擦，主动适配国际规则。供需情况，热卷周度产量下调，产能利用率降至74.76%，表观需求降幅扩大，库存继续增加。整体上，钢市仍处淡季，下游需求一般，但炉料止跌反弹，成本端提供支撑，叠加抛空动能减弱。技术上，HC2610合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA运行于0轴下方，绿柱转红柱。观点参考，短线交易，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：HC：热轧卷板

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

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。