

「2026.8.07」

热轧卷板市场周报

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

「周度要点小结1」

行情回顾

1. 价格：截至8月7日收盘，热卷主力合约期价为3243（+23），杭州涟钢热卷现货价格为3280（-20）。（单位：元/吨/周）
2. 产量：热卷产量下调。287.73（-4.93），（同比-27.16）。（单位：万吨）
3. 需求：表观需求下滑。本期表需285.77（-1.45），（同比-20.44）。（单位：万吨）
4. 库存：厂库降，社库增。总库存445.95（+1.96），（同比+89.32）。（单位：万吨）
5. 盈利率：钢厂盈利率32.03%，环比上周减少1.74个百分点，同比去年减少36.37个百分点。

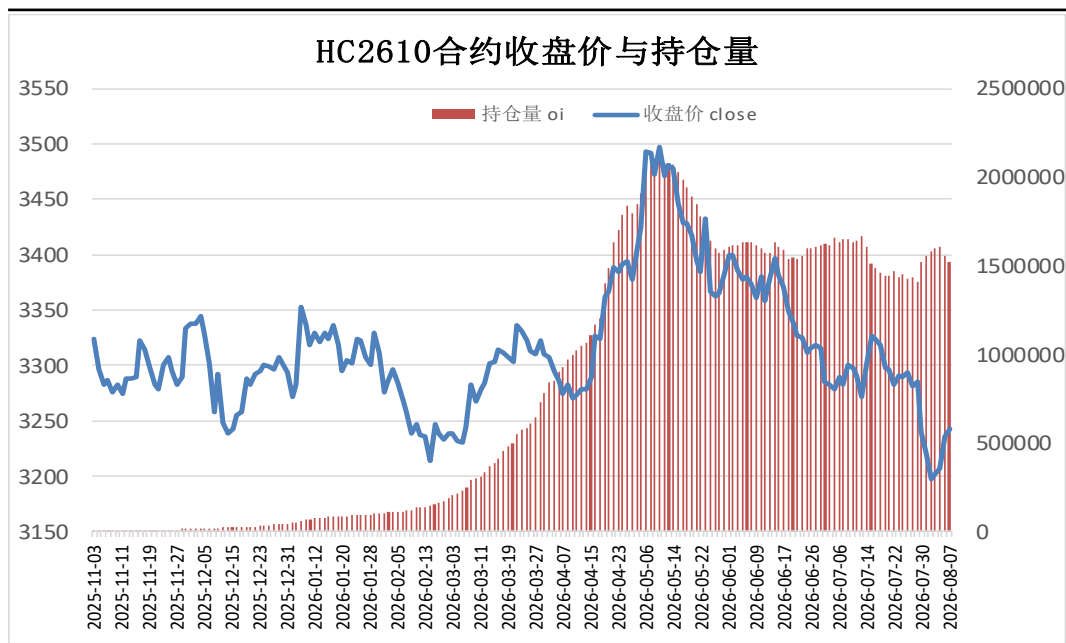
「周度要点小结2」

行情展望

1. 宏观方面：**海外**，（1）伊朗推进涉霍尔木兹海峡通行规则法案，禁止美国、以色列和其他敌对国家的船只通过霍尔木兹海峡。（2）美联储穆萨莱姆表示，预计通胀持续高于目标的可能性加大，在最近的FOMC会议上倾向于加息。知情人士透露，如果未来几周公布的通胀数据偏热，且市场进一步提高对加息预期，美联储主席沃什已准备好支持上调利率。**国内**，（1）截至7月31日，19城出台21条楼市松绑政策，包括优化公积金、房贷贴息及各类购房补贴。业内人士认为，随着政策持续发力及核心城市市场逐步修复，房地产市场或进入弱复苏阶段。
2. 成本方面：铁矿石发运+到港量增加，铁水产量小幅上调，港口库存增幅缩小，矿价或陷入区间宽幅波动。经两轮调降，焦企亏损面扩大，当前煤焦市场仍处于供需博弈阶段，但下游阶段性补库需求的释放为价格企稳提供了支撑，预计短期煤焦价格或低位反弹。
3. 技术方面：HC2610合约探低回升，日K线向上突破均线MA5，但仍受压于均线MA20；MACD指标显示DIFF与DEA运行于0轴下方，绿柱缩小。
4. 行情观点：宏观面，美伊局势僵持，通胀压力提升加息预期。产业面，热卷周度产量下调，产能利用率降至73.5%，表观需求降幅缩小，库存延续微增。整体上，钢市仍处淡季，下游需求一般，但炉料回暖提供成本端支撑。观点参考，HC2610合约或于3210-3280区间整理，注意风险控制。

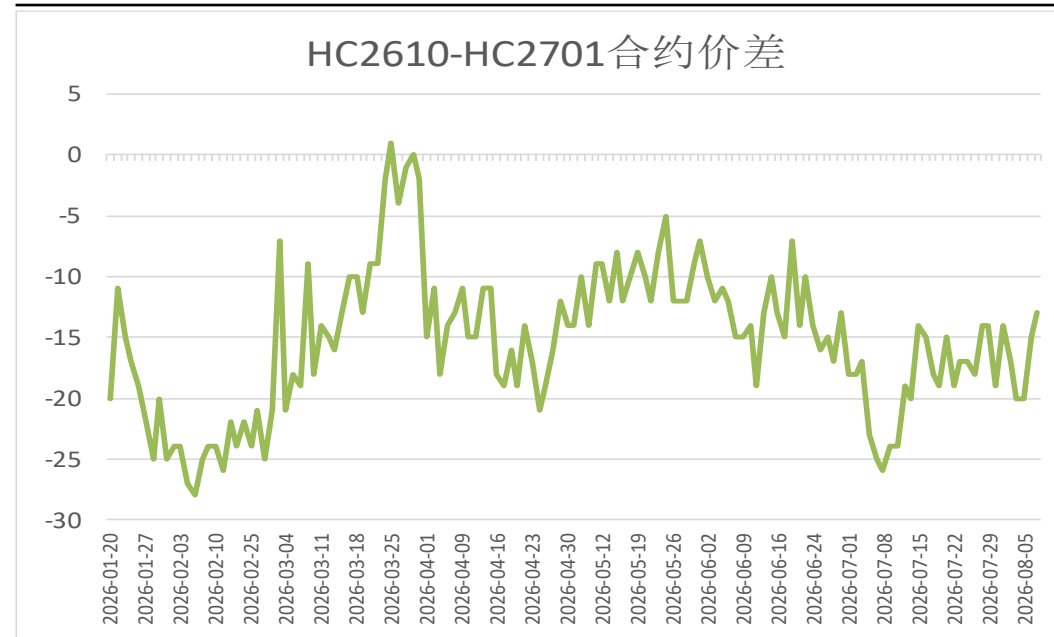
本周期货价格先抑后扬

图1、热轧卷板主力合约收盘及持仓量



来源：wind 瑞达期货研究院

图2、热轧卷板跨期价差

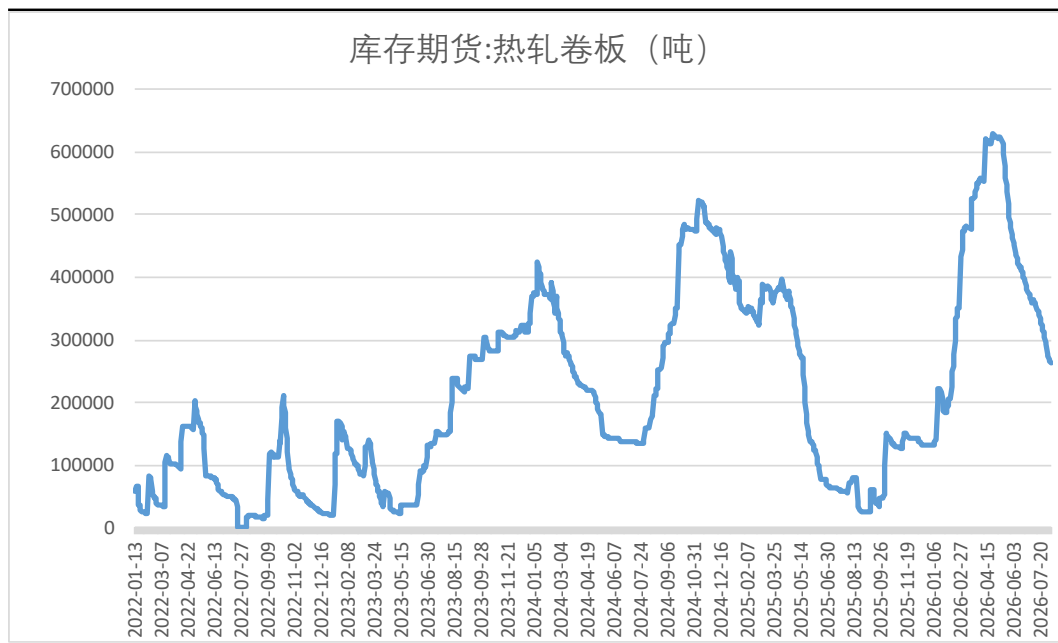


来源：wind 瑞达期货研究院

- 本周，HC2610合约先抑后扬。
- 本周，HC2610合约强于HC2701合约，7日价差为-13元/吨，周环比+1元/吨。

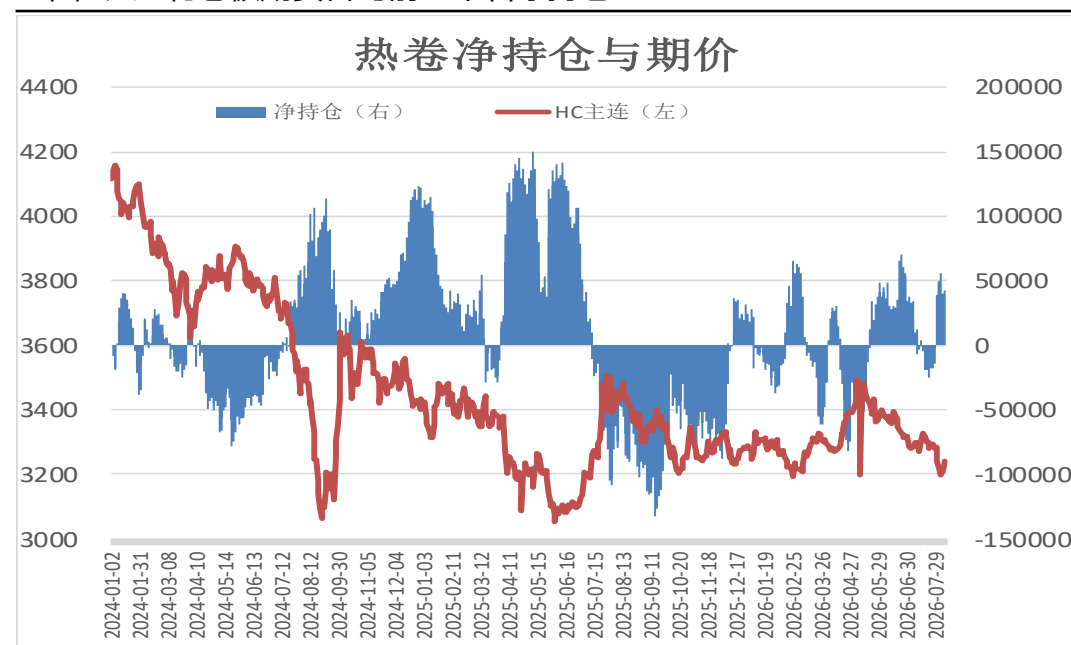
本周上期所热卷仓单减少，前20名持仓净多减少

图3、上期所热轧卷板仓单日报



来源：wind 瑞达期货研究院

图4、热轧卷板期货合约前二十名净持仓

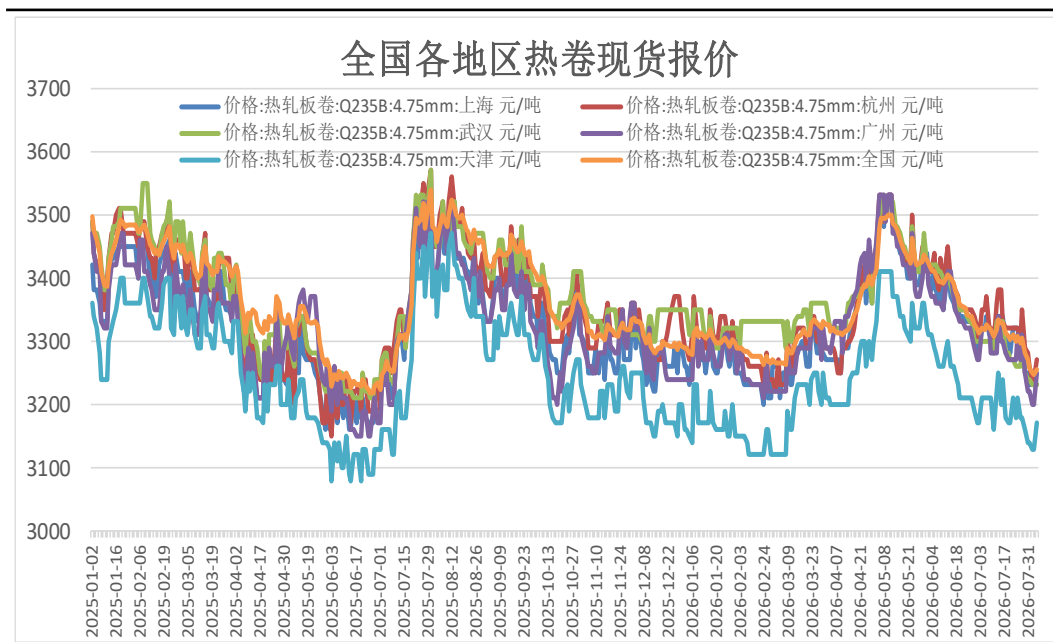


来源：wind 瑞达期货研究院

- 8月7日，上海期货交易所热卷仓单量为262179吨，周环比-21783吨。
- 8月7日，热卷期货合约前二十名净持仓为净多42415张，较上一周减少6699张。

本周现货价格下调

图5、全国各地区热轧卷板现货价格



来源: wind 瑞达期货研究院

图6、热轧卷板主力合约期现基差

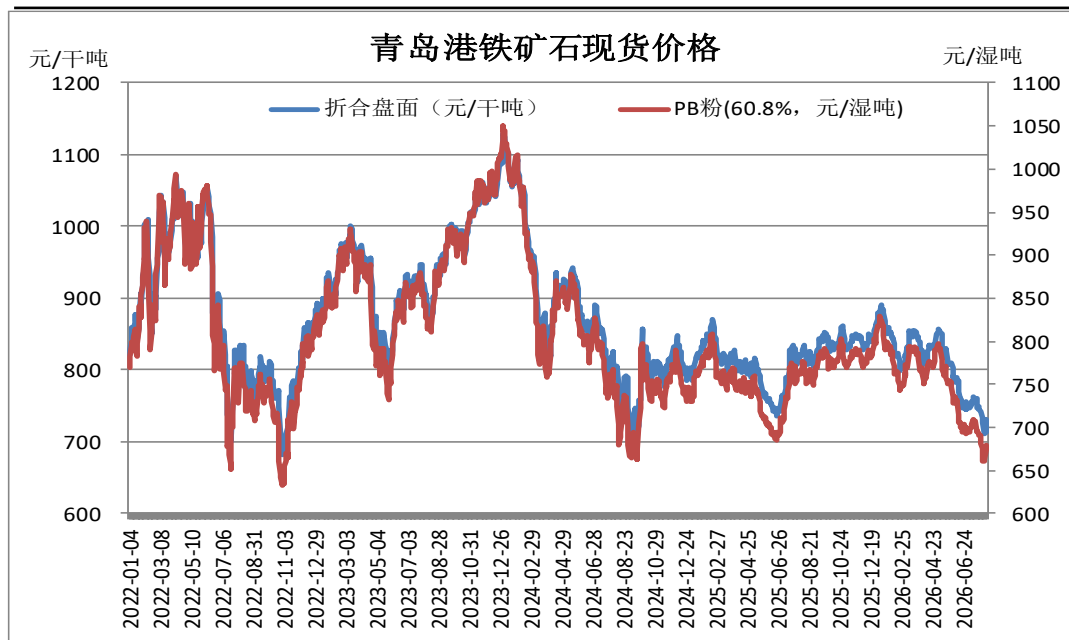


来源: wind 瑞达期货研究院

- 8月7日, 杭州热轧卷板5.75mm Q235现货报价3280元/吨, 周环比-20元/吨; 全国均价为3261元/吨, 周环比-16元/吨。
- 本周, 热卷现货价格弱于期货价格, 7日基差为37元/吨, 周环比-43元/吨。

本周炉料铁矿石现货上调，焦炭现货价格持平

图7、铁矿石现货价格



来源：wind 瑞达期货研究院

图8、焦炭现货价格

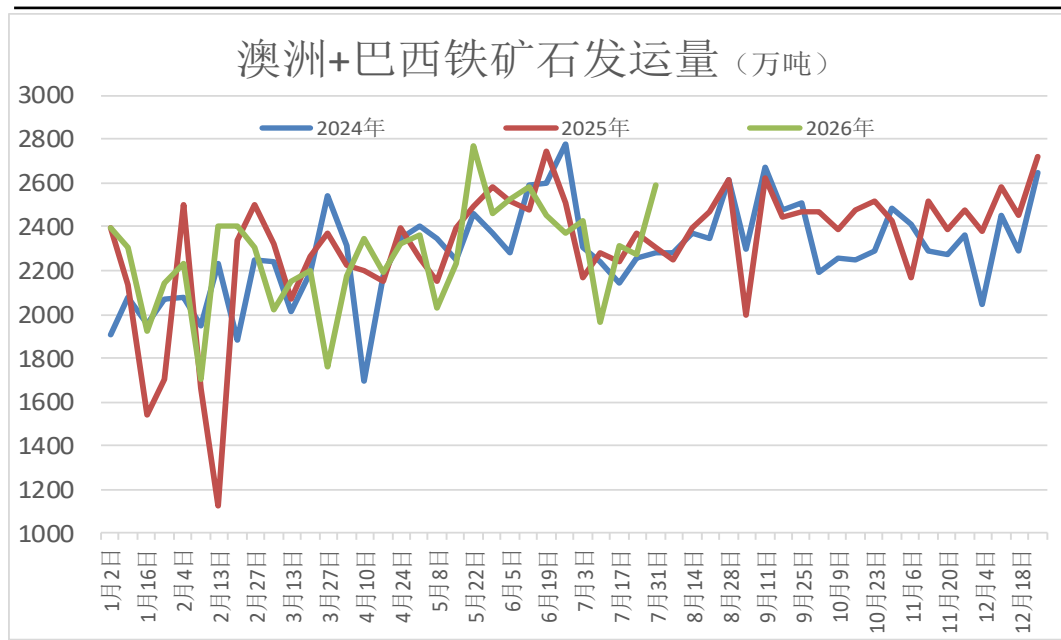


来源：wind 瑞达期货研究院

- 8月7日，青岛港60.8%PB粉矿报731元/干吨，周环比+4元/干吨。
- 8月7日，天津港一级冶金焦现货报价1910元/吨，周环比+0元/吨。

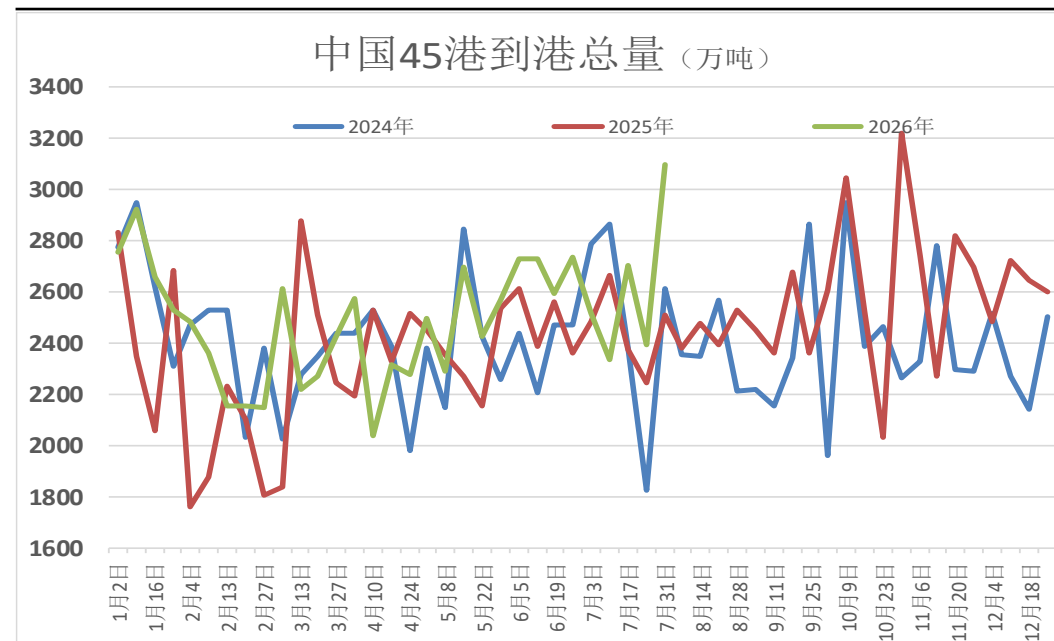
本期中国45港到港总量增加

图9、澳巴铁矿石发运总量



来源: wind 瑞达期货研究院

图10、铁矿石到港量

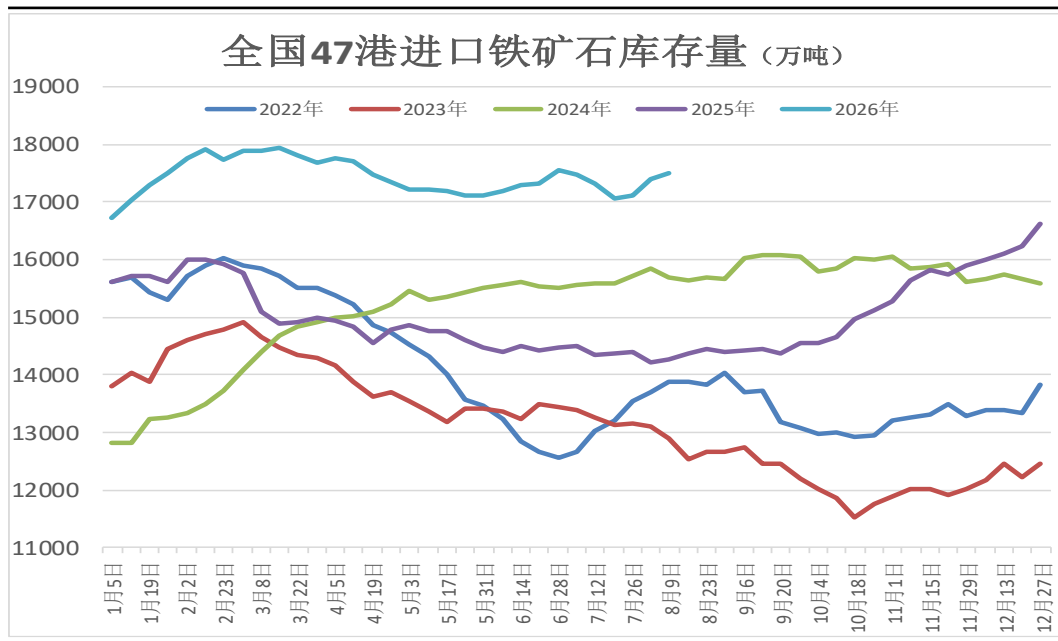


来源: wind 瑞达期货研究院

- 2026年7月27日-8月2日Mysteel全球铁矿石发运总量3339.5万吨，环比增加254.9万吨。澳洲巴西铁矿发运总量2737.0万吨，环比增加257.1万吨。澳洲发运量1735.2万吨，环比增加63.2万吨，其中澳洲发往中国的量1429.2万吨，环比增加11.1万吨。巴西发运量1001.8万吨，环比增加193.9万吨。
- 2026年07月27日-08月02日中国47港到港总量3201.1万吨，环比增加533.1万吨；中国45港到港总量3099.7万吨，环比增加706.0万吨；北方六港到港总量 9 1557.5万吨，环比增加392.7万吨。

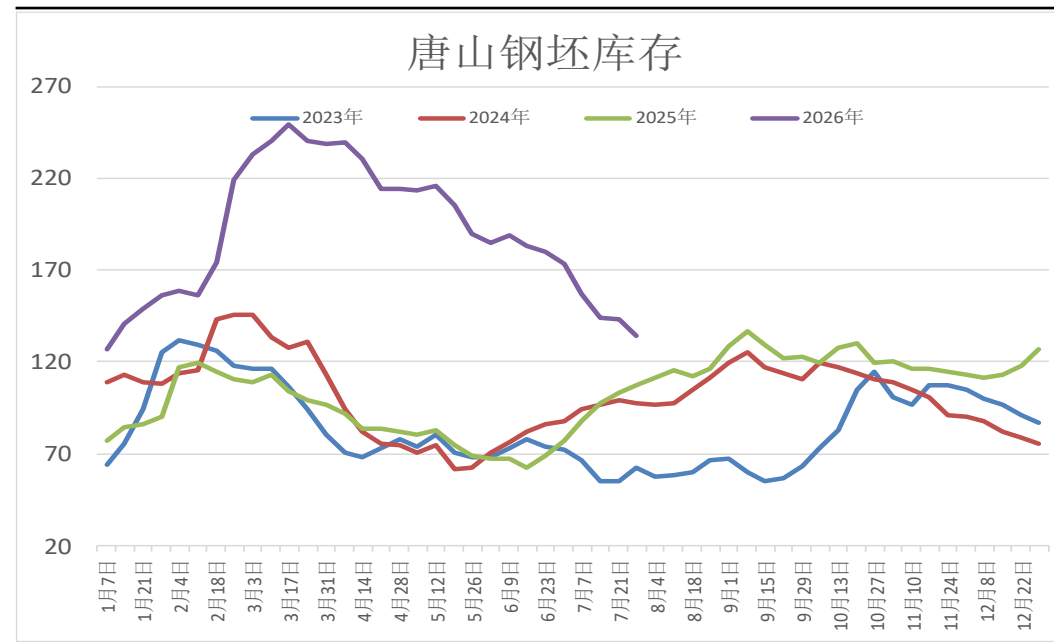
本周铁矿石港口库存增加

图11、铁矿石港口库存



来源: wind 瑞达期货研究院

图12、唐山钢坯库存

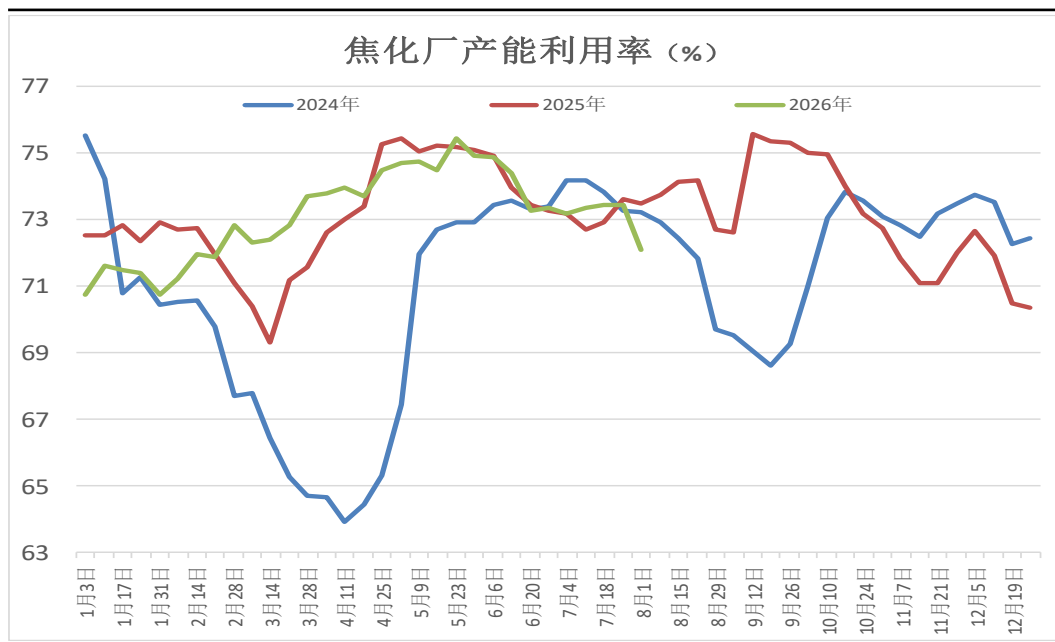


来源: wind 瑞达期货研究院

- 截止8月7日，Mysteel统计全国47个港口进口铁矿库存总量17500.68万吨，环比增加100.22万吨；日均疏港量350.60万吨，增13.33万吨。分量方面，澳矿库存8702.99万吨，增18.85万吨；巴西矿库存5334.71万吨，增69.59万吨；贸易矿库存11346.40万吨，增49.16万吨。
- 8月6日，河北唐山钢坯库存量为134.28万吨，周环比-8.84万吨，同比+18.92万吨。

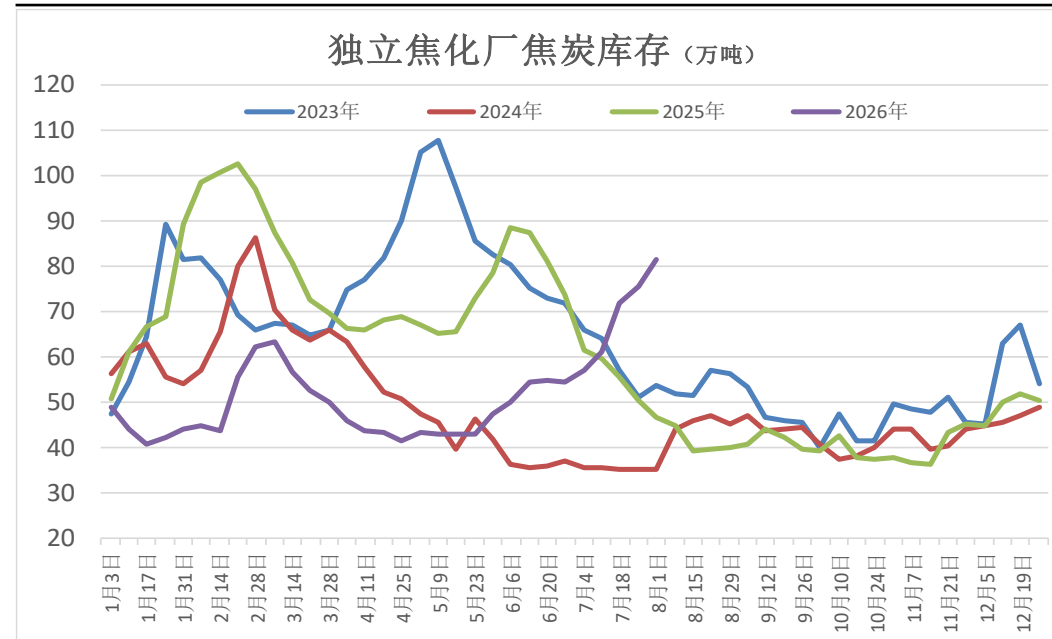
本周焦化厂产能利用率下调，焦炭库存增加

图13、焦化厂产能利用率



来源: wind 瑞达期货研究院

图14、焦化厂焦炭库存

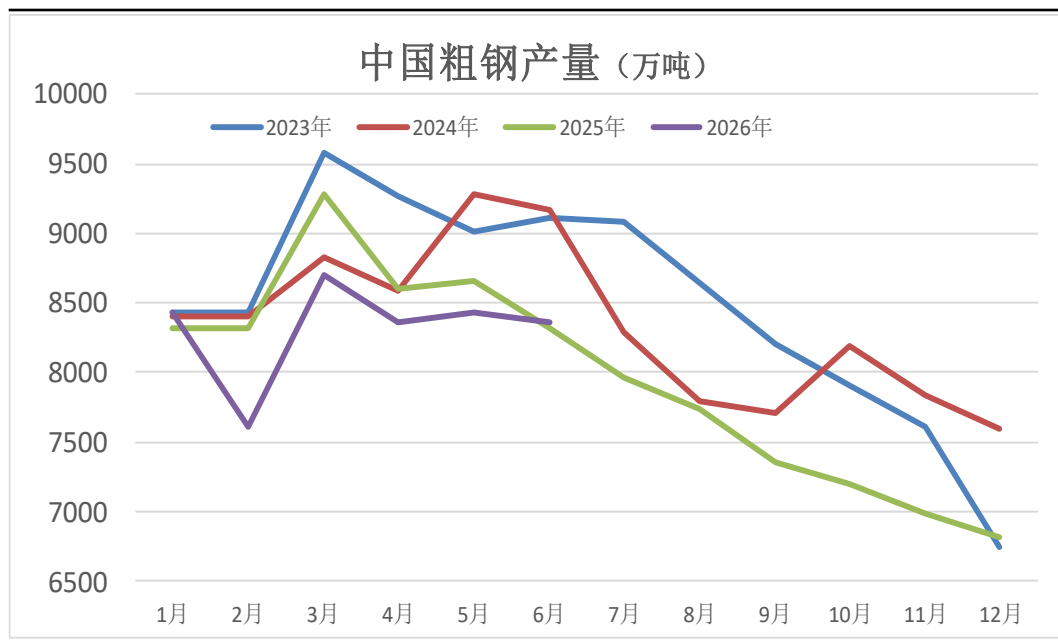


来源: wind 瑞达期货研究院

- 本周Mysteel统计全国230家独立焦企样本：产能利用率为71.12%，减0.98%；焦炭日均产量49.16万吨，减0.68万吨；焦炭库存89.17万吨，增7.84万吨；炼焦煤总库存768.13万吨，增2.3万吨；焦煤可用天数11.8天，增0.2天。

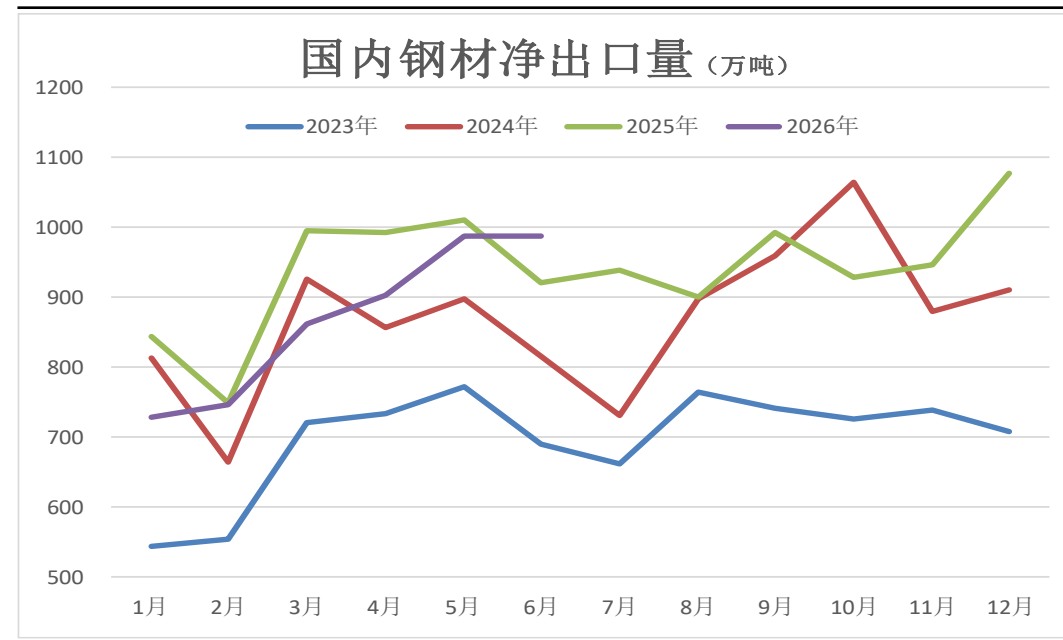
供应端——1-6月粗钢产量同比减少

图15、粗钢产量



来源：wind 瑞达期货研究院

图16、钢材进出口量

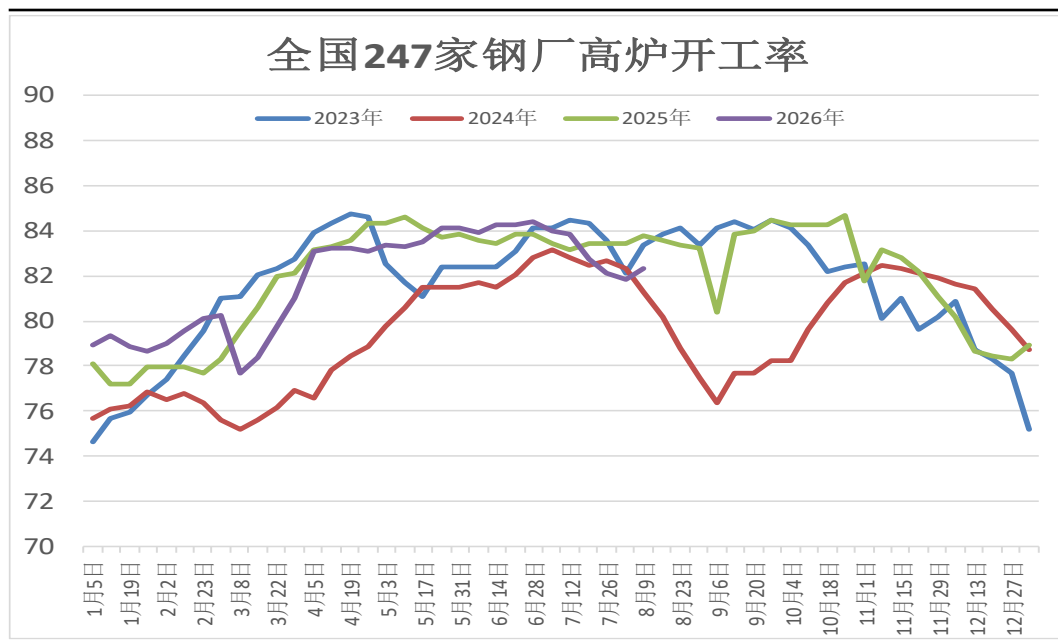


来源：wind 瑞达期货研究院

- 国家统计局数据显示：2026年6月，中国粗钢产量8367万吨，同比增长0.4%；1-6月份累计产量49995万吨，同比下降3.0%。
- 海关总署数据显示，2026年6月中国出口钢材1032.0万吨，较上月减少2.1万吨；1-6月累计出口钢材5487.4万吨，同比下降5.6%。6月中国进口钢材44.1万吨，较上月减少1.0万吨；1-6月累计进口钢材269.6万吨，同比下降11.3%。

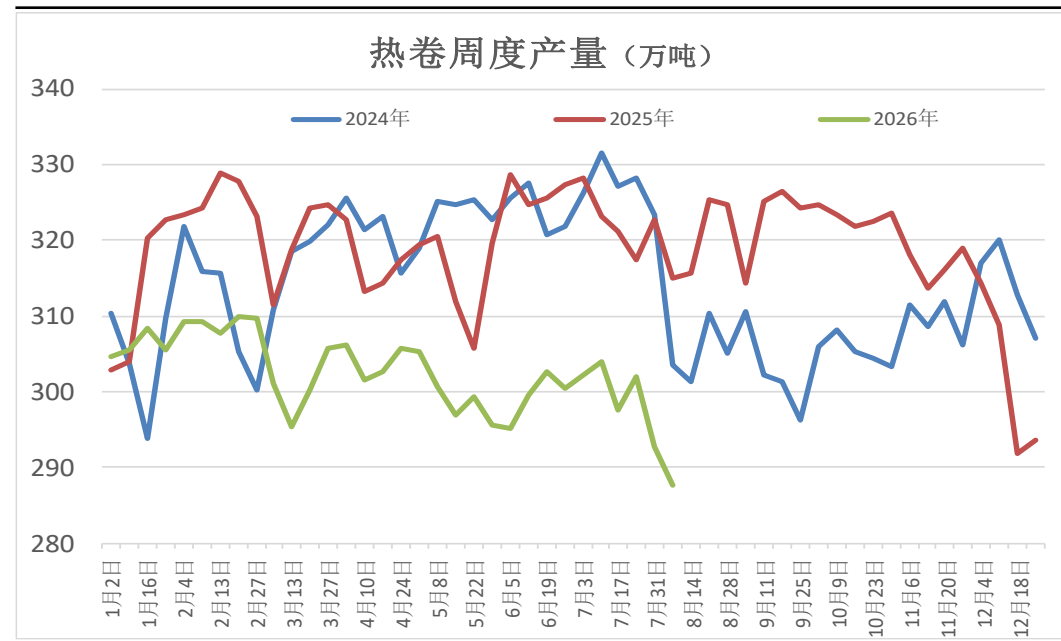
供应端——热卷周度产量下调

图17、247家钢厂高炉开工率



来源: wind 瑞达期货研究院

图18、热轧卷板周产量及产能利用率

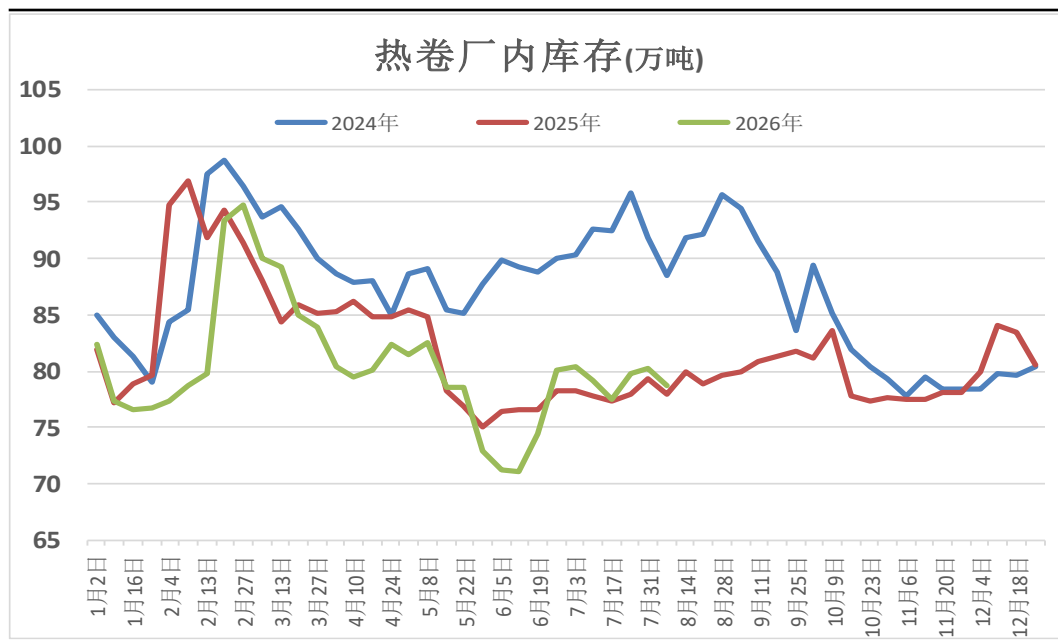


来源: wind 瑞达期货研究院

- 8月7日, Mysteel调研247家钢厂高炉开工率82.32%, 环比上周增加0.47个百分点, 同比去年减少1.43个百分点; 高炉炼铁产能利用率89.38%, 环比上周增加0.93个百分点, 同比去年减少0.71个百分点; 日均铁水产量 238.03万吨, 环比上周增加2.48万吨, 同比去年减少2.29万吨。
- 8月6日, 据Mysteel监测的全国37家热轧板卷生产企业中热卷周度产量为287.73万吨, 较上周-4.93万吨, 同比-27.16万吨。

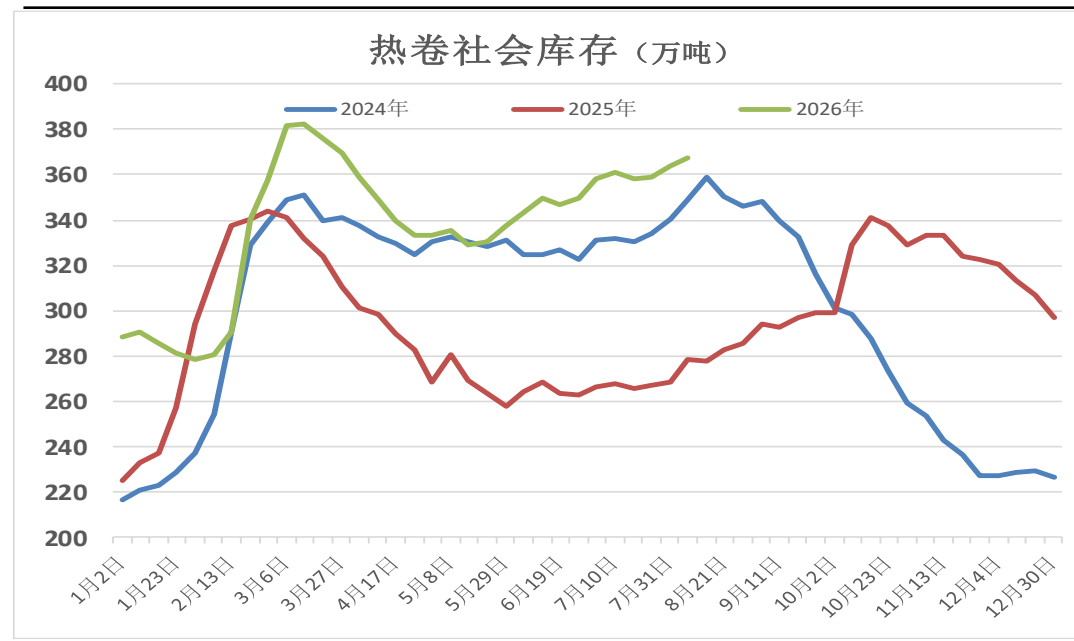
供应端——热卷总库存

图19、样本钢厂热轧卷板厂内库存



来源: wind 瑞达期货研究院

图20、全国33城热轧卷板社会库存

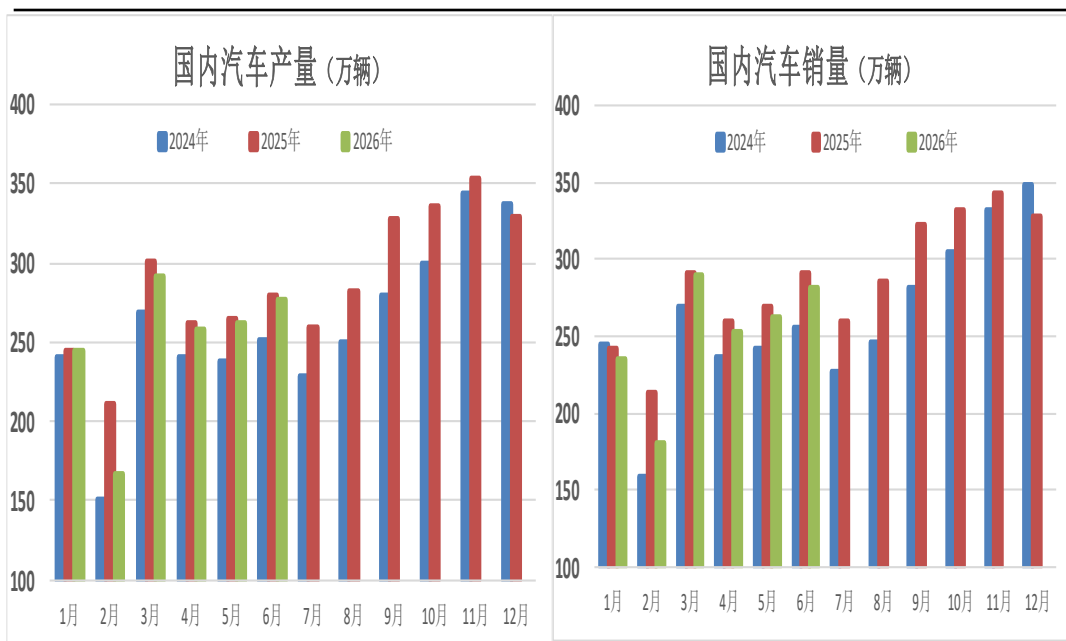


来源: wind 瑞达期货研究院

- 8月6日, 据Mysteel监测的全国37家热轧板卷生产企业中热卷厂内库存量为78.63万吨, 较上周-1.55吨, 同比+0.75万吨。全国33个主要城市社会库存为367.32万吨, 环比+3.51万吨, 同比+88.57万吨。
- 热卷总库存为445.95万吨, 环比+1.96万吨, 同比+89.32万吨。

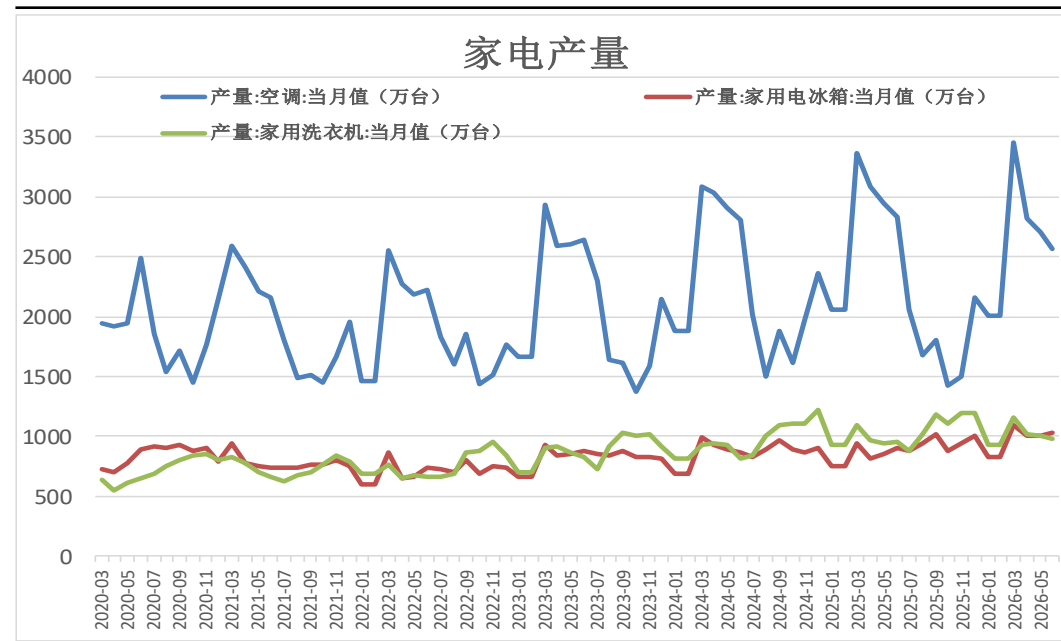
需求端——汽车产销量同比下滑，家电生产同比增加

图21、汽车产销数据



来源: wind 瑞达期货研究院

图22、家电生产数据



来源: wind 瑞达期货研究院

- 中汽协发布数据显示，2026年6月，汽车产销分别完成276万辆和281万辆，环比分别增长5.5%和6.9%，同比分别下降1.2%和3.2%。2026年1-6月，汽车产销分别完成1499.3万辆和1501.7万辆，同比分别下降4%和4.1%。。
- 2026年1-6月，家用空调累计生产15564.7万台，同比+0.1%；家用冰箱生产5779.8万台，同比+12.8%；家用洗衣机生产6024.6万台，同比+3.5%。¹⁵

- 2026年1-6月，家用空调累计生产15564.7万台，同比+0.1%；家用冰箱生产5779.8万台，同比+12.8%；家用洗衣机生产6024.6万台，同比+3.5%。

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。