

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)	3,417	+16↑	HC 主力合约持仓量(手)	1437071	-17689↓
	HC 合约前20名净持仓(手)	-80,361	+28605↑	HC10-1合约价差(元/吨)	2	+4↑
	HC 上期所仓单日报(日, 吨)	55998	-1176↓	HC2510-RB2510合约价差(元/吨)	213	+15↑
现货市场	杭州 4.75热轧板卷(元/吨)	3,470.00	+10.00↑	广州 4.75热轧板卷(元/吨)	3,430.00	0.00
	武汉 4.75热轧板卷(元/吨)	3,470.00	-10.00↓	天津 4.75热轧板卷(元/吨)	3,360.00	-30.00↓
	HC主力合约基差(元/吨)	53.00	-6.00↓	杭州热卷-螺纹钢价差(元/吨)	100.00	+20.00↑
上游情况	青岛港61.5%PB粉矿 (元/湿吨)	768.00	-2.00↓	河北准一级冶金焦 (市场价; 元/吨)	1,365.00	0.00
	唐山6-8mm废钢 (不含税, 元/吨)	2,270.00	0.00	河北Q235方坯 (元/吨)	3,050.00	-10.00↓
	45港铁矿石库存量(周, 万吨)	13,657.90	-132.48↓	样本焦化厂焦炭库存 (周, 万吨)	46.28	-3.52↓
	样本钢厂焦炭库存量(周, 万吨)	626.78	-13.22↓	河北钢厂坯库存量(周, 万吨)	111.02	+4.10↑
产业情况	247家钢厂高炉开工率(周, %)	83.48	0.00	247家钢厂高炉产能利用率(周, %)	90.22	-0.56↓
	样本钢厂热卷产量(周, 万吨)	322.79	+5.30↑	样本钢厂热卷产能利用率 (周, %)	82.46	+1.35↑
	样本钢厂热卷厂库(周, 万吨)	79.30	+1.30↑	33城热卷社会库存(周, 万吨)	268.65	+1.49↑
	国内粗钢产量(月, 万吨)	8,318	-336↓	钢材净出口量(月, 万吨)	921.00	-89.00↓
下游情况	汽车产量(月, 万辆)	279.41	+14.56↑	汽车销量(月, 万辆)	290.45	+21.81↑
	空调(月, 万台)	2,838.31	-109.69↓	家用电冰箱(月, 万台)	904.74	+53.74↑
	家用洗衣机(月, 万台)	950.79	+9.59↑			
行业消息	1、美国7月非农就业人数增加7.3万人，预估为增加10.4万人，前值为增加14.7万人。数据创9个月以来新低。非农数据公布后，美国总统特朗普再次批评鲍威尔，并再次呼吁降息。 2、7月造车新势力表现分化，零跑7月交付量首次破5万辆，达50129辆，同比增长126.9%，连续五个月稳居造车新势力交付榜首。同样创交付量新高的小鹏汽车，7月共交付新车36717辆，同比增长229.45%。理想汽车交付量出现大幅下滑，蔚来汽车持续在2万辆区间徘徊。					 更多资讯请关注！
观点总结	周一HC2510合约先抑后扬。宏观方面，美国总统特朗普签署行政令，拟对尚未与美方达成协议的国家或地区（包括加拿大、巴西等）征收10%至41%不等的对等关税，并明确所有关税将自2025年8月7日正式生效。供需情况，热卷周度产量止跌回升，产能利用率82.46%，处在相对高位；表观需求回升，库存小幅增加。整体上，热卷终端需求韧性较强，市场从情绪驱动向现实检验转变，行情或陷入区间整理。技术上，HC2510合约1小时 MACD指标显示DIFF与DEA 低位有金叉迹象。操作上，短线交易，注意节奏和风险控制。					
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。