

| 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) | 3,298 | -5↓ | HC 主力合约持仓量(手) | 1217277 | +22073↑ |
| | HC 合约前20名净持仓(手) | -91,113 | -541↓ | HC10-1合约价差(元/吨) | 12 | -5↓ |
| | HC 上期所仓单日报(日, 吨) | 25660 | 0.00 | HC2601-RB2601合约价差(元/吨) | 181 | -7↓ |
| 现货市场 | 杭州 4.75热轧板卷(元/吨) | 3,390.00 | -40.00↓ | 广州 4.75热轧板卷(元/吨) | 3,340.00 | -40.00↓ |
| | 武汉 4.75热轧板卷(元/吨) | 3,420.00 | -40.00↓ | 天津 4.75热轧板卷(元/吨) | 3,290.00 | -30.00↓ |
| | HC主力合约基差(元/吨) | 92.00 | -35.00↓ | 杭州热卷-螺纹钢价差(元/吨) | 120.00 | -10.00↓ |
| 上游情况 | 青岛港61.5%PB粉矿 (元/湿吨) | 768.00 | +8.00↑ | 河北准一级冶金焦 (市场价; 元/吨) | 1,590.00 | 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) | 2,950.00 | 0.00 |
| | 45港铁矿石库存量(周, 万吨) | 13,763.02 | -82.18↓ | 样本焦化厂焦炭库存 (周, 万吨) | 39.71 | +0.33↑ |
| | 样本钢厂焦炭库存量(周, 万吨) | 610.12 | +0.43↑ | 河北钢厂坯库存量(周, 万吨) | 128.36 | +12.27↑ |
| 产业情况 | 247家钢厂高炉开工率(周, %) | 83.18 | -0.16↓ | 247家钢厂高炉产能利用率(周, %) | 90 | -0.27↓ |
| | 样本钢厂热卷产量(周, 万吨) | 324.74 | -0.50↓ | 样本钢厂热卷产能利用率 (周, %) | 82.95 | -0.13↓ |
| | 样本钢厂热卷厂库(周, 万吨) | 79.68 | +0.79↑ | 33城热卷社会库存(周, 万吨) | 285.78 | +3.23↑ |
| | 国内粗钢产量(月, 万吨) | 7,966 | -353↓ | 钢材净出口量(月, 万吨) | 939.00 | +18.00↑ |
| 下游情况 | 汽车产量(月, 万辆) | 259.11 | -20.30↓ | 汽车销量(月, 万辆) | 259.34 | -31.11↓ |
| | 空调(月, 万台) | 2,059.65 | -778.66↓ | 家用电冰箱(月, 万台) | 873.07 | -31.68↓ |
| | 家用洗衣机(月, 万台) | 877.43 | -73.36↓ | | | |
| 行业消息 | 1、Mysteel跟踪调研唐山高炉月底停限产执行情况：截至9月1日，23家样本钢企89座高炉，钢厂均已按照计划对高炉进行停产检修，新增16座高炉检修，其余以轮换检修和减产为主，理论测算日均铁水影响量约12.23万吨（包含此前已检修高炉），产能利用率为74.62%，较8月27日下降14.21%，较去年同期下降10.35%。另大部分高炉预计9月4日复产。 2、造车新势力陆续公布8月交付数据，整体呈现增长态势。其中，零跑汽车、小鹏汽车和蔚来汽车均创下单月交付最高量，零跑汽车单月交付57066辆，同比增长超88%。 | | | | |  更多资讯请关注！ |
| 观点总结 | 周二HC2510合约弱势整理。宏观方面，据Mysteel不完全统计，2025年1-8月中国贸易救济信息网陆续公布近110起国外对中国钢铁产品发起的反倾销、反补贴调查或裁决。供需情况，热卷周度产量小幅下调，产能利用率82.95%，高位运行；库存微增，热卷终端韧性较强，表观需求维持在320万吨上方。整体上，钢市多空交织，限产影响接近尾声，成材价格运行更多取决于需求。技术上，HC2601合约1小时MACD指标显示DIFF与 DEA低位运行。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。