

螺纹钢周报 2025-8-1

本周重点回顾：

1. 基本面：本周五大主要钢材品种总库存上升15.39万吨至1351.89万吨，表观需求下降16.1万吨至852.03万吨。其中，螺纹钢总库存本周增加7.65万吨至546.29万吨，热轧板卷总库存增加2.79万吨至347.95万吨，螺纹钢表观需求下降13.17万吨至203.41万吨，热轧表观需求增加4.76万吨至320万吨。本周全国钢企（247家样本），日均铁水产量240.71万吨，较上周环比下降1.52万吨。盈利钢厂占比65.37%，较上周环比下降0.27%。整体来看，螺纹产量略有回落，库存小幅增加，表需回落，数据表现偏弱。铁水产量小幅下降，主要原因为个别地区强降雨检修高炉，以及江苏、河北等部分钢厂的产能利用率下滑。目前钢材基本面数据偏弱，自身缺乏价格驱动，短期仍然跟随市场情绪，盘面波动率阶段性放大。

2. 产业层面：截止本周五，螺纹10-01价差为-54元/吨。本周中央政治局会议召开，对“反内卷”的表述作出调整，将重心转向治理企业无序竞争与推动重点行业产能治理，同时删除了“低价”相关措辞，并把范围限定在“重点行业”。这一变化导致市场对全局性整治低价及去产能的预期有所降温。不过，当前“反内卷”的预期尚未被证伪，加之“稳增长”的预期依然存在，煤矿超产检查确实有影响，钢材淡季需求表现尚可，钢厂在手订单较好，盘面下方回调空间相对有限。会议落地之后，是缺乏超预期政策，前期盘面又有非理性上涨，导致近期见顶回落，短期钢价跟随市场情绪维持震荡偏弱走势。重点关注8月主产区钢厂限产力度，后续继续关注海外关税及国内宏观政策。

期现价格

盘面周度量价变动（8月1日当周）

合约	收盘价格	周涨跌幅	持仓量	周持仓量增减
2508	3163	-3.01%	6990	-1.47万
2509	3168	-4.03%	4.17万	-14.50万
2510	3203	-4.56%	176.07万	-23.79万
2511	3224	-4.08%	38.60万	2.97万
2512	3252	-4.01%	4239	1264
2601	3257	-4.18%	57.11万	9.84万
2602	3248	-3.76%	6239	-50
2603	3265	-3.86%	7.31万	6.02万
2604	3283	-3.58%	463	8
2605	3285	-3.89%	4.58万	8895
2606	3297	-3.34%	632	99
2607	3297	-3.37%	363	84

现货价格（8月1日当周）

地区	价格	周涨跌幅
杭州	3380	-3.15%
上海	3360	-2.04%
北京	3260	-2.97%
广州	3420	-2.01%

*规格：螺纹钢HRB400E：20MM

本周螺纹钢期货市场和现货市场均环比下跌，主力合约2510合约期价较上周环比下跌4.56%，持仓量较上周减少23.79万手；主要现货市场杭州市场价格环比下跌3.15%，涨幅最大。

周度钢材数据概览

单位：万吨

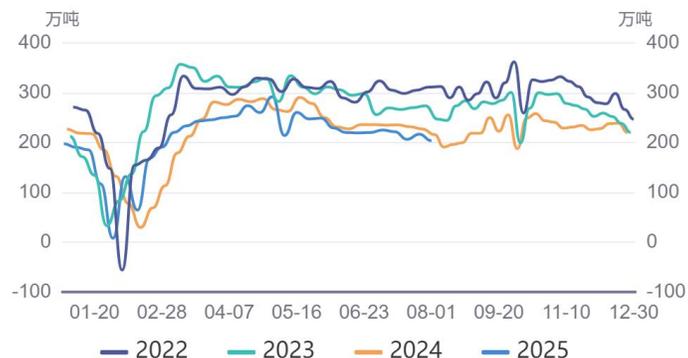
2025-7-31	周度产量	较上周	厂内库存	较上周	社会库存	较上周	总库存	较上周	表观需求	较上周
螺纹	211.06	-0.90	162.15	-3.52	384.14	11.17	546.29	7.65	203.41	-13.17
线材	81.34	-3.91	44.4	2.66	59.27	2.79	103.67	5.45	75.89	-8.31
热轧	322.79	5.3	79.3	1.3	268.65	1.49	347.95	2.79	320	4.76
冷轧	87.18	0.22	39.87	0.06	131.23	1.09	171.1	1.15	86.03	-1.2
中厚板	165.05	-0.26	83.8	-0.4	99.08	-1.25	182.88	-1.65	166.7	1.82
总量	867.42	0.45	409.52	0.1	942.37	15.29	1351.89	15.39	852.03	-16.10

消费方面：本周公布最新五大成材周度表观需求852.03万吨，周度环比下降16.1万吨，其中螺纹表观需求203.41万吨，周环比下降13.17万吨，热卷表观消费320万吨，周环比上升4.76万吨。本周五大成材品种除热轧和中厚板外，其余品种表观消费需求均环比下降。

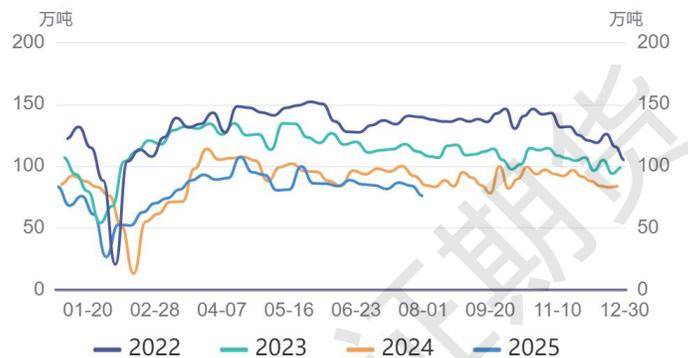
库存方面：本周全国五大成材库存1351.89万吨，环比上升15.39万吨，本周五大成材品种除中厚板外，其余库存均环比上升。

周度钢材表需消费量

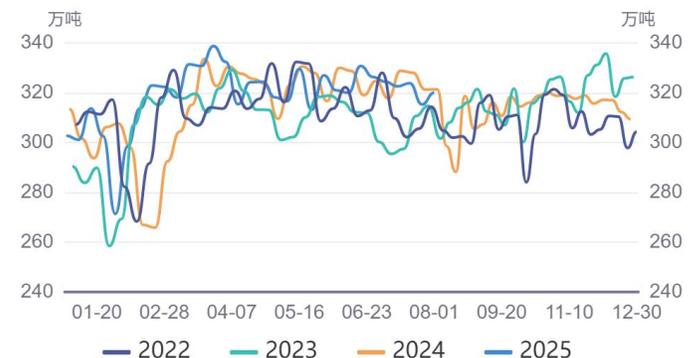
表观消费量:螺纹钢:当周值



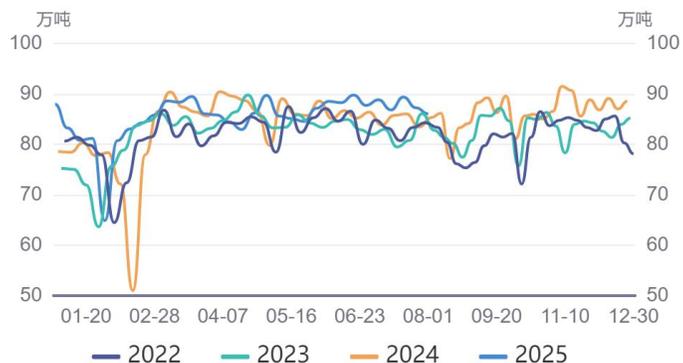
表观消费量:线材:当周值



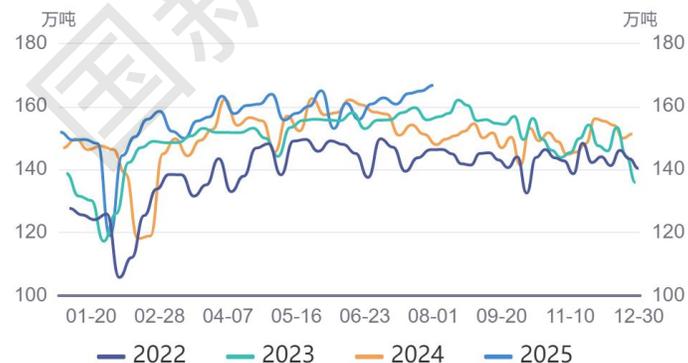
表观消费量:热轧板卷:当周值



表观消费量:冷轧板卷:当周值



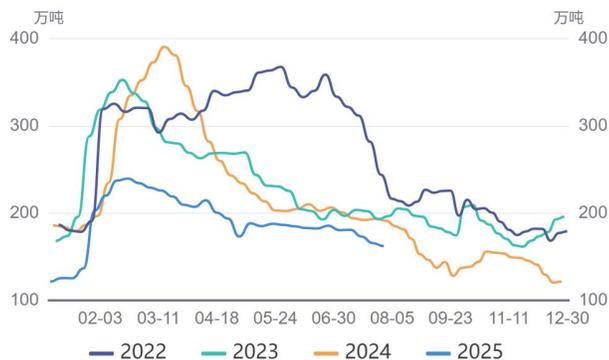
表观消费量:中厚板:当周值



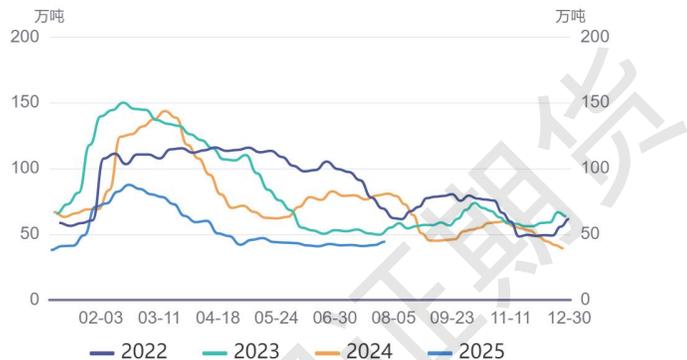
本周公布最新五大成材周度表观需求852.03万吨，周度环比下降16.1万吨，其中螺纹钢表观需求203.41万吨，周环比下降13.17万吨，热卷表观消费320万吨，周环比上升4.76万吨。本周五大成材品种除热轧和中厚板外，其余品种表观消费需求均环比下降。

周度厂内库存

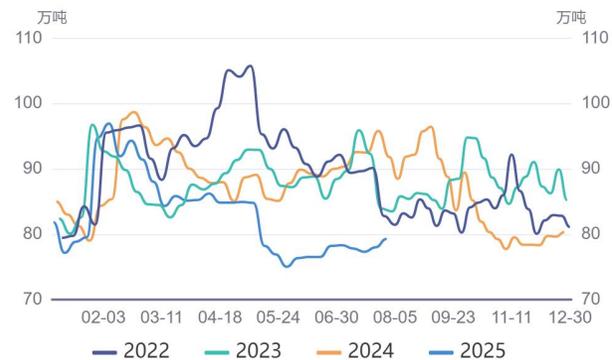
钢厂库存:螺纹钢:建材钢厂:全国



钢厂库存:线材:建材钢厂:全国



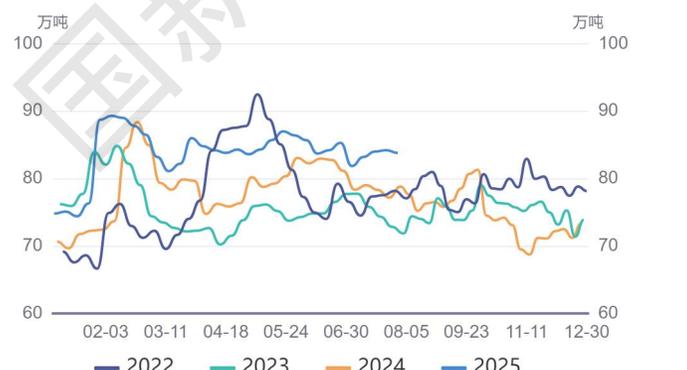
全国热轧板卷厂:热轧板卷:钢厂库存



全国冷轧板卷厂:冷轧板卷:钢厂库存



全国中厚板厂:中厚板:钢厂库存



本周全国五大成材钢厂库存为409.52万吨，周环比上升0.1万吨，本周五大成材品种厂内库存除螺纹钢和中厚板外，其余均环比上升。

全国（247家样本）钢材生产情况

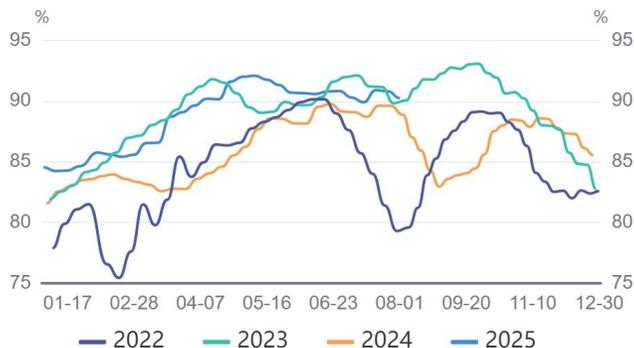
日均铁水产量:全国(样本数247家):当周值



盈利钢厂:全国(样本数247家):当周值



产能利用率:全国(样本数247家):当周值



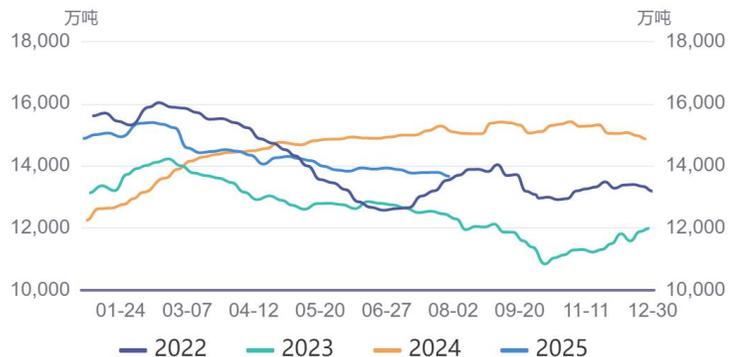
高炉开工率:全国(样本数247家):当周值



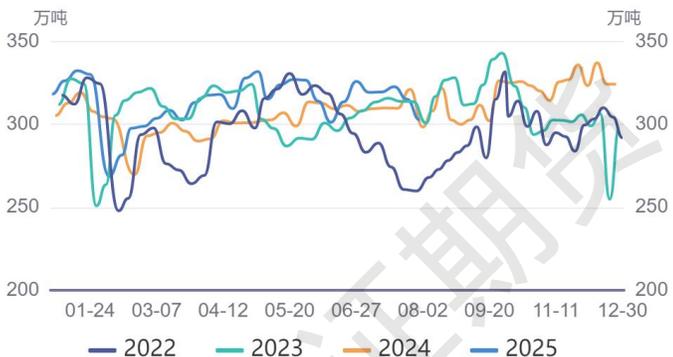
- ◆ 本周全国钢企（247家样本），日均铁水产量240.71万吨，较上周环比下降1.52万吨；
- ◆ 盈利钢厂占比65.37%，较上周环比下降0.27%；
- ◆ 产能利用率录得90.24%，较上周环比下降0.57%；
- ◆ 高炉开工率录得83.46%，与上周持平。

铁矿石基本面

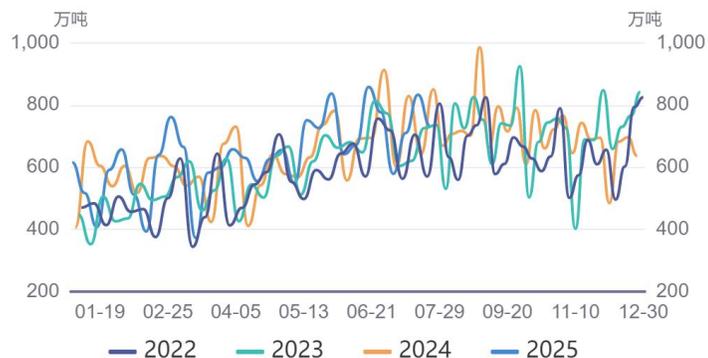
库存:铁矿石:45港总计



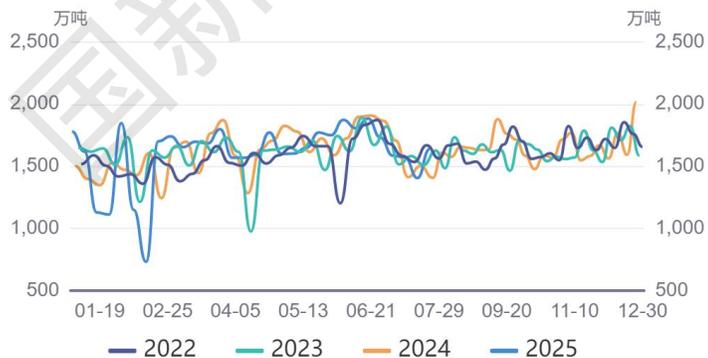
日均疏港量:铁矿石:45港总计



铁矿石:巴西发货量



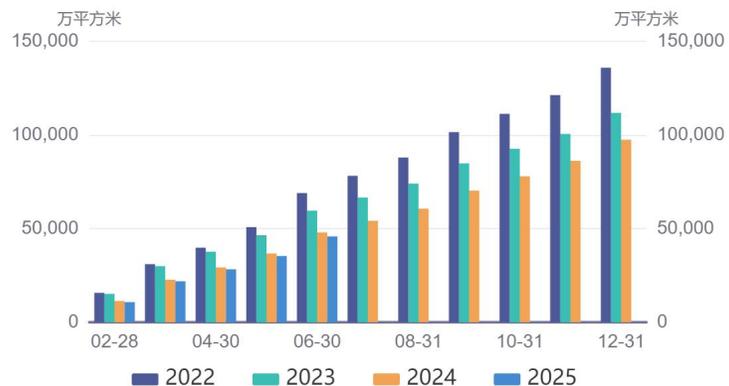
铁矿石:澳洲发货量



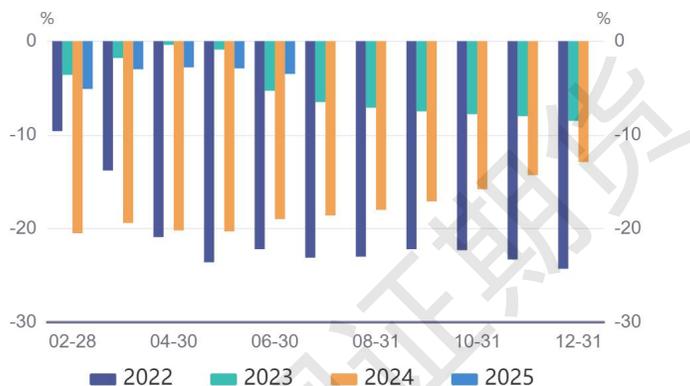
- ◆ 45港铁矿石库存总计13657.9万吨，环比下降132.48万吨；
- ◆ 日均疏港量302.71万吨，环比下降12.44万吨；
- ◆ 截至7月25日，巴西铁矿石发货量731.6万吨，环比下降101.6万吨；
- ◆ 澳洲铁矿石发货量1638.70万吨，环比上升233.8万吨。

房地产-商品房销售面积（国家统计局公布）

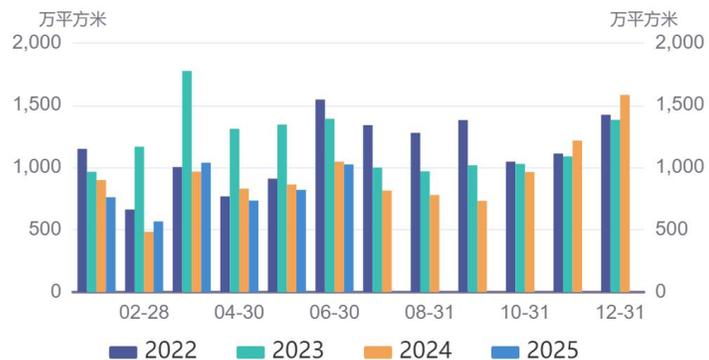
房地产销售面积:商品房:累计值



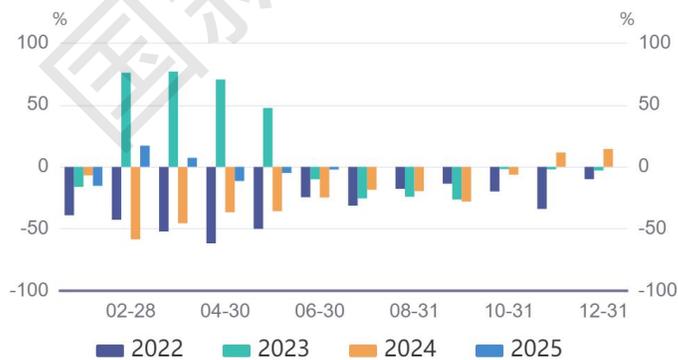
房地产销售面积:商品房:累计同比



30大中城市:商品房成交面积:当月值



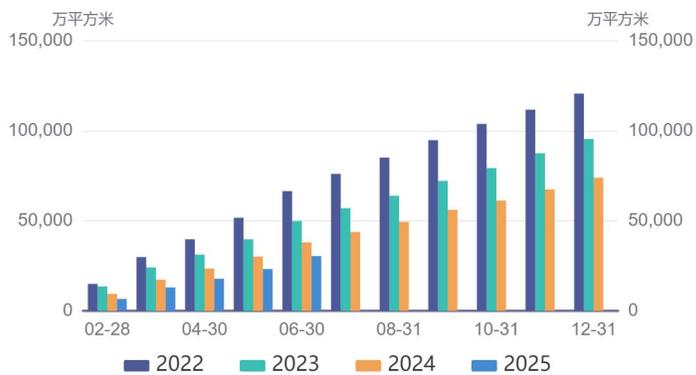
30大中城市:商品房成交面积:当月同比



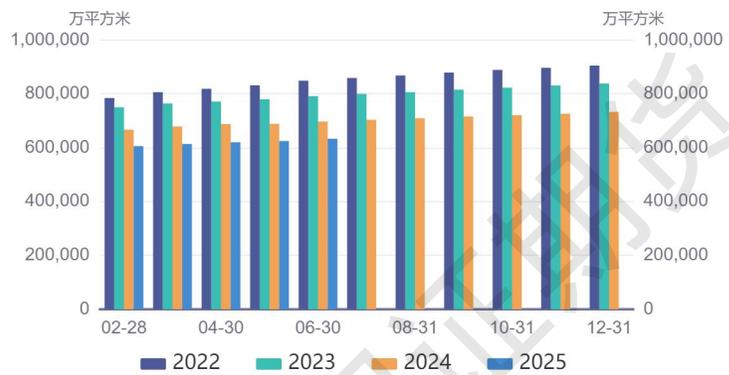
- ◆ 截止至2025年6月，国家统计局公布全国商品房销售面积累计值为45850.55万平方米，累计同比下跌3.5%；
- ◆ 6月份全国30大中城市商品房当月成交面积1024.65万平方米，当月同比下降2.15%。

房地产-开工、施工、竣工（国家统计局公布）

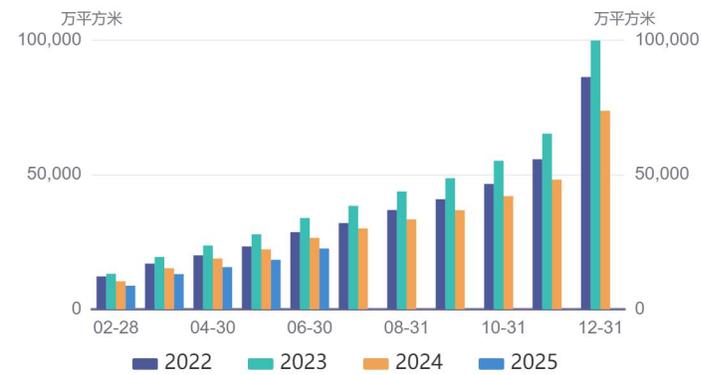
房地产新开工施工面积:累计值



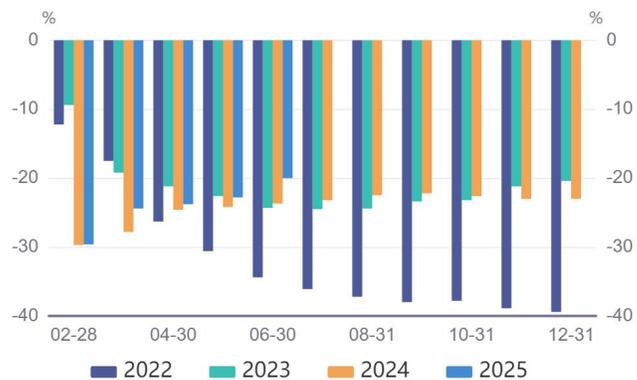
房地产施工面积:累计值



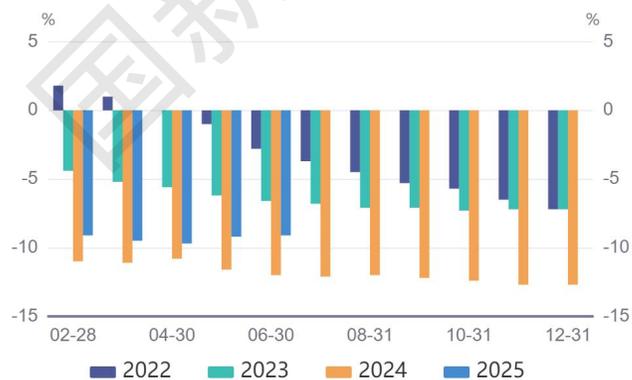
房地产竣工面积:累计值



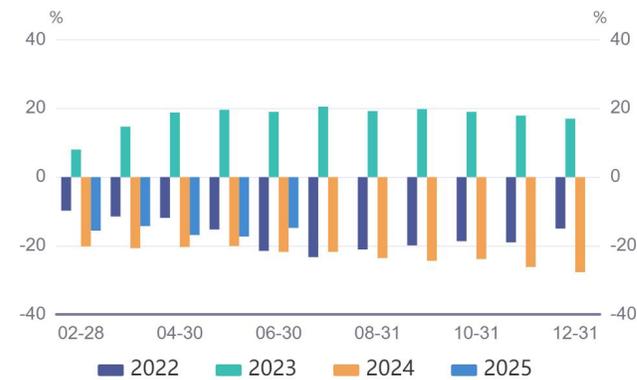
房地产新开工施工面积:累计同比



房地产施工面积:累计同比



房地产竣工面积:累计同比



制造业产量（国家统计局公布）

类别	累计产量同比	2025-6	2024-6	2023-6	2025-6	当月环比	累计同比
		2025累计值	2024累计值	2023累计值	当月值		
汽车产量 (万辆)	汽车	1,562.1	1,389.1	1,324.8	279.4	5.47%	12.45%
	其中乘用车	1,352.2	1,188.6	1,128.1	244.1	5.53%	13.76%
	其中新能源车	696.8	492.9	300.5	126.8	-0.16%	41.37%
家电 (万台)	家用电冰箱	5,064.2	5,051.01	4,738.7	904.74	6.31%	0.26%
	空调	16,329.61	15,705.6	14,059.9	2,838.31	-3.72%	3.97%
	冷柜	1,318.6	1,346.32	1,202.1	241.39	20.09%	-2.06%
	家用洗衣机	5,860.4	5,311.62	4,913	950.79	1.02%	10.33%
机械	挖掘机（台）	165,139	148,655	137,741	26,810.00	3.73%	11.09%
	金属炼制设备（吨）	326,088.7	447,511.1	430,405.7	65,242.60	17.67%	-36.92%
	水泥专用设备（吨）	150,649.3	139,342.9	208,491.5	20,331.80	7.00%	8.11%
	小型拖拉机（万台）	6.40	7.83	9.1	1.00	-9.09%	-18.26%
	中大型拖拉机（台）	201,944	208,594	213,355	21,662.00	-12.00%	-3.19%

免责声明

本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、结论及预测仅反映报告发布当日的观点和判断。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供参考，投资者并不能依靠本报告以取代行使独立判断。对投资者依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及作者均不承担任何法律责任。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“国新国证期货”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。本公司保留追究相关责任的权利。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

公司网址：<https://www.crfutu.com.cn/>

客服热线：0757-86202121

请使用“微信”扫描以下二维码下载“国新国证期货APP”

