

成本端修复托底钢价 旺季需求博弈窗口临近

中泰期货钢材周度报告 2026年8月15日

姓名：刘田莉

从业资格号：F03091763

交易咨询从业证书号：Z0019907

客服电话：400-618-6767

本周行情走势（8.10-8.14）

本周螺纹钢及热卷主力合约震荡反弹，主要受到原料端的带动以及旺季预期支撑。煤炭因现货偏紧，盘面大幅上涨修复基差；铁矿石受海运费上涨而走强，叠加铁水止跌反弹，成本支撑钢材价格。但当下仍处于需求淡季，虽接近尾声，但产业体感需求改善有限，叠加供给减量有限，钢价上涨承压。

未来看法

从基本面来看，供给端铁水日产量继续回升，钢厂检修与复产并存，虽然当前利润继续被压缩，但旺季预期下，预计铁水后续产量延续回升态势。需求当下仍处于淡季承压阶段，维持弱势，但淡季接近尾声，需求环比好转概率较大。房地产1-6月开发投资、新开工、施工及销售累计同比降幅继续扩大；基建投资走弱，新增专项债发行节奏偏慢，资金到位制约建材需求。制造业方面，1-7月份汽车产量同比下滑3.7%，家电整体仍保持韧性，但排产走弱明显；机械行业同比增速亮眼，制造业整体外强内弱。1-7月钢材累计同比降幅继续收窄，随着价格持续走弱，钢材海外订单增加，出口有改善预期。

估值方面，本周钢厂理论利润下滑，现货价格变动不大，但成本上升。原料端焦炭开始博弈提涨，铁矿石价格反弹，当前247家钢厂盈利率为33.77%。

中长期原料端并不共振，铁水日产量增加，但受利润压制，短期铁水增加空间有限，铁矿石在供强需弱的基本面预期下，价格仍有下行空间；煤炭因现货偏紧，盘面上涨修复基差，供给复产较满，价格维持坚挺。

政策方面，7月30日政治局会议未释放超预期的增量信息，市场前期偏乐观的预期落空，盘面基本已经兑现，短期政策预期对盘面影响降低，但从会议表述来看，相关政策措辞边际强化，未来或可期待政策加码。

综合来看，短期受原料端带动以及旺季预期支撑，钢材震荡反弹。但需求实质性改善尚未明确，旺季补库预期仍待观察。另外，原料端煤炭与铁矿石后续价格走势或有分化，钢材价格缺乏持续上涨驱动。当下弱现实与强预期博弈，钢价震荡运行。

PART 01

粗钢供需情况

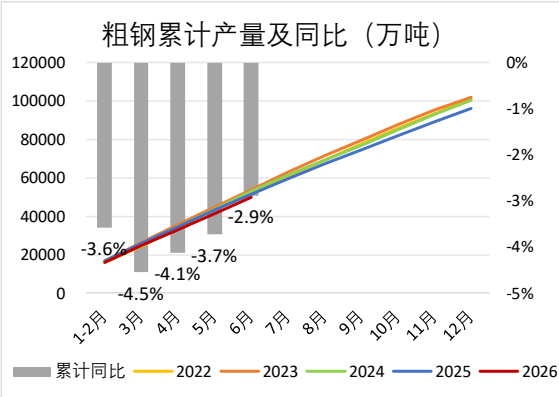
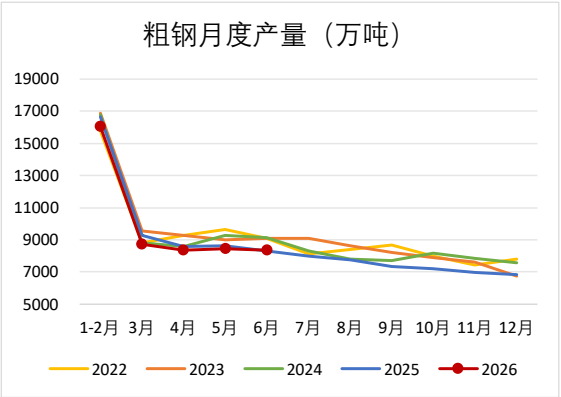
粗钢供需情况



	分类	指标	2022年增速 (%)	2023年增速 (%)	2024年增速 (%)	2025年增速 (%)	2026年1月 增速 (%)	2026年2月 增速 (%)	2026年3月 增速 (%)	2026年4月 增速 (%)	2026年5月 增速 (%)	2026年6月 增速 (%)	2026年7月 增速 (%)	2026年8月 增速 (%)
供给	粗钢	产量	-1.7	5.2	-1.4	-4.4		-3.58	-4.5	-4.12	-3.8	-3.07		
需求	房地产	投资完成额	-9.6	-10	-10.6	-17.2		-11.1	-11.2	-13.7	-16.2	-18		
		新开工面积	-39.4	-20.4	-23	-20.4		-23.1	-20.3	-22	-22.6	-23.4		
		施工面积	-7.2	-7.2	-12.7	-10		-11.7	-11.7	-12.1	-12.3	-12.5		
		销售面积	-24.3	-8.5	-12.9	-8.7		-13.5	-10.4	-10.2	-10.8	-11.6		
	基建	基础设施投资	11.5	8.2	9.2	-1.48		11.4	8.9	4.3	0.6	-2.4		
	汽车	汽车产量	3.4	11.6	3.7	10.4	0.01	-9.5	-6.9	-5.5	-4.6	-4	-3.7	
		乘用车产量	11.2	9.6	5.2	10.2	-4.1	-12	-9.3	-7.5	-6.6	-5.9	-5.5	
		商用车产量	-31.9	26.8	-5.8	12	29.9	7	7.9	7	8	8.2	8.4	
	家电	空调产量	-4.1	11.1	19.5	-3.08	19.52	-1.89	-2.48	-3.45	-4.79	-4.89		
		冰箱产量	-12.8	16.3	11.8	0.44	15.29	3.9	5.67	7.29	7.82	7.63		
		洗衣机产量	-7.8	16.4	12.2	7.82	7.61	6.56	5.08	5	5.68	5.55		
		三大家电排产	-9.07	9.96	16.3	2.79	6	-22.1	-4	-3.6	-1.4	-11.8	-7.1	-6.3%
	造船	造船完工订单	4.6	11.8	13.9	26.87			46			51.3		
		手持船舶订单	10.2	32	49.7	31.5			43.6			54.9		
		新承接船舶订单	-32.1	56.4	58.8	-4.6			195.2			173.1		
	机械	工程机械销量	-8.13	3.0	4.5	11.1	48.3	14.82	15.73	18.36	18.66	19		
		金属冶炼设备	0.7	-7.5	-4.9	-15.1		6.4	1.1	2.4	1.4	-2.7		
		金属成型机床	-15.7	-14.2	7.4	7.2		4.2	2.4	3.5	4.1	5.6		
		金属切削机床	-13.1	6.4	17.8	9.7		4.2	3.4	4.2	5.9	6.9		
		工业锅炉	-1.1	1.1	-11.6	-8.9		-17	-17.7	-18.9	-18.9	-19.4		
		工业机器人	-4.8	-2.2	40.3	28		31.1	33.2	25.7	28.1	28		
		服务机器人	-30.3	23.3	15.6	16.1		1	2.6	5.3	8.3	11.9		
	集装箱	金属集装箱	-36.9	-36.1	177	-21		-13.9	-8.8	-2.6	-3.3	-1.7		
出口	钢材出口	钢材出口量	0.9	36.2	22.7	7.5	-13.3	-8.1	-9.9	-9.7	-8.1	-5.6	-4.4	
	钢坯出口	钢坯出口量		219.2	93.3	133.84	29.3	15.9	29	47.8	43.2	62.8		
	合计	钢材+钢坯		36.6	25.1	14.3	-10.3	-6.1	-6.5	-5.0	-3.5	0.68		

数据来源：国家统计局，中泰期货整理

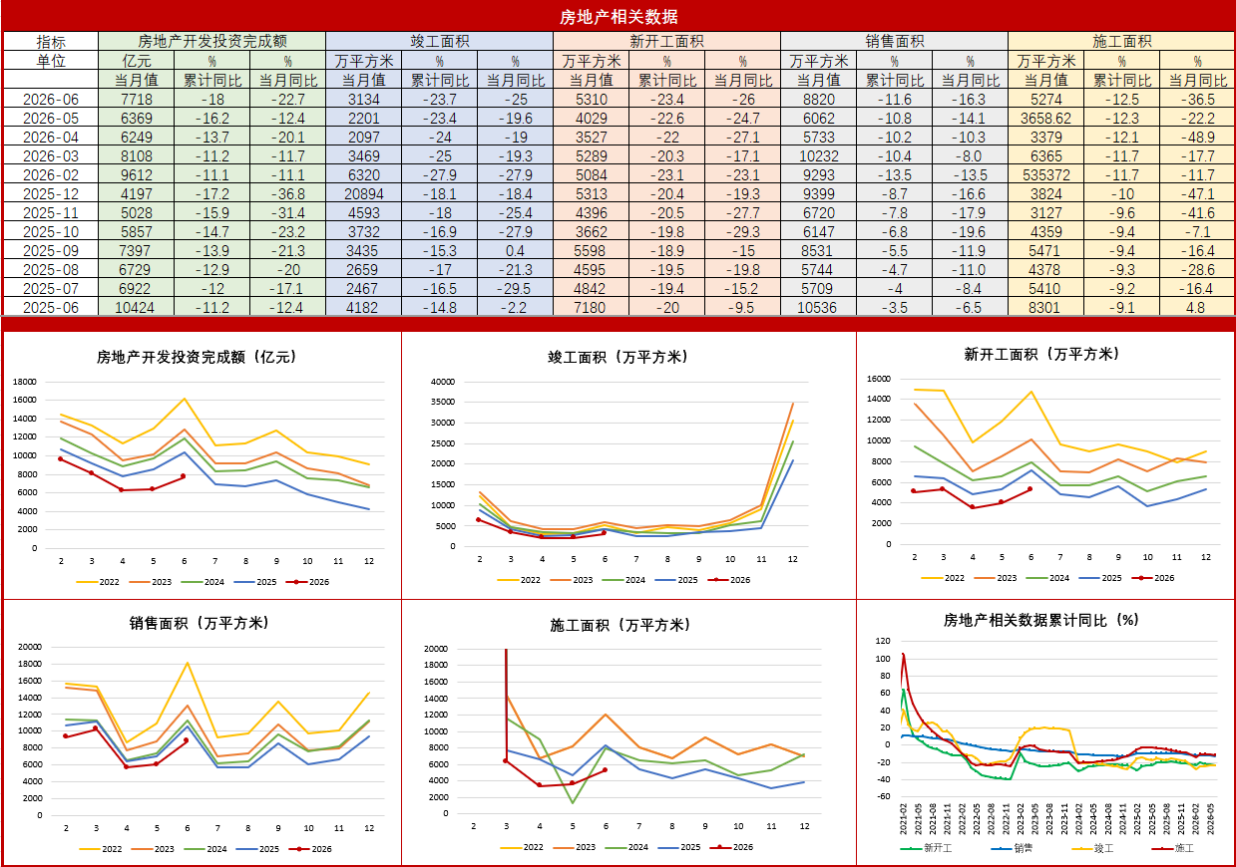
粗钢产量——2026年1-6月份粗钢累计产量同比降幅-2.9%



粗钢产量				
省份	2025年总	2025年1-6	2026年1-6	差值
广东	3990.27	2022.83	2103.58	80.75
吉林	1444.67	651.53	714.7	63.17
新疆	1367.74	630.17	663.35	33.18
湖南	2197.51	1119.84	1142.96	23.12
浙江	1360.48	669.12	687.4	18.28
四川	2726.85	1427.65	1434.76	7.11
青海	155.29	78.64	82.98	4.34
甘肃	1095.48	566.83	567.62	0.79
云南	2024.29	1047.41	1047.63	0.22
江西	2537.06	1309.44	1296.22	-13.22
黑龙江	877.88	472.37	456.43	-15.94
贵州	510.33	244.45	228.4	-16.05
福建	3557.43	1860.98	1832.72	-28.26
广西	4434.47	2195.84	2165.24	-30.6
安徽	3438.24	1904.2	1871.03	-33.17
宁夏	552.5	303.89	256.99	-46.9
湖北	3173.14	1679.65	1626.32	-53.33
上海	1560.51	775.26	708.07	-67.19
江苏	11349.34	6263.07	6195.83	-67.24
天津	1514.36	840.71	772.3	-68.41
陕西	1190.52	573.08	503.74	-69.34
河南	2640.22	1495.61	1422.69	-72.92
重庆	894.94	482.47	403.33	-79.14
山东	6827.19	3602.97	3497.69	-105.28
辽宁	6883.03	3519.29	3370.07	-149.22
山西	5455.75	3053.25	2856.28	-196.97
内蒙古	3260.6	1575.66	1358.83	-216.83
河北	19061.12	11116.4	10727.75	-388.65
总计	96081.21	51482.61	49994.91	-1487.7
比值				-2.89%

数据来源：国家统计局，中泰期货整理

粗钢需求——房地产——6月投资、新开工、销售、施工同比降幅扩大



数据来源：国家统计局，中泰期货整理

20251230: 财政部、税务总局12月30日发布《关于个人销售住房增值税政策的公告》，个人将购买不足2年的住房对外销售的，增值税由5%下调至3%；个人将购买2年以上（含2年）的住房对外销售的，免征增值税。

20260101: 公积金贷款利率下调，首套 5年以上2.6%（原2.85%），5年以下2.1%（原2.35%）；二套5年以上3.075%（原3.375%），5年以下2.525%（原2.775%）（2025年5月7日新发放执行此利率，已发放公积金贷款于2026年1月1日下调）

20260114: 住房城乡建设部、财政部、税务总局联合发布的《关于延续实施支持居民换购住房有关个人所得税政策的公告》提出，自2026年1月1日至2027年12月31日，对出售自有住房并在现住房出售后1年内在市场重新购买住房的纳税人，对其出售现住房已缴纳的个人所得税予以退税优惠。

20260115: 央行下调各类结构性货币政策工具利率0.25个百分点，各类再贷款一年期利率从1.5%降至1.25%，降低银行资金成本，间接支持房贷投放。会同金融监管总局将商业用房购房贷款最低首付比例下调至30%，支持推动商办房地产市场去库存。

20260225: 上海发布楼市“沪七条”，进一步调减住房限购政策，优化住房公积金贷款政策。

20260429: 继2025年9月之后，深圳在不到一年内第二次对房地产政策进行重大调整。新政聚焦两大核心：一是定向松绑福田、南山、宝安新安街道三大核心区域的限购政策；二是大幅提高住房公积金贷款额度及上浮比例。

20260501: 武汉正式发布《关于进一步优化完善我市房地产政策措施的通知》。这套被业内称为“汉七条”的新政，从信贷、公积金、购房补贴及商办去库存等多个维度打出“组合拳”，此次新政最大亮点是商业贷款“认区不认房”，打破区域购房壁垒。

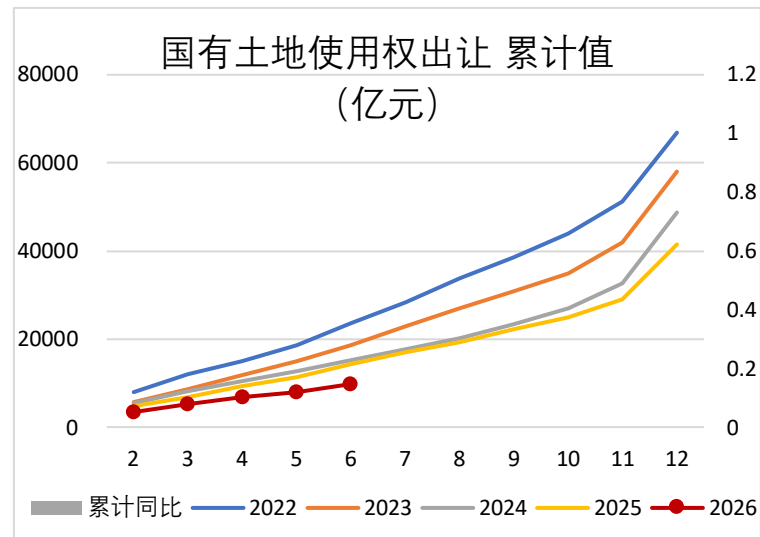
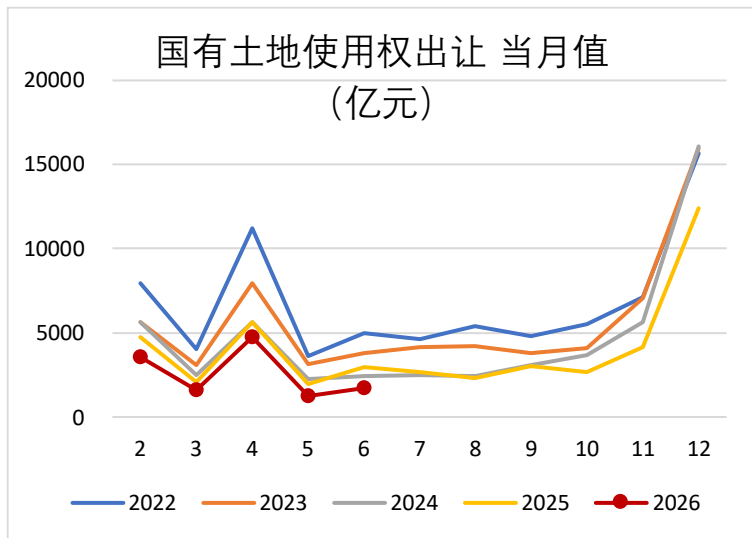
20260513: 2026年5月13日，湖南“新湘十条”正式施行。

2026年5月底: 国务院印发《城市更新十五五规划》。明确未来五年城市建设从增量开发转向存量提质改造，规划改造危旧房50万套、老旧小区11.5万个，整体配套投资预估达15万亿量级。中央财政安排年度近千亿元专项资金+超长期特别国债支持改造，改造升级涵盖管线翻新、电梯加装等全方面内容。

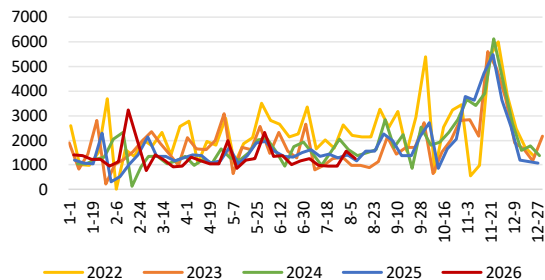
2026年6月: 全国统一落地存量商品房收储政策细则，全国统一下调信贷门槛。

2026年6月8日: 四部委联合解读《城市更新“十五五”规划》，五年内新开工改造城镇老旧小区11.5万个，建设改造城市地下管网约77万公里，2026年安排970亿元中央预算内资金支持城市更新，1600亿元超长期特别国债用于地下管网改造

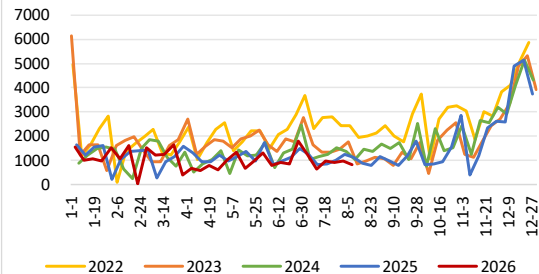
国有土地使用权出让收入，是指政府以出让等方式配置国有土地使用权取得的全部土地价款。



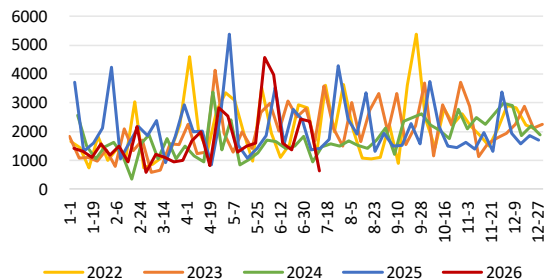
100大中城市:供应土地占地面积:当周值 (万平方米)



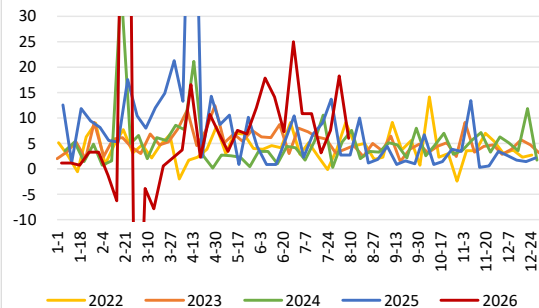
100大中城市:成交土地占地面积:当周值 (万平方米)



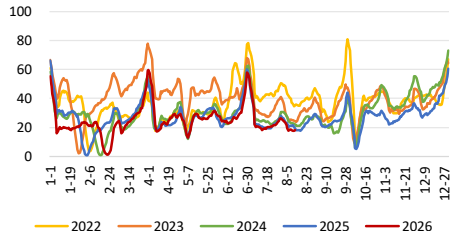
100大中城市:成交土地均价:当周值 (元/平方米)



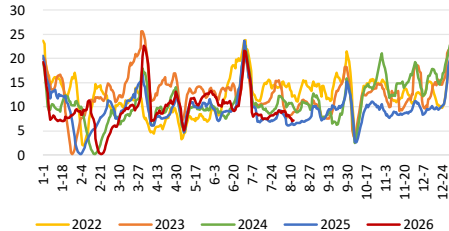
100大中城市:成交土地溢价率(%)



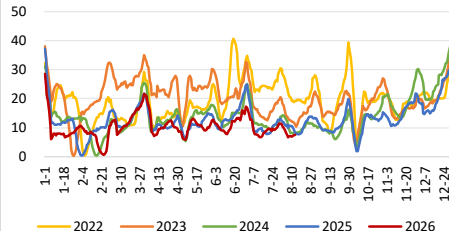
30大中城市:商品房成交面积:7日移动平均(万平方米)



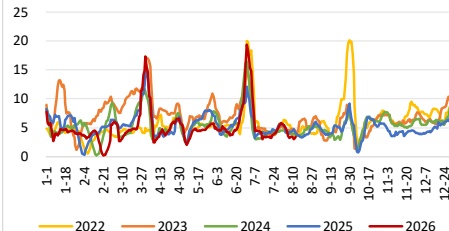
30大中城市:商品房成交面积:一线城市:7日移动平均(万平方米)



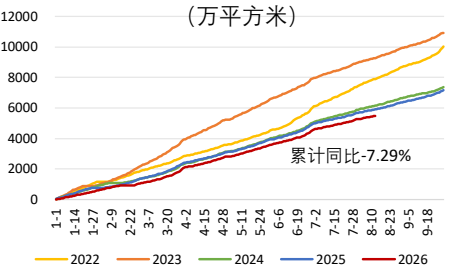
30大中城市:商品房成交面积:二线城市:7日移动平均(万平方米)



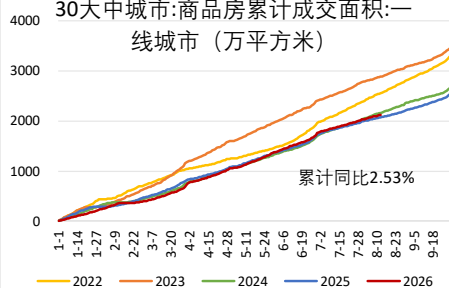
30大中城市:商品房成交面积:三线城市:7日移动平均(万平方米)



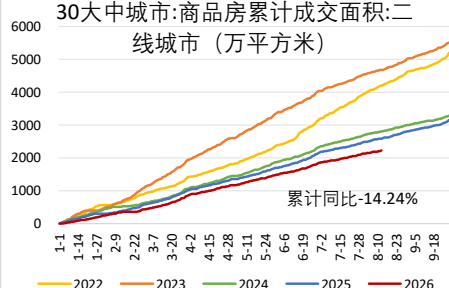
30大中城市:商品房成交累计面积(万平方米)



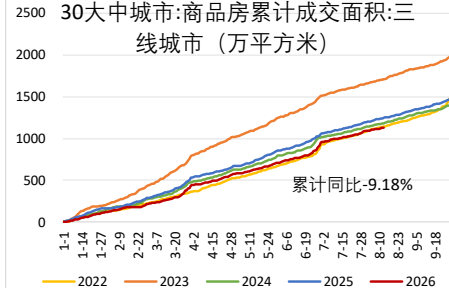
30大中城市:商品房累计成交面积:一线城市(万平方米)



30大中城市:商品房累计成交面积:二线城市(万平方米)

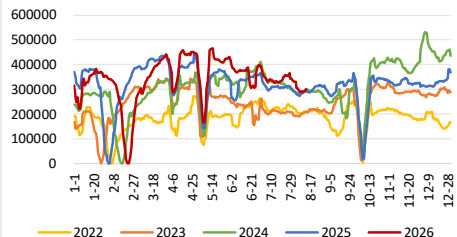


30大中城市:商品房累计成交面积:三线城市(万平方米)

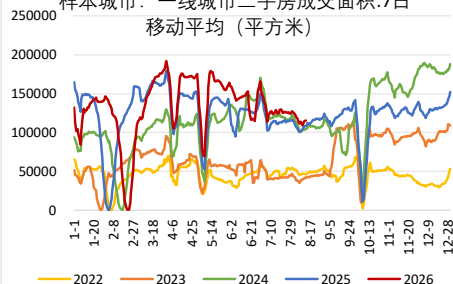


粗钢需求——房地产——样本城市二手房成交面积

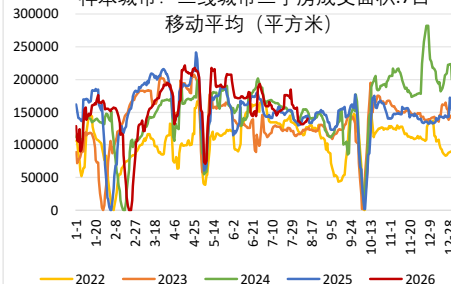
样本城市：二手房成交面积:7日移动平均
(平方米)



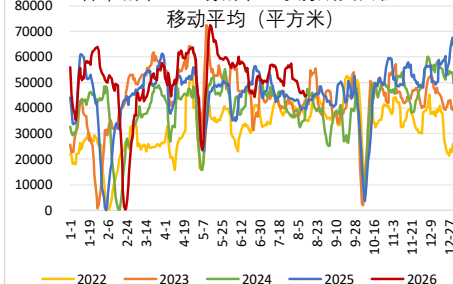
样本城市：一线城市二手房成交面积:7日移动平均 (平方米)



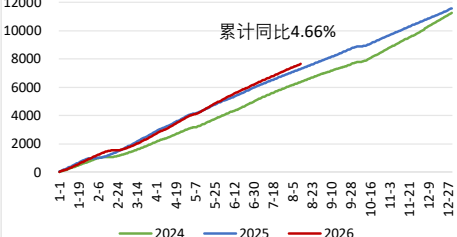
样本城市：二线城市二手房成交面积:7日移动平均 (平方米)



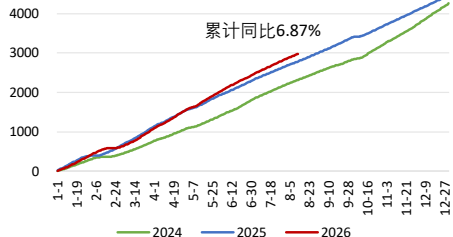
样本城市：三线城市二手房成交面积:7日移动平均 (平方米)



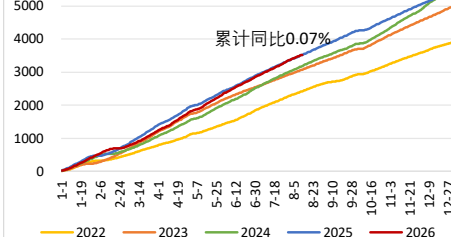
样本城市：二手房累计成交面积
(万平方米)



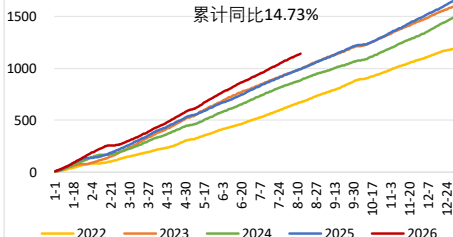
样本城市：一线城市二手房累计成交面积
(万平方米)



样本城市：二线城市二手房累计成交面积
(万平方米)



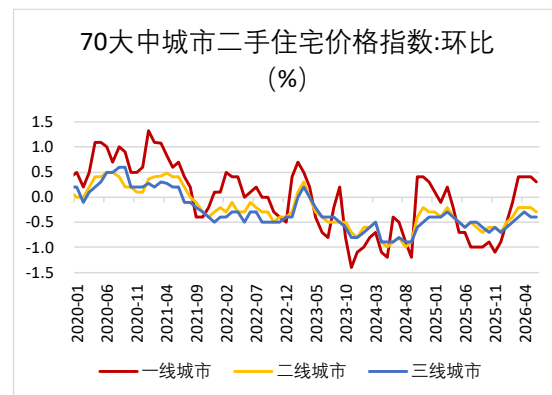
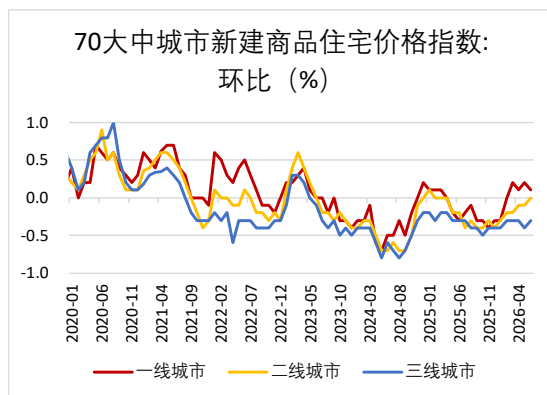
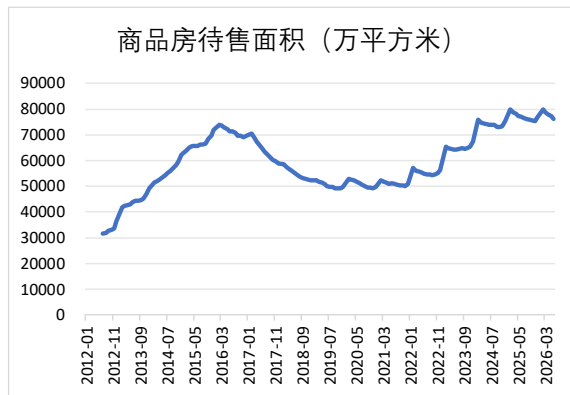
样本城市：三线城市二手房累计成交面积
(万平方米)



样本城市：一线城市，上海、北京、深圳；

二线城市，大连、杭州、厦门、苏州、青岛、南宁、成都；

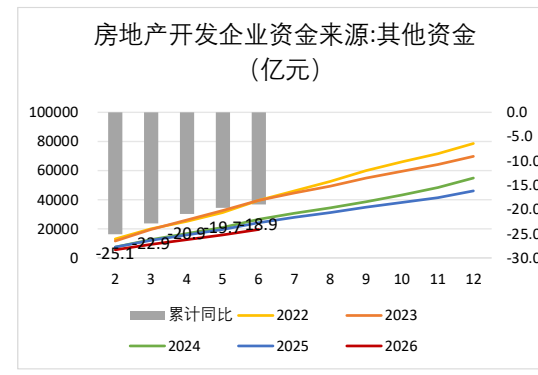
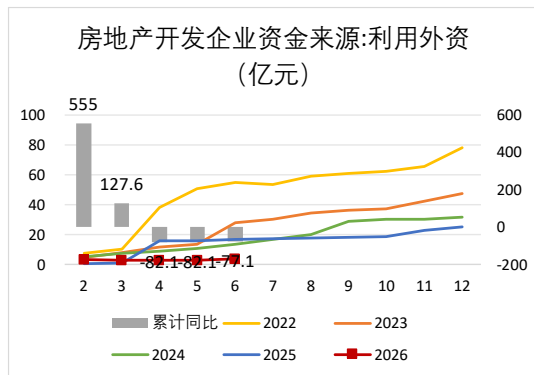
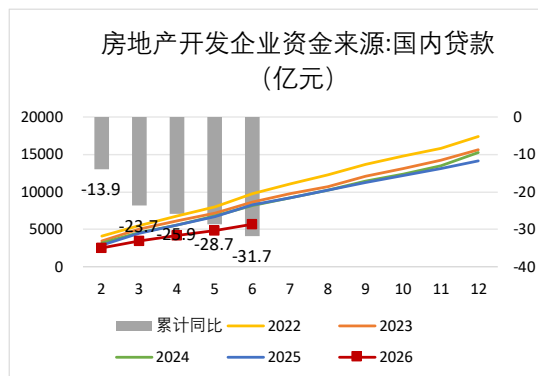
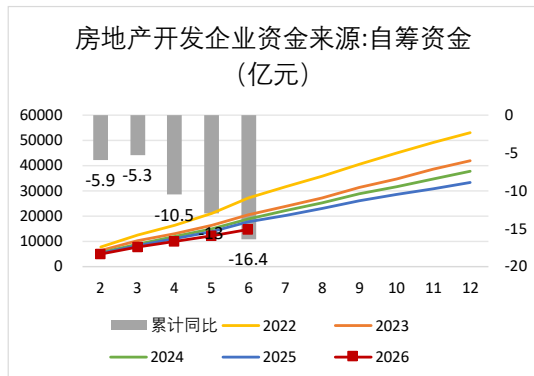
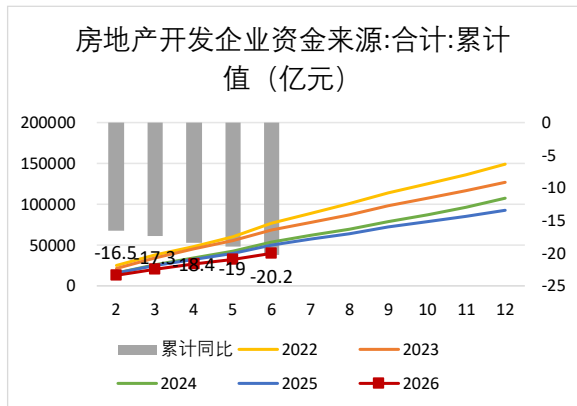
三线城市，扬州、佛山、东莞、江门、衢州。



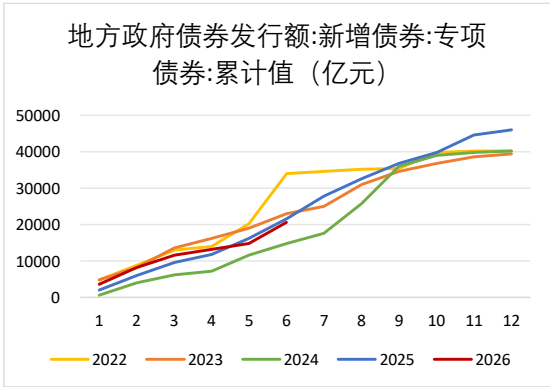
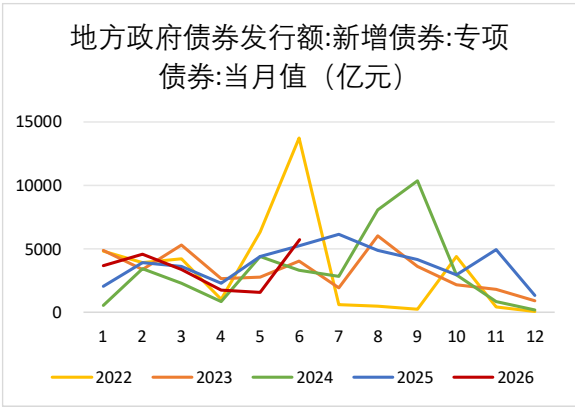
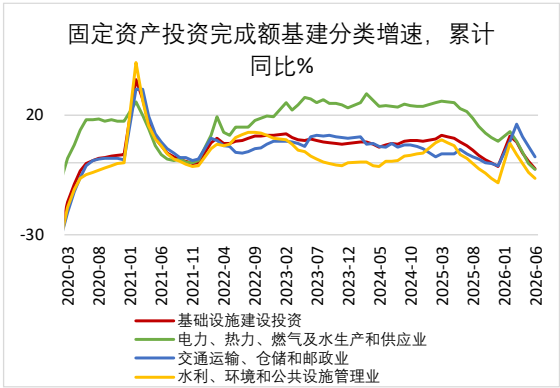
新房：70城新房平均环比下跌0.2%，同比下跌3.5%。新房环比上涨城市为20个，较上月增加4个，回暖覆盖面有所扩大。

二手房：70城二手房平均环比下跌0.3%，同比下跌5.6%。二手房环比上涨城市为9个，整体仍呈下跌态势，但同比降幅有所收窄。

粗钢需求——房地产——2026年1-6月房地产开发企业资金来源累计同比-20.2%



粗钢需求——基建——2026年1-6月基础设施建设投资额累计同比-2.4%

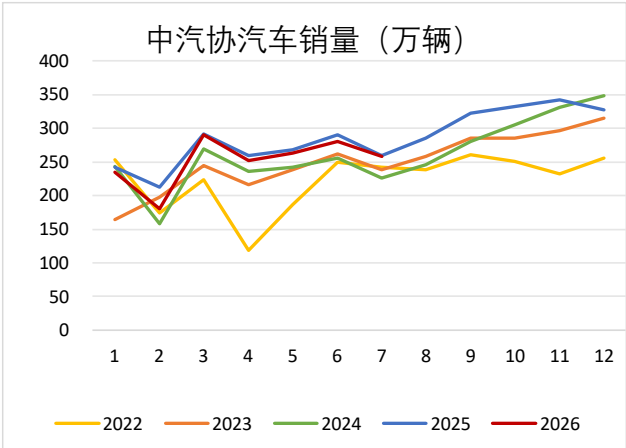
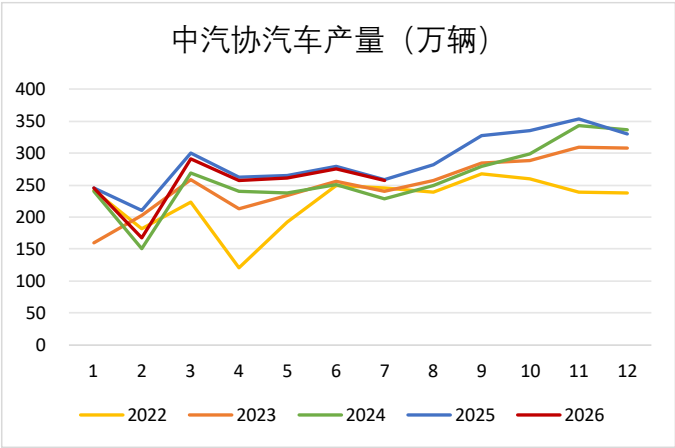


基建相关数据								
指标	基础设施建设投资		电力、热力、燃气及水生产和供应业		交通运输、仓储和邮政业		水利、环境和公共设施管理业	
单位	亿元	%	亿元	%	亿元	%	亿元	%
	值	累计同比	值	累计同比	值	累计同比	值	累计同比
2020年	188264.17	3.41	34161.44	17.6	66653.79	1.4	87448.95	0.2
2021年	188657.02	0.21	34537.21	1.1	67720.25	1.6	86399.56	-1.2
2022年	210384.4	11.52	41202.89	19.3	73882.79	9.1	95298.72	10.3
2023年	227714.06	8.24	50679.56	23	81640.48	10.5	95394.02	0.1
2024年	248649.81	9.19	62791.97	23.9	86457.27	5.9	99400.57	4.2
2025年	244976.75	-1.48	68506.04	9.1	85419.78	-1.2	91050.92	-8.2
2026年1-6	116869.62	-2.40	31797.61	-2.70	41280.03	2.60	43791.98	-6.50

数据来源：同花顺，Mysteel，中泰期货整理

类别	2025年政策	2026年政策	核心变化
汽车报废更新	新能源车补2万元 2.0L及以下燃油车补1.5万元	新能源补12%(≤2万) 燃油车补10%(≤1.5万)	从“定额”转为“比例” 低价车补贴额缩减
汽车置换更新	新能源最高补1.5万元 燃油车最高补1.3万元 (各地标准略异)	新能源补车价8%(<1.5万) 燃油车补车价6%(≤1.3万)	全国统一标准 定额转为比例
家电补贴范围	12类(冰箱、洗衣机、电视、空调、 电脑、热水器、家用灶具、吸油烟机 + 微波炉、净水器、洗碗机、电饭煲)	6类(冰箱、洗衣机、电视空调、 电脑、热水器)	品类收缩
家电补贴标准	1级能效补20% 2级能效补15% 单件上限2000元	1级能效补15% 单件上限1500元	补贴强度下降，比例及上限 均下调
数码产品补贴	3类(手机、平板、智能手表手环) 补贴15% 单件上限500元	新增至4类(增加智能眼镜) 补贴15% 单件上限500元	品类扩围，标准维持稳定
智能家居/家装	支持旧房装修、适老化改造，补贴标 准由地方自主确定	继续支持智能家居及适老化产品。 补贴标准由地方自主确定	延续地方自主权
资金下达规模	810+810+690+690 (亿元)	625+625+750 (亿元)	超长期特别国债资金减少

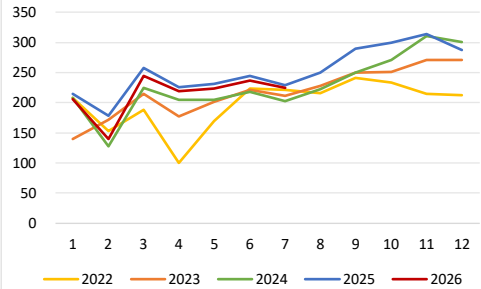
数据来源：同花顺，Mysteel，中泰期货整理



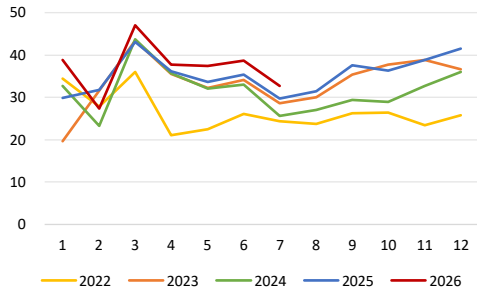
	2021年	增速	2022年	增速	2023年	增速	2024年	增速	2025年	增速	2026年1-7月	增速
单位	万辆	%	万辆	%	万辆	%	万辆	%	万辆	%	万辆	%
汽车产量	2605.7	3.40	2699.6	3.40	3012.6	11.60	3126.1	3.70	3453.1	10.40	1756.70	-3.70
汽车销量	2625	3.90	2684.9	2.28	3004.5	11.90	3142.7	4.60	3440	9.40	1760.20	-3.70
乘用车产量	2139.9	7.30	2381.4	11.30	2608.6	9.50	2745.6	5.30	3027	10.20	1496.70	-5.50
乘用车销量	2146.9	6.60	2354.9	9.70	2601.3	10.50	2755.1	5.90	3010.3	9.20	1498.80	-5.40
商用车产量	465.9	-10.80	318.3	-31.70	403.9	26.90	380.5	-5.80	426.1	12.00	260.00	8.40
商用车销量	478	6.80	330	-31.00	403.4	22.20	387.4	-4.00	429.6	10.90	261.40	7.70
新能源汽车产量	353.3	168.00	704.1	99.20	955	35.60	1286.9	34.80	1662.6	29.00	901.40	9.50
新能源汽车销量	350.7	163.70	687.2	96.00	944.8	37.50	1285.9	36.10	1649	28.17	900.70	9.57

汽车月度相关数据																
指标	汽车产量				新能源汽车产量				汽车出口				新能源汽车出口			
单位	万辆	万辆	%	%	万辆	万辆	%	%	万辆	万辆	%	%	万辆	万辆	%	%
	当月值	环比变化	当月同比	累计同比	当月值	环比变化	当月同比	累计同比	当月值	环比变化	当月同比	累计同比	当月值	环比变化	当月同比	累计同比
2026-07	257.3	-18.7	-0.7	-3.7	157.6	-2.2	26.7	9.5	104.3	0.6	81.37	66.8	55.3	3	145.8	120
2026-06	276	11.5	-3	-6.9	159.8	2.8	26.03	6.75	103.7	11.5	75.2	65.3	52.3	17.3	160	120
2026-05	261.6	4.1	-1.2	-4.6	155.4	23.4	22.36	2.49	93	2.9	68.78	63	44.6	1.6	110	110
2026-04	257.5	-34.2	-1.7	-5.5	132	8.9	5.5	-3.3	90.1	2.6	74.3	61.5	43	5.9	110	120
2026-03	291.7	124.5	-3	-6.9	123.1	53.7	1.2	-6.3	87.5	20.3	72.58	56.7	37.1	8.9	130	120
2026-02	167.2	-77.8	-20.5	-9.5	69.4	-34.7	-21.85	-8.83	67.2	-0.9	52.38	48.4	28.2	-2	115.27	110
2026-01	245	-84.6	0.01	0.01	104.1	-67.6	2.56	2.56	68.1	-7.2	44.9	44.9	30.2	0.2	100	100
2025-12	329.6	-23.6	-2.1	10.4	171.8	-16.2	12.29	29	75.3	2.5	49.4	21.1	30	0	120	100
2025-11	353.2	17.3	2.8	11.9	188	10.8	20.05	31.4	72.8	6.2	48.57	18.7	30	4.4	260	100
2025-10	335.9	8.3	12.1	13.2	177.2	15.5	21.12	33.09	66.6	1.4	22.88	15.7	25.6	3.4	99.9	90.4
2025-09	327.6	46.1	17.1	13.3	161.7	22.6	23.72	35.2	65.2	4.1	20.96	14.8	22.2	-0.2	100	89.4
2025-08	281.5	22.4	13	12.7	139.1	14.8	27.38	37.34	61.1	3.6	19.57	13.7	22.4	-0.1	100	87.3
2025-07	259.1	-20.3	13.3	12.7	124.3	-2.5	26.32	39.2	57.5	-1.7	22.6	12.8	22.5	2	120	84.6
2025-06	279.4	14.5	11.4	12.5	126.8	-0.2	26.42	41.37	59.2	4.1	22.06	10.4	20.5	-0.7	140	75.2
2025-05	264.9	3	11.6	12.7	127	1.9	35.11	45.16	55.1	3.4	14.55	7.9	21.2	1.2	120	64.6
2025-04	261.9	-38.7	8.9	12.9	125.1	-2.6	43.79	48.38	51.7	1	2.58	6	20	4.2	76	52.6
2025-03	300.6	90.3	11.9	14.5	127.7	38.9	47.97	50.45	50.7	6.6	1	7.3	15.8	2.7	26.8	43.9
2025-02	210.3	-34.7	39.6	16.2	88.8	-12.7	91.38	52	44.1	-2.9	16.98	10.9	13.1	-1.9	60.5	54.5

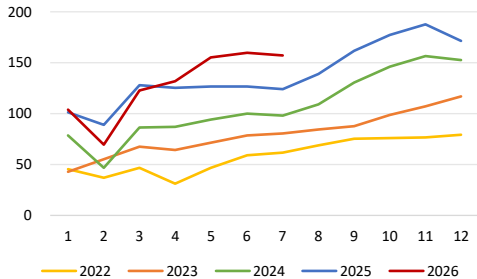
中汽协汽车乘用车产量（万辆）



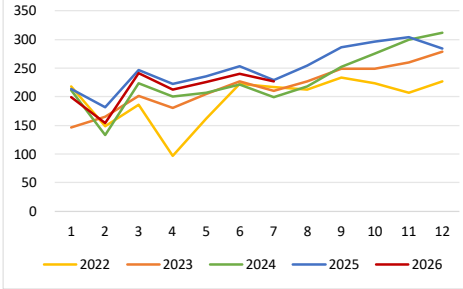
中汽协汽车商用车产量（万辆）



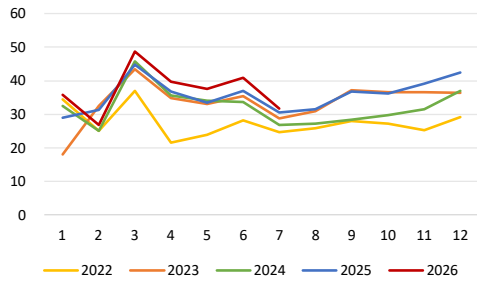
中汽协新能源汽车产量（万辆）



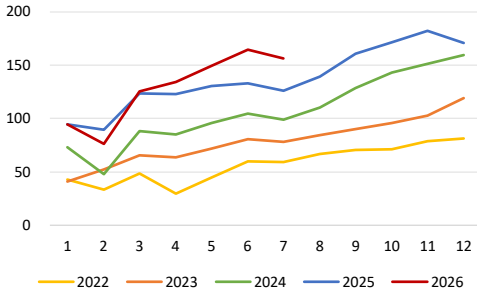
中汽协汽车乘用车销量（万辆）

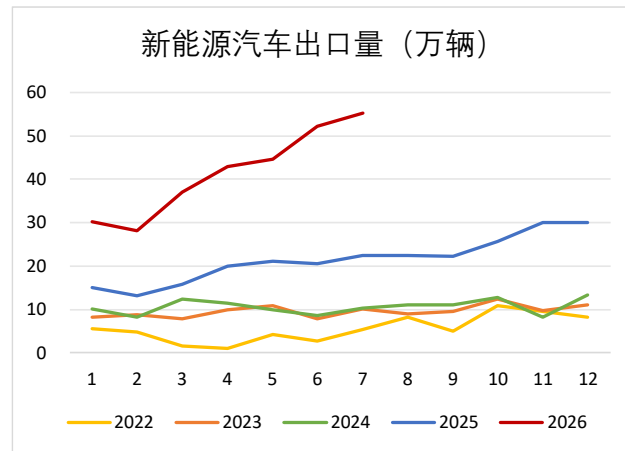
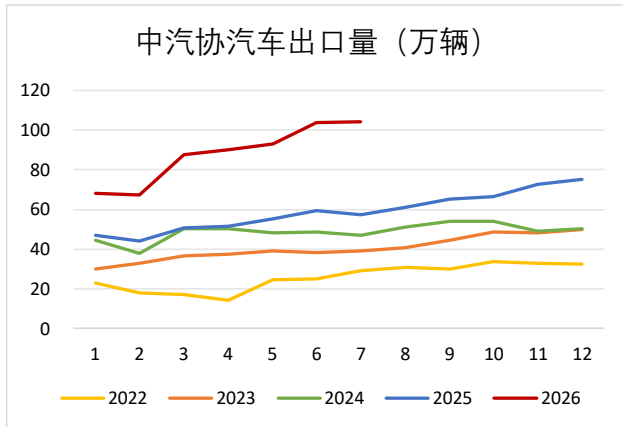


中汽协汽车商用车销量（万辆）



中汽协新能源汽车销量（万辆）

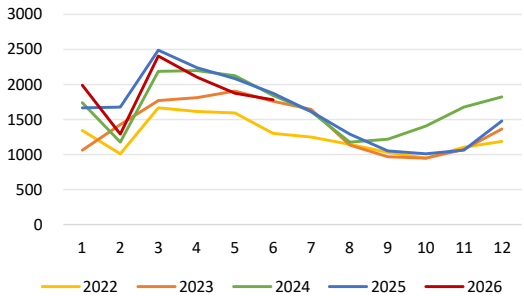




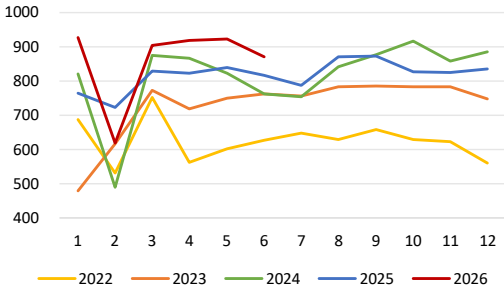
中汽协公布数据显示, 7 月汽车产销分别完成 257.3 万辆和 258.4 万辆, 环比分别下降 6.8% 和 8%, 同比分别下降 0.7% 和 0.3%。1-7 月, 汽车产销分别完成 1756.7 万辆和 1760.2 万辆, 同比均下降 3.7%, 降幅比上半年进一步收窄。

7 月, 汽车市场进入传统销售淡季, 客流与订单自然回落, 叠加半年度冲量提前释放部分需求、全国持续高温及部分区域台风、洪涝灾害影响线下销售等因素, 环比呈现季节性回落, 同比微降。

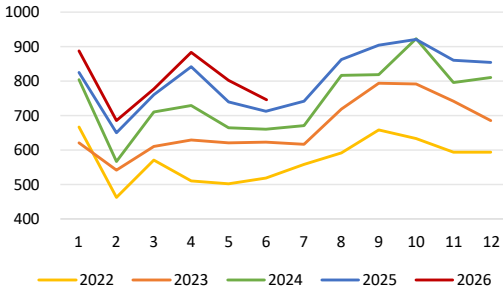
空调产量（万台）



冰箱产量（万台）

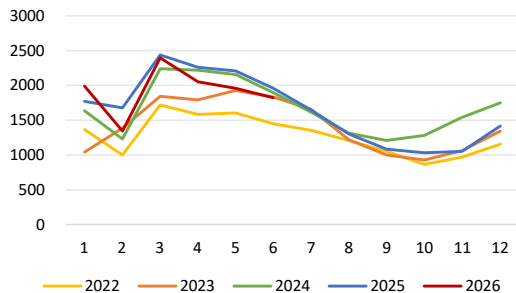


洗衣机产量（万台）

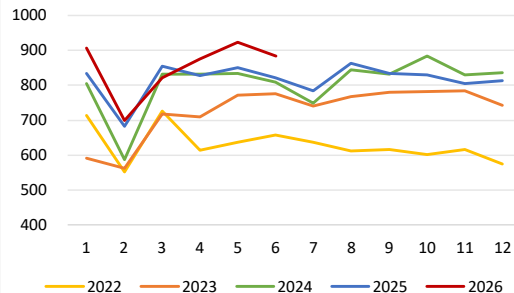


	2021年	增速	2022年	增速	2023年	增速	2024年	增速	2025年	增速	2026年1-6月	增速
单位	万台	%	万台	%	万台	%	万台	%	万台	%	万台	%
空调	21835.7	9.4	22247.3	1.8	24487	13.5	26598.4	9.7	19537.36	-3.08	11443.62	-4.89
冰箱	8992.1	-0.4	8664.4	-3.6	9632.3	14.5	10395.7	8.3	9813.4	0.39	5161.8	7.63
洗衣机	8619	9.5	9106	4.6	10458	19.3	11737	8.8	9673.7	7.82	4780.8	5.55

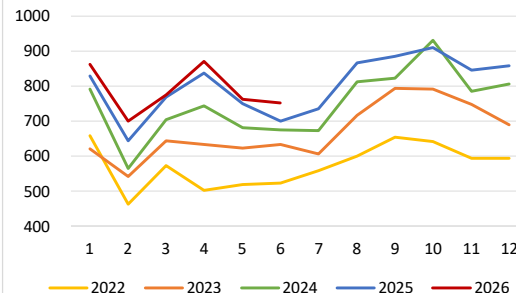
空调销量 (万台)



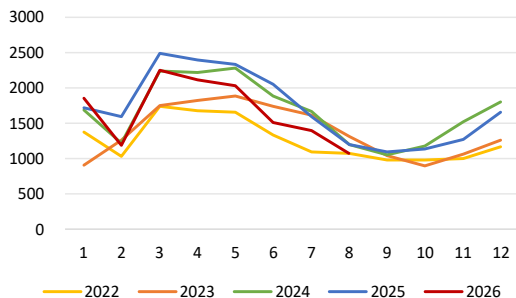
冰箱销量 (万台)



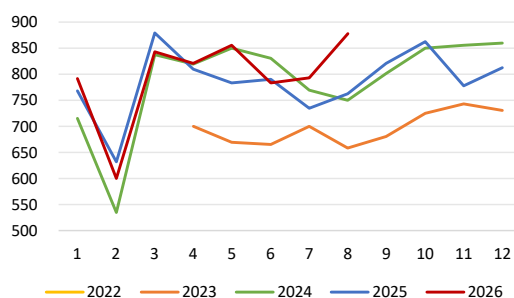
洗衣机销量 (万台)



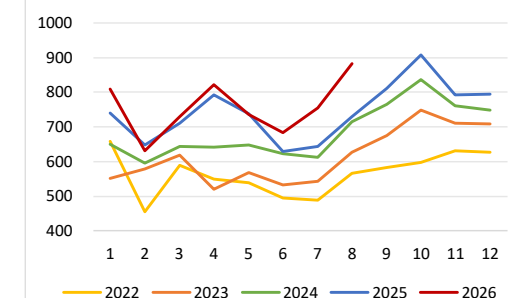
空调排产 (万台)

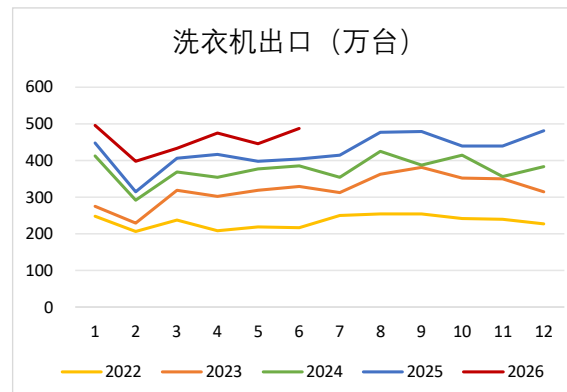
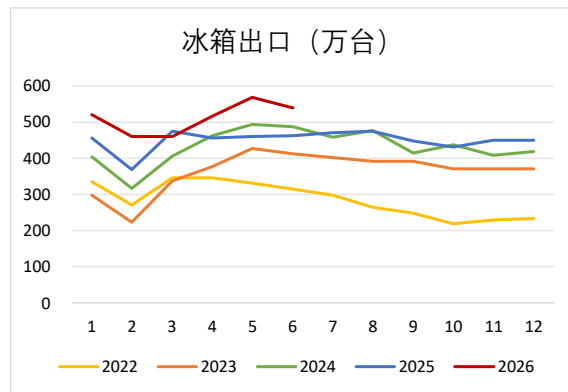
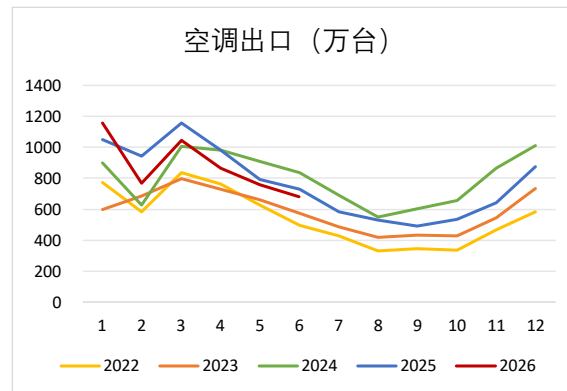
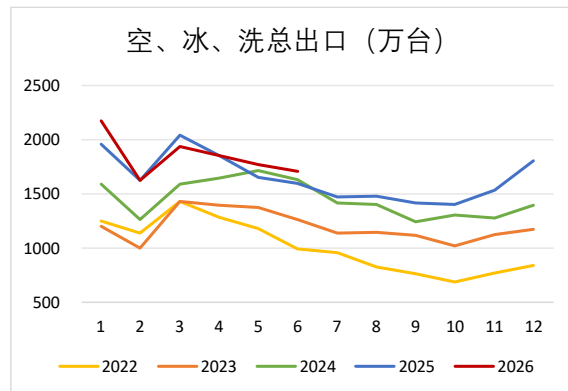


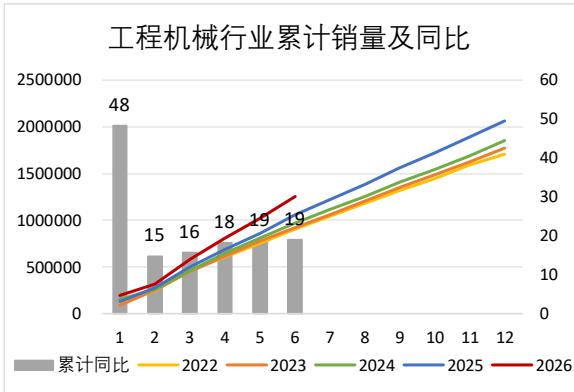
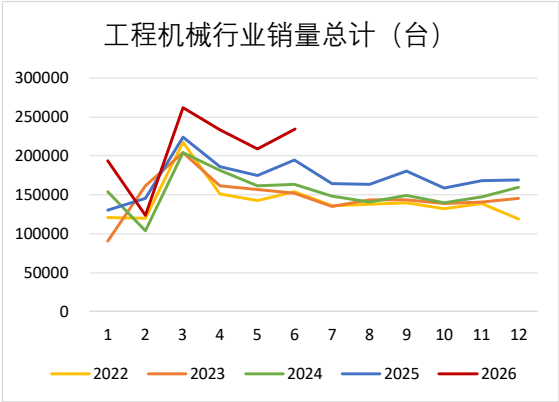
冰箱排产 (万台)



洗衣机排产 (万台)

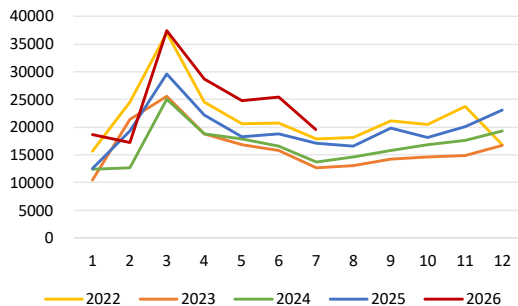




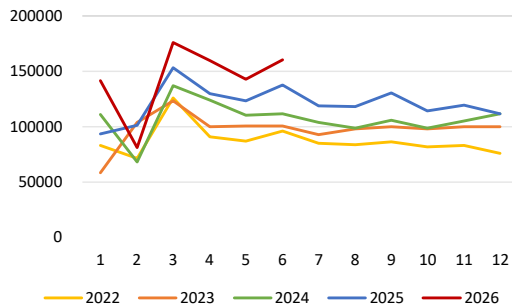


	2021年	增速	2022年	增速	2023年	增速	2024年	增速	2025年	增速	2026年1-6月	增速
单位	台	%	台	%	台	%	台	%	台	%	台	%
叉车销量	1099382	37.3	1047967	-4.7	1173773	12	1285535	9.5	1451768	12.9	861934	16.60
挖掘机	342784	4.6	261346	-23.8	195018	-25.4	201131	3.1	235257	17	152320	26.40
升降工作平台	159844	54.4	195972	22.6	206531	5.4	179927	-12.9	158885	-28.6	111567	20.60
装载机	140509	7.6	123355	-12.2	103316	-16.2	108209	4.7	128067	18.4	82164	26.70
工程机械行业	1861172	26.2	1709845	8.1	1775212	3.8	1855037	4.5	2060905	11.1	1257190	19.00

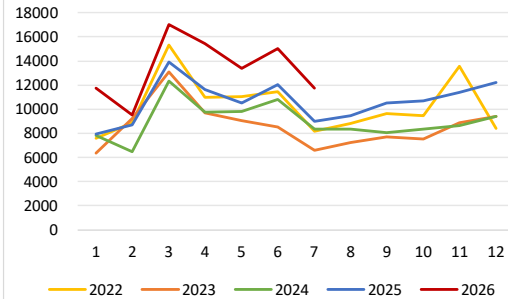
液压挖掘机销量（台）



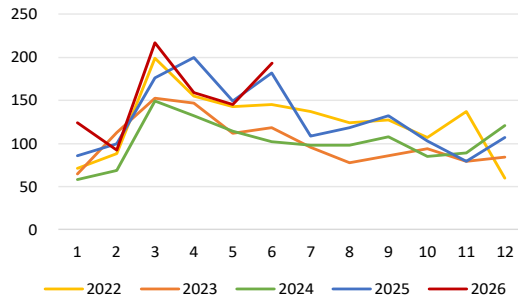
叉车销量（台）



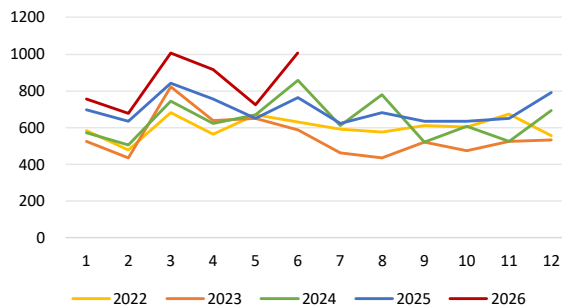
装载机销量（台）



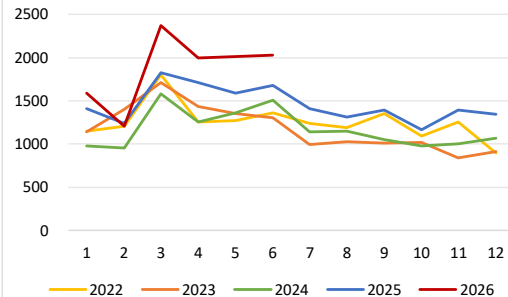
摊铺机销量（台）



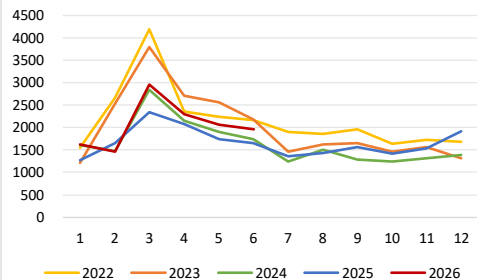
平地机销量（台）



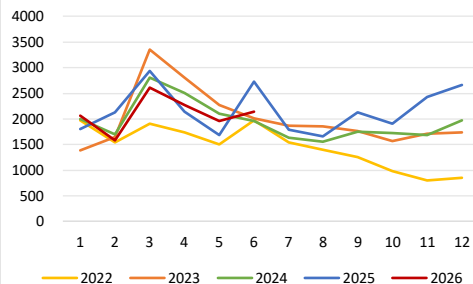
压路机销量（台）



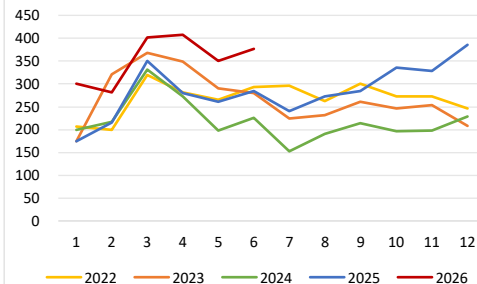
汽车起重机销量（台）



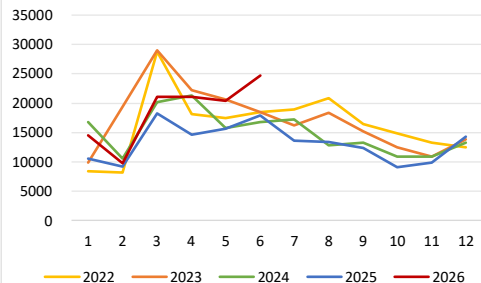
随车起重机销量（台）



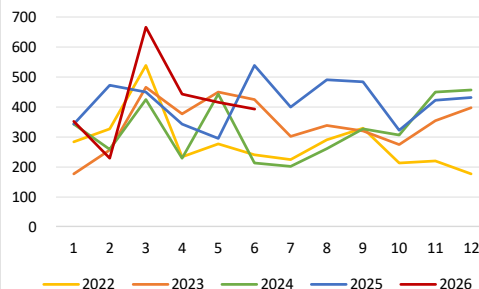
履带起重机销量（台）



升降工作平台销量（台）

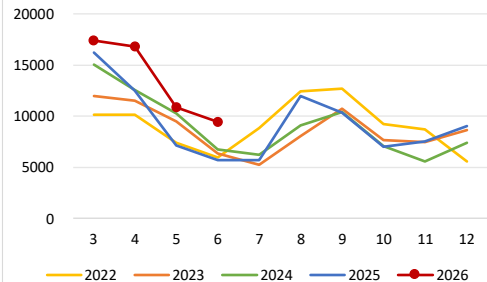


高空作业车销量（台）

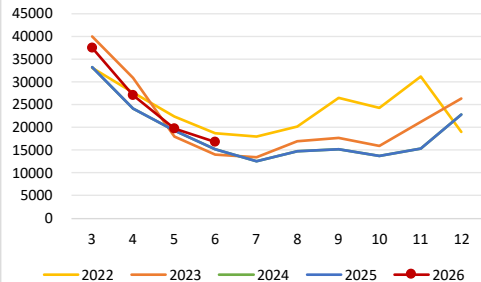


	2022年累计值 (台)	增速 (%)	2023年累计值 (台)	增速 (%)	2024年累计值 (台)	增速 (%)	2025年累计值 (台)	增速 (%)	2026年1-6月累 计值 (台)	增速 (%)
大型拖拉机	107647.00	10.70	107297.00	-1.90	111833.00	-0.30	115290	1.4	79439	21
中型拖拉机	291858.00	-8.20	273186.00	-9.10	236537.00	-16.00	228876	-6	146512	6.1
小型拖拉机	170000	-11.50	169000	13.40	141000	-15.10	121000	-15.4	65000	3.2
金属冶炼设备	873640.50	0.70	833423.40	-7.50	787700.50	-4.90	697185.80	-15.1	342243.4	-2.7
水泥专用设备	415905.00	6.70	396463.00	-5.40	321992.60	-18.00	289421.7	21.2	110630.6	20.2
饲料生产专用设 备	35119.00	-16.90	24193.00	-21.20	83162.00	-30.00	11411	-31.5	4856	8.4

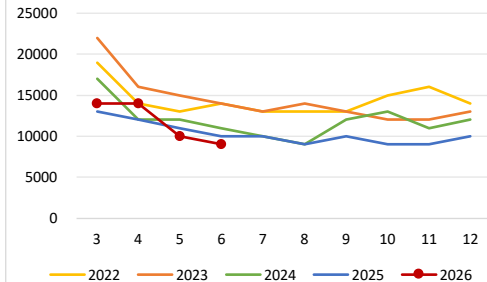
大型拖拉机产量（台）



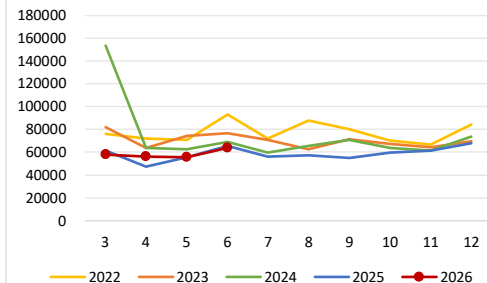
中型拖拉机产量（台）



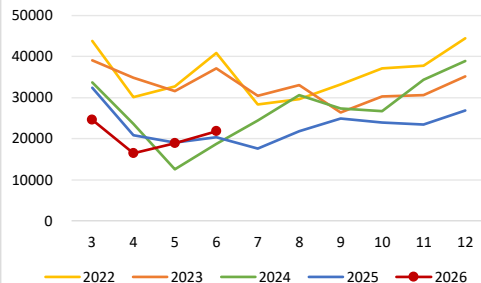
小型拖拉机产量（台）



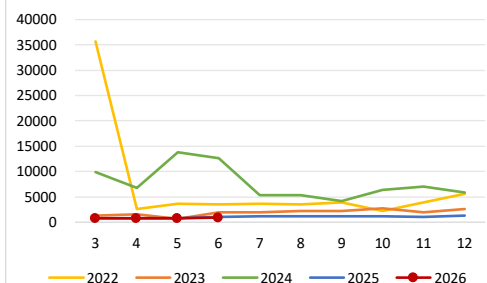
金属冶炼设备产量（吨）



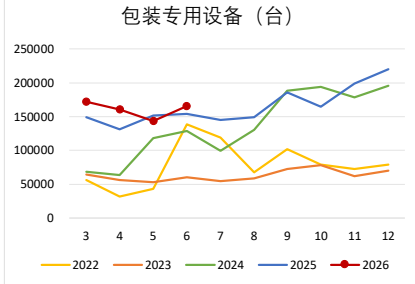
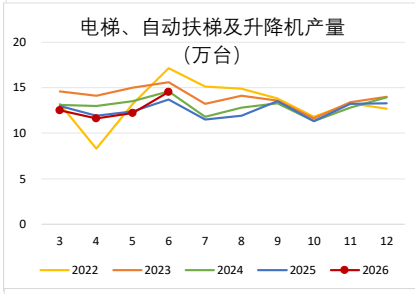
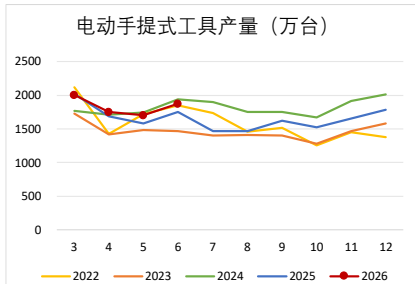
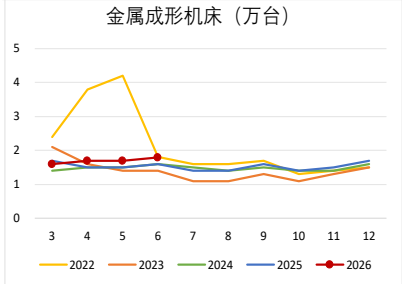
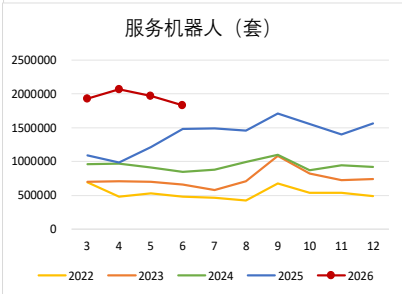
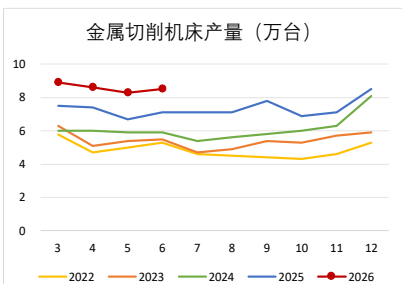
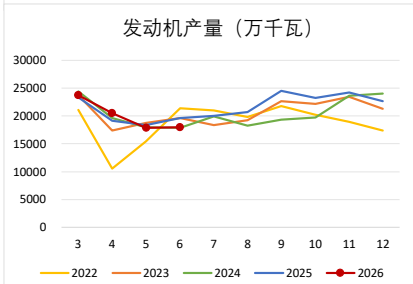
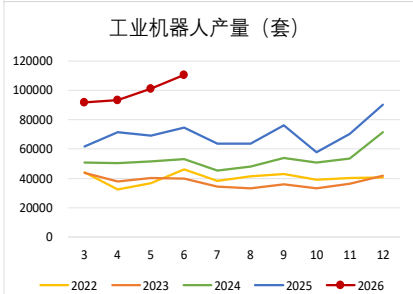
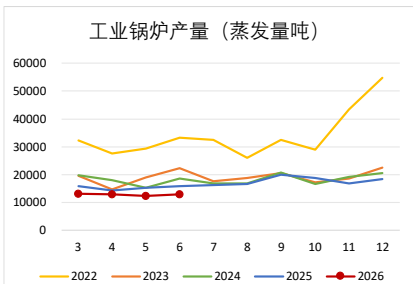
水泥专用设备（台）



饲料生产专用设备（台）

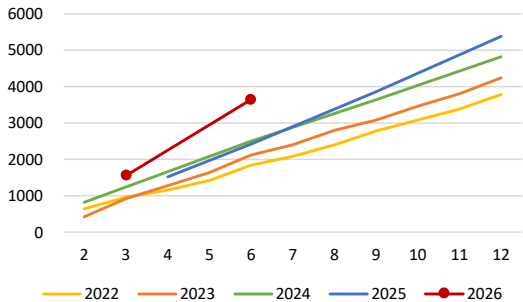


	单位	2022年累计值	增速	2023年累计值	增速	2024年累计值	增速	2025年累计值	增速	2026年1-6月 累计值	增速
工业锅炉	蒸发量吨	374401.10	-1.10	225479.60	1.10	203805.20	-11.60	188256.10	-8.90	71682.9	-19.4
金属切削机床	万台	57.20	-13.10	61.25	6.40	69.45	10.50	86.83	9.70	43.16	6.9
电动手提式工具	万台	18931.80	-29.40	16604.70	-9.60	20933.60	17.80	19870	-7.50	10228.1	-2.3
工业机器人	套	443055.00	-4.80	429534.00	-2.20	556369.00	14.20	773074.00	28.00	537689	28
电梯、自动扶梯及 升降机	万台	145.40	-7.30	155.70	3.90	149.20	-8.00	140.10	-1.80	65.3	3.2
发动机	万千瓦	226891.00	-15.00	240665.10	7.50	237766.80	-1.50	251746.50	5.10	116250.7	1.6
金属成形机床	万台	18.30	-15.70	15.10	-14.20	16.00	7.40	17.90	7.20	9.4	5.6
包装专用设备	台	960403.00	-17.00	733525.00	-20.00	1632538.00	24.50	1975774.00	18.20	890726	-2.1
服务机器人	套	6458014.00	-30.30	7833259.00	23.30	10519259.00	15.60	18581081	16.10	10319211	11.9

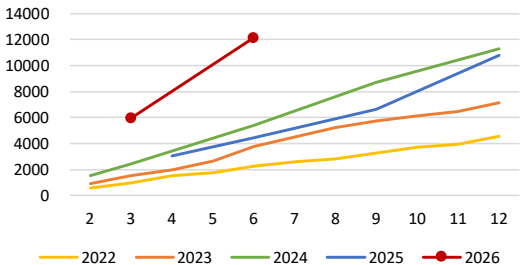


数据来源：同花顺，Mysteel，中泰期货整理

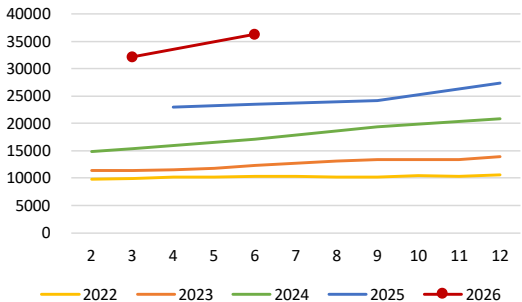
造船完工订单载重量（万载重吨）



新承接船舶订单载重量（万载重吨）



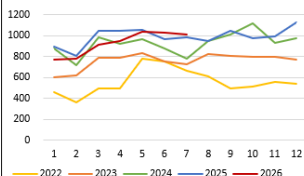
手持船舶订单载重量（万载重吨）



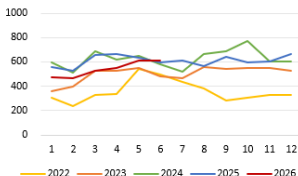
	2021年 (万载重吨)	增速 (%)	2022年 (万载重吨)	增速 (%)	2023年 (万载重吨)	增速 (%)	2024年 (万载重吨)	增速 (%)	2025年 (万载重吨)	增速 (%)	2026年 1-6月 (万载重吨)	增速 (%)
造船完工订单 载重量	3970.30	3.0	3786	4.6	4232	11.78	4818	13.85	5369	26.87	3650	51.3
手持船舶订单 载重量	9583.90	34.8	10557.00	10.2	13939.00	32	20872.00	49.7	27442	31.5	36325	54.9
新承接船舶订 单载重量	6706.8	131.8	4552	-32.1	7120	56.4	11305	58.8	10782	-4.6	12106	173.1

	钢材					板材					棒材					角钢及型钢					其他钢材				
	月度 出口量	较上月 变化	当月 环比	当月 同比	累计 同比	月度 出口量	较上月 变化	当月 环比	当月 同比	累计 同比	月度 出口量	较上月 变化	当月 环比	当月 同比	累计 同比	月度 出口量	较上月 变化	当月 环比	当月 同比	累计 同比	月度 出口量	较上月 变化	当月 环比	当月 同比	累计 同比
单位	万吨	万吨	%	%	%	万吨	万吨	%	%	%	万吨	万吨	%	%	%	万吨	万吨	%	%	%	万吨	万吨	%	%	%
2025-07	984	16	1.65	25.62	11.06	613	20	3.37	18.34	1.95	159	7	4.61	76.67	51.86	66	-6	-8.33	50.00	38.29	146	-5	-3.31	11.45	12.00
2025-08	951	-33	-3.35	14.73	9.59	563	-50	-8.16	-15.34	-0.43	163	4	2.52	50.93	51.73	66	0	0.00	43.48	38.95	159	13	8.90	21.37	13.14
2025-09	1047	96	10.09	3.1	8.78	640	77	13.68	-6.57	-1.20	168	5	3.07	24.44	47.83	73	7	10.61	25.86	37.14	166	7	4.40	21.17	14.05
2025-10	978	-69	-6.59	-12.5	6.19	597	-43	-6.72	-22.67	-3.83	162	-6	-3.57	27.56	45.42	69	-4	-5.48	9.52	33.54	150	-16	-9.64	-3.85	12.01
2025-11	998	20	2.04	7.5	6.7	600	3	0.50	0.00	-3.50	171	9	5.56	29.55	43.68	70	1	1.45	37.25	33.90	157	7	4.67	8.28	11.65
2025-12	1130	132	13.23	16.14	7.5	665	65	10.83	10.83	-2.35	189	18	10.53	29.45	42.14	92	22	31.43	55.93	36.09	184	27	17.20	9.52	11.44
2026-01	775	-355	-31.42	-13.3	-13.3	470	-195	-29.32	-16.22	-16.22	113	-76	-40.21	-4.24	-4.24	64	-28	-30.43	10.34	10.34	128	-56	-30.43	-18.47	-18.47
2026-02	784	9	1.16	-2.5	-8.1	463	-7	-1.49	-12.64	-14.48	119	6	5.31	-7.75	-6.07	58	-6	-9.38	34.88	20.79	144	16	12.50	41.18	5.02
2026-03	913.5	129.5	16.50	-12.7	-9.9	528	65	14.04	-19.14	-16.30	192	73	61.34	15.50	2.70	70	12	20.70	11.80	17.80	123	-21	-14.58	-25.45	-6.84
2026-04	949.8	36.3	3.82	-9.2	-9.7	546	18	3.30	-17.52	-16.58	181	-11	-5.73	13.84	5.77	64	-6	-8.57	8.47	15.32	159	36	29.27	-4.22	-6.10
2026-05	1034.1	84.3	8.88	-2.26	-8.1	610	64	11.72	-3.70	-13.90	195	14	7.73	8.40	6.50	72	8	12.50	-6.00	9.50	157	-2	-1.26	-6.55	-6.20
2026-06	1032	-2.1	-0.20	6.60	-5.6	609	-1	-0.16	2.70	-11.18	201	6	3.08	32.24	10.73	65	-7	-9.72	-9.72	5.93	157	0	0.00	3.97	-4.51
2026-07	1012.1	-19.9	-1.93	2.86	-4.4																				

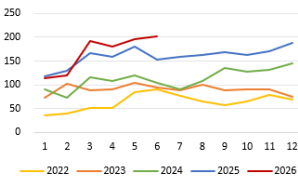
钢材月度出口量 (万吨)



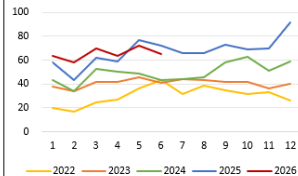
板材月度出口量 (万吨)



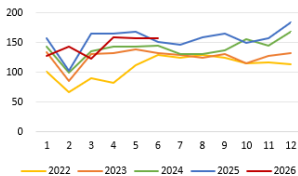
棒材月度出口量 (万吨)



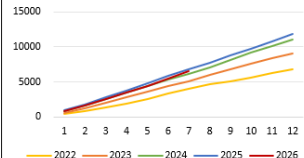
角钢及型钢月度出口量 (万吨)



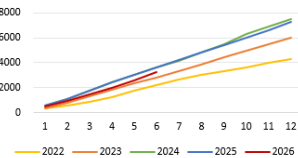
其他钢材月度出口量 (万吨)



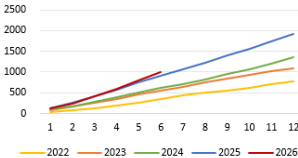
钢材累计出口量 (万吨)



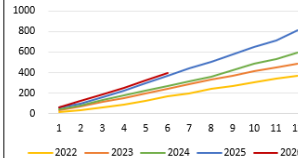
板材累计出口量 (万吨)



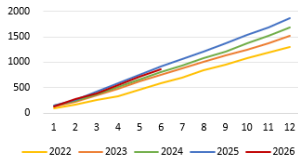
棒材累计出口量 (万吨)

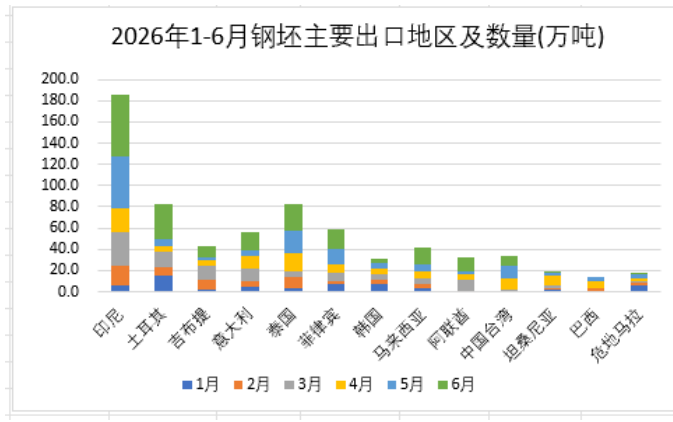
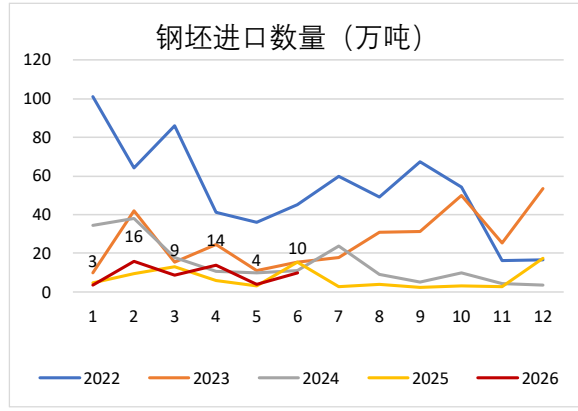
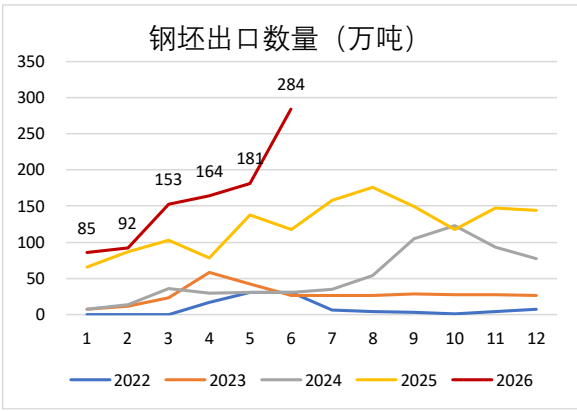


角钢及型钢累计出口量 (万吨)



其他钢材累计出口量 (万吨)



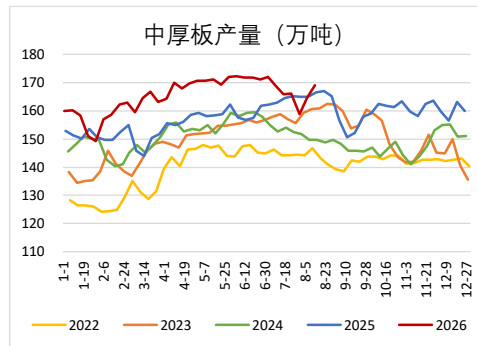
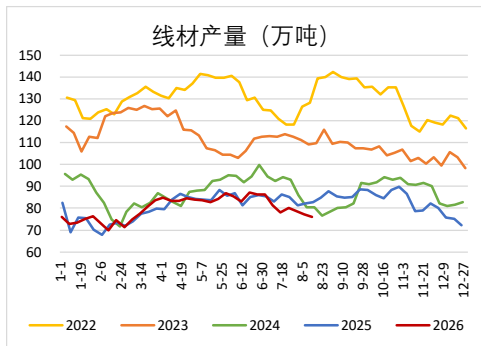
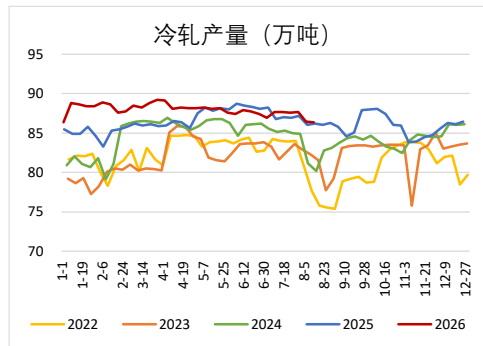
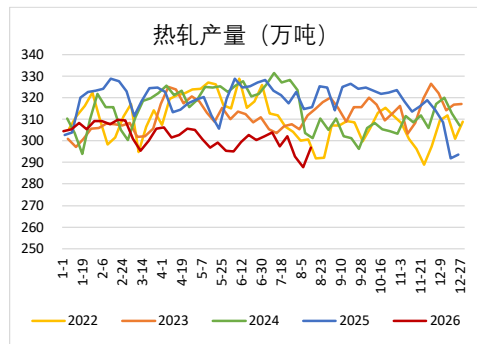
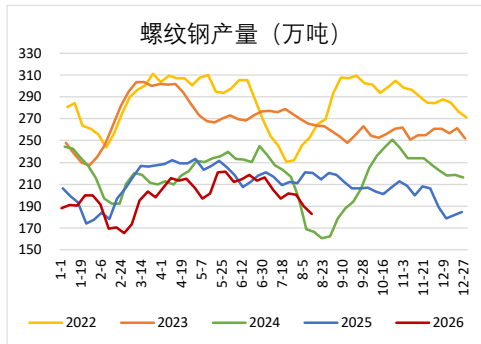
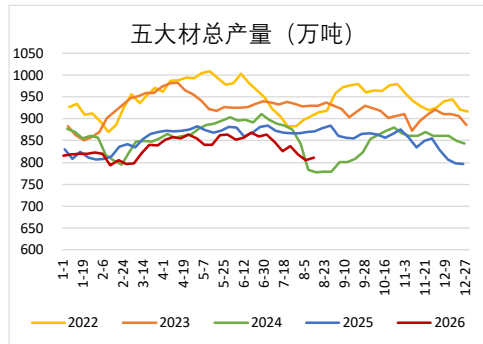


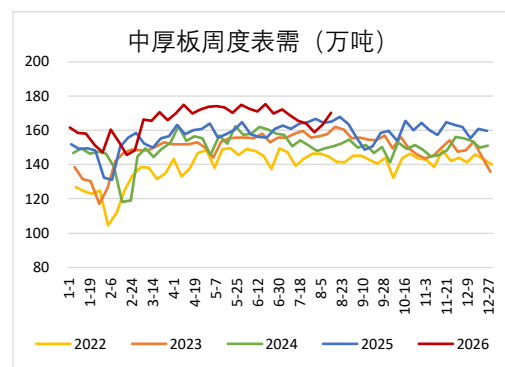
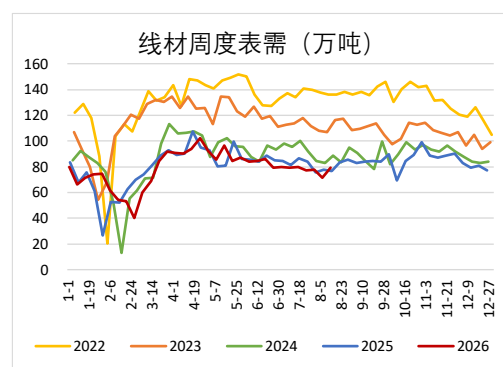
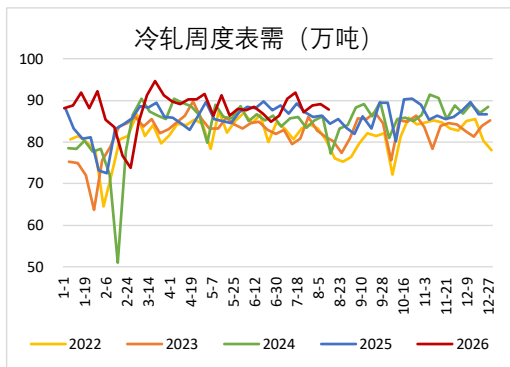
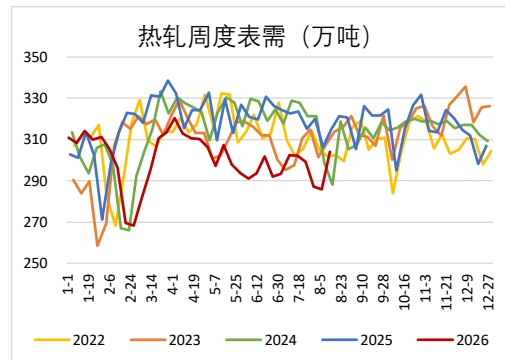
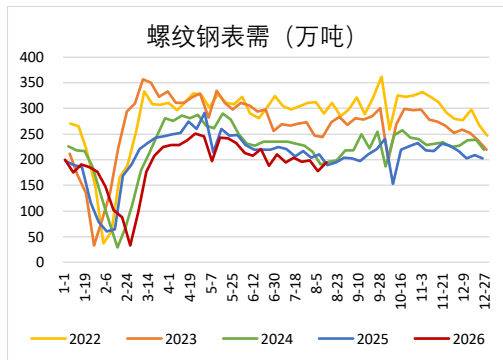
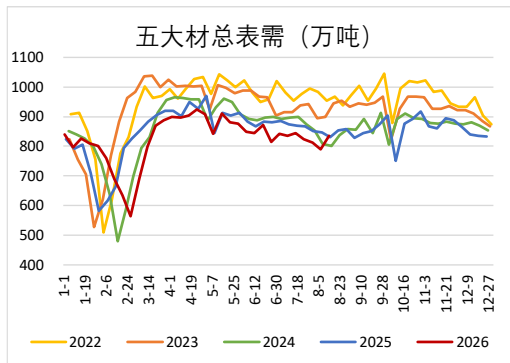
	1-6月	1月	2月	3月	4月	5月	6月
印尼	185.7	5.6	19.5	30.6	23	49	58
土耳其	82.7	15.3	8.1	14.0	5	8	32
吉布提	43.6	2.3	9.5	13.0	5	3	11
意大利	56.3	5.1	5.1	11.3	12	6	17
泰国	82.3	3.0	10.5	5.6	17	22	24
菲律宾	58.9	6.9	3.0	8.0	8	15	19
韩国	31.6	7.7	3.2	5.2	6	5	4
马来西亚	41.3	3.0	4.4	5.0	7	6	15
阿联酋	32.9	0.0	0.7	10.5	5	3	14
中国台湾	34.0	0.0	0.0	2.1	10	12	10
坦桑尼亚	19.6	1.8	1.2	3.4	9	2	2
巴西	14.0	0.0	3.8	0.0	6	4	0
危地马拉	18.5	6.6	1.6	2.3	2	5	1

数据来源：同花顺，Mysteel，中泰期货整理

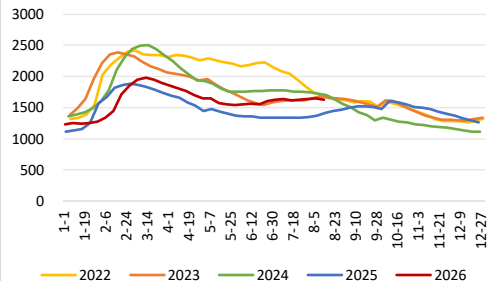
		上上周	上周	本周	环比变化	累计量	累计同比	去年同期	同比变化
		2026-7-31	2026-8-7	2026-8-14		2026-8-14		2025-8-15	
		万吨	万吨	万吨	万吨	万吨	%	万吨	万吨
产量	日期								
	单位								
	螺纹	200.31	189.80	182.55	-7.25	6584.95	-6.47%	220.45	-37.90
	线材	78.71	77.20	76.14	-1.06	2636.74	-0.64%	82.87	-6.73
	热轧	292.66	287.73	296.76	9.03	9966.00	-5.54%	315.59	-18.83
	冷轧	87.69	86.44	86.40	-0.04	2902.42	1.60%	86.19	0.21
厂库	中厚板	158.93	164.79	169.16	4.37	5453.31	5.58%	166.53	2.63
	加总	818.30	805.96	811.01	5.05	27543.42	-2.55%	871.63	-60.62
	螺纹	184.96	190.86	184.48	-6.38			172.26	12.22
	线材	66.15	73.31	71.02	-2.29			48.52	22.50
	热轧	80.18	78.63	71.41	-7.22			79.98	-8.57
	冷轧	39.48	38.50	39.12	0.62			39.62	-0.50
社库	中厚板	74.00	72.70	70.08	-2.62			84.75	-14.67
	加总	444.77	454.00	436.11	-17.89			425.13	10.98
	螺纹	514.11	519.53	514.15	-5.38			414.94	99.21
	线材	69.68	67.97	67.17	-0.80			65.25	1.92
	热轧	363.81	367.32	367.37	0.05			277.49	89.88
	冷轧	127.71	125.95	123.85	-2.10			133.04	-9.19
总库	中厚板	115.74	118.42	119.91	1.49			100.13	19.78
	加总	1191.05	1199.19	1192.45	-6.74			990.85	201.60
	螺纹	699.07	710.39	698.63	-11.76			587.20	111.43
	线材	135.83	141.28	138.19	-3.09			113.77	24.42
	热轧	443.99	445.95	438.78	-7.17			357.47	81.31
	冷轧	167.19	164.45	162.97	-1.48			172.66	-9.69
表观需求	中厚板	189.74	191.12	189.99	-1.13			184.88	5.11
	加总	1635.82	1653.19	1628.56	-24.63			1415.98	212.58
	螺纹	198.94	178.48	194.31	15.83	6320.57	-7.77%	189.94	4.37
	线材	77.83	71.75	79.23	7.48	2585.57	-1.43%	76.95	2.28
	热轧	287.22	285.77	303.93	18.16	9904.44	-5.67%	314.75	-10.82
	冷轧	88.87	89.18	87.88	-1.30	2903.89	3.03%	84.34	3.54
表观需求	中厚板	159.03	163.41	170.29	6.88	5459.34	5.71%	165.06	5.23
	加总	811.89	788.59	835.64	47.05	27173.81	-2.81%	831.04	4.60

数据来源：同花顺，Mysteel，中泰期货整理

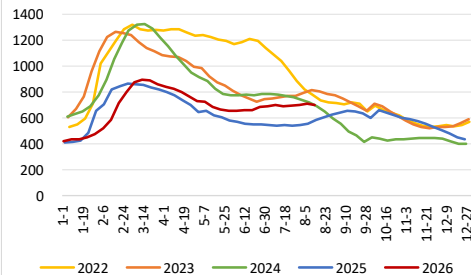




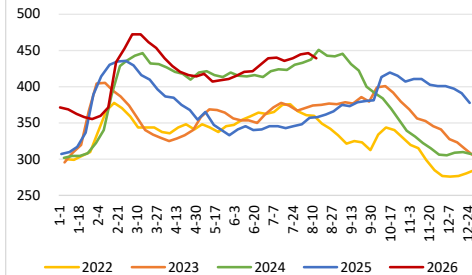
五大材总库存 (万吨)



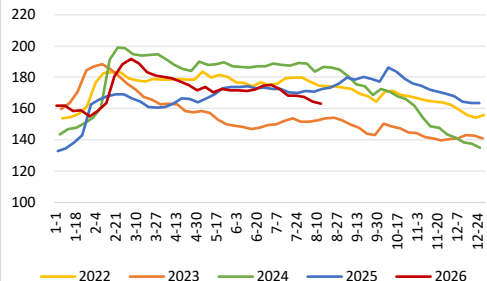
螺纹钢总库存 (万吨)



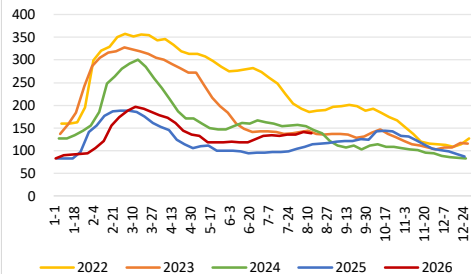
热卷总库存 (万吨)



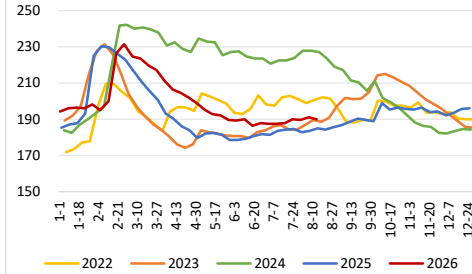
冷轧总库存 (万吨)

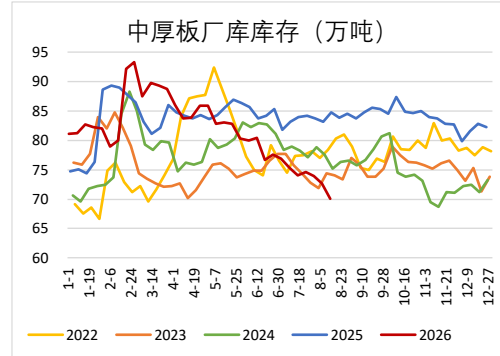
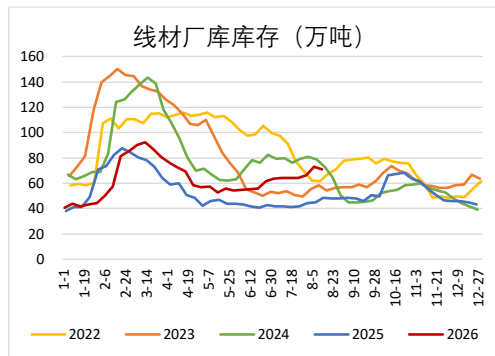
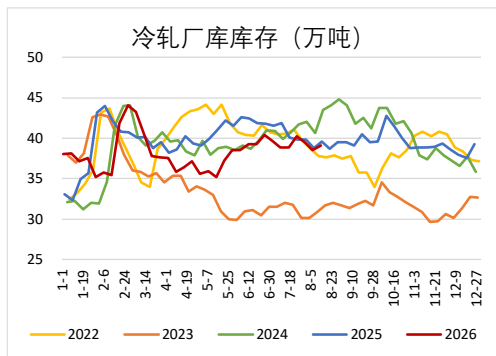
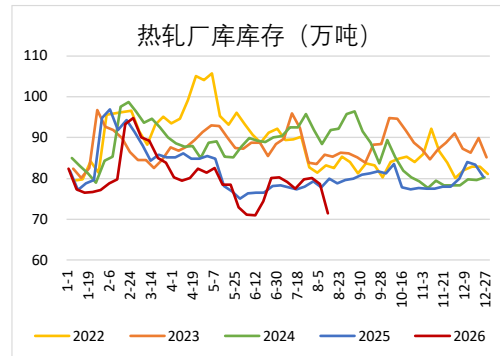
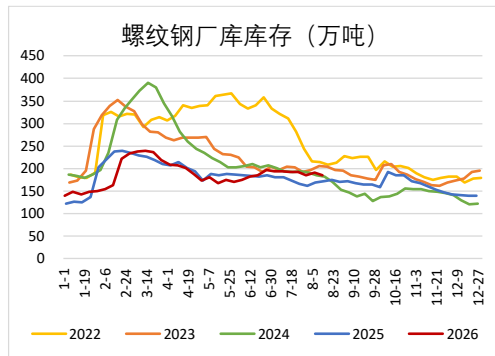
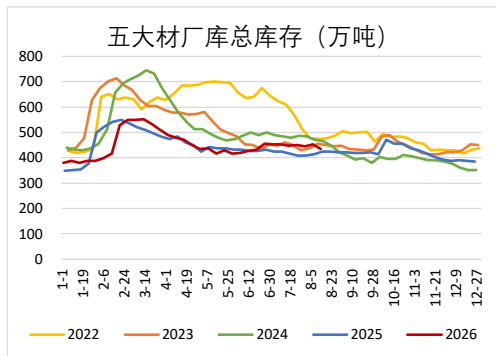


线材总库存 (万吨)

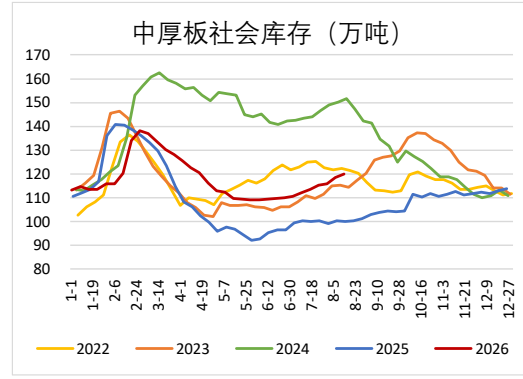
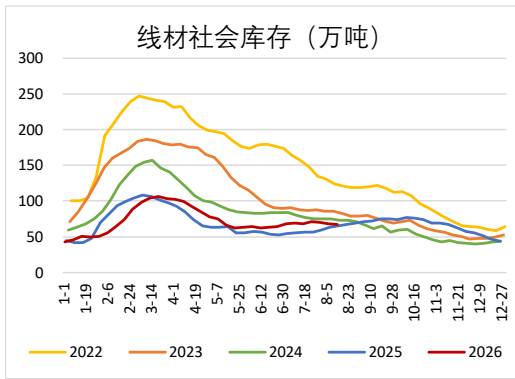
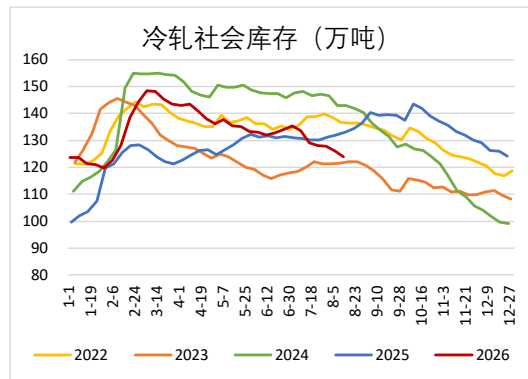
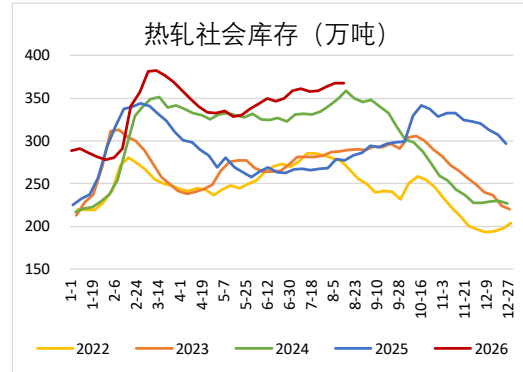
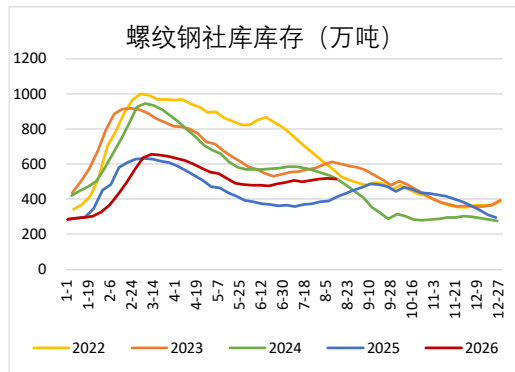
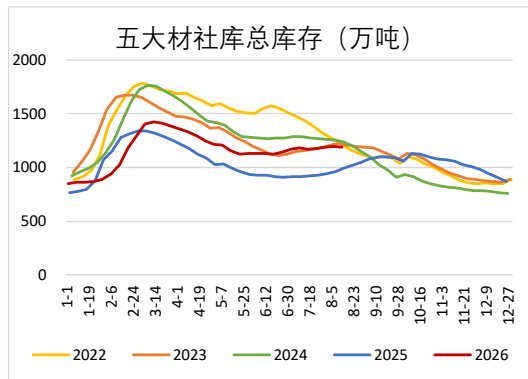


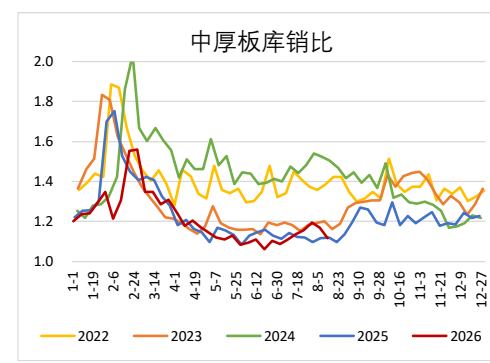
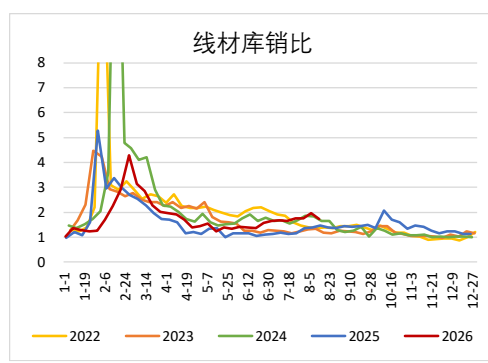
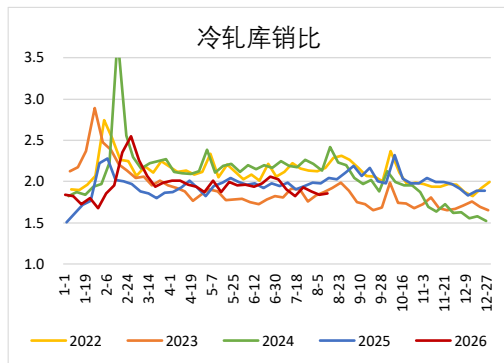
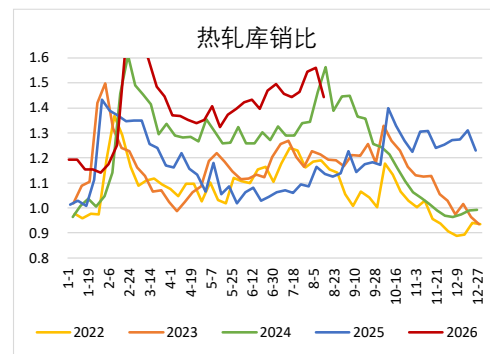
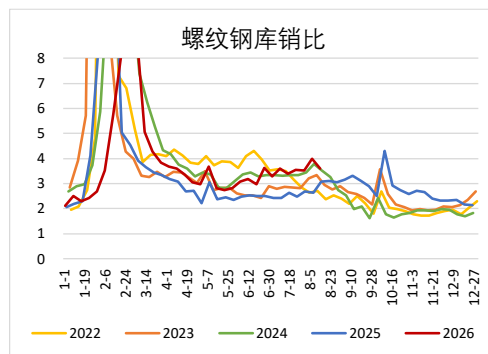
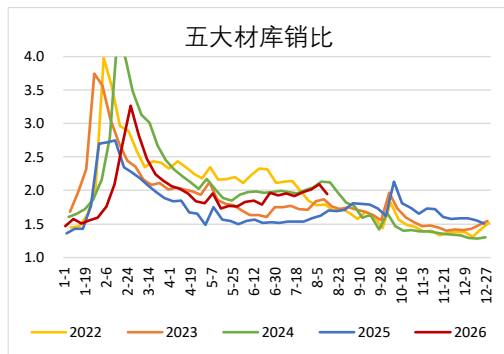
中厚板总库存 (万吨)



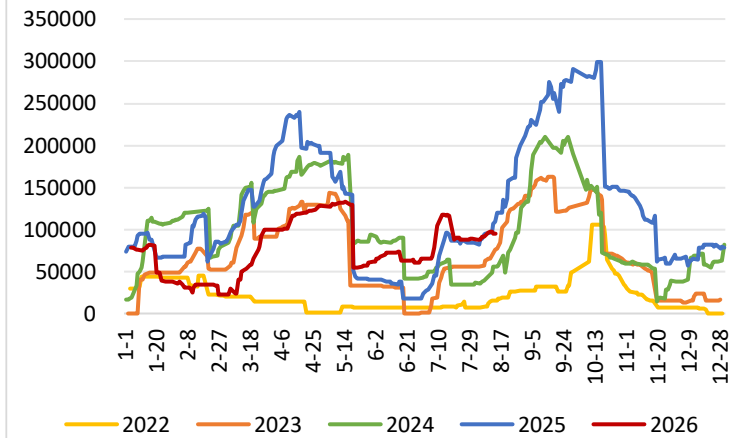


五大材社库库存 (螺纹钢、热卷、冷轧、线材、中厚板)

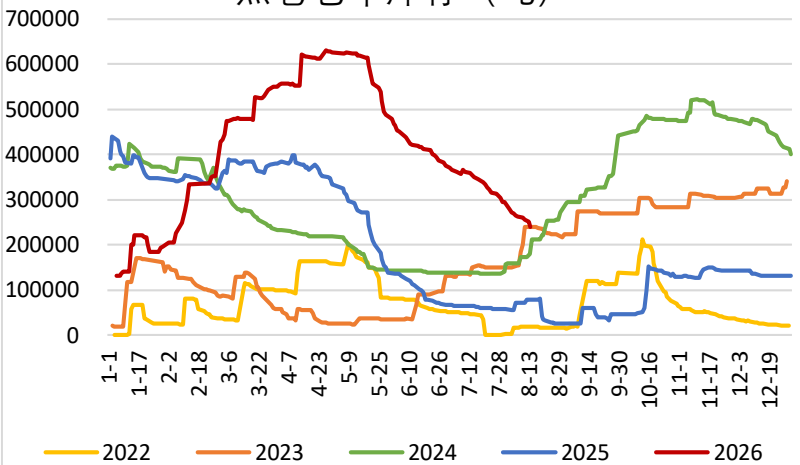


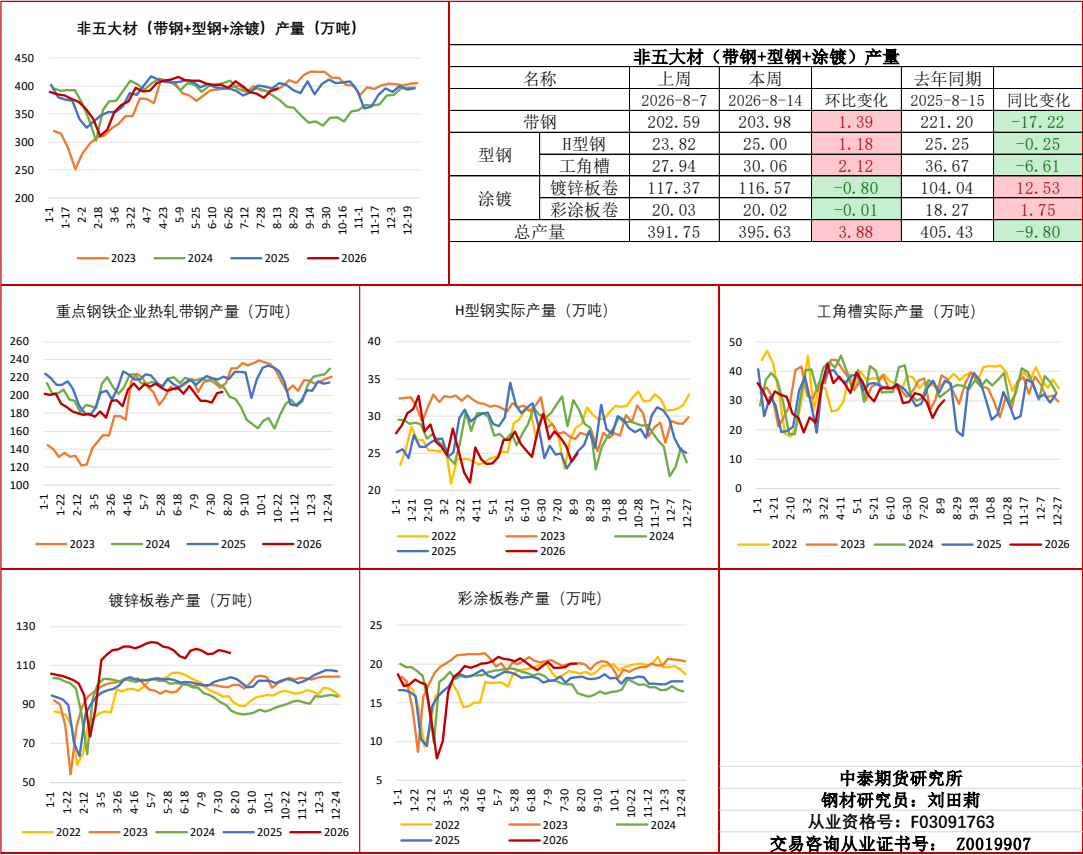


螺纹钢仓单库存（吨）

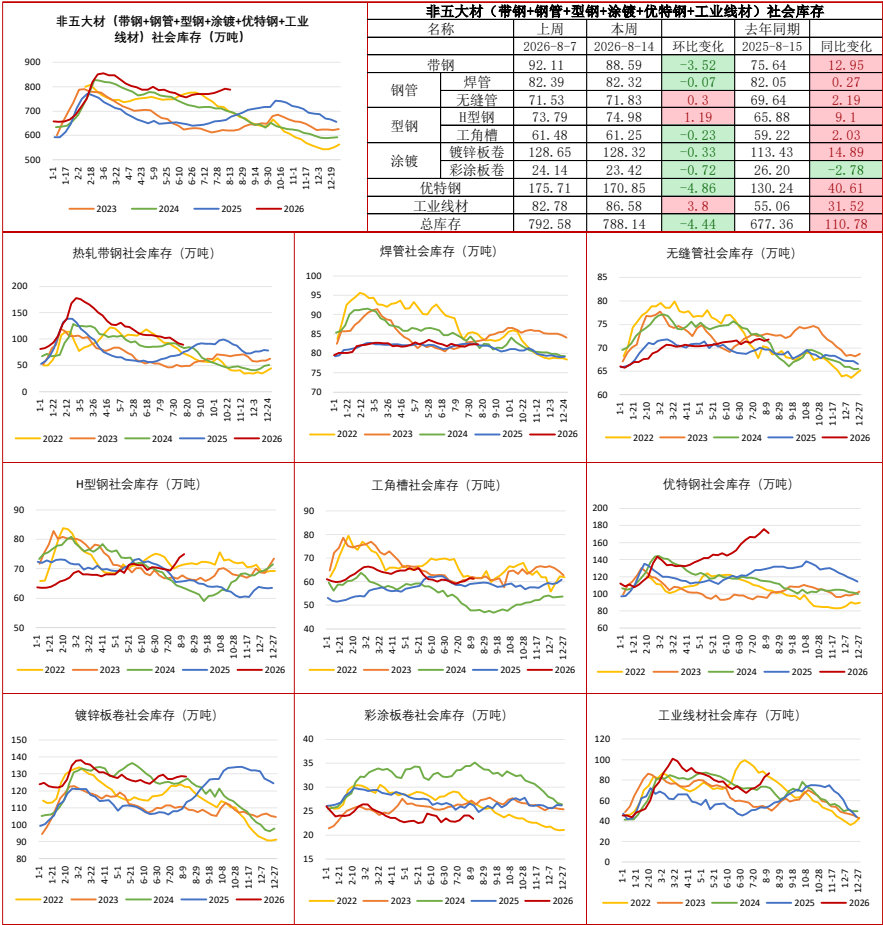


热卷仓单库存（吨）



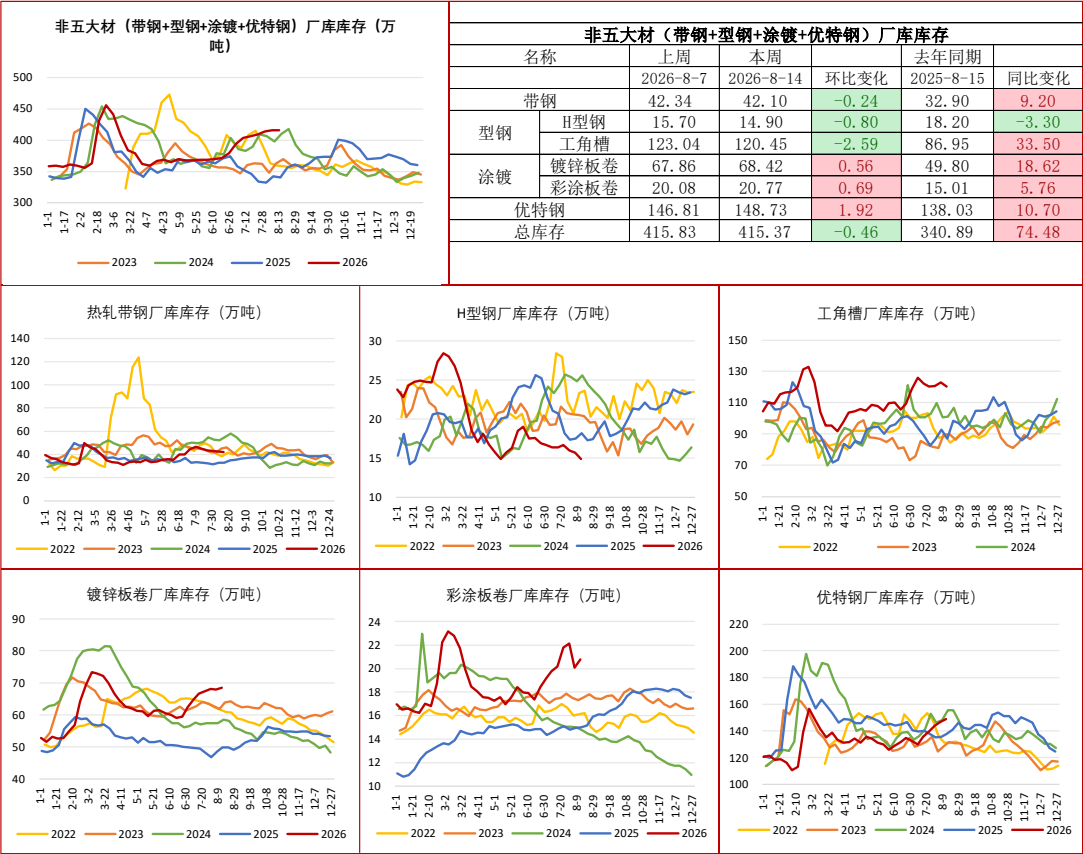


非五大材社会库存——带钢+钢管+型钢+涂镀+优特钢+工业线材



数据来源：同花顺，Mysteel，
中泰期货整理

非五大材厂库库存——带钢+型钢+涂镀+优特钢



数据来源：同花顺，
Mysteel，中泰期货整理



PART 02

螺纹钢基本面

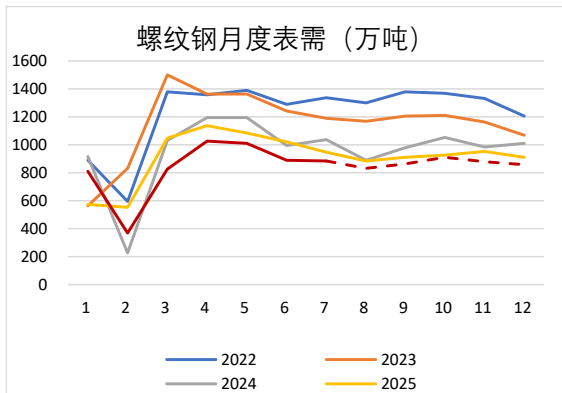
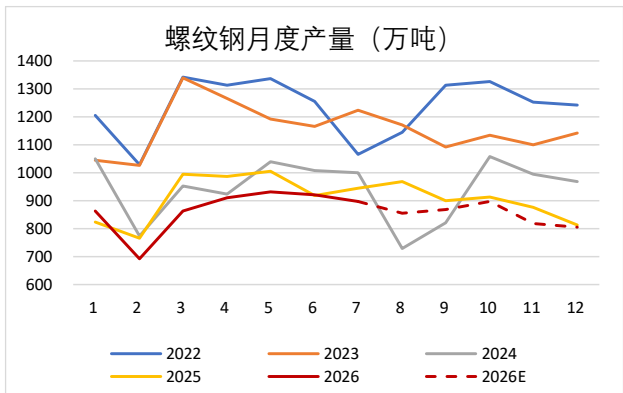
螺纹钢基本面数据综述



			上上周	上周	本周	环比上期变化		2025年同期	
周度			单位	2026-7-31	2026-8-7	2026-8-14		2025-8-15	同比变化
供给端	铁水日产量	万吨	235.55	238.03	238.2	0.17	本周高炉铁水日产量继续反弹，截止到8月14日，铁水日产量为238.2万吨。主要是前期检修钢厂复产。但当下淡季需求承压，钢厂利润偏低，部分钢厂延后复产。从盈利情况来看，本周钢厂盈利率下滑至33.77%。螺纹钢总产量继续下滑，短流程产量减少至18.89万吨，短期受需求压制，供给端维持低位。	240.66	-2.46
	高炉开工率	%	81.85	82.32	82.64	0.32		83.59	-0.95
	螺纹钢长流程产量	万吨	177.45	167.92	163.66	-4.26		190.25	-26.59
	螺纹钢短流程产量	万吨	22.86	21.88	18.89	-2.99		30.2	-11.31
	螺纹钢总产量	万吨	200.31	189.8	182.55	-7.25		220.45	-37.9
	300钢企废钢消耗量	万吨	52.40	52.15	51.70	-0.45		56.81	-5.11
	825废钢加工量	万吨	52.40	80.46	80.50	0.05		99.25	-18.75
需求端	螺纹钢表观需求量	万吨	198.94	178.48	194.31	15.83	螺纹表需大幅增加，台风过后，高温天气有所缓解，螺纹表需环比好转。	189.94	4.37
	建筑用钢贸易商成交量	吨	85017	87415	97381	9966		105050	-7669
库存	螺纹钢厂库	万吨	184.96	190.86	184.48	-6.38	本周螺纹钢供需需增，库存去化明显。供给因钢厂减产而走弱，表需受高温雨水天气影响有所反复，本周库存转为去库。后续螺纹钢供给增量有限，需求处于淡季尾声，但好转程度有待观察，去库持续性存疑。	172.26	12.22
	螺纹钢社库	万吨	514.11	519.53	514.15	-5.38		414.94	99.21
	螺纹钢总库存	万吨	699.07	710.39	698.63	-11.76		587.2	111.43
	300钢企废钢库存	万吨	501	503	500	-4		493	6
	废钢社会库存	万吨	145	145	145	0		145	0
	唐山钢坯主流仓储库存	万吨	178	167	153	-14		123	29
估值	长流程成本	元/吨	3019	3013	3027	13	钢厂高炉利润维持微亏状态。本周钢材现货价格变化不大，原料端有所反弹，焦炭开始博弈提涨、铁矿石价格反弹，成本整体增加。短流程亏损程度仍较大。	3013	14
	长流程利润	元/吨	-49	-33	-47	-13		187	-234
	短流程谷电	元/吨	-162	-161	-148	13		-10	-138
	短流程平电	元/吨	-280	-276	-263	13		-138	-125
	月度	单位	4月	5月	6月	环比变化		2025年6月	同比变化
进出口	钢材进口	万吨	47.00	45.00	44.00	-1.00	海关总署数据显示，2026年7月中国出口钢材1012.1万吨，1-7月累计出口6499.5万吨，同比降4.4%。同期进口钢材44.5万吨，累计进口314万吨，同比降10.1%。海外限制措施与全球钢材需求走弱对2026年全年钢材出口形成持续制约，但随着价格大幅下降使得7月份出口数据表现尚可。当下，海外询盘有所增加，成交有好转预期。	47.00	-3.00
	钢材出口	万吨	950.00	1034.00	1032.00	-2.00		968.00	64.00
	钢坯进口	万吨	13.74	3.87	9.80	5.93		15.21	-5.42
	钢坯出口	万吨	163.98	181.25	283.93	102.68		117.57	166.36
	钢筋进口	万吨	0.29	0.26	0.41	0.15		0.50	-0.09
	钢筋出口	万吨	48.03	49.11	61.93	12.82		31.68	30.25

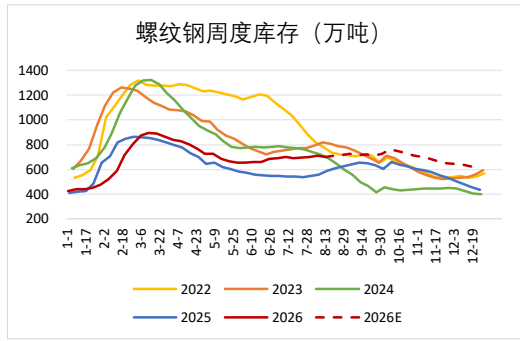
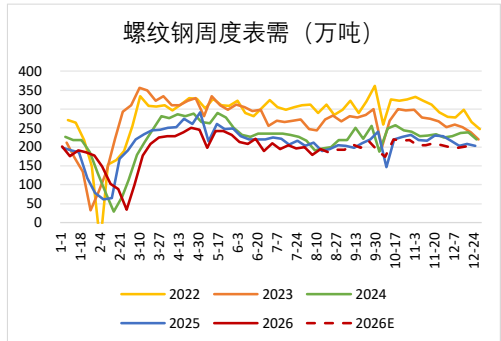
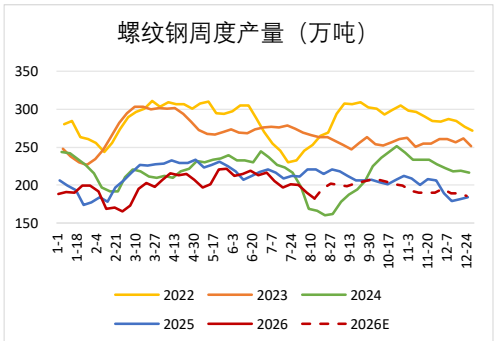
数据来源：同花顺，Mysteel，
中泰期货整理

注：个别数据因春节假期原因缺失



	国内产量	产量累计	库存	库存变动	表需	需求累计	累计产量同比	累计需求同比	钢筋进口量	钢筋出口量	钢坯进口量	钢坯出口量
2026年1月	863.04	863.04	476.00	54.06	809.69	809.69	4.78%	40.89%	0.15	36.84	3.38	85.31
2026年2月	692.52	1555.56	810.00	334.00	367.45	1177.14	-2.11%	4.17%	0.10	34.59	15.91	92.06
2026年3月	863.39	2418.95	850.00	40.00	824.90	2002.04	-6.41%	-8.10%	0.45	57.71	8.58	152.81
2026年4月	909.78	3328.73	733.86	-116.14	1025.91	3027.96	-6.83%	-8.68%	0.29	48.03	13.74	165.00
2026年5月	931.03	4259.77	654.60	-79.26	1010.30	4038.25	-6.94%	-8.23%	0.26	49.11	3.87	165.00
2026年6月	921.83	5181.60	687.29	32.69	889.15	4927.40	-5.74%	-9.10%	0.41	61.93	9.80	283.93
2026年7月	896.54	6078.14	699.25	11.97	884.58	5811.98	-5.65%	-8.73%	0.10	32.00	6.00	165.00
2026年8月	854.86	6933.01	720.53	21.28	833.58	6645.56	-6.46%	-8.39%	0.10	32.00	6.00	165.00
2026年9月	868.14	7801.15	722.75	2.21	865.93	7511.49	-6.13%	-8.00%	0.10	32.00	6.00	165.00
2026年10月	898.74	8699.89	709.67	-13.07	911.81	8423.30	-5.68%	-7.36%	0.10	32.00	6.00	165.00
2026年11月	818.49	9518.37	648.09	-61.59	880.08	9303.38	-5.76%	-7.41%	0.10	32.00	6.00	165.00
2026年12月	805.68	10324.06	597.65	-50.44	856.12	10159.50	-5.41%	-7.31%	0.10	32.00	6.00	165.00

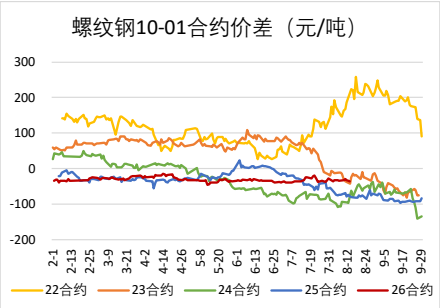
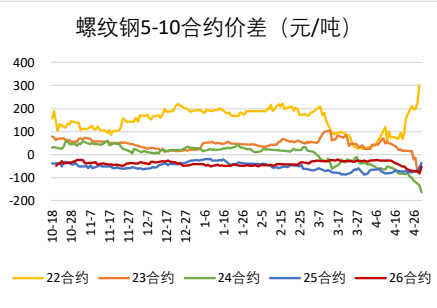
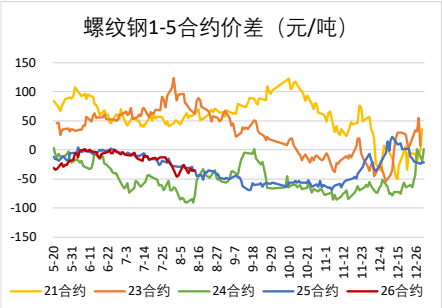
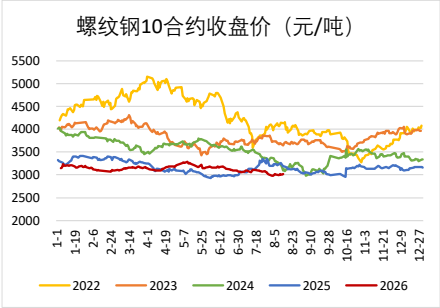
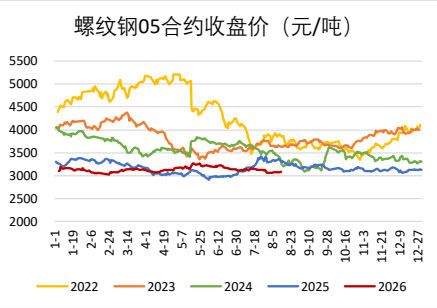
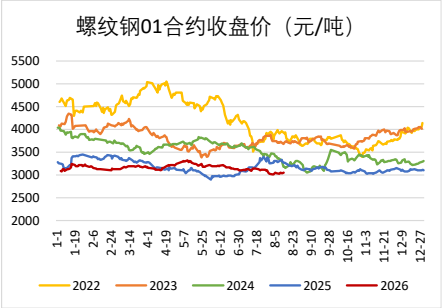
螺纹钢周度平衡表



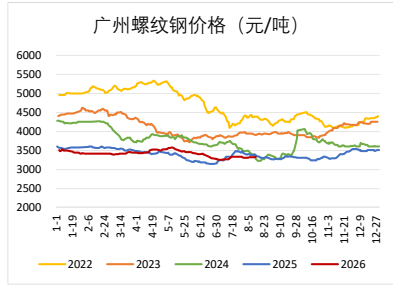
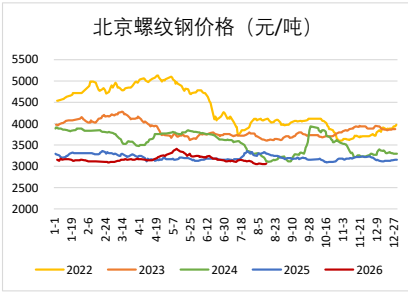
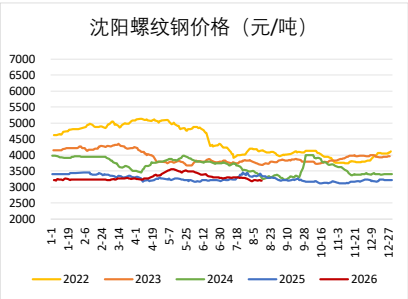
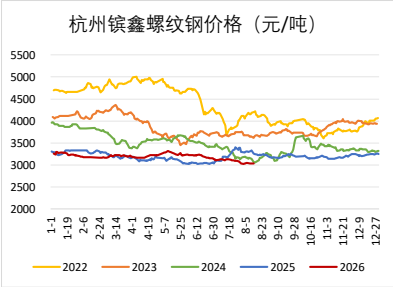
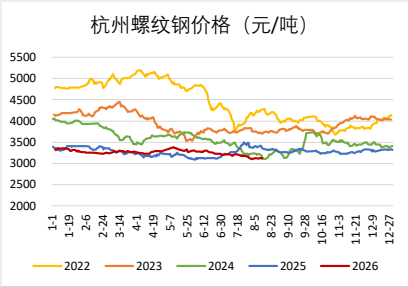
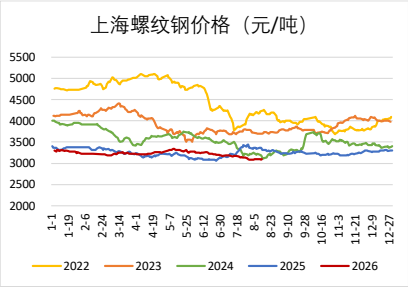
	周度产量	短流程产量	长流程产量	社会库存	厂内库存	期末库存	库存变动	表观需求量	累计产量	累计产量同比	累计表需	累计表需同比	库销比	钢筋进口	钢筋出口	钢坯进口	钢坯出口
2026-07-03	216.52	31.86	184.66	496.83	193.06	689.89	6.5	210.02	5408.85	-5.94%	5153.21	-8.06%	3.66	0.06	12.00	1.50	50.00
2026-07-10	205.16	26.9	178.26	505.60	194.48	700.08	10.19	194.97	5614.01	-5.92%	5348.18	-8.21%	3.33	0.06	12.00	1.50	50.00
2026-07-17	196.84	23.38	173.46	499.75	192.73	692.48	-7.6	204.44	5810.85	-5.91%	5552.62	-7.96%	3.55	0.06	12.00	1.50	50.00
2026-07-24	201.44	25.1	176.34	506.01	191.69	697.70	5.22	196.22	6012.29	-5.88%	5748.84	-8.01%	3.41	0.06	12.00	1.50	50.00
2026-07-31	200.31	22.86	177.45	514.11	184.96	699.07	1.37	198.94	6212.60	-5.86%	5947.78	-7.82%	3.56	0.06	12.00	1.50	50.00
2026-08-07	189.80	21.88	167.92	519.53	190.86	710.39	11.32	178.48	6402.40	-6.13%	6126.26	-8.06%	3.57	0.06	12.00	1.50	50.00
2026-08-14	182.55	18.89	163.66	514.15	184.48	698.63	-11.76	194.31	6584.95	-6.47%	6320.57	-7.77%	3.91	0.06	12.00	1.50	50.00
2026-08-21	195.00	21.50	173.50			708.63	10	185.00	6779.95	-6.55%	6505.57	-7.70%	3.65	0.06	12.00	1.50	50.00
2026-08-28	201.80	22.00	179.80			717.09	8.46	193.34	6981.75	-6.61%	6698.91	-7.63%	3.88	0.06	12.00	1.50	50.00
2026-09-04	200.00	22.00	178.00			724.70	7.61	192.39	7181.75	-6.66%	6891.30	-7.55%	3.75	0.06	12.00	1.50	50.00
2026-09-11	199.04	22.00	177.04			717.70	-7.0025	206.05	7380.79	-6.65%	7097.35	-7.25%	3.73	0.06	12.00	1.50	50.00
2026-09-18	201.84	23.00	178.84			721.28	3.5775	198.27	7582.64	-6.54%	7295.61	-7.21%	3.50	0.06	12.00	1.50	50.00
2026-09-25	204.91	25.00	179.91			711.19	-10.09	215.00	7787.55	-6.39%	7510.61	-7.08%	3.59	0.06	12.00	1.50	50.00
2026-10-02	207.29	26.00	181.29			727.12	15.9325	191.36	7994.83	-6.23%	7701.97	-7.47%	3.38	0.06	12.00	1.50	50.00
2026-10-09	206.87	26.00	180.87			759.68	32.565	174.30	8201.70	-6.05%	7876.27	-7.01%	3.97	0.06	12.00	1.50	50.00
2026-10-16	205.00	26.00	179.00			744.68	-15	220.00	8406.70	-5.87%	8096.27	-6.83%	4.27	0.06	12.00	1.50	50.00
2026-10-23	201.00	26.00	175.00			729.73	-14.95	215.95	8607.70	-5.80%	8312.22	-6.77%	3.32	0.06	12.00	1.50	50.00
2026-10-30	199.16	26.00	173.16			711.26	-18.4775	217.64	8806.86	-5.82%	8529.85	-6.76%	3.29	0.06	12.00	1.50	50.00

数据来源：同花顺，Mysteel，中泰期货整理

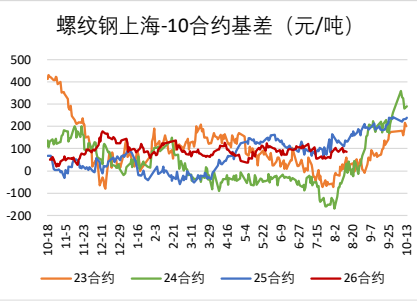
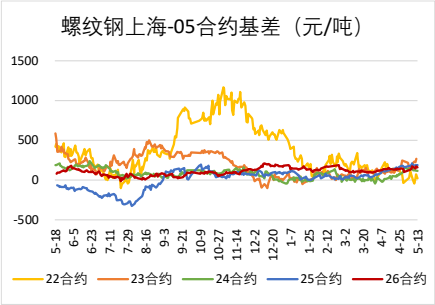
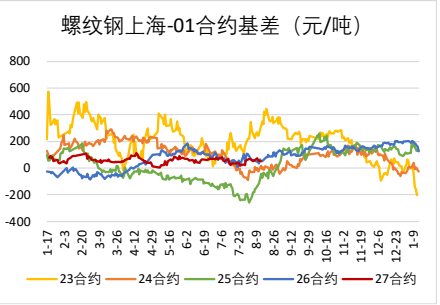
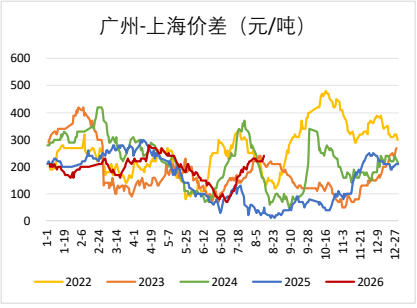
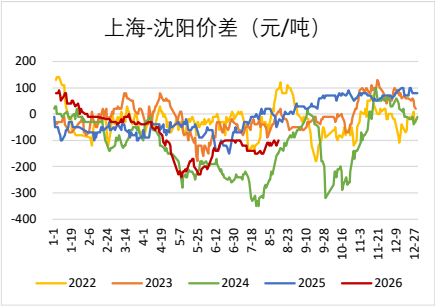
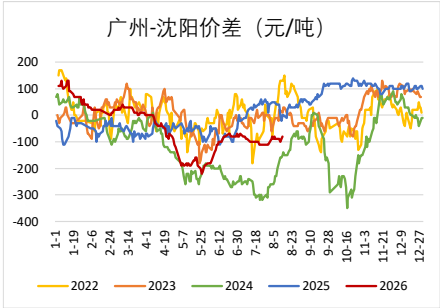
数据预测根据供需情况进行季节性线性外推得到



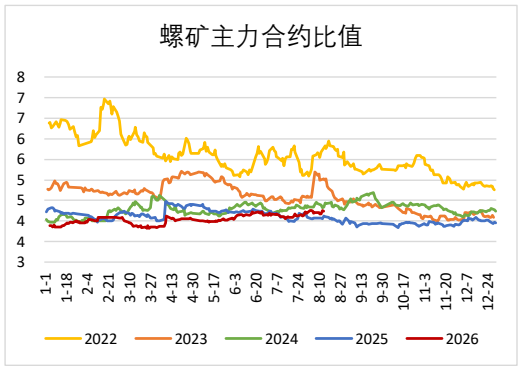
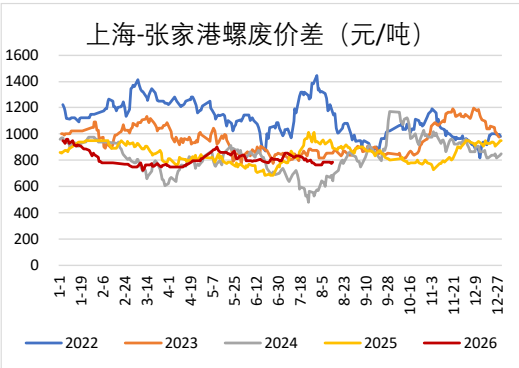
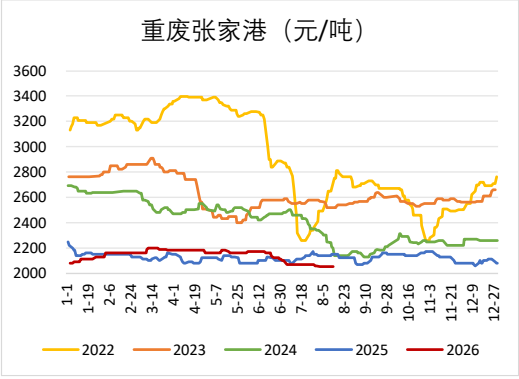
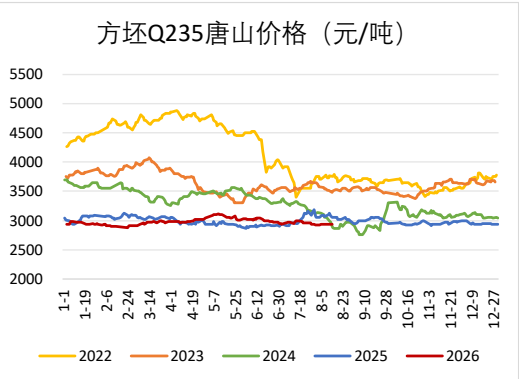
	01合约	05合约	10合约
2026-08-14	3051	3087	3015
2026-08-13	3037	3072	3002
2026-08-12	3043	3079	3010
2026-08-11	3046	3078	3016
2026-08-10	3029	3069	2997
	1-5价差	5-10价差	10-1价差
2026-08-14	-36	72	-36
2026-08-13	-35	70	-35
2026-08-12	-36	69	-33
2026-08-11	-32	62	-30
2026-08-10	-40	72	-32



	上海	杭州	杭州镇鑫
2026-08-14	3100	3120	3040
2026-08-13	3090	3110	3030
2026-08-12	3100	3120	3040
2026-08-11	3100	3120	3040
2026-08-10	3100	3110	3030
	沈阳	北京	广州
2026-08-14	3200	3060	3340
2026-08-13	3200	3050	3320
2026-08-12	3220	3050	3320
2026-08-11	3210	3050	3320
2026-08-10	3200	3050	3320

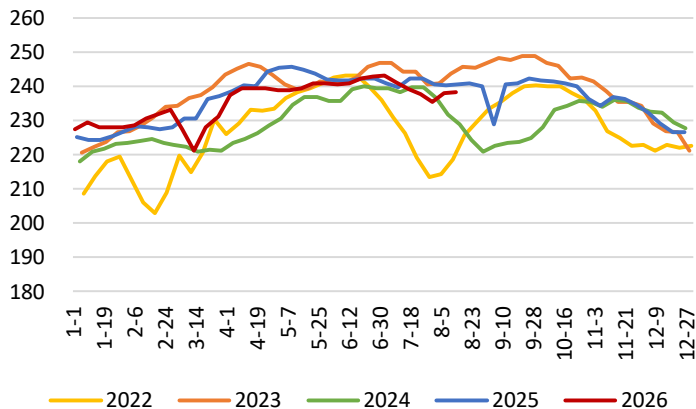


	广州-沈阳	上海-沈阳	广州-上海
2026-08-14	-80	-100	240
2026-08-13	-90	-110	230
2026-08-12	-100	-120	220
2026-08-11	-90	-110	220
2026-08-10	-90	-100	220
	1月基差	5月基差	10月基差
2026-08-14	49	13	85
2026-08-13	53	18	88
2026-08-12	57	21	90
2026-08-11	54	22	84
2026-08-10	71	31	103

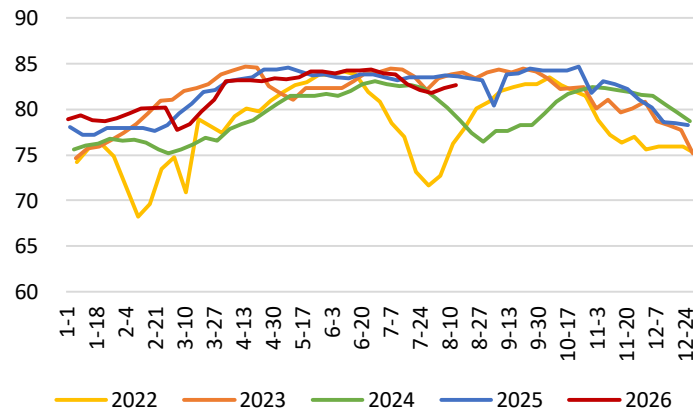


	方坯Q235唐山价格	重废张家港	螺废价差	螺矿比值
2026-08-14	2930	2050	783.5	4.24
2026-08-13	2930	2050	773.5	4.26
2026-08-12	2940	2050	783.5	4.18
2026-08-11	2940	2050	783.5	4.18
2026-08-10	2930	2050	783.5	4.20

247家钢厂铁水日均产量（万吨）

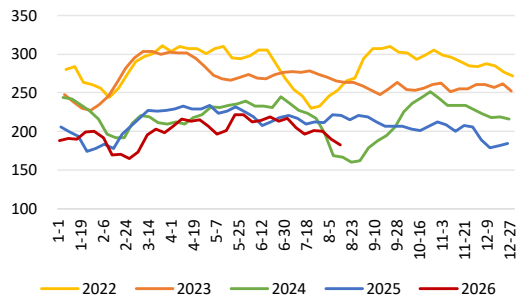


247家钢厂高炉开工率（%）

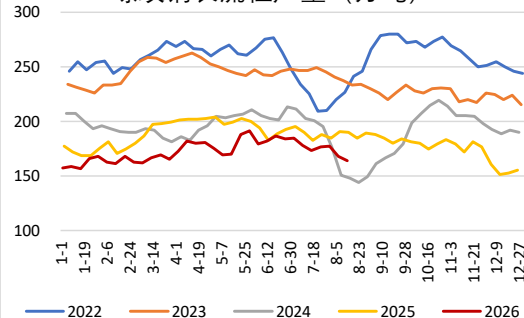


	上上周	上周	本周		去年同期	
	2026-07-31	2026-08-07	2026-08-14	环比变化	2025-08-15	同比变化
高炉开工率	81.85	82.32	82.64	0.32	83.59	-0.95
247铁水日均产量	235.55	238.03	238.2	0.17	240.66	-2.46

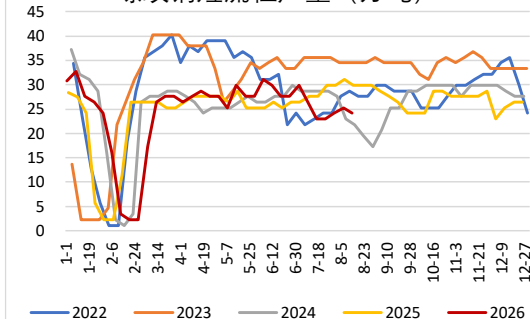
螺纹钢产量 (万吨)



螺纹钢长流程产量 (万吨)

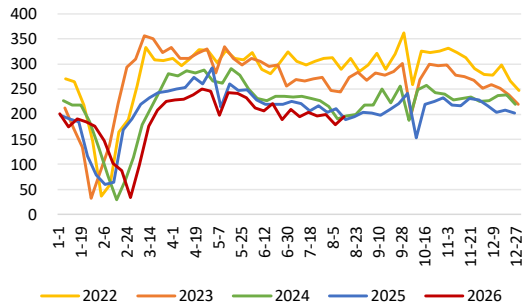


螺纹钢短流程产量 (万吨)

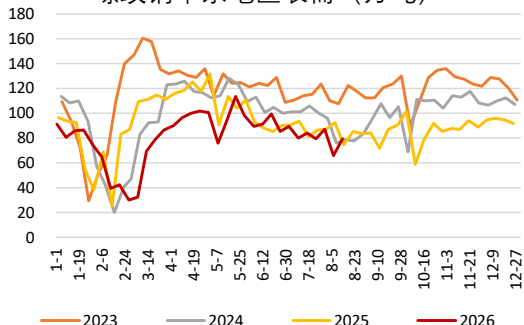


	上上周	上周	本周		去年同期	
	2026-07-31	2026-08-07	2026-08-14	环比变化	2025-08-15	同比变化
产量	200.31	189.8	182.55	-7.25	220.45	-37.9
长流程产量	177.45	167.92	163.66	-4.26	190.25	-26.59
短流程产量	22.86	21.88	18.89	-2.99	30.2	-11.31

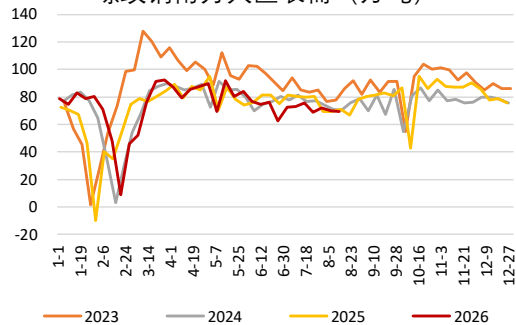
螺纹钢周度消费量（万吨）



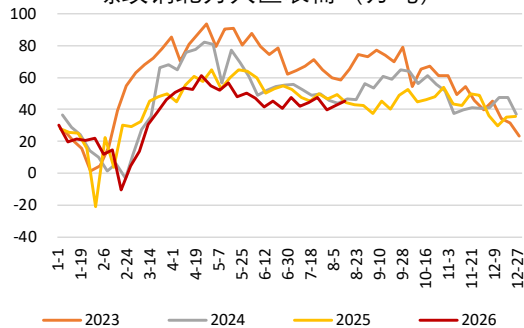
螺纹钢华东地区表需（万吨）



螺纹钢南方大区表需（万吨）

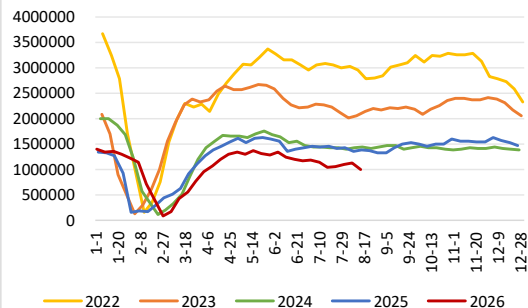


螺纹钢北方大区表需（万吨）

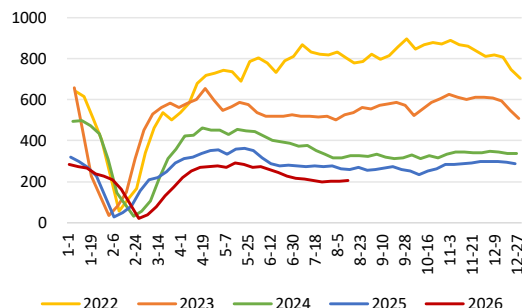


	上上周	上周	本周		去年同期	
	2026-07-31	2026-08-07	2026-08-14	环比变化	2025-08-15	同比变化
周度总表需	198.94	178.48	194.31	15.83	189.94	4.37
华东表需	86.84	66.02	79.65	13.63	74.59	5.06
南方大区表需	72.16	69.97	69.23	-0.74	71.06	-1.83
北方大区表需	39.94	42.49	45.43	2.94	44.29	1.14

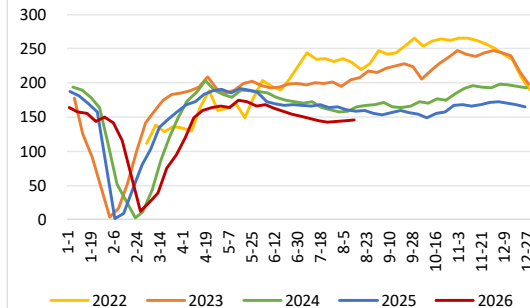
混凝土发运量：中国（立方米）



水泥出库量：中国（万吨）

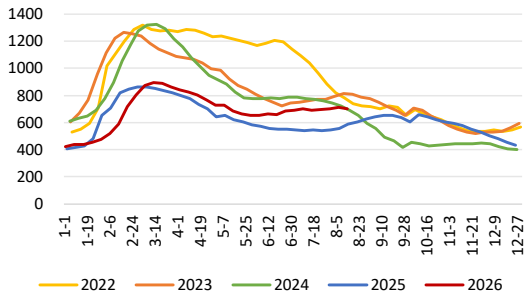


水泥直供量：中国（万吨）

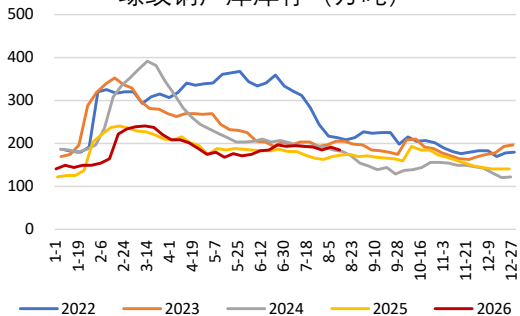


	上上周	上周	本周		去年同期	
	2026-07-31	2026-08-07	2026-08-14	环比变化	2025-08-15	同比变化
混凝土发运量	1095880	1135000	1005110	-129890	1381010	-375900
水泥出库量	200.65	201.84	204.14	2.3	260.8	-56.66
水泥直供量	144	145	146	1	159	-13

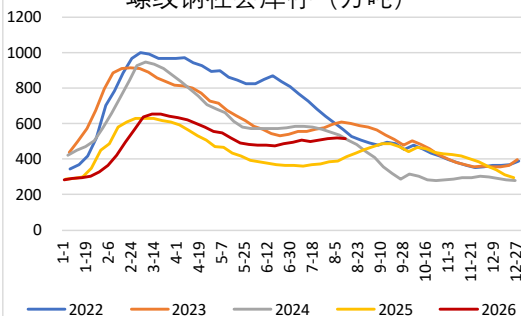
螺纹钢总库存（万吨）



螺纹钢厂库库存（万吨）

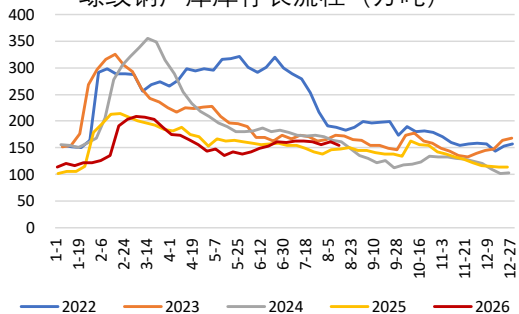


螺纹钢社会库存（万吨）

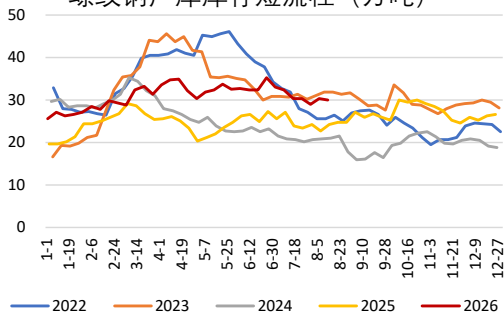


	上上周	上周	本周	环比变化	去年同期	同比变化
	2026-07-31	2026-08-07	2026-08-14		2025-08-15	
总库存	699.07	710.39	698.63	-11.76	587.2	111.43
厂库库存	184.96	190.86	184.48	-6.38	172.26	12.22
社库库存	514.11	519.53	514.15	-5.38	414.94	99.21

螺纹钢厂库库存长流程（万吨）

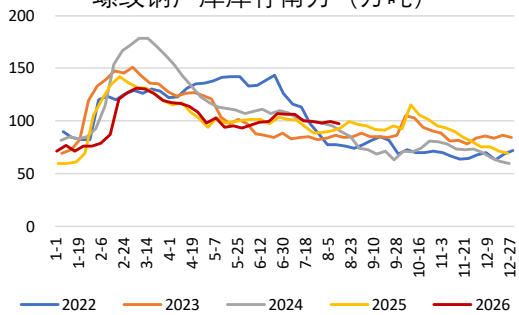


螺纹钢厂库库存短流程（万吨）

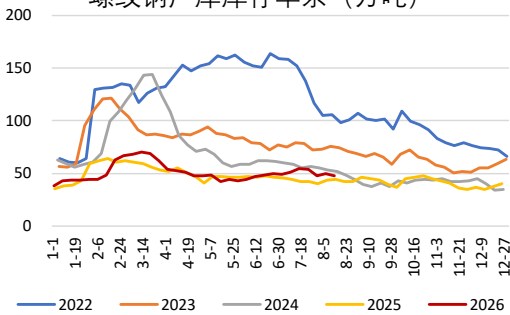


	上上周	上周	本周		去年同期	
	2026-07-31	2026-08-07	2026-08-14	环比变化	2025-08-15	同比变化
厂库长流程	155.98	160.49	154.54	-5.95	148.11	6.43
厂库短流程	28.98	30.37	29.94	-0.43	24.15	5.79
厂库南方大区	98.29	99.78	97.69	-2.09	93.52	4.17
厂库华东大区	47.61	49.63	47.83	-1.8	44.16	3.67
厂库北方大区	39.06	41.45	38.96	-2.49	34.58	4.38

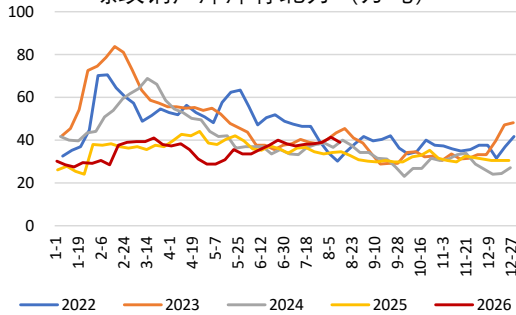
螺纹钢厂库库存南方（万吨）

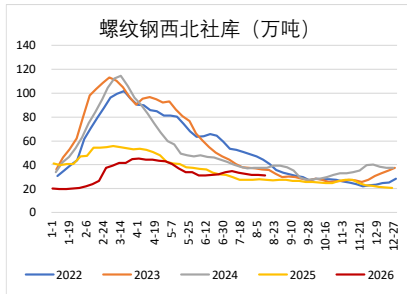
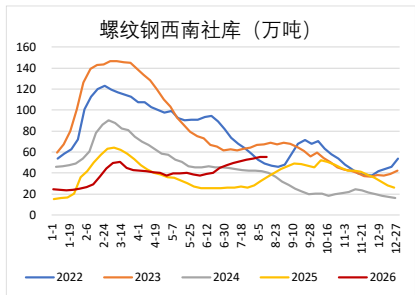
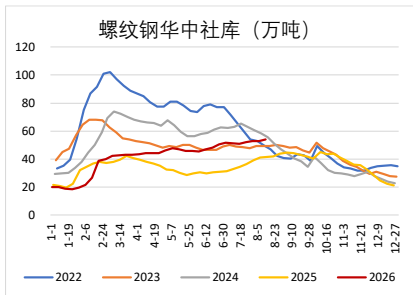
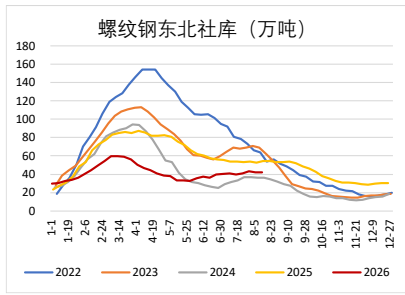
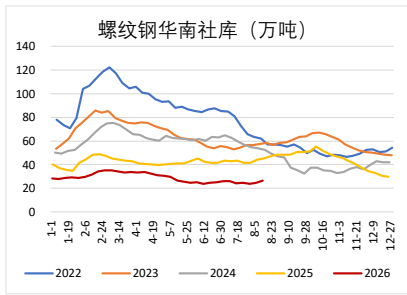
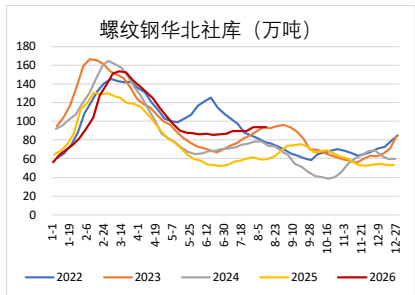
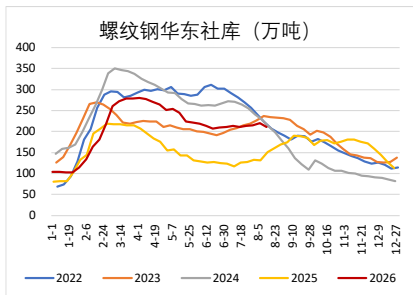


螺纹钢厂库库存华东（万吨）

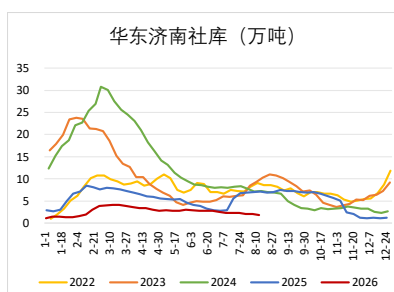
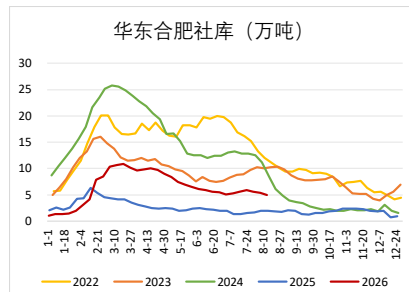
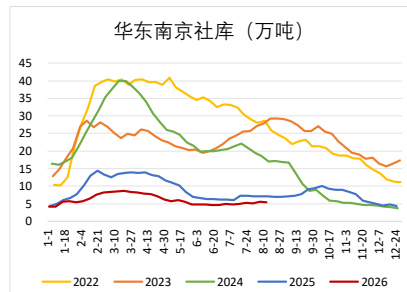
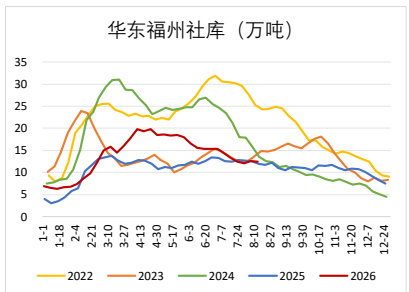
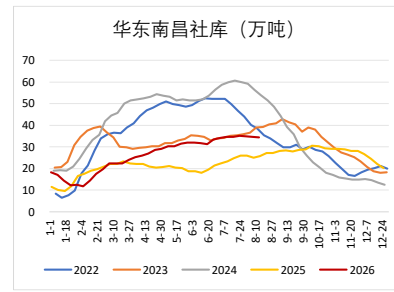
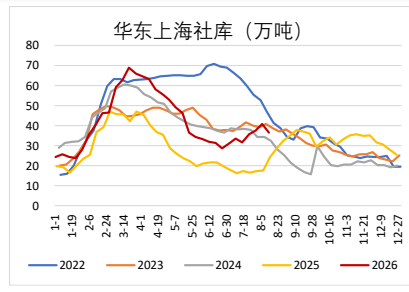
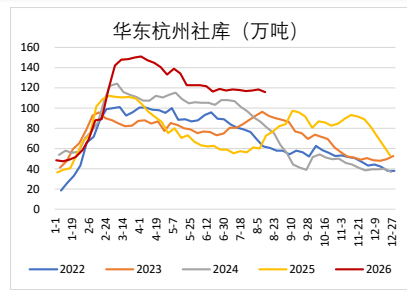
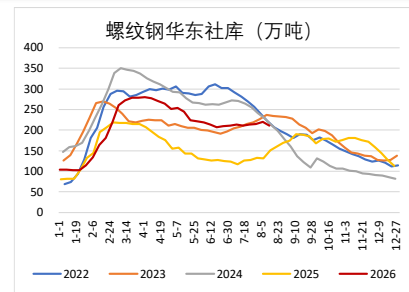


螺纹钢厂库库存北方（万吨）

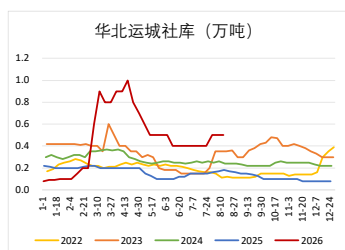
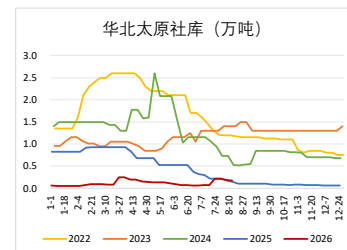
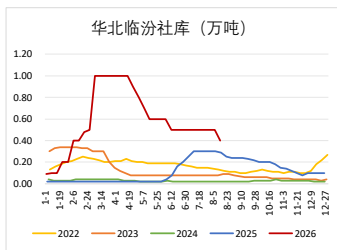
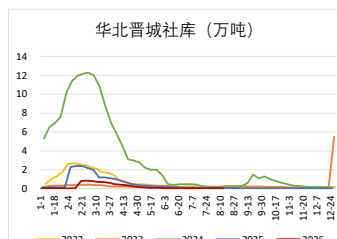
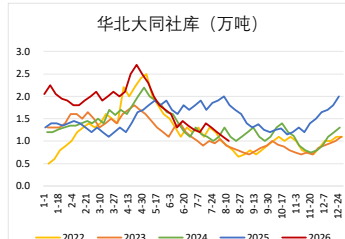
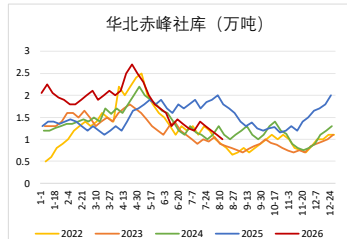
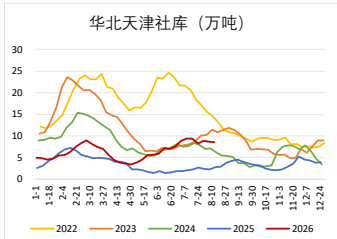
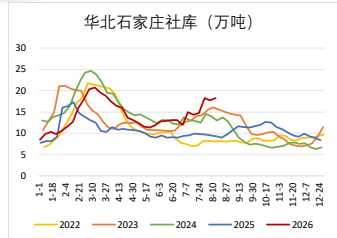
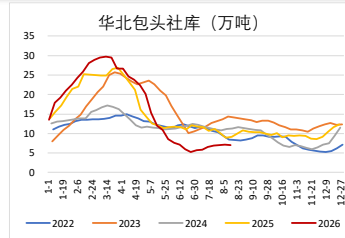
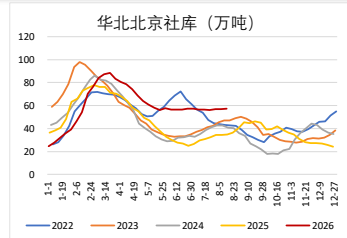
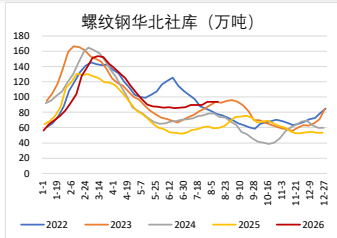




	上上周	上周	本周	环比变化	去年同期	同比变化
2026-07-31						
2026-08-07						
社库总库存	514.11	519.53	514.15	-5.38	414.94	99.21
华东社库	214.94	219.58	211.47	-8.11	150.52	60.95
华北社库	93.95	93.53	93.98	0.45	59.65	34.33
华南社库	23.71	24.63	26.63	2	45.01	-18.38
东北社库	43.35	42.15	41.87	-0.28	54.36	-12.49
华中社库	52.76	52.91	53.87	0.96	41.33	12.54
西南社库	53.93	55.22	55.09	-0.13	36.63	18.46
西北社库	31.47	31.51	31.24	-0.27	27.44	3.8

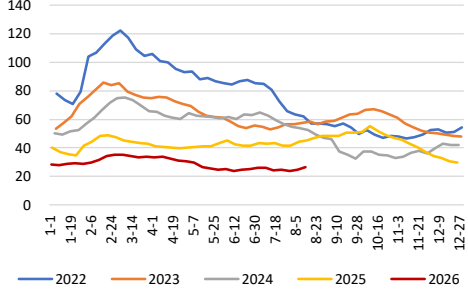


	上上周	上周	本周		去年同期	
	2026-07-31	2026-08-07	2026-08-14	环比变化	2025-08-15	同比变化
螺纹钢华东社库	214.94	219.58	211.47	-8.11	150.52	60.95
杭州社库	117.37	118.31	115.79	-2.52	72.6	43.19
上海社库	37.81	41.03	36.62	-4.41	24.03	12.59
南昌社库	34.97	34.77	34.39	-0.38	25.81	8.58
福州社库	12.12	12.52	12.43	-0.09	11.93	0.5
南京社库	5.12	5.55	5.42	-0.13	7.1	-1.68
合肥社库	5.55	5.4	4.97	-0.43	1.95	3.02
济南社库	2	2	1.85	-0.15	7.1	-5.25

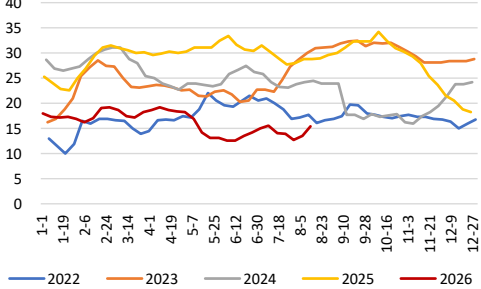


	上上周	上周	本周	环比变化	去年同期	同比变化
2026-07-31	2026-08-07	2026-08-14			2025-08-15	
螺纹钢华北社库	93.95	93.53	93.98	0.45	59.65	34.33
北京社库	56.79	56.92	57.28	0.36	34.65	22.63
包头社库	6.97	7.18	7.08	-0.1	9.1	-2.02
石家庄社库	18.3	17.7	18.3	0.6	9.3	9
天津社库	8.82	8.7	8.6	-0.1	2.76	5.84
赤峰社库	1.2	1.1	1	-0.1	1.8	-0.8
大同社库	0.2	0.2	0.15	-0.05	0.15	0
晋城社库	0.05	0.05	0.05	0	0.08	-0.03
临汾社库	0.5	0.5	0.4	-0.1	0.29	0.11
太原社库	0.22	0.18	0.17	-0.01	0.14	0.03
运城社库	0.5	0.5	0.5	0	0.18	0.32

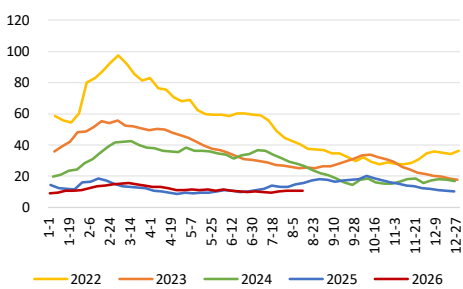
螺纹钢华南社库（万吨）



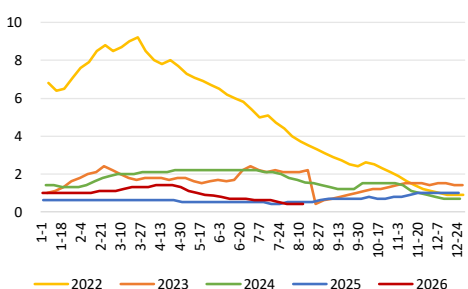
华南柳州社库（万吨）



华南广州社库（万吨）

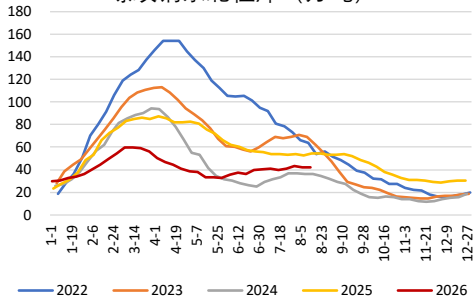


华南南宁社库（万吨）

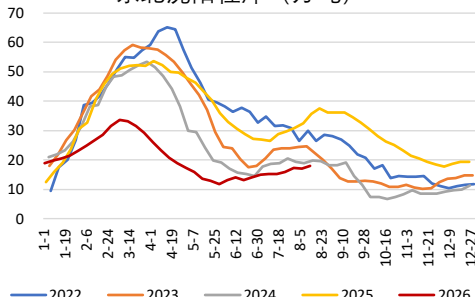


	上上周	上周	本周	环比变化	去年同期	同比变化
	2026-07-31	2026-08-07	2026-08-14		2025-08-15	
螺纹钢华南社库	23.71	24.63	24.63	0	24.63	0
柳州社库	12.8	13.6	15.5	1.9	28.8	-13.3
广州社库	10.51	10.63	10.73	0.1	15.71	-4.98
南宁社库	0.4	0.4	0.4	0	0.5	-0.1

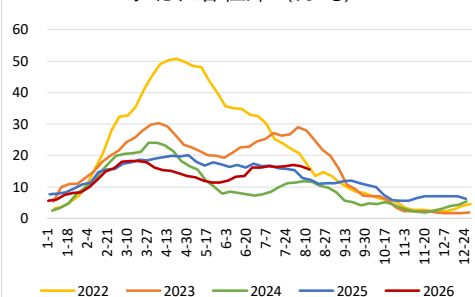
螺纹钢东北社库 (万吨)



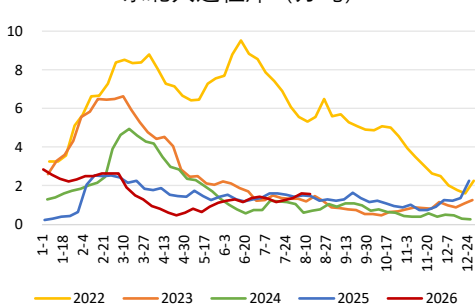
东北沈阳社库 (万吨)



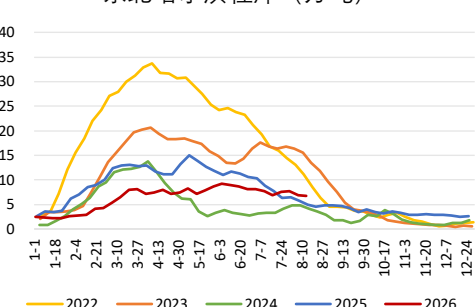
东北长春社库 (万吨)



东北大连社库 (万吨)

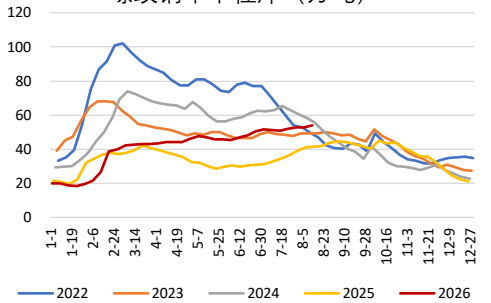


东北哈尔滨社库 (万吨)

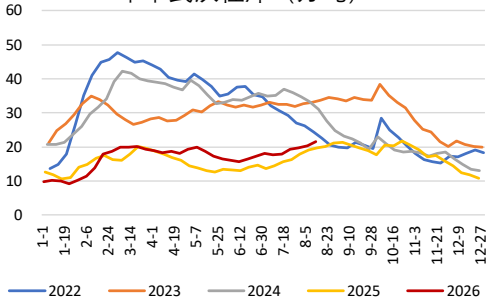


	上上周	上周	本周	环比变化	去年同期	同比变化
	2026-07-31	2026-08-07	2026-08-14		2025-08-15	
螺纹钢东北社库	43.35	42.15	41.87	-0.28	54.36	-12.49
沈阳社库	17.37	17.12	18.03	0.91	35.79	-17.76
长春社库	16.9	16.5	15.55	-0.95	12.2	3.35
大连社库	1.36	1.62	1.56	-0.06	1.45	0.11
哈尔滨社库	7.72	6.91	6.73	-0.18	4.92	1.81

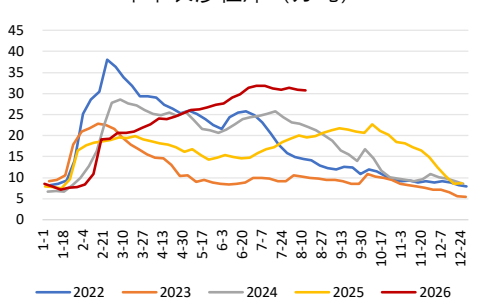
螺纹钢华中社库 (万吨)



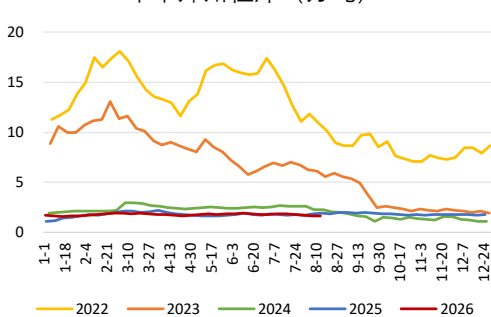
华中武汉社库 (万吨)



华中长沙社库 (万吨)

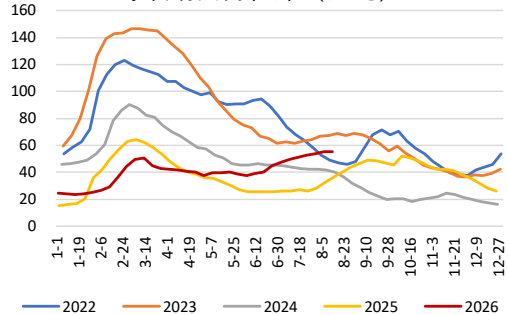


华中郑州社库 (万吨)

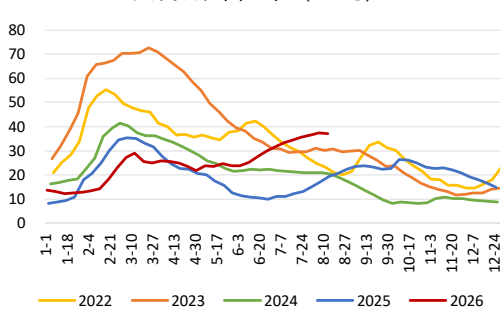


	上上周	上周	本周	环比变化	去年同期	同比变化
	2026-07-31	2026-08-07	2026-08-14		2025-08-15	
螺纹钢华中社库	52.76	52.91	53.87	0.96	41.33	12.54
武汉社库	19.74	20.35	21.55	1.2	19.81	1.74
长沙社库	31.3	30.9	30.7	-0.2	19.6	11.1
郑州社库	1.72	1.66	1.62	-0.04	1.92	-0.3

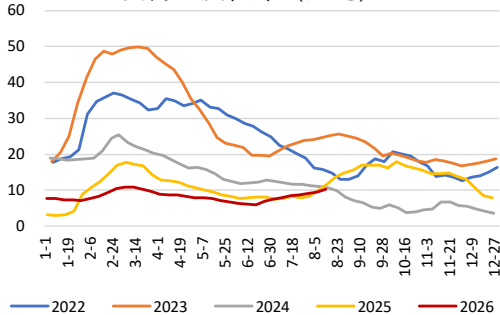
螺纹钢西南社库 (万吨)



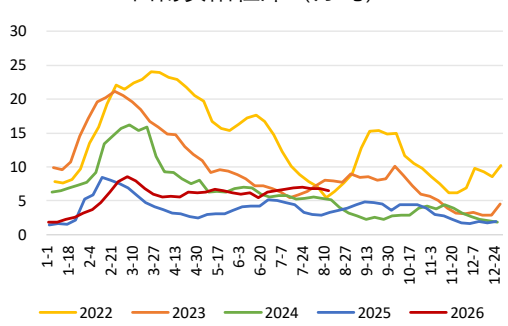
西南成都社库 (万吨)



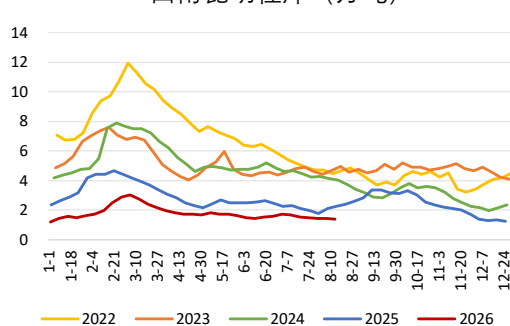
西南重庆社库 (万吨)



西南贵阳社库 (万吨)

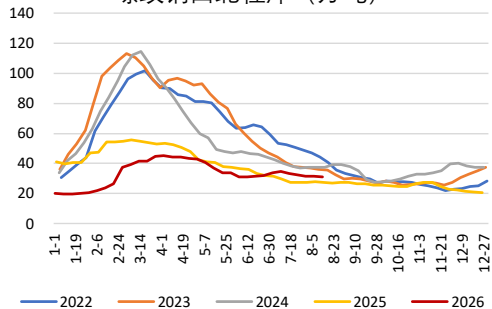


西南昆明社库 (万吨)

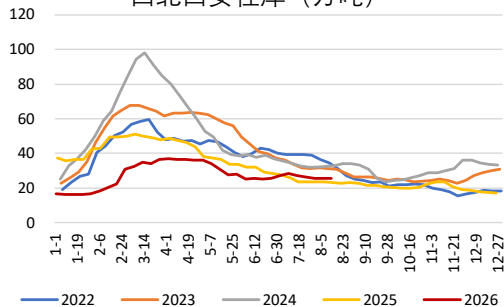


	上上周	上周	本周	环比变化	去年同期	同比变化
	2026-07-31	2026-08-07	2026-08-14		2025-08-15	
螺纹钢西南社库	53.93	55.22	55.09	-0.13	36.63	18.46
成都社库	36.68	37.51	37.02	-0.49	19.38	17.64
重庆社库	9	9.5	10.2	0.7	11.7	-1.5
贵阳社库	6.82	6.76	6.47	-0.29	3.28	3.19
昆明社库	1.43	1.45	1.4	-0.05	2.27	-0.87

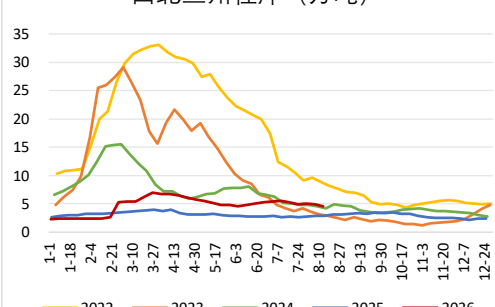
螺纹钢西北社库（万吨）



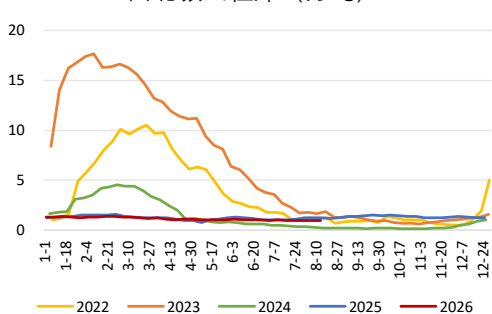
西北西安社库（万吨）



西北兰州社库（万吨）

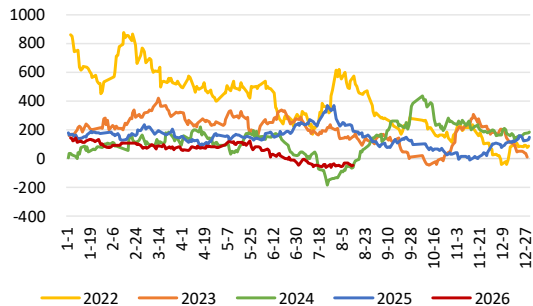


西北银川社库（万吨）

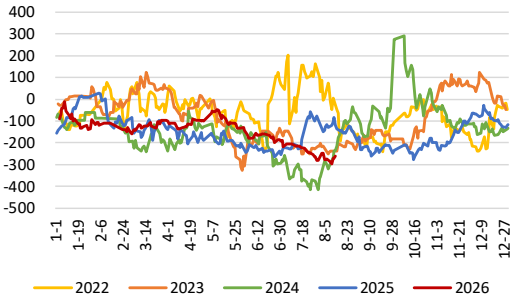


	上上周	上周	本周		去年同期	
	2026-07-31	2026-08-07	2026-08-14	环比变化	2025-08-15	同比变化
螺纹钢西北社库	31.47	31.51	31.24	-0.27	27.44	3.8
西安社库	25.5	25.6	25.7	0.1	23.3	2.4
兰州社库	5.01	4.96	4.57	-0.39	2.93	1.64
银川社库	0.96	0.95	0.97	0.02	1.21	-0.24

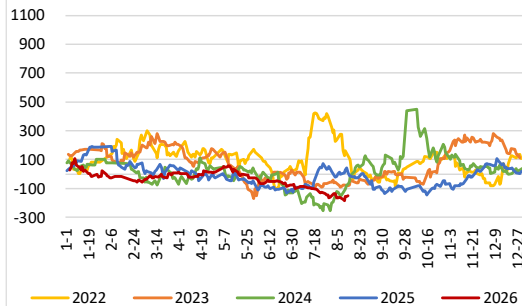
华东螺纹钢长流程利润（元/吨）



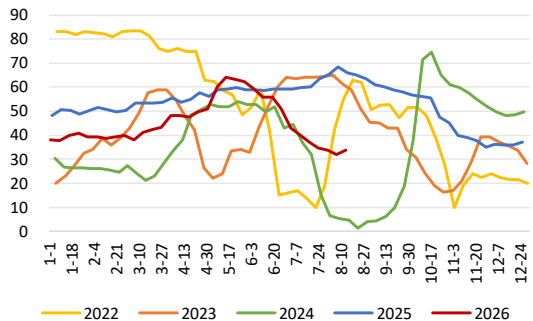
江苏电炉平电利润（元/吨）



江苏电炉谷电利润（元/吨）

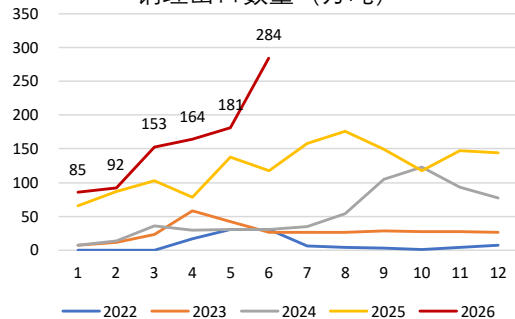


247家钢铁企业盈利率(%)

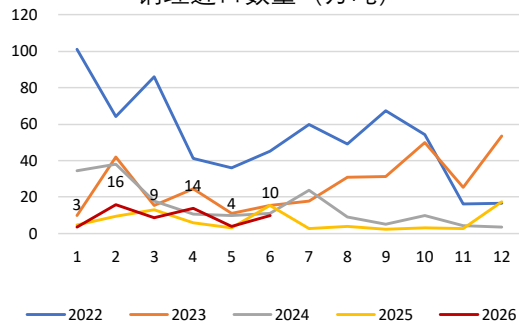


	上上周	上周	本周	环比变化	去年同期	同比变化
	2026-07-31	2026-08-07	2026-08-14		2025-08-15	
螺纹钢长流程成本	3019	3013	3027	13	3013	14
华东长流程利润	-49	-33	-47	-13	187	-234
电炉平电成本	3240	3206	3213	7	3368	-155
江苏电炉平电利润	-280	-276	-263	13	-138	-125
电炉谷电成本	3122	3091	3098	7	3240	-142
江苏电炉谷电利润	-162	-161	-148	13	-10	-138

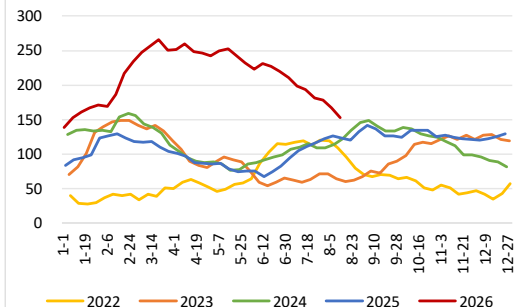
钢坯出口数量 (万吨)



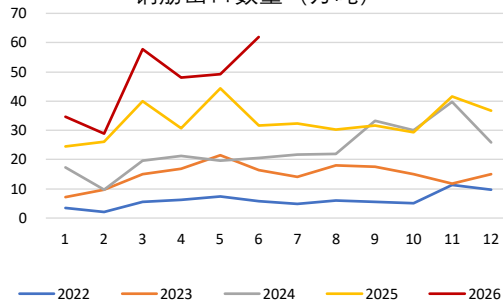
钢坯进口数量 (万吨)



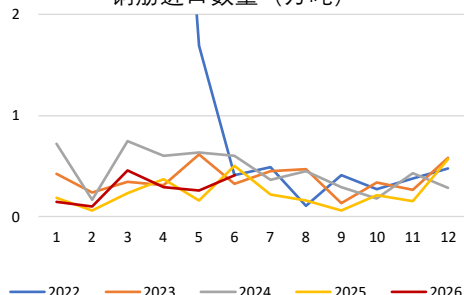
唐山钢坯主流仓储库存 (万吨)



钢筋出口数量 (万吨)



钢筋进口数量 (万吨)



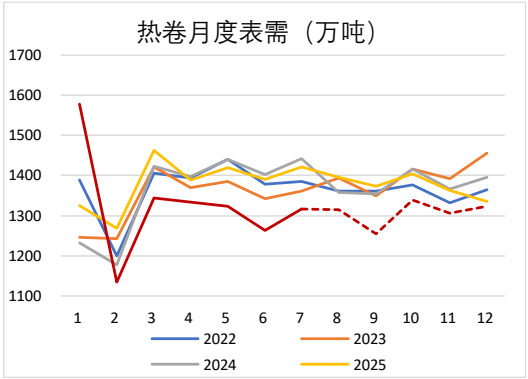
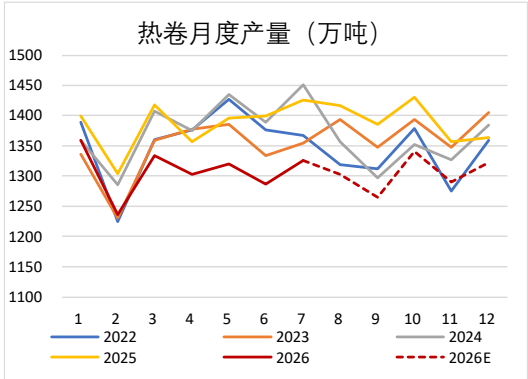
PART 03

热卷基本面

		上上周	上周	本周	环比上期			去年同期	
周度		单位	2026-7-31	2026-8-7	2026-8-14	变化		2025-8-15	同比变化
供给端	铁水日产量	万吨	235.55	238.03	238.2	0.17	本周高炉铁水继续恢复，企业盈利率为33.77%。本周热卷小样本产量增加，唐山地区环保结束，钢厂开始恢复，预计8月产量将继续缓慢增加。但当下钢厂利润亏损，产量增加空间有限。	240.66	-2.46
	高炉开工率	%	81.85	82.32	82.64	0.32		83.59	-0.95
	热轧商品卷	万吨	196.06	189.43	194.67	5.24		204.1	-9.43
	内部供料量	万吨	96.6	98.3	102.09	3.79		111.49	-9.4
	热轧卷板产量	万吨	292.66	287.73	296.76	9.03		315.59	-18.83
	冷轧卷板产量	万吨	87.69	86.44	86.4	-0.04		86.19	0.21
	镀锌板产量	万吨	117.84	117.37	116.57	-0.8		104.04	12.53
需求端	热卷表观需求量	万吨	287.22	285.77	303.93	18.16	本周热卷表需增加明显，淡季尾声下游有补库预期。	314.75	-10.82
	冷轧表观需求量	万吨	88.87	89.18	87.88	-1.3		84.34	3.54
库存	热卷厂库	万吨	80.18	78.63	71.41	-7.22	本周热卷供需双增，但需求增量更为明显，总库存下降，累库压力有所缓解。	79.98	-8.57
	热卷社库	万吨	363.81	367.32	367.37	0.05		277.49	89.88
	热卷总库存	万吨	443.99	445.95	438.78	-7.17		357.47	81.31
估值	热轧卷板利润	元/吨	41	47	53	7	本周热卷利润变化不大，整体处于盈亏平衡左右。	151	-98
	冷轧卷板利润	元/吨	51	57	53	-3		267	-214
	月度	单位	4月	5月	6月	环比变化		2025年6月	同比变化
进出口	热卷进口	万吨	8.14	7.15	5.57	-1.58	当前中国热卷出口持续受反倾销压制，6月热卷出口环比变化不大，同比承压。	7.41	-1.84
	热卷出口	万吨	199.13	164.19	164.22	0.03		192.83	-28.61
	板材出口	万吨	546.00	610.00	609.00	-1.00		593.00	16.00

数据来源：同花顺，Mysteel，中泰期货整理

注：个别数据因春节假期原因缺失

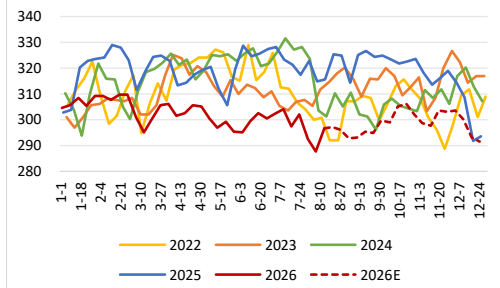


	国内产量	产量累计	库存	库存变动	表需	需求累计	累计产量 同比	累计需求 同比	进口量	出口量
2026年1月	1359.67	1359.67	356.00	-16.75	1577.099	1577.10	-2.87%	5.75%	6.22	129.42
2026年2月	1236.40	2596.07	460.00	104.00	1134.46	2711.56	-3.99%	-1.35%	3.89	95.46
2026年3月	1334.15	3930.22	460.00	445.00	1343.851	4055.41	-4.64%	-3.71%	8.79	114.90
2026年4月	1302.77	5232.99	415.00	-30.71	1333.48	5388.89	-4.47%	-3.77%	4.32	108.93
2026年5月	1320.19	6553.19	412.14	-2.86	1323.05	6711.94	-4.66%	-4.39%	7.15	164.19
2026年6月	1286.31	7839.50	435.29	23.15	1263.16	7975.10	-5.24%	-5.18%	5.57	164.22
2026年7月	1325.73	9165.22	444.46	9.16	1316.57	9291.66	-5.51%	-5.49%	7.50	120.00
2026年8月	1303.39	10468.61	432.80	-11.65	1315.04	10606.71	-5.82%	-5.53%	7.50	120.00
2026年9月	1264.93	11733.55	442.18	9.37	1255.56	11862.27	-6.14%	-5.86%	7.50	120.00
2026年10月	1340.46	13074.01	443.82	1.65	1338.81	13201.08	-6.16%	-5.74%	7.50	120.00
2026年11月	1290.46	14364.47	428.71	-15.11	1305.57	14506.65	-6.04%	-5.60%	7.50	120.00
2026年12月	1322.36	15686.83	427.97	-0.75	1323.11	15829.76	-5.64%	-5.39%	7.50	120.00

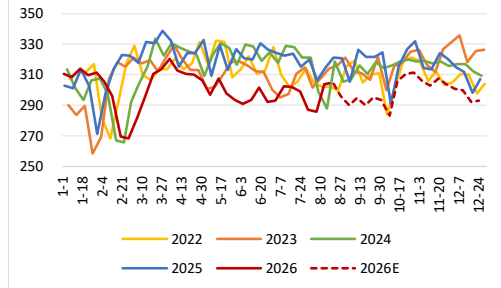
数据来源：同花顺，Mysteel，中泰期货整理

数据预测根据供需情况进行季节性线性外推得到

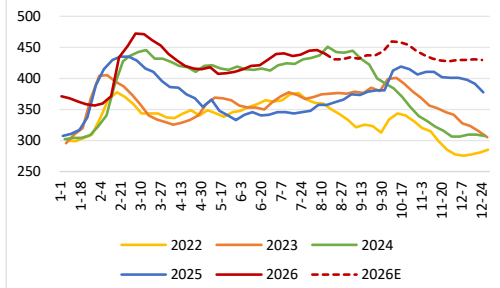
热卷周度产量（万吨）



热卷周度表需（万吨）



热卷周度库存（万吨）

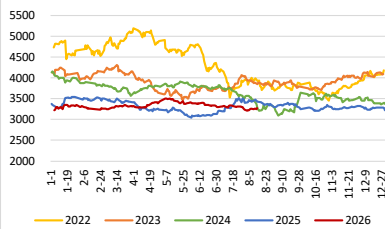


	开工率	周度产量	商品卷	内部供料量	社会库存	厂内库存	期末库存	库存变动	表观需求量	累计产量	累计产量同比	累计表需	需求同比	库销比	进口	出口
2026-07-03	81.25	302.28	203.61	98.67	358.35	80.33	438.68	8.99	293.29	8185.33	-5.21%	8123.87	-5.51%	1.50	1.88	40.00
2026-07-10	81.25	304.02	204.40	99.62	361.12	79.19	440.31	1.63	302.39	8489.35	-5.24%	8426.26	-5.53%	1.46	1.88	40.00
2026-07-17	79.69	297.48	199.62	97.86	358.32	77.45	435.77	-4.54	302.02	8786.83	-5.31%	8728.28	-5.58%	1.44	1.88	40.00
2026-07-24	79.69	302.02	202.45	99.57	358.71	79.84	438.55	2.78	299.24	9088.85	-5.29%	9027.52	-5.56%	1.47	1.88	40.00
2026-07-31	75.00	292.66	196.06	96.60	363.81	80.18	443.99	5.44	287.22	9381.51	-5.43%	9314.74	-5.71%	1.55	1.88	40.00
2026-08-07	78.13	287.73	189.43	98.30	367.32	78.63	445.95	1.96	285.77	9669.24	-5.52%	9600.51	-5.74%	1.56	1.88	40.00
2026-08-14	79.69	296.76	194.67	102.09	367.37	71.41	438.78	-7.17	303.93	9966.00	-5.54%	9904.44	-5.67%	1.44	1.88	40.00
2026-08-21	79.83	297.30	195.02	102.27			431.08	-7.70	305.00	10263.30	-5.63%	10209.44	-5.65%	1.41	1.88	40.00
2026-08-28	79.51	296.09	194.23	101.86			431.11	0.03	296.06	10559.39	-5.72%	10505.50	-5.71%	1.46	1.88	40.00
2026-09-04	78.64	292.86	192.11	100.75			433.97	2.86	290.00	10852.25	-5.75%	10795.50	-5.69%	1.50	1.88	40.00
2026-09-11	78.68	293.00	192.20	100.80			431.97	-2.00	295.00	11145.25	-5.86%	11090.50	-5.80%	1.46	1.88	40.00
2026-09-18	79.34	295.45	193.81	101.64			437.32	5.35	290.10	11440.70	-5.96%	11380.60	-5.91%	1.51	1.88	40.00
2026-09-25	79.22	295.00	193.52	101.48			437.19	-0.13	295.13	11735.70	-6.04%	11675.73	-5.97%	1.48	1.88	40.00
2026-10-02	80.50	299.79	196.66	103.13			443.52	6.33	293.46	12035.49	-6.08%	11969.19	-6.06%	1.51	1.88	40.00
2026-10-09	80.31	299.07	196.19	102.89			459.31	15.79	283.28	12334.56	-6.12%	12252.47	-5.98%	1.62	1.88	40.00
2026-10-16	81.90	305.00	200.08	104.92			458.31	-1.00	306.00	12639.56	-6.10%	12558.47	-5.92%	1.50	1.88	40.00
2026-10-23	82.19	306.07	200.78	105.29			453.78	-4.53	310.60	12945.63	-6.07%	12869.07	-5.89%	1.46	1.88	40.00
2026-10-30	81.10	302.00	198.11	103.89			444.37	-9.41	311.41	13247.63	-6.09%	13180.48	-5.90%	1.43	1.88	40.00

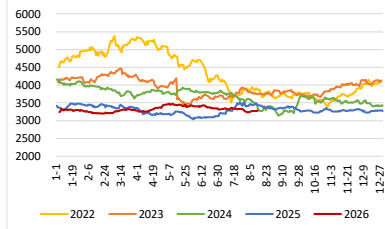
数据来源：同花顺，Mysteel，中泰期货整理

数据预测根据供需情况进行季节性线性外推得到

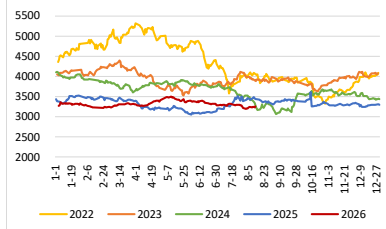
热卷01合约收盘价 (元/吨)



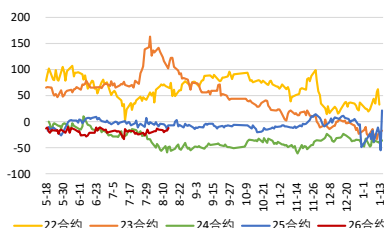
热卷05合约收盘价 (元/吨)



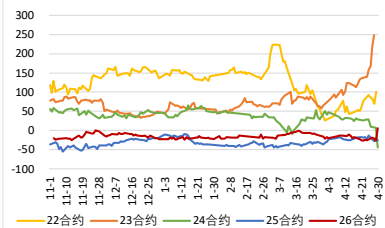
热卷10合约收盘价 (元/吨)



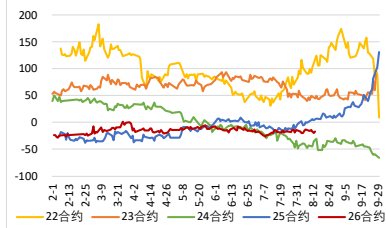
热卷1-5合约价差 (元/吨)



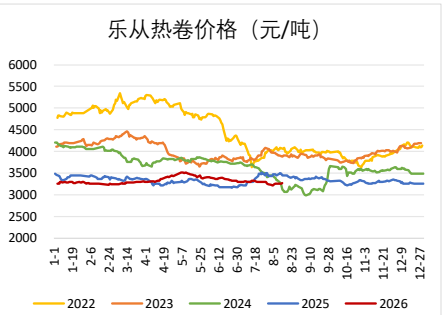
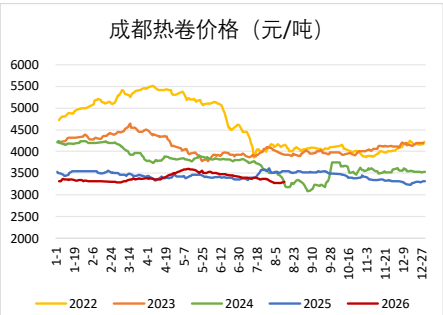
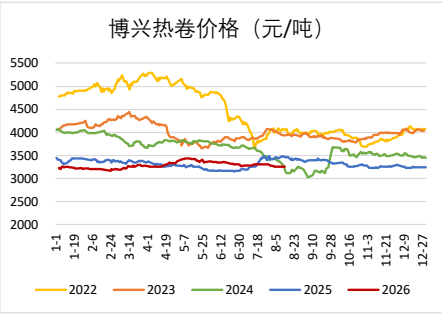
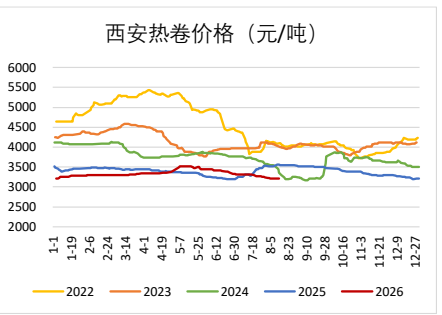
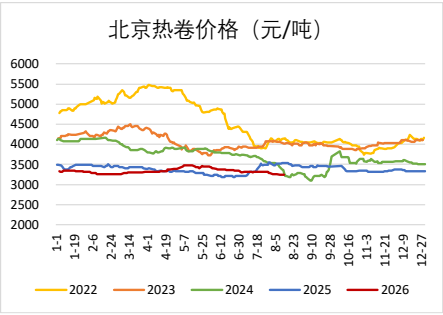
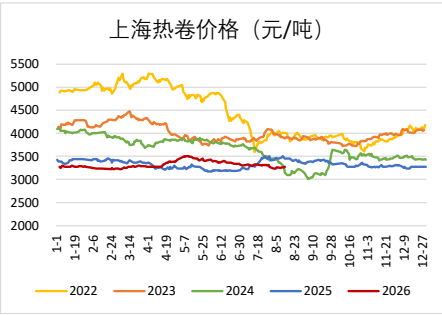
热卷5-10合约价差 (元/吨)



热卷10-1合约价差 (元/吨)

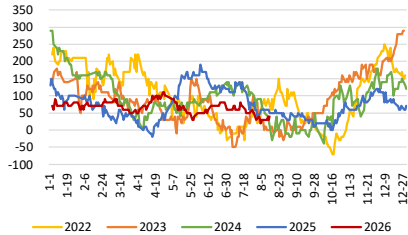


	01合约	05合约	10合约
2026-08-14	3277	3289	3260
2026-08-13	3253	3270	3233
2026-08-12	3256	3273	3239
2026-08-11	3258	3278	3244
2026-08-10	3251	3267	3235
	1-5价差	5-10价差	10-1价差
2026-08-14	-12	29	-17
2026-08-13	-17	37	-20
2026-08-12	-17	34	-17
2026-08-11	-20	34	-14
2026-08-10	-16	32	-16

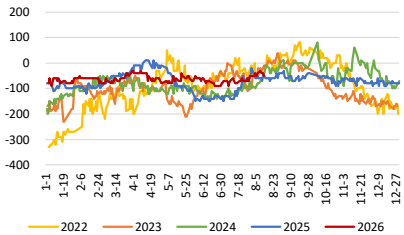


	上海	北京	西安
2026-08-14	3280	3240	3210
2026-08-13	3260	3240	3210
2026-08-12	3260	3240	3210
2026-08-11	3260	3240	3210
2026-08-10	3250	3240	3210
	博兴	成都	乐从
2026-08-14	3260	3300	3270
2026-08-13	3250	3290	3250
2026-08-12	3260	3290	3260
2026-08-11	3250	3280	3250
2026-08-10	3250	3280	3250

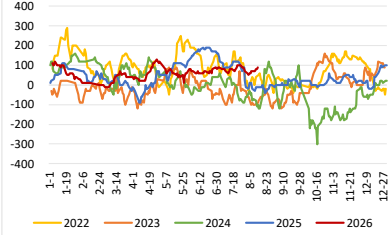
乐从-沈阳价差 (元/吨)



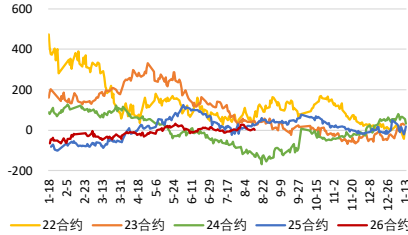
上海-沈阳价差 (元/吨)



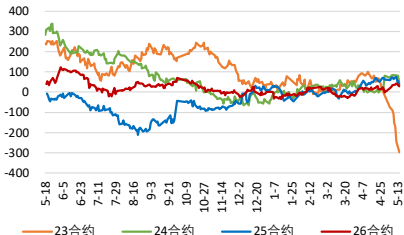
成都-西安价差 (元/吨)



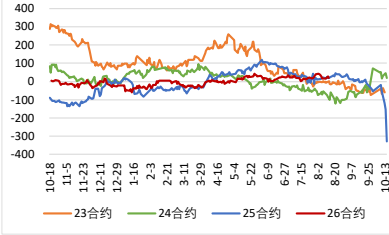
热卷01合约基差 (元/吨)



热卷05合约基差 (元/吨)

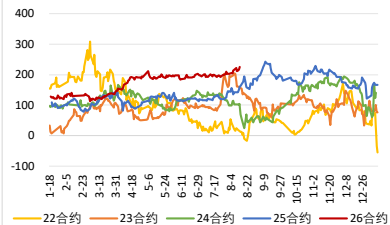


热卷10合约基差 (元/吨)

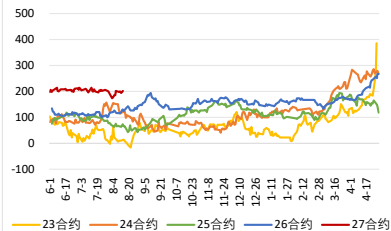


	乐从-沈阳	上海-沈阳	成都-西安
2026-08-14	40	-50	90
2026-08-13	30	-40	80
2026-08-12	40	-40	80
2026-08-11	30	-40	70
2026-08-10	30	-30	70
	1月基差	5月基差	10月基差
2026-08-14	3	-9	20
2026-08-13	7	-10	27
2026-08-12	4	-13	21
2026-08-11	2	-18	16
2026-08-10	-1	-17	15

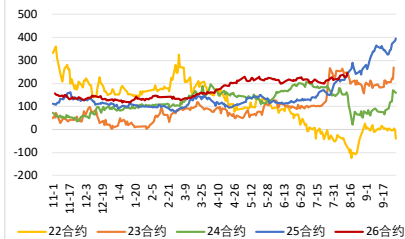
卷螺价差01合约



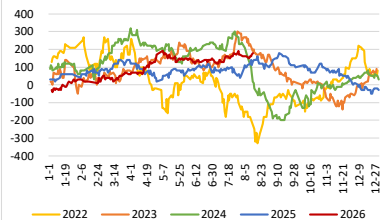
卷螺价差05合约



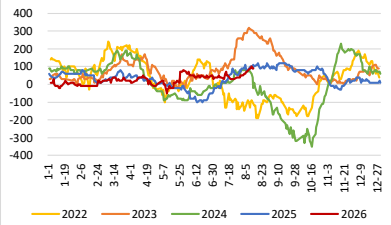
卷螺价差10合约



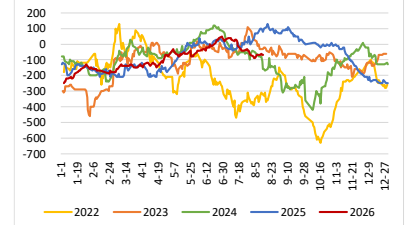
卷螺上海价差 (元/吨)



卷螺天津价差 (元/吨)

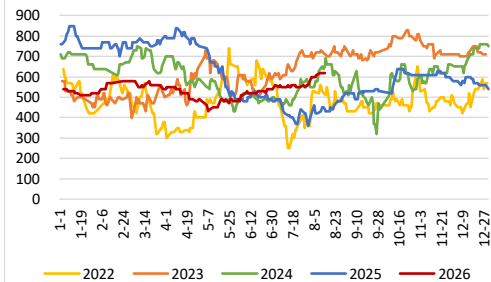


卷螺广州价差 (元/吨)

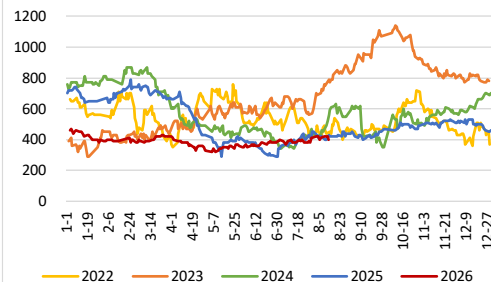


	01合约	05合约	10合约
2026-08-14	226	202	245
2026-08-13	216	198	231
2026-08-12	213	194	229
2026-08-11	212	200	228
2026-08-10	222	198	238
	上海卷螺差	天津卷螺差	广州卷螺差
2026-08-14	180	90	-70
2026-08-13	170	90	-70
2026-08-12	160	100	-60
2026-08-11	160	90	-70
2026-08-10	150	90	-70

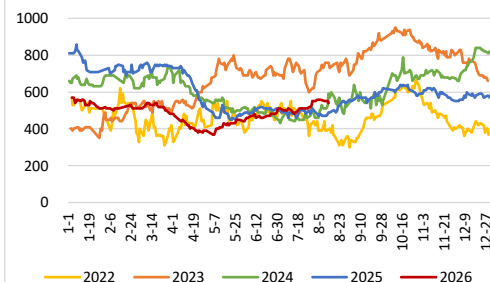
北京冷热价差（元/吨）



上海冷热价差（元/吨）

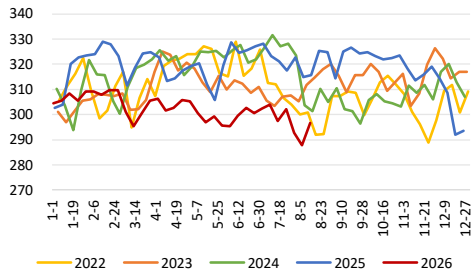


广州冷热价差（元/吨）

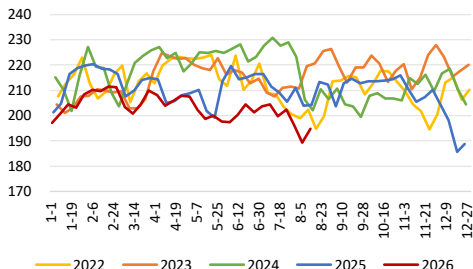


	北京冷热价差	上海冷热价差	广州冷热价差
2026-08-14	620	400	540
2026-08-13	620	420	550
2026-08-12	620	420	550
2026-08-11	620	420	550
2026-08-10	620	420	550

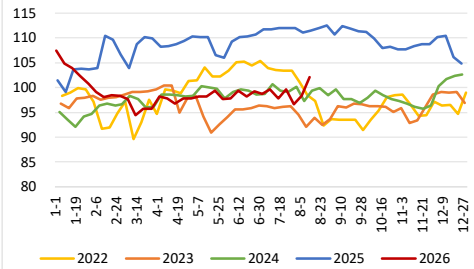
热卷产量 (万吨)



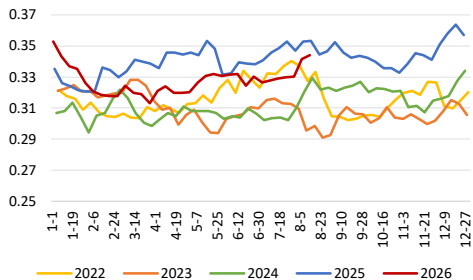
热轧商品卷产量 (万吨)



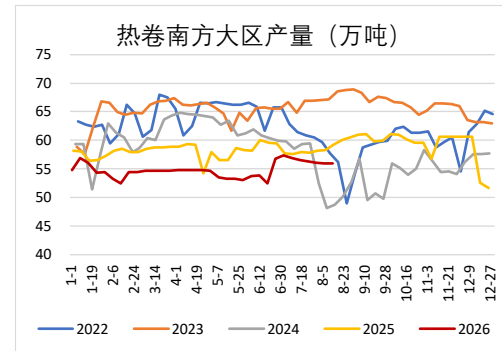
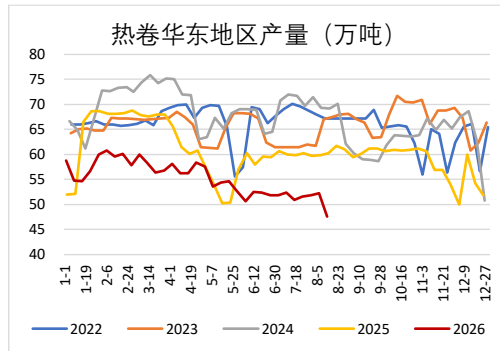
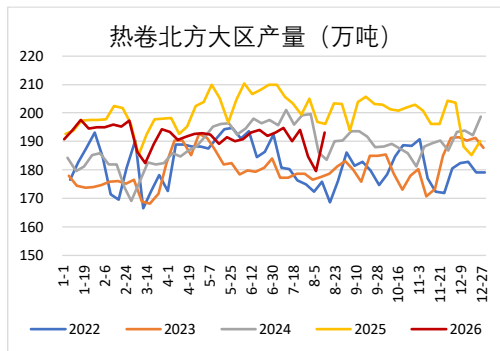
热卷内部供料量 (万吨)



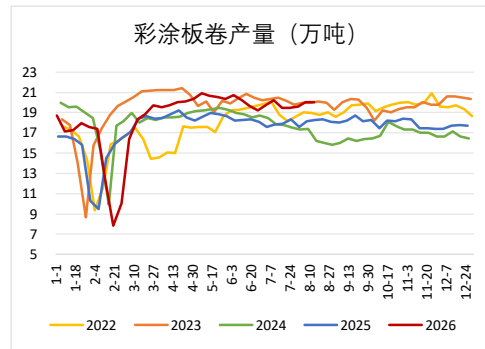
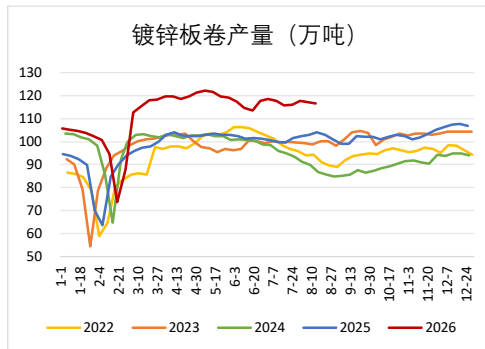
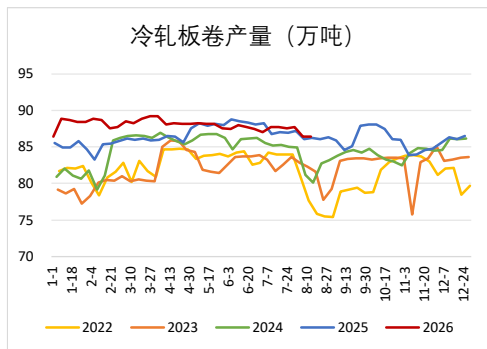
内部供料比例



	上上周	上周	本周		去年同期	
	2026-07-31	2026-08-07	2026-08-14	环比变化	2025-08-15	同比变化
产量	292.66	287.73	296.76	9.03	315.59	-18.83
商品卷产量	196.06	189.43	194.67	5.24	204.1	-9.43
内部供料量	96.6	98.3	102.09	3.79	111.49	-9.4

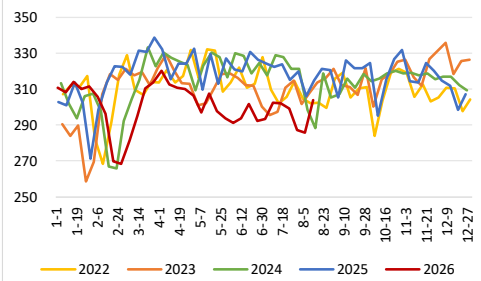


	2026-07-31	2026-08-07	2026-08-14	环比变化	2025-08-15	同比变化
北方大区产量	184.71	179.56	193.11	13.55	196.15	-3.04
华东产量	51.85	52.27	47.65	-4.62	60.2	-12.55
南方大区产量	56.1	55.9	56	0.1	59.24	-3.24



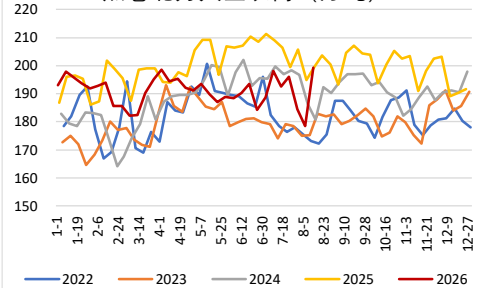
	上上周	上周	本周		去年同期	
	2026-07-31	2026-08-07	2026-08-14	环比变化	2025-08-15	同比变化
冷轧板卷产量	87.69	86.44	86.4	-0.04	86.19	0.21
镀锌卷板产量	117.84	117.37	116.57	-0.8	104.04	12.53
彩涂板产量	19.57	20.03	20.02	-0.01	18.27	1.75

热卷周度消费量（万吨）

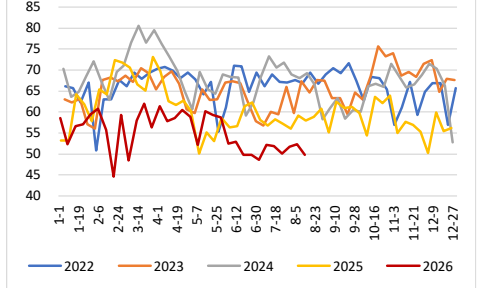


	上上周	上周	本周		去年同期	
	2026-07-31	2026-08-07	2026-08-14	环比变化	2025-08-15	同比变化
热卷表观消费量	287.22	285.77	303.93	18.16	314.75	-10.82
北方大区表需	184.4	178.46	199.33	20.87	199.58	-0.25
华东表需	51.75	52.25	49.71	-2.54	58	-8.29
南方大区表需	51.07	55.06	54.89	-0.17	57.17	-2.28

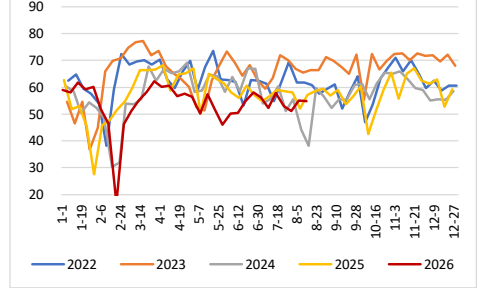
热卷北方大区表需（万吨）

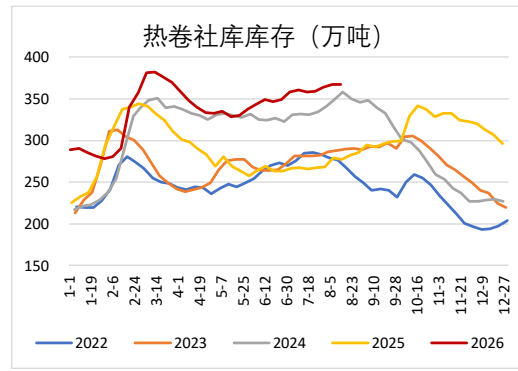
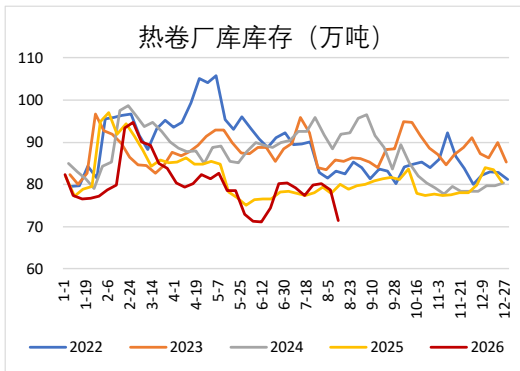
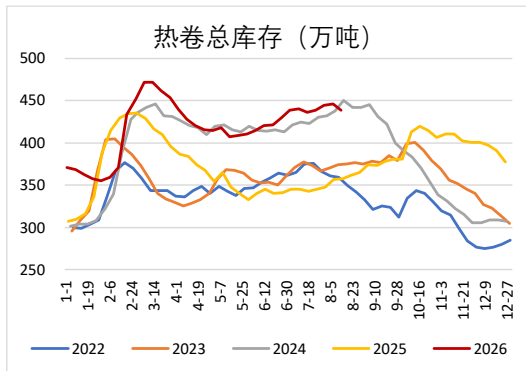


热卷华东地区表需（万吨）

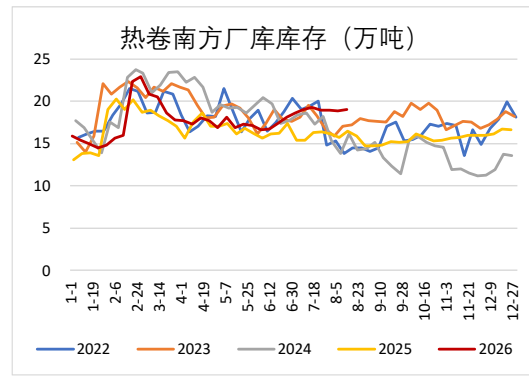
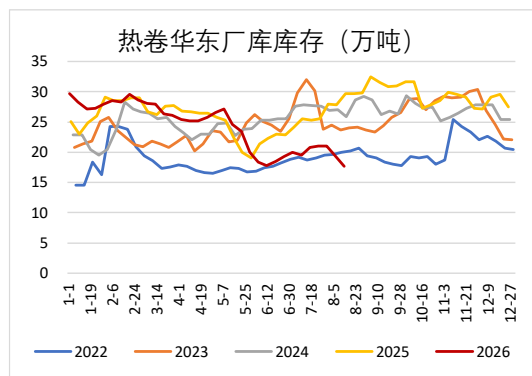
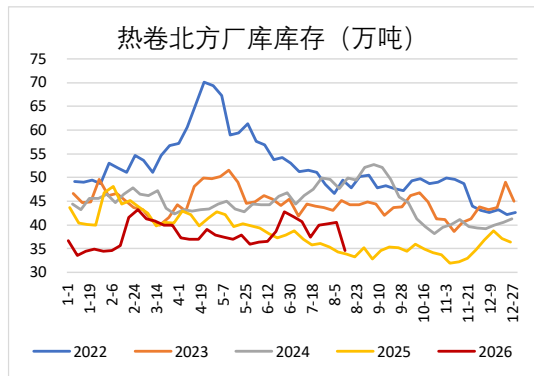


热卷南方大区表需（万吨）

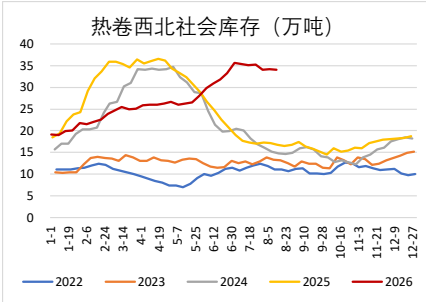
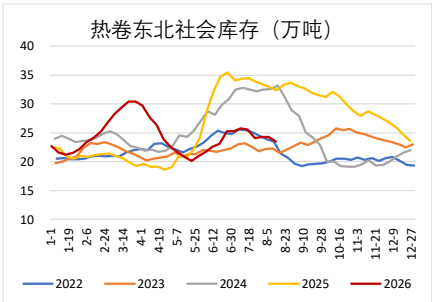
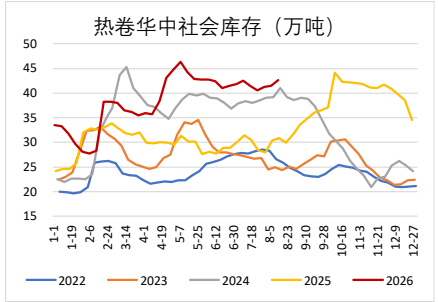
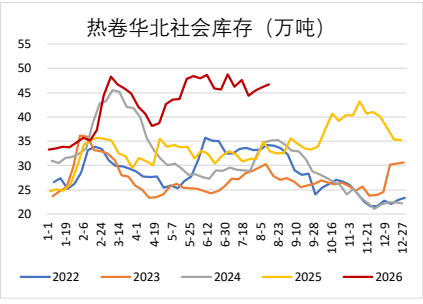
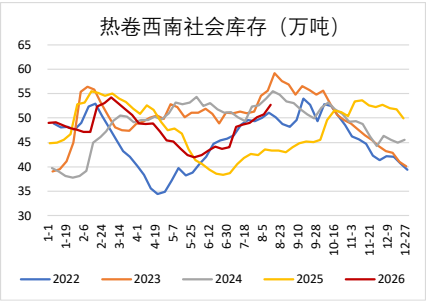
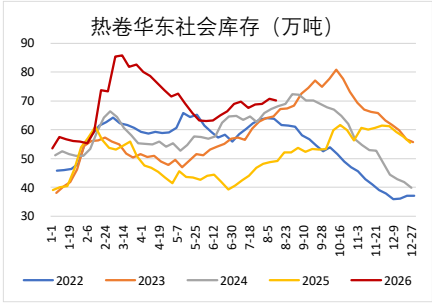
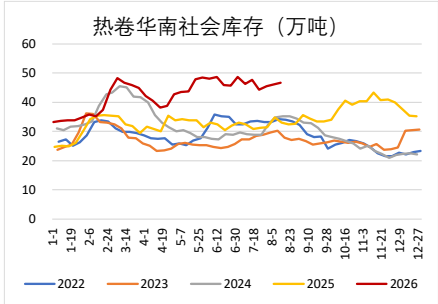




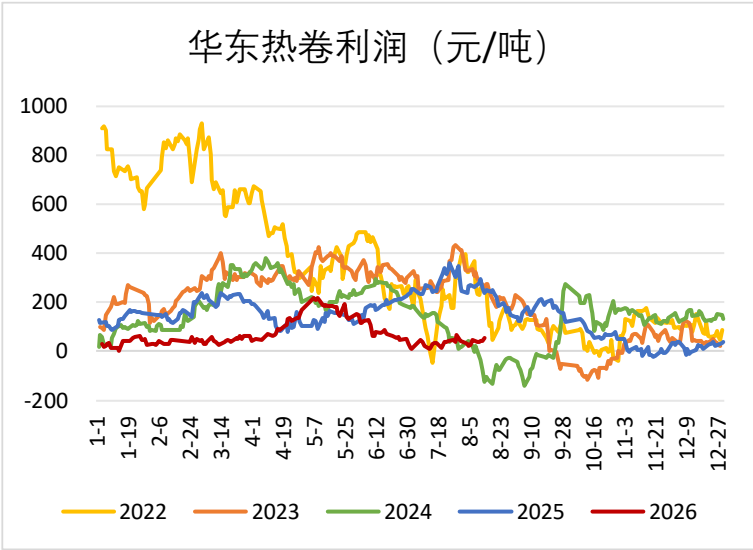
	上上周	上周	本周		去年同期	
	2026-07-31	2026-08-07	2026-08-14	环比变化	2025-08-15	同比变化
总库存	443.99	445.95	438.78	-7.17	357.47	81.31
厂库库存	80.18	78.63	71.41	-7.22	79.98	-8.57
社库库存	363.81	367.32	367.37	0.05	277.49	89.88



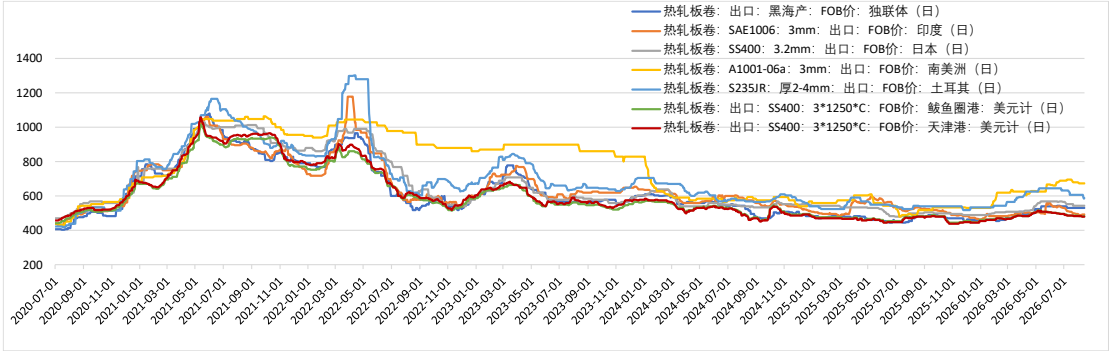
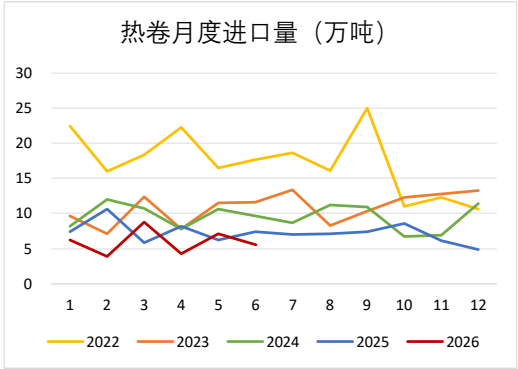
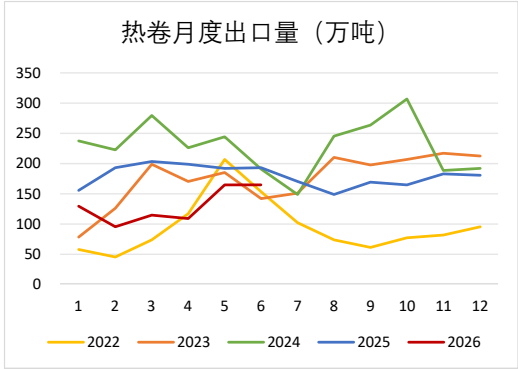
	上上周	上周	本周		去年同期	
	2026-07-31	2026-08-07	2026-08-14	环比变化	2025-08-15	同比变化
厂库北方大区	40.22	40.56	34.65	-5.91	33.8	0.85
厂库华东大区	21.03	19.23	17.71	-1.52	29.68	-11.97
厂库南方大区	18.93	18.84	19.05	0.21	16.5	2.55



	上上周	上周	本周	环比变化	去年同期	同比变化
	2026-07-31	2026-08-07	2026-08-14		2025-08-15	
社库总库存	363.81	367.32	367.37	0.05	277.49	89.88
华南社库	99.7	99.8	97.7	-2.1	72	25.7
华东社库	68.93	70.75	70.21	-0.54	49.21	21
西南社库	50.12	50.75	52.65	1.9	43.35	9.3
华北社库	45.43	46.05	46.62	0.57	32.95	13.67
华中社库	41.3	41.5	42.6	1.1	30.85	11.75
东北社库	24.29	24.32	23.51	-0.81	32.37	-8.86
西北社库	34.04	34.15	34.08	-0.07	16.75	17.33



	上上周	上周	本周		去年同期	
	2026-07-31	2026-08-07	2026-08-14	环比变化	2025-08-15	同比变化
热卷成本	3219	3213	3227	13	3213	14
华东热卷利润	41	47	53	7	247	-194



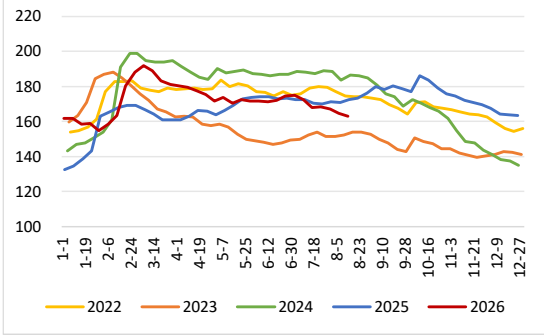
	独联体	印度	日本	南美洲	土耳其	鲑鱼圈港	天津港
2026-08-10	530	493	545	675	608	482	480
2026-08-11	530	493	545	675	608	482	480
2026-08-12	530	493	545	675	593	483	481
2026-08-13	530	493	545	675	585	483	481
2026-08-14	530	493	545	675	587	483	481

数据来源：同花顺，Mysteel，中泰期货整理

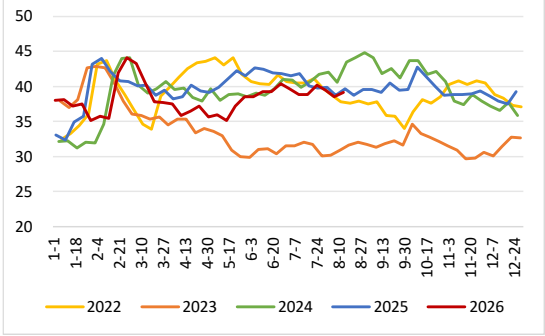
PART 04

其他品种库存

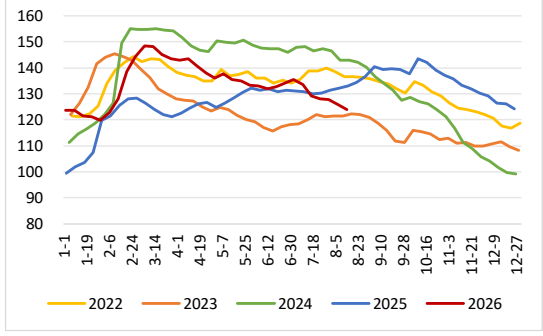
冷轧卷板库存（万吨）



冷轧卷板厂库库存（万吨）



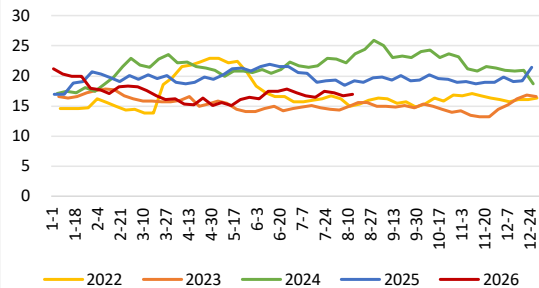
冷轧卷板社会库存（万吨）



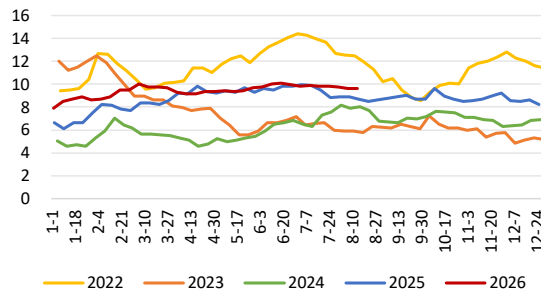
数据来源：同花顺，Mysteel，中泰期货整理

冷轧卷板厂库库存

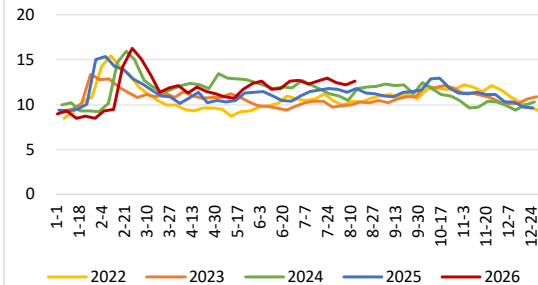
冷轧卷板北方大区厂库库存（万吨）



冷轧卷板华东大区厂库库存（万吨）



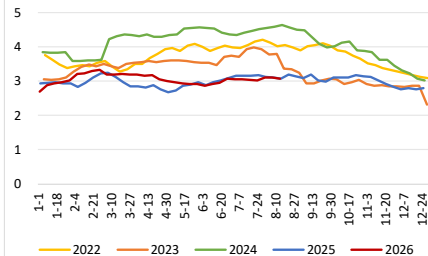
冷轧卷板南方大区厂库库存（万吨）



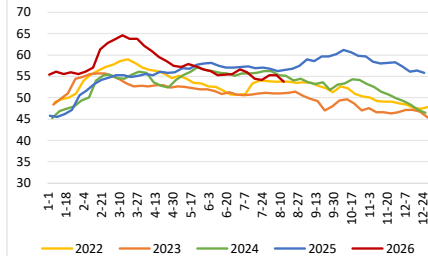
数据来源：同花顺，Mysteel，中

泰期货整理

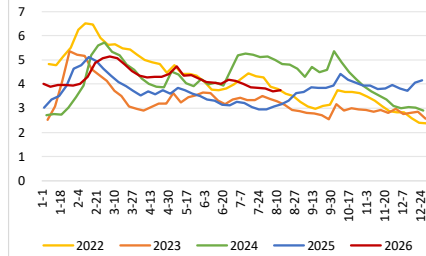
冷轧卷板东北社会库存 (万吨)



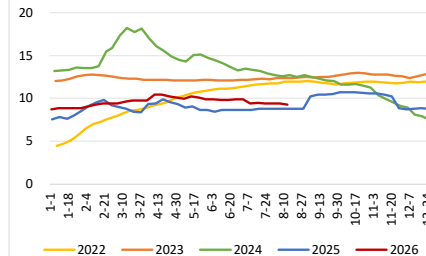
冷轧卷板华东社会库存 (万吨)



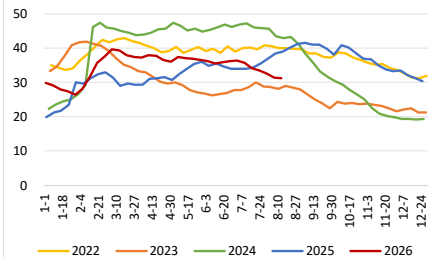
冷轧卷板华中社会库存 (万吨)



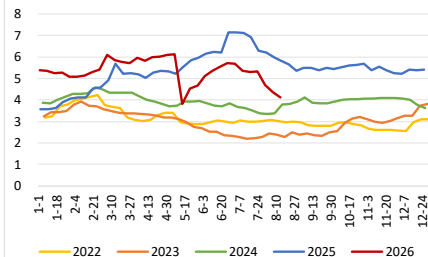
冷轧卷板华北社会库存 (万吨)



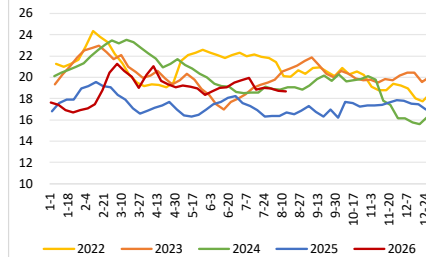
冷轧卷板华南社会库存 (万吨)



冷轧卷板西北社会库存 (万吨)

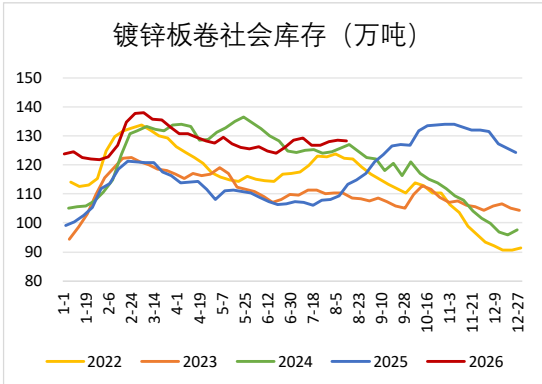
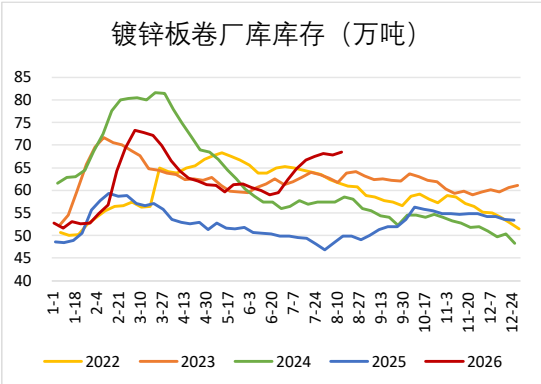
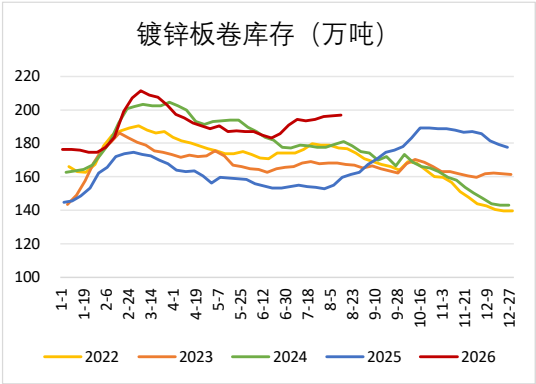


冷轧卷板西南社会库存 (万吨)



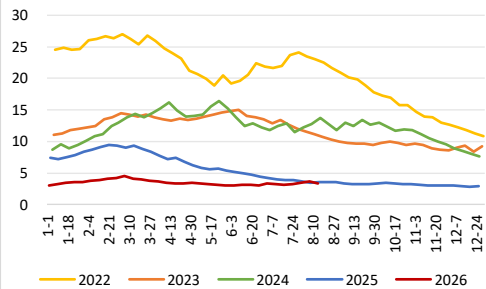
数据来源: 同花顺, Mysteel, 中

泰期货整理

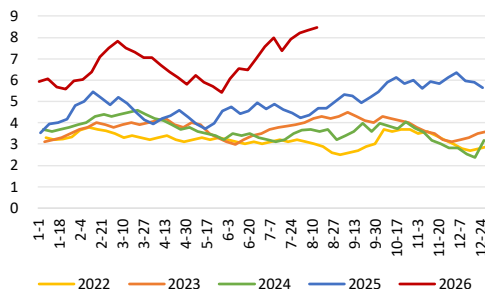


数据来源：同花顺，Mysteel，中泰期货整理

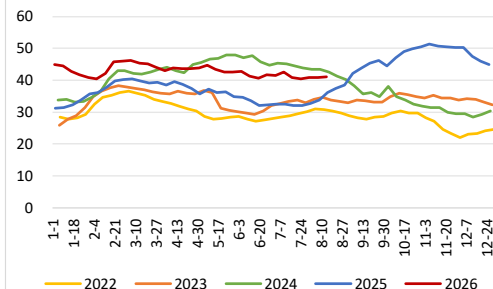
镀锌板卷博兴社会库存 (万吨)



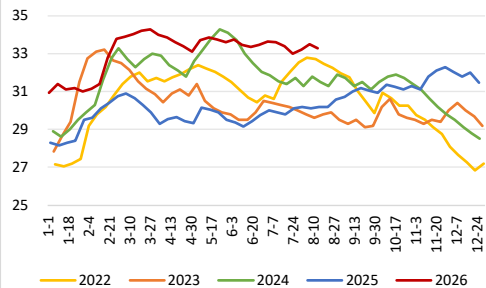
镀锌板卷成都社会库存 (万吨)



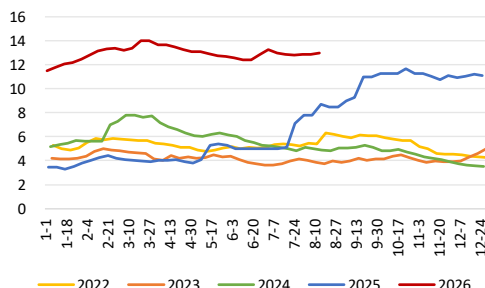
镀锌板卷乐从社会库存 (万吨)



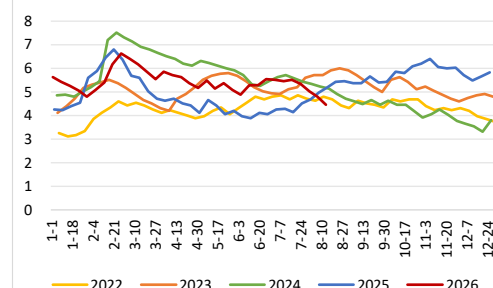
镀锌板卷上海社会库存 (万吨)



镀锌板卷天津社会库存 (万吨)



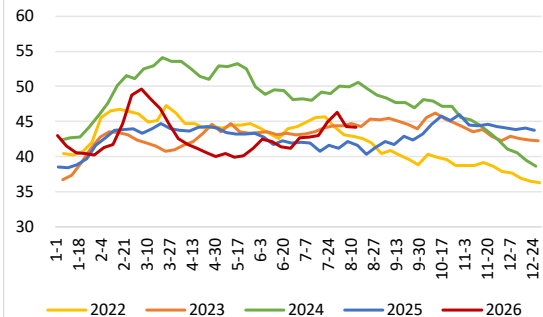
镀锌板卷武汉社会库存 (万吨)



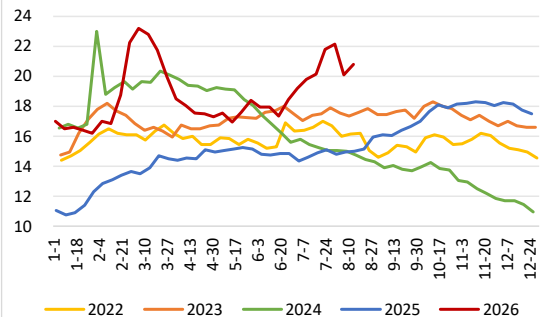
数据来源: 同花顺, Mysteel, 中

泰期货整理

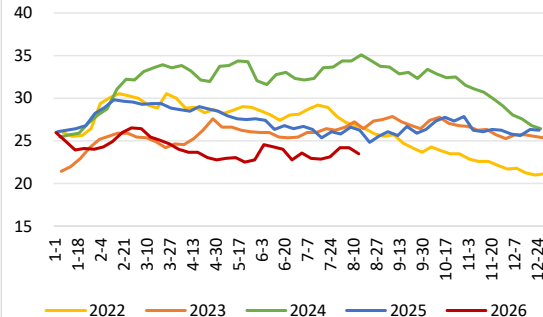
彩涂板卷库存 (万吨)



彩涂板卷厂库库存 (万吨)

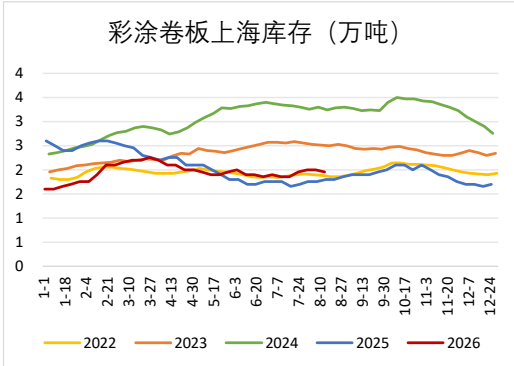
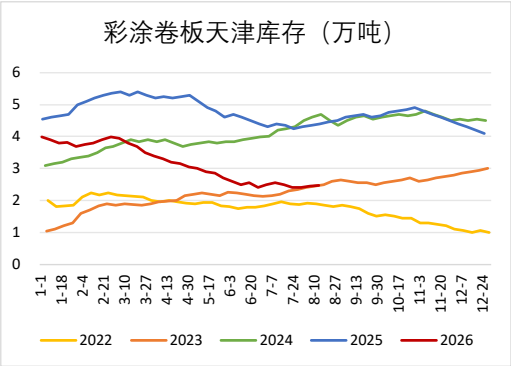
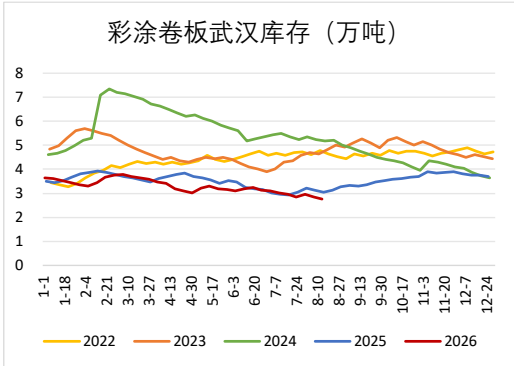
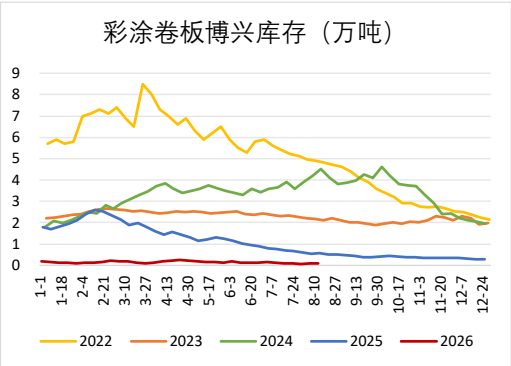


彩涂板卷社会库存 (万吨)



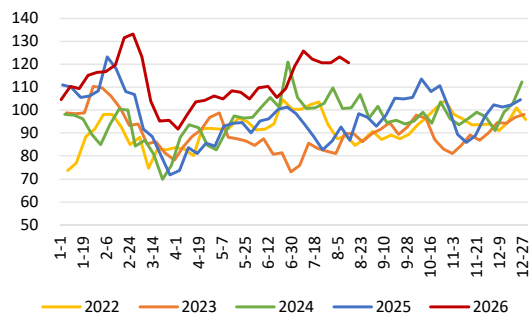
数据来源：同花顺，Mysteel，中

泰期货整理

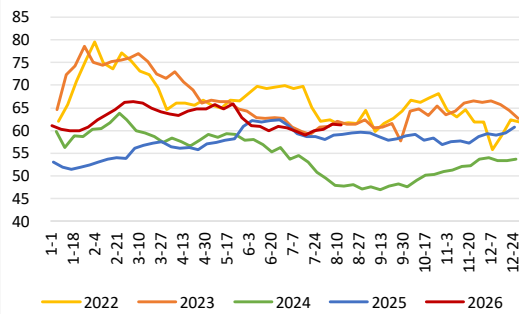


数据来源: 同花顺, Mysteel, 中泰期货整理

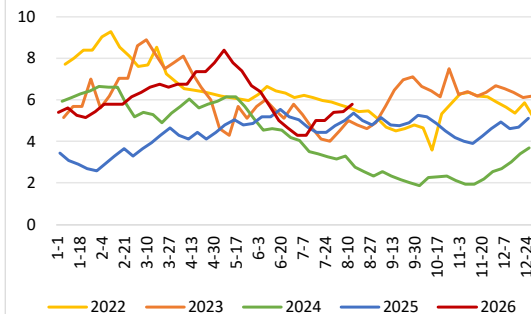
工角槽厂库库存 (万吨)



工角槽社会库存 (万吨)



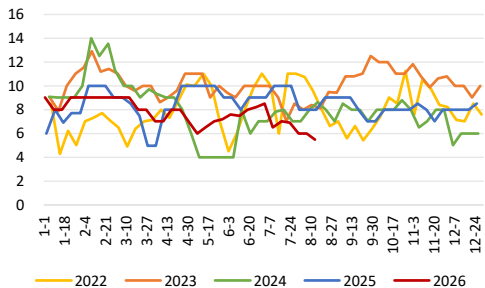
工角槽上海社会库存 (万吨)



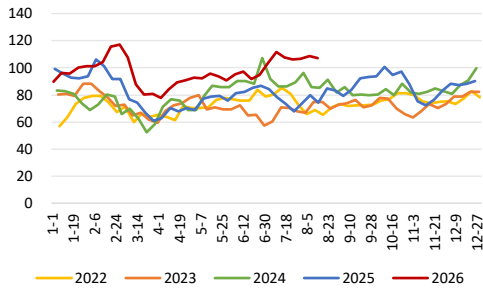
数据来源：同花顺，Mysteel，中

泰期货整理

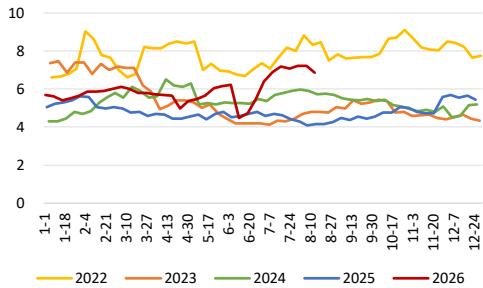
工角槽东北厂库库存 (万吨)



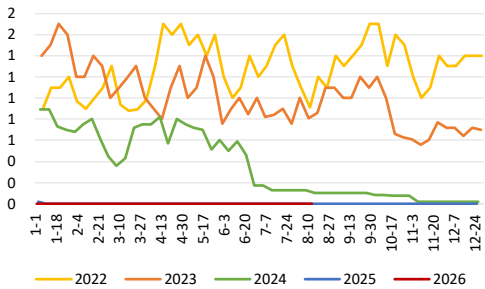
工角槽华北厂库库存 (万吨)



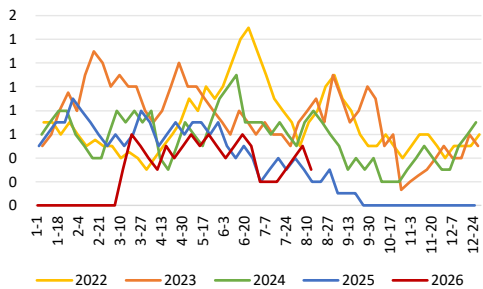
工角槽华东厂库库存 (万吨)



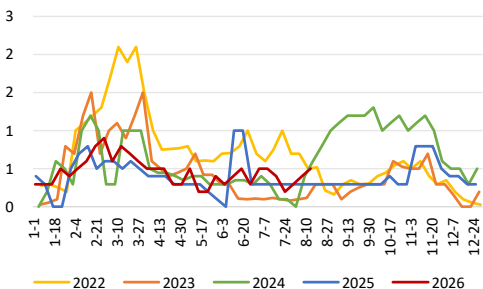
工角槽华中厂库库存 (万吨)



工角槽西北厂库库存 (万吨)



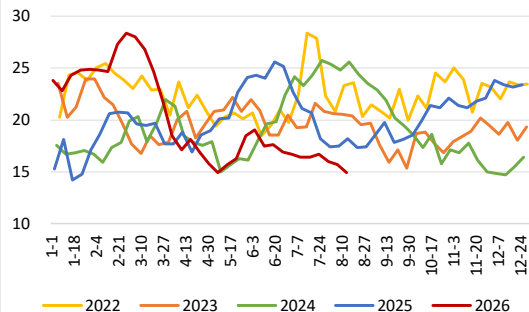
工角槽西南厂库库存 (万吨)



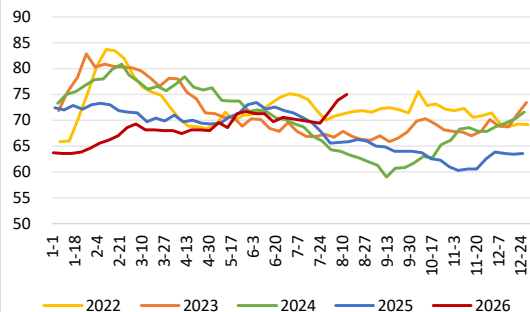
数据来源: 同花顺, Mysteel, 中

泰期货整理

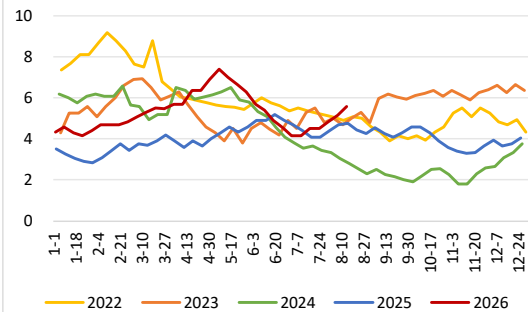
H型钢厂库库存 (万吨)



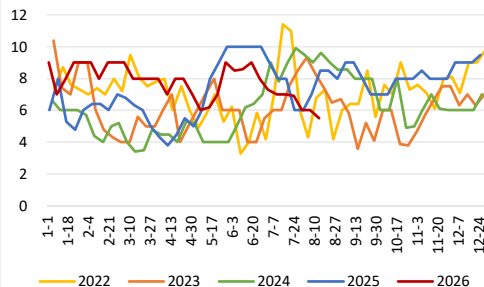
H型钢社会库存 (万吨)



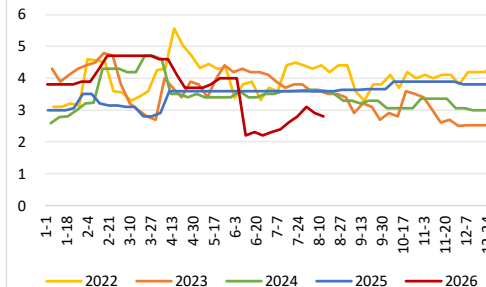
H型钢上海社会库存 (万吨)



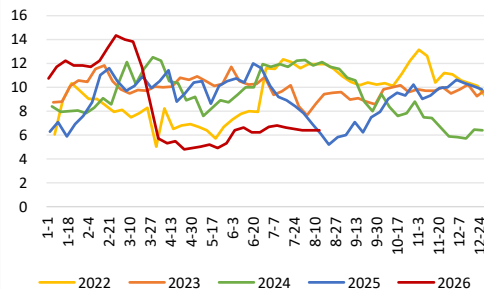
H型钢东北厂库库存 (万吨)



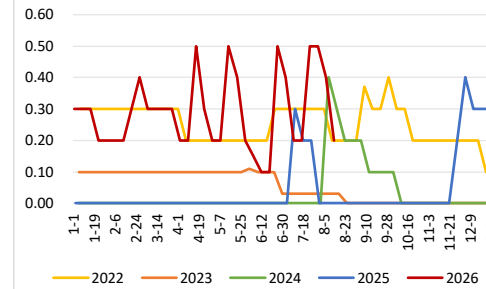
H型钢华中厂库库存 (万吨)



H型钢华北厂库库存 (万吨)

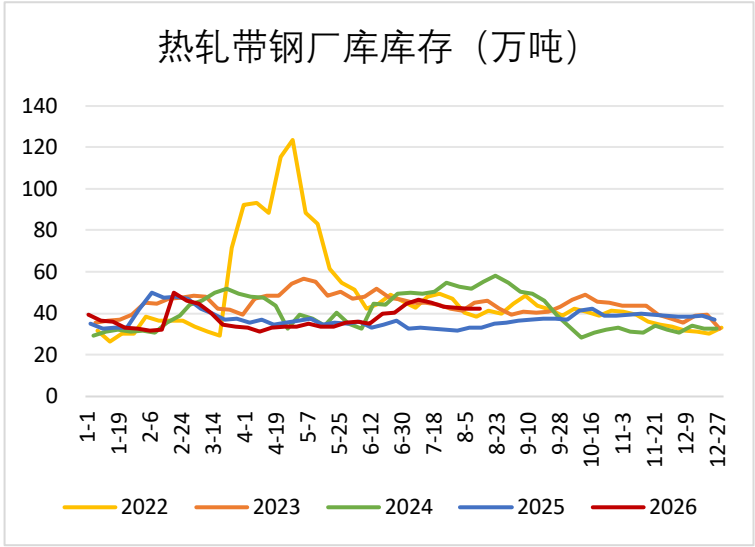


H型钢西南厂库库存 (万吨)

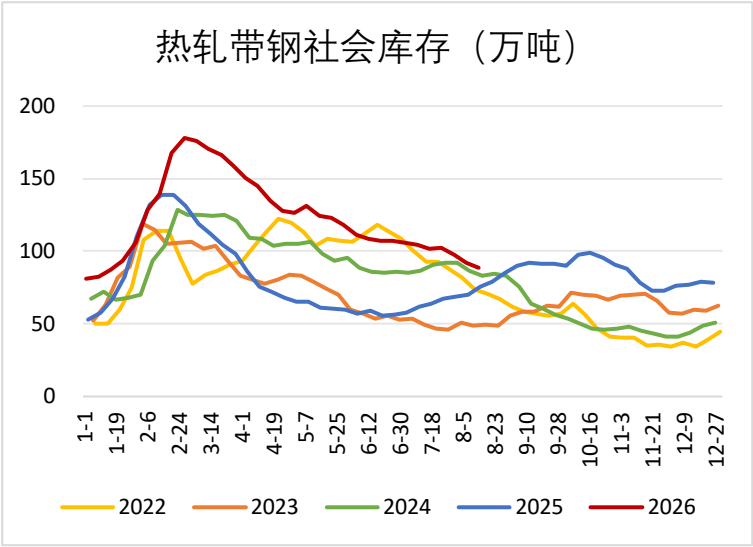


数据来源：同花顺，Mysteel，中泰期货整理

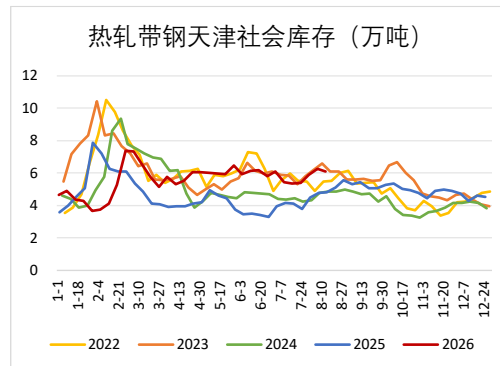
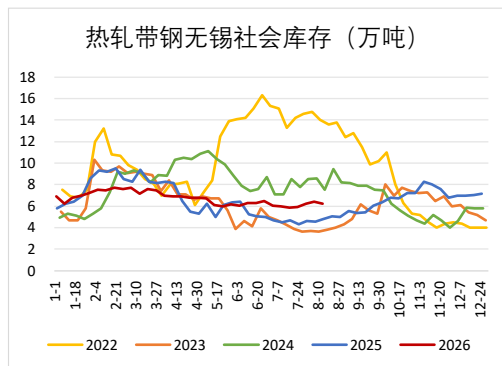
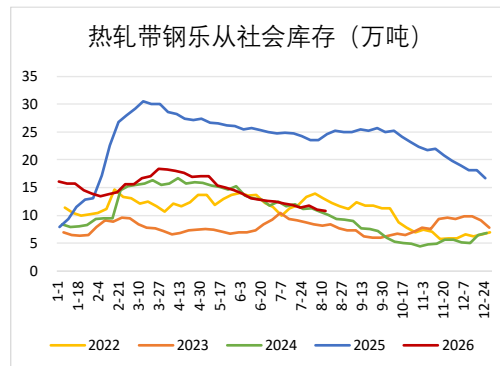
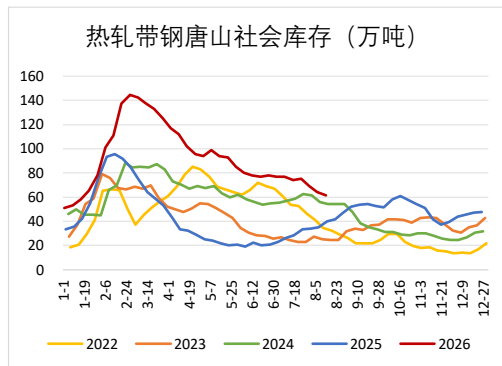
热轧带钢厂库存（万吨）



热轧带钢社会库存（万吨）



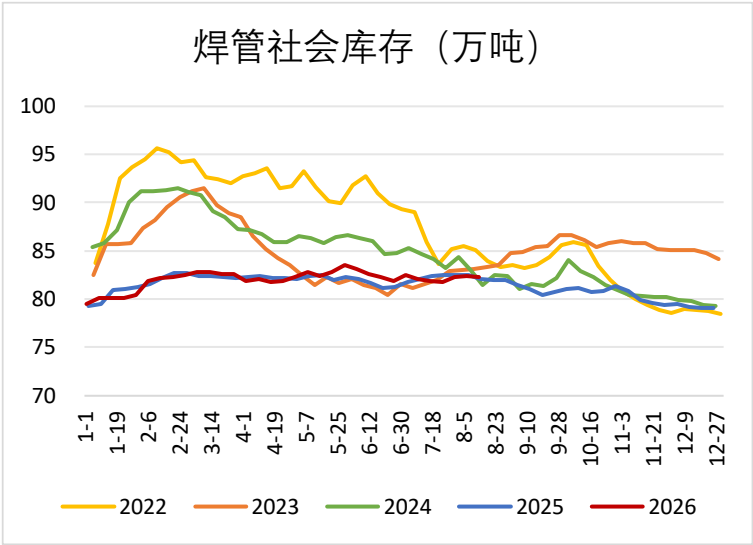
数据来源：同花顺，Mysteel，中泰期货整理



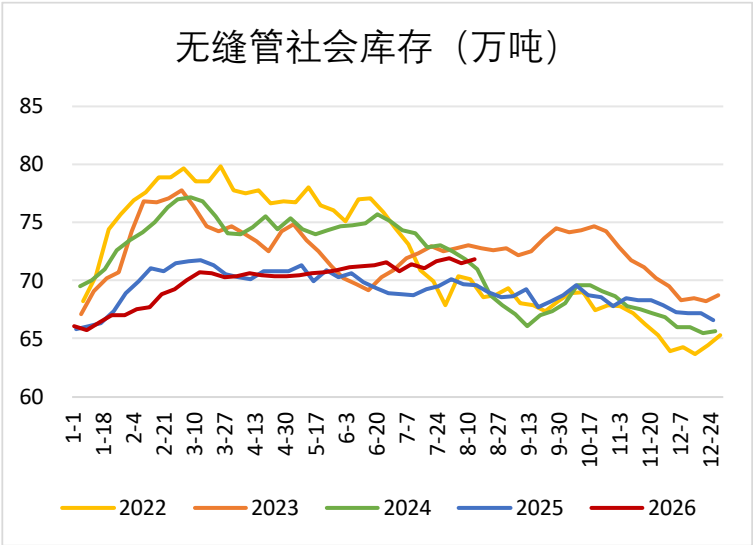
数据来源：同花顺，Mysteel，中

泰期货整理

焊管社会库存 (万吨)

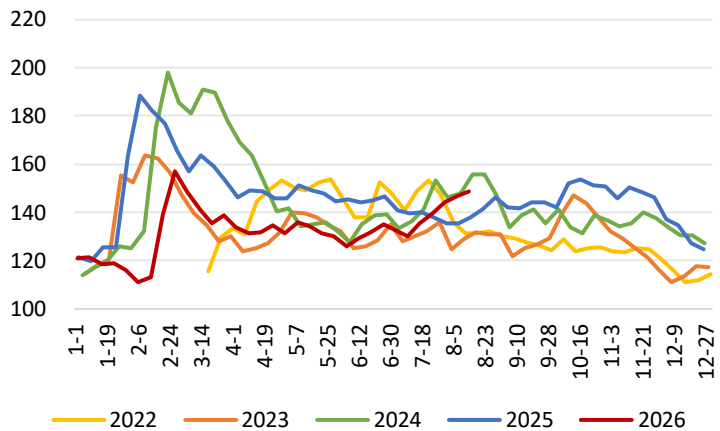


无缝管社会库存 (万吨)

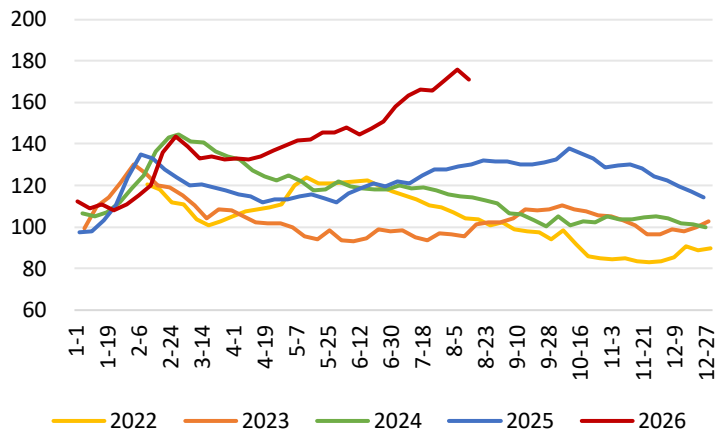


数据来源: 同花顺, Mysteel, 中泰期货整理

优特钢厂库库存 (万吨)

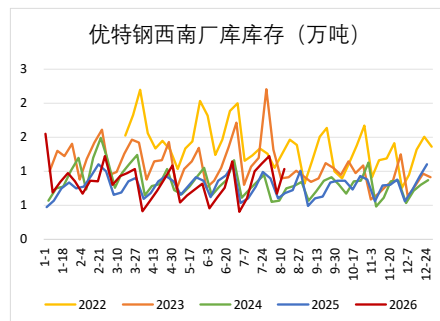
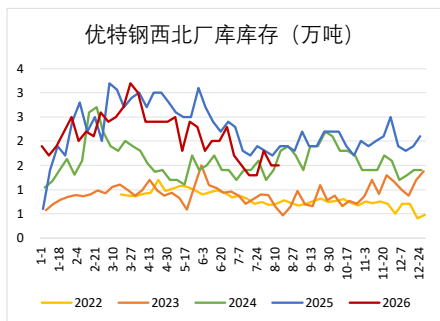
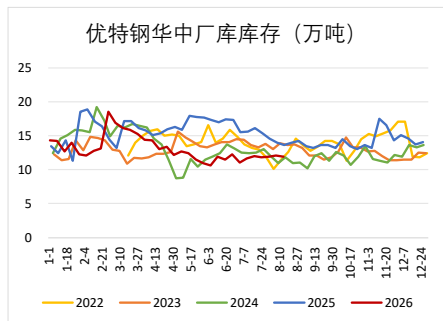
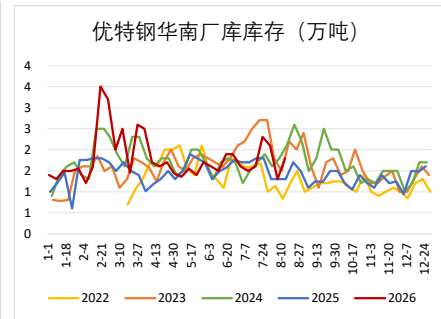
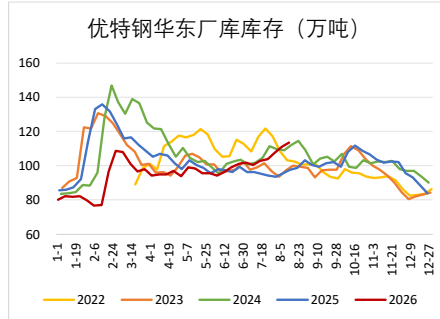
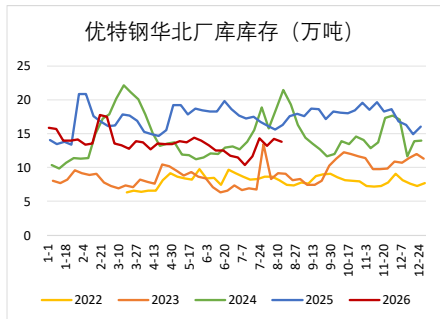
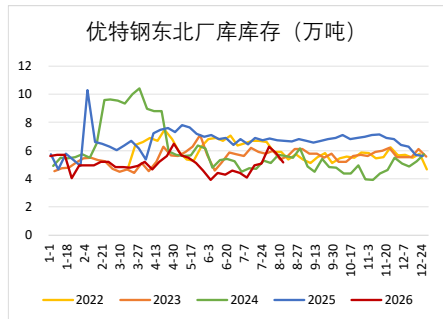


优特钢社会库存 (万吨)

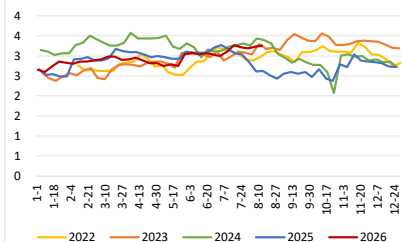


数据来源: 同花顺, Mysteel, 中

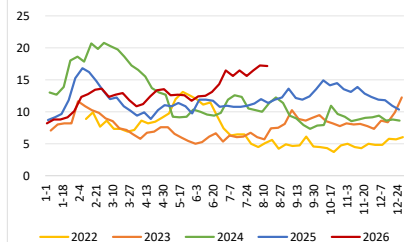
泰期货整理



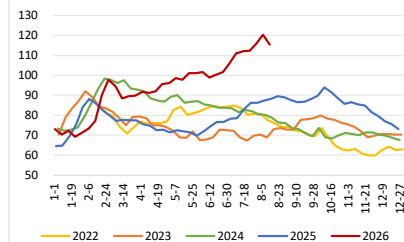
优特钢东北社会库存 (万吨)



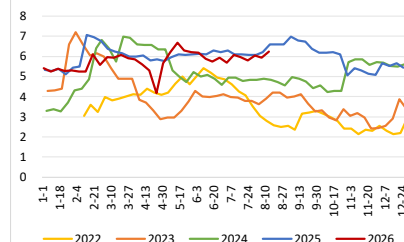
优特钢华北社会库存 (万吨)



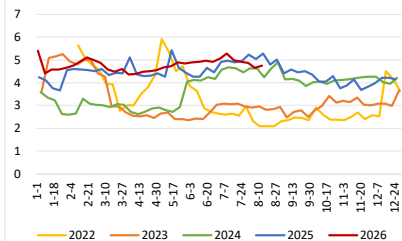
优特钢华东社会库存 (万吨)



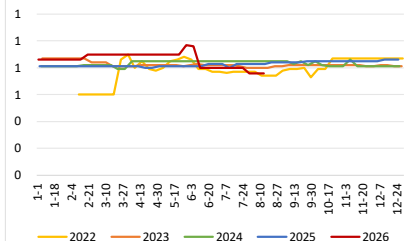
优特钢华南社会库存 (万吨)



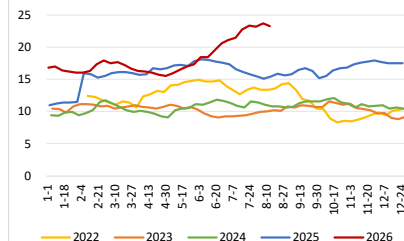
优特钢华中社会库存 (万吨)



优特钢西北社会库存 (万吨)



优特钢西南社会库存 (万吨)



中泰期货股份有限公司（以下简称本公司）具有中国证券监督管理委员会批准的期货交易咨询业务资格（证监许可〔2012〕112）。本报告仅限本公司客户使用。

本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的交易建议，本公司不对任何人因使用本报告中的内容所导致的损失负任何责任。市场有风险，投资需谨慎。

本报告所载的资料、观点及预测均反映了本公司在最初发布该报告当日分析师的判断，是基于本公司分析师认为可靠且已公开的信息，本公司力求但不保证这些信息的准确性和完整性，也不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，本公司可在不发出通知的情况下发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告，亦可因使用不同假设和标准、采用不同观点和分析方法而与本公司其他业务部门、单位或附属机构在制作类似的其他材料时所给出的意见不同或者相反。本公司并不承担提示本报告的收件人注意该等材料的责任。

本报告的知识产权归本公司所有，未经本公司书面许可，任何机构和个人不得以任何方式进行复制、传播、改编、销售、出版、广播或用作其他商业目的。如引用、刊发、转载，需征得本公司同意，并注明出处为中泰期货，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。