

THE TANG STREET JOURNAL.

唐尔街日报

2025 年 7 月 2 日

星期三

第 120 期

唐宋大数据主办 www.chinatsi.com Tel: 0315-5921002 主编：徐向南 责任编辑：卢建鑫

值班记者：梁亚慧 校对：梁亚慧



TSJ 唐尔街——头条

宏观消息：

1、据统计今年上半年，各地发行地方债规模约 54902 亿元，与 2024 年同期的 34928 亿元相比，增长约 57.2%。新增专项债发行进度也在加快。据统计，今年上半年，各地发行新增专项债规模约 21607 亿元，较 2024 年上半年的 14935 亿元，增长约 44.7%。中信证券首席经济学家明明表示，下半年，新增地方债的发行预计明显加快，往年专项债的发行通常呈现前置化特征，且在三季度前基本完成全年的发行计划。二季度末地方债发行已经出现加速的趋势，作为传统的地方债集中发行季度，预计今年三季度地方债发行也将有所加速，单季度新增专项债发行规模或接近 2 万亿元

TSJ 唐尔街——黑色价格一览

分类	品种	当日价格	涨跌
钢坯	150 方坯	2940	↑30

钢材	螺纹钢	3060	—
	热卷	3160	↑30
	中厚板	3270	↑10
	角钢	3180	↑20
	中宽带	3070	↑30
	窄带	3140	↑20
	直缝管	3280	↑20
原料	进口矿	728	↑13
	重废	2370	—
	焦炭	1140	—
	焦煤	1195	↑20

TSJ 唐尔街——日话

钢坯

今日钢坯市场价格强势拉涨。唐山地区钢坯出厂现金含税价报 2940 元/吨，较昨日上涨 30 元/吨。仓储现货主流出库价格为 2980-3000 元/吨。早盘钢坯直发成交一般，盘中随期螺走强，市场交投氛围有所回暖，轧钢厂低位收货，整体成交一般。成品材出货顺畅，轧钢厂少量低价采购坯料。受频出的限产消息影响，厂商挺价意愿增强。

【现货操作建议】

明日预测：预计明日钢坯价格或维持坚挺。

中长期：调整

建材

今建材市场价格偏强运行，其中上海地区主流螺纹钢价格涨 20 元/吨，报 3050 元/吨；杭州沙钢价格涨 20 元/吨，报 3290 元/吨；唐山乐钢三级大螺理计价格稳，报 3060 元/吨。期螺拉升，部分现货市场价格跟随上涨，市场情绪升温，终端刚需保持稳定，投机需求少量增加，但需求季节性压力持续，商家心态仍显谨慎。

【现货操作建议】

明日预测：预计明日建筑钢材价格或坚挺调整。

中长期：调整

【期货操作建议】：期螺下方关注 **3012** 附近支撑，上方未来仍有冲击 **3100**、**3150** 或更高位置的机会。

板材

今上海热卷市场价格涨 30 元/吨，4.75mm 主流报价 3230-3240/吨，乐从市场价格涨 30 元/吨，主流报价 3210-3230 元/吨。唐山热卷价格涨 30 元/吨，主流报价 3160 元/吨。热卷期货继续走强，现货市场成交有所起色。唐山地区钢企限产消息继续发酵，山西地区下达限产任务，市场看涨情绪较高，短期内市场快速拉涨后或归于平静，等待限产执行情况。

【现货操作建议】

明日预测：预计明日热轧卷板价格或坚挺。

中长期：震荡调整

【期货操作建议】：短线关注 3150 附近支撑，上方关注 3170/3200 附近压力。

外矿

今连铁震荡上涨，主力合约涨 1.69%。贸易商报价积极性尚可，市场交投情绪活跃，港口现货价格较昨涨 10-13 元/吨，唐山 PB 粉 728、山东 PB 粉 713 有成交。近期港口库存下降，铁矿石供应有所收紧，而需求仍维持高位，对于矿价存有支撑；唐山限产消息继续发酵，或将影响铁水产量，市场情绪将逐步冷静。

【现货操作建议】

明日预测：预计短期进口矿价格或震荡调整。

中长期：偏弱调整

【期货操作建议】：短线关注 724/738 附近压力，下方关注 714 附近支撑。

焦炭

今日焦炭市场暂稳运行，部分煤种价格小幅上行，且线上竞拍成交好转，焦炭成本端支撑增强；焦企开工平稳，出货心态积极，厂内库存小幅走低；个别钢企高炉检修数量增加，但整体开工仍处高位，焦炭采购需求仍存。

【现货操作建议】

明日预测：预计短期焦炭市场价格或持稳。

中长期：暂稳

【期货操作建议】：短线关注 1450 附近压力，下方关注 1400 附近支撑。

带钢

今唐山小窄带报价涨 20 元/吨，主流报价 3140 元/吨，午后成交较午前有好转；中宽带市场瑞丰出厂涨 20 元/吨，东海出厂价格涨 30-40 元/吨。355 系列市场午后报价 3110-3120 元/吨，较昨涨 30 元/吨左右，期货大幅拉涨，市场报价积极跟涨，商家心态好转，低价资源成交可。

【现货操作建议】

明日预测：预计明日带钢价格或坚挺。

中长期：调整

型钢

今日唐山型钢市场整体呈现上涨的态势，价格涨幅在 20-30 元/吨。现角钢 5#3180 元/吨，槽钢 8-16#3150-3190 元/吨，工字钢 14-20#3180-3220 元/吨。受期螺震荡偏强以及坯料价格上涨提振，市场交投氛围较为活跃，成交顺畅。统 12 家样本企业共售出 100500 吨，较昨日增长 129.45%。

【现货操作建议】

明日预测：预计明日型钢价格或延续偏强。

中长期：调整

管材

今焊管价格稳中偏强运行，天津直缝管出厂 3400 元/吨，唐山直缝管出厂 3280 元/吨，架子管裸价 2980-3000 元/吨。期螺震荡走高，原料带钢价格小幅拉涨，管市商家报价谨慎跟涨，下游采购按需补库，整体成交一般。

【现货操作建议】

明日预测：预计明日焊管市场价格稳中趋强。

中长期：调整



黑龙江华明管业有限公司

黑龙江华明管业有限公司隶属于建龙集团，是建龙阿城钢铁有限公司（简称建龙阿钢）与吉林华明管业有限公司合资成立的公司，位于哈尔滨市阿城区金城街北环路2号，哈尔滨钢铁产业园园区内，公司注册资金为1.5亿元。公司占地面积20.6万平方米，年产量100万吨以上，主营产品为镀锌方矩管、黑方矩管、直缝圆管、镀锌带圆管、热镀锌圆管等。



主营产品：镀锌方矩管、黑方矩管、直缝圆管、镀锌带圆管、热镀锌圆管等。

钢管销售负责人：臧均海13339339405 黑龙江区域经理：姜晓玉18630546218 姜川15045414310
吉林区域经理：于洋13124705234 辽宁区域经理：臧均海13339339405



TSJ 唐尔街——总结与预测

【7月2日唐宋聚焦一黑色期货大幅走高 现货谨慎跟涨】

今日钢材价格偏强运行。唐山地区钢坯出厂价格涨 30 元/吨；唐山带钢出厂价格涨 30 元/吨；上海建材主流市场价格涨 20 元/吨；上海热卷市场价格涨 30 元/吨；唐山进口矿 PB 粉价格涨 13 元/吨；焦炭市场价格稳。黑色系期货整体呈现大幅上涨态势。收盘：10 合约螺纹涨 2.61%、10 合约热卷涨 2.24%、09 合约铁矿涨 1.69%、09 合约焦炭涨 3.15%。

7月1日，唐山地区因天气因素传出限产预期，部分钢厂可能面临生产调整。这一消息引发了市场的广泛关注，并在今日继续发酵。据市场反馈，部分观点认为8月份唐山环保限产有望延续。此外，中央财经委员会第六次会议强调，纵深推进全国统一大市场建设，依法依规治理企业低价无序竞争，推动落后产能有序退出。受此影响，A股钢铁板块午后大幅拉升，

部分股票涨停，进一步加重了市场的看多氛围。

今日黑色系期货市场整体呈现大幅上涨态势，螺纹钢期货主力合约在早盘高开后，全天维持强势上涨，市场交投活跃，多头情绪高涨。短期来看，市场在短时间内快速冲高后，预计短期市场情绪将逐步冷静，以消化今日涨幅为主，调整运行的可能性较大。从中长期来看，尽管短线存在回调风险，但从总体趋势来看，市场已经转向偏多头市场。一方面，从历史经验来看，环保限产的持续性和实际执行力度存在不确定性；当前钢材市场仍处于需求淡季，终端需求的季节性压力依然存在，一旦需求跟不上，价格有望出现阶段性回调。另一方面，宏观经济数据的改善、国际贸易形势的缓和、国内政策支持、环保限产有望贯穿至9月份阅兵等因素，将为钢材市场提供长期支撑。

TSJ 唐尔街——库存

企业	入库	出库	库存	较昨增减
象屿正丰	0.62	0.33	13.33	0.29
海翼宏润	0.96	0.86	28.57	0.1
物产震翔	0.8	0.09	24.2	0.71

（单位：万吨）

企业	当期库存	环比涨跌	去年同期库存	同比涨跌
带钢（社库）	22.9	0.8	54.9	-32

钢坯（社库）	100.7	13.34	105.96	5.26
型钢（厂库）	80	-4.8	92.1	-12.1

TSJ 唐尔街——生产供应

高炉：2 日唐山地区高炉开工率：按个数计算为 90.12%较上期降 1.24%，按容积计算为 92.97%较上期降 0.82%。

带钢：2 日唐山按条数带钢开工率 53.85%，周比持平。

型钢：2 日唐山调坯轧线 34 条开工 8 条，开工率 23.53%，周比降 11.76%。

TSJ 唐尔街——成本利润

品种(唐山)	调查成本	今日价格	盈亏额	备注
钢坯	2720-2822	2940	盈利 118-220	价格:含税价 单位:元/吨
热卷	2900-3000	3100	盈利 100-200	
带钢	2860-2980	3070	盈利 90-210	
螺纹	2870-3002	3060 (理计)	盈利 58-190	
窄带 (调坯)	3230	3140	亏损 90	
型钢 (调坯)	3240	3190	亏损 60	
品种	今日值	涨跌值	涨跌幅	

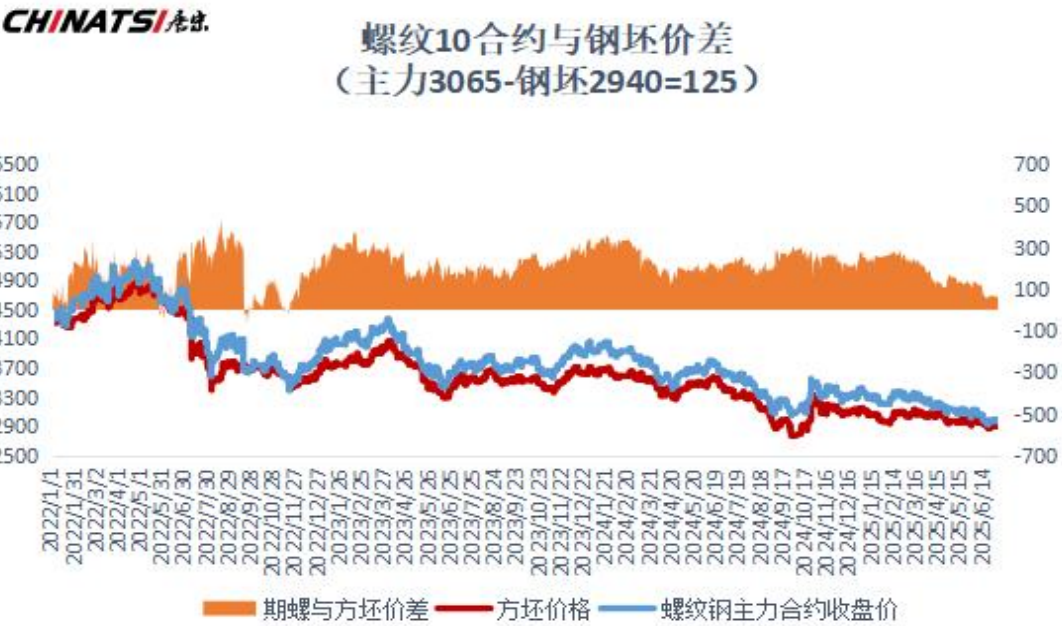
螺纹（盘面 利润）	30.8	10.1	48.79%
热卷（盘面 利润）	222.3	3.9	1.79%

【唐宋数据】7月2日唐山地区钢材价格偏强运行，钢企利润增加，大部分品种处于盈利状态，窄带（调坯）、型钢（调坯）持续亏损。

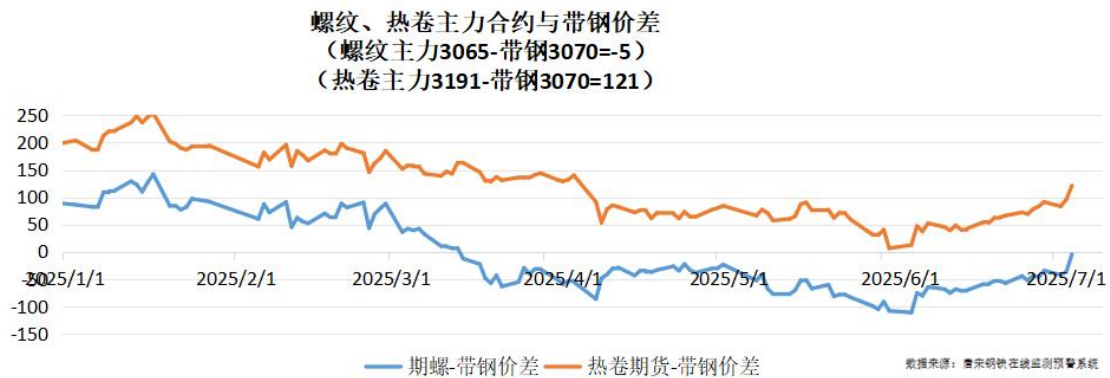
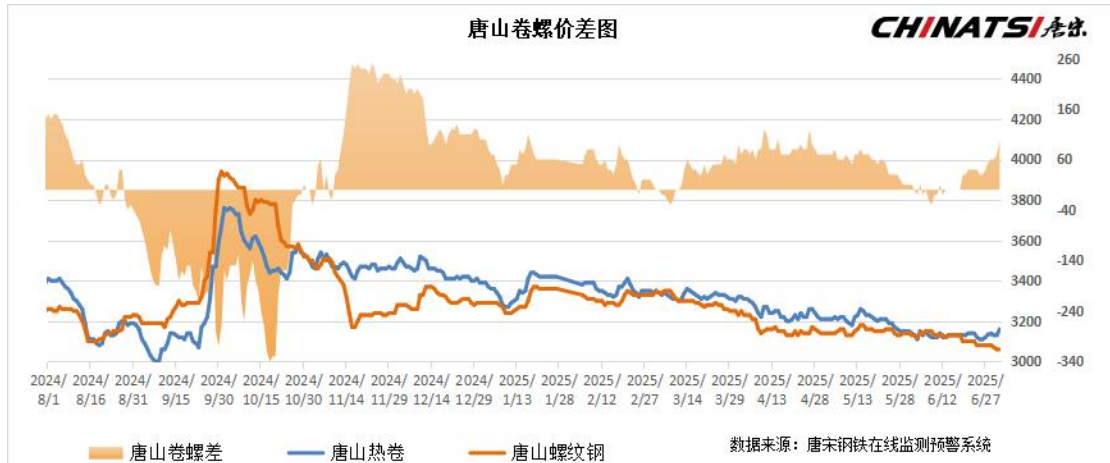
TSJ 唐尔街——外矿成交

2025年7月2日进口矿成交汇总			
港口	品种	价格	备注
曹妃甸港	纽曼粉	716	
京唐港	麦克粉	703	
	PB粉	720	上午
	SP10块	815	

TSJ 唐尔街——期现价差



数据来源：唐宋钢铁在线监测预警系



唐山是全球钢铁市场的高地、风向标和晴雨表；唐山因此被业内人士称为“唐尔街”。唐尔街的一举一动，牵动全球钢铁市场的神经，尤其备受期货投资者的关注。不但从唐山产生和发出的声音引人注目，而且每年都有大量金融界人士几经辗转，唐山实地调研黑色行情。唐山在钢铁行业的重要性由此可见一斑。

唐尔街姓唐，一笔写不出两个唐字，唐宋公司作为唐山本土成长起来的行业资讯与数据平台，我们受益于本地产业土壤的滋润，也为此深感自豪，我们有责任把唐山钢铁市场的场能传递出去。由此产生了推出《唐尔街日报》的想法，希望唐宋专业的资讯、数据、行业研究能力能够集成转化成一个以唐山为核心的产业秀场，从此传递给朋友们最及时的信息，最权威的调查，最系统的数据，最精准的分析。希望朋友们能够支持并积极参与到这项事业当中。当然也希望得到您传播、肯定和赞助。这样我们才有更大的动力去不断完善产品，互促互进，互相收益。

免责声明

本报告由河北唐宋大数据产业股份有限公司（以下简称“本公司”）制作及发布。本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告基于本公司及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响。但本公司及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，且本报告中的资料、意见、预测均反映报告初次公开发布时的判断，可能会随时调整。

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投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应寻求专家意见。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用。

在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，投资者需自行承担风险。