

THE TANG STREET JOURNAL.

唐尔街日报

2025 年 8 月 1 日

星期五

第 142 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：燕金芳 校对：梁亚慧



TSJ 唐尔街——头条

宏观消息：

- 1、国家发展改革委体改司副司长蒋毅表示今年第三批 690 亿元支持消费品以旧换新的超长期特别国债资金已全部下达完毕，并将于 10 月按计划下达第四批 690 亿元资金，届时将完成今年 3000 亿元的资金下达计划。
- 2、8 月 1 日，标普全球公布的数据显示，中国 7 月标普全球制造业 PMI49.5，前值 50.4。

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	3060	
钢材	螺纹钢	3230	—
	热卷	3400	↑10
	中厚板	3440	—
	角钢	3390	
	中宽带	3290	↓10
	窄带	3350	↓50
	直缝管	3580	↓20
原料	进口矿	783	↑3
	重废	2420	↓30
	焦炭	1340	—
	焦煤	1305	—

TSJ 唐尔街——日话

钢坯

今日钢坯市场价格偏弱运行。唐山地区部分钢坯出厂报价 3060 元/吨现金含税，较昨日降 30 元/吨。早盘钢坯直发资源成交偏弱，盘中期螺盘面弱势震荡，现货报价窄幅调整，仓储现货 3130-3120 元/吨左右出库成交，贸易基差交易为主，市场整体成交一般。下游成品市场采购多数观望操作，部分低价资源成交，整体

出货仍显弱，轧钢厂采坯意愿偏低。

【现货操作建议】

明日预测：预计明日钢坯价格或高价趋低。

中长期：调整

建材

今建材市场价格小幅调整，其中上海地区主流螺纹钢价格稳，报 3290 元/吨；杭州沙钢价格涨 10 元/吨，报 3580 元/吨；唐山乐钢三级大螺理计价格稳，报 3230 元/吨。今期螺弱稳震荡，现货价格小幅调整，市场交投氛围平淡，下游施工用量减少，终端维持少量刚需补库，谨慎观望避险情绪升温。

【现货操作建议】

明日预测：预计明日建筑钢材价格或弱势调整。

中长期：偏强调整

【期货操作建议】：期螺短线关注 3180/3150 附近支撑，上方关注 3230/3260 附近压力。

板材

今上海热卷市场价格稳，4.75mm 主流报价 3430-3440 元/吨，乐从市场价格涨 10 元/吨，主流报价 3430-3450 元/吨。唐山热卷价格涨 10 元/吨，主流报价 3410 元/吨。热卷期货偏弱震荡，现货价格小幅调整，成交走弱。短期黑色期货盘面面临回调压力，现货基本面变动较小，“稳增长”预期仍存，市场调整空间或有限。

【现货操作建议】

明日预测：预计明日热轧卷板价格或窄幅调整。

中长期：偏强调整

【期货操作建议】：短线关注 3360/3340 附近支撑，上方关注 3430 附近压力。

外矿

今连铁震荡运行，主力合约跌 0.19%。贸易商报价积极性一般，钢厂按需采购，港口现货价格较昨涨 2-5 元/吨。本周铁矿石到港量下降，港口库存小幅去化，供应端压力偏小；铁水产量微降，铁矿石需求仍保持相对高位，但在阅兵前期限

产以及年度粗钢控产消息影响下，铁矿需求存下降预期，商家心态谨慎。

【现货操作建议】

明日预测：预计短期进口矿价格或震荡调整运行。

中长期：调整

【期货操作建议】：短线关注 792 附近压力，下方关注 773 附近支撑。

焦炭

今日焦炭市场价稳博弈运行，30 日河北、山西、内蒙等地区部分焦企已发函提涨第五轮，钢企暂未回应，拖延上涨意愿较强。主产区焦企开工相对平稳，个别有小幅调整，但整体供应相对稳定；焦企利润低位，若亏损持续增加，部分或有主动减产可能；铁水产量仍居高位，焦炭需求韧性较强，然“阅兵前期限产”传闻影响，抑制钢企采购节奏。

【现货操作建议】

明日预测：预计短期焦炭市场第五轮涨价或落地。

中长期：稳中趋强

【期货操作建议】：短线下关注 1550 附近支撑，破后退守 1490，上方关注 1660 附近压力。

带钢

今唐山小窄带报价降 50 元/吨，主流报价 3350 元/吨，整体成交不佳；中宽带市场瑞丰出厂降 20 元/吨，东海出厂价格降 10 元/吨。355 系列市场午后报价 3310-3320 元/吨，较昨基本持平，期货弱势震荡，市场报价小幅波动，市场情绪相对谨慎，下游低价补库有所增加，市场低价资源成交为主，整体成交依旧偏弱。

【现货操作建议】

明日预测：预计明日带钢价格或弱稳运行。

中长期：调整

型钢

今日唐山型钢市场价格降 50-60 元/吨。现角钢 5#3390 元/吨，槽钢 8-16#3350-3370 元/吨，工字钢 14-20#3380-3400 元/吨。期螺主力低位震荡，市场操作维持谨慎，需求释放疲软，整体成交偏弱，统 12 家样本出货量售 11600

吨减 50.65%。原料钢坯价格再次走弱，型材成本支撑弱化。

【现货操作建议】

明日预测：预计明日型钢价格或小幅下跌。

中长期：调整

管材

今焊管价格降势调整，天津直缝管出厂 3640 元/吨，唐山直缝管出厂 3580 元/吨，架子管裸价 3230-3250 元/吨。期螺震荡低走，原料带钢价格持续调降，管市商家报价持稳观望，下游采购按需补库，整体成交偏弱。

【现货操作建议】

明日预测：预计明日焊管市场价格稳中偏弱。

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

【8月1日唐宋聚焦一黑色期货弱势运行 现货价格稳中趋弱】

今日钢材价格稳中有降。唐山地区钢坯出厂价格降 20-30 元/吨；唐山带钢出厂价格降 10 元/吨；上海建材主流市场价格稳；上海热卷市场价格稳；唐山进口矿 PB 粉价格涨 3 元/吨；焦炭价格持稳。黑色期货弱势运行。10 合约螺纹跌 1.23%、10 合约热卷跌 0.58%、09 合约铁矿跌 0.19%、09 合约焦炭降 3%。

【国际消息】

美国关税政策调整：7月31日，特朗普签署行政令，调整多国商品附加关税税率。此举措加剧国际贸易紧张局势，引发贸易摩擦升级担忧，影响钢材出口及市场信心。

美国通胀数据与降息预期：7月31日数据显示，美国6月PCE价格指数环比上涨0.3%，同比增长2.6%，通胀“升温”。降息预期减弱，全球资金流动格局变化，对钢材市场资金面和情绪产生压力。

【国内消息】

制造业PMI数据：8月1日，标普全球数据显示，中国7月制造业PMI为49.5，降至分界线以下，显示制造业景气放缓。钢材需求可能受抑制，基本面承压。

发改委政策动态：国家发改委召开新闻发布会，宣布8000亿“两重”建设资金全面落地，全年3000亿促消费国债10月收官。虽然这些政策从长期来看对经济和钢材市场有积极意义，但在当前市场环境下，市场预期并未得到明显提振，市场对政策的短期效果存在一定的疑虑，导致钢材市场未能因此出现明显上涨。

综合消息面来看，当前消息面整体偏空。国际上的贸易摩擦和通胀数据引发的不确定性，以及国内制造业景气度的放缓，都对钢材市场产生了负面影响。尽管国家发改委的政策举措为市场提供了一定的支持，但市场预期并未因此得到显著改善，导致钢材市场呈现震荡走弱的态势。

TSJ 唐尔街——库存

企业	入库	出库	库存	较昨增减
象屿正丰	0.32	0.6	21.63	-0.28
海翼宏润	1.7	0.88	31.62	0.82
物产震翔	0.99	1.3	31.92	-0.31

（单位：万吨）

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	2854-2935	3060	盈利 125-206	价格:含税价 单位:元/吨
热卷	3034-3115	3340	盈利 225-306	
带钢	2995-3095	3290	盈利 195-295	
螺纹	3004-3115	3230(理计)	盈利 115-226	
窄带(调坯)	3410	3350	亏损 60	
型钢(调坯)	3360	3370	盈利 10	
品种	今日值	涨跌值	涨跌幅	
螺纹(盘面 利润)	0.16	-0.12	-42.01%	
热卷(盘面 利润)	255.38	11.38	4.67%	
【唐宋数据】8月1日唐山地区钢材价格延续弱势运行态势，钢厂整体吨钢利润继续收窄。其中，型钢（调坯）维持小幅盈利空间，而窄带（调坯）仍持续亏损。				

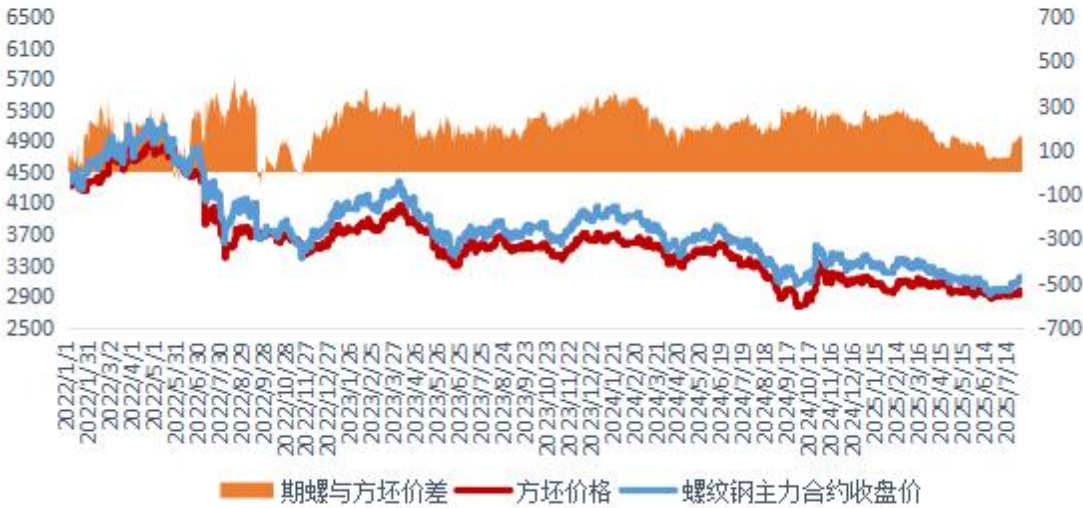
TSJ 唐尔街——外矿成交

2025年8月1日进口矿成交汇总			
港口	品种	价格	备注
曹妃甸港	麦克粉	747	
	麦克粉	751	中午
京唐港	PB粉	787	
岚山港	PB粉	773	
	超特粉	645	

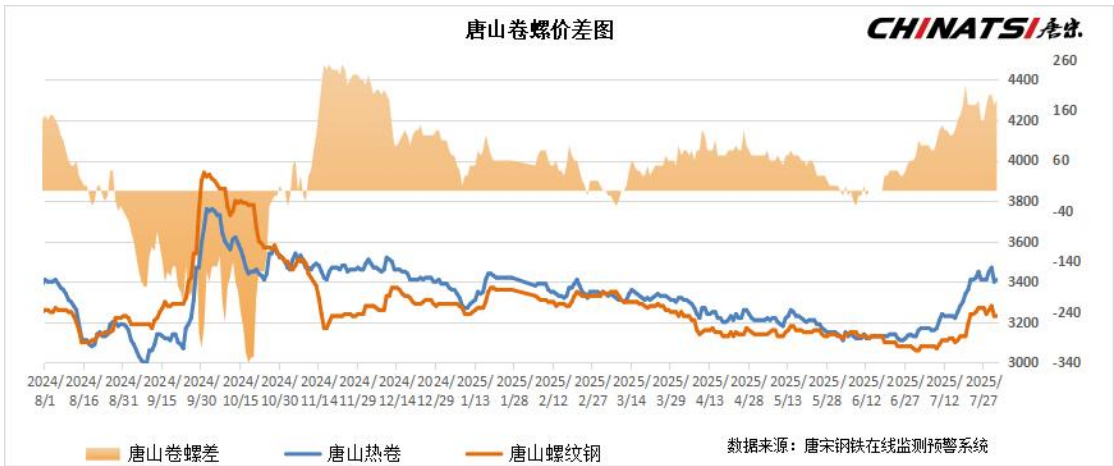
-TSJ 唐尔街——期现价差

CHINATS/唐尔街

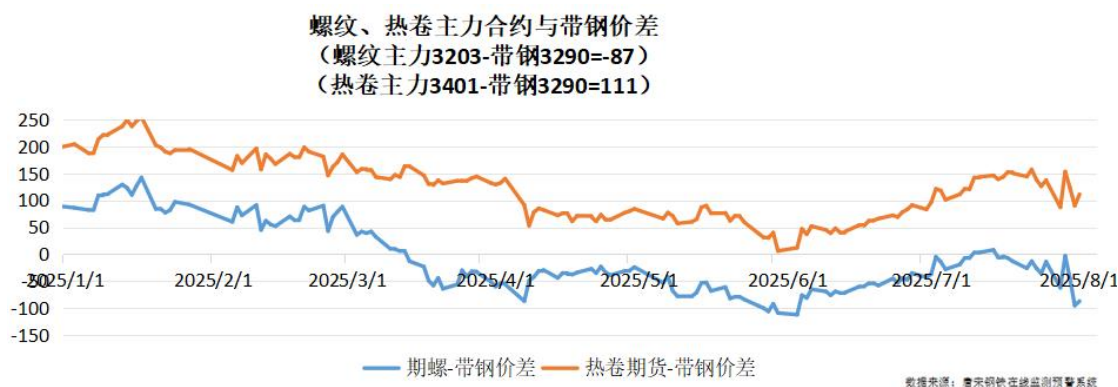
螺纹10合约与钢坯价差
(主力3203-钢坯3060=143)



数据来源：唐宋钢铁在线监测预警系



数据来源：唐宋钢铁在线监测预警系统



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。