



格林大华期货研究院 证监许可【2011】1288号

2025年7月2日星期三

研究员： 纪晓云 从业资格： F3066027 交易咨询资格： Z0011402

联系方式： 010-56711796

板块	品种	多（空）	推荐理由
黑色建材	钢材	震 荡 偏 多	【行情复盘】 周二螺纹主力收于 3003，下跌 0.20%；次主力收于 3016，下跌 0.23%。热卷主力收于 3136，上涨 0.06%；次主力收于 3136，下跌 0.13%。夜盘收涨。 【重要资讯】 1、中央财经委员会召开第六次会议，研究纵深推进全国统一大市场建设、海洋经济高质量发展等问题。会议强调，要依法依规治理企业低价无序竞争，规范政府采购和招标投标、招商引资，着力推动内外贸一体化发展，持续开展规范涉企执法专项行动。 2、根据第一商用车网初步掌握的数据，2025 年 6 月份，我国重卡市场共计销售 9.2 万辆左右（批发口径，包含出口和新能源），环比今年 5 月小幅上涨 4%，比上年同期的 7.14 万辆上涨约 29%。这是重卡市场自今年 4 月份以来的同比三连涨，且涨幅逐月扩大——4 月份销量同比增长 6.5%，5 月份同比增长 13.6%，6 月份销量扩大至 29%。而且，这也是重卡市场连续两个月实现环比上升。 3、经党中央、国务院批准，第三轮第四批 8 个中央生态环境保护督察组于 2025 年 5 月 26 日至 28 日陆续进驻山西、内蒙古、山东、陕西、宁夏 5 省（区），以及中国华能集团有限公司、中国大唐集团有限公司、国家电力投资集团有限公司 3 家中央企业，于近日全面完成督察进驻阶段工作。 【市场逻辑】 周二螺卷现货价格下跌，成交较差。螺卷期货先跌后涨，尾盘走高，夜盘收涨。产业层面，因焦炭、废钢、铁矿等原料价格下跌，建材利润好转，吨钢利润百元左右，部分高炉复产，但并不满产。电炉继续深度亏损，谷电亏损 100-150 元/吨，产量持续下降。综合高炉和电炉，实际钢材总供给仅小幅增加。唐山 7 月 4-15 减排限产，对产量整体影响不大。需求端，高温多雨天气，需求继续表现淡季特征。基本面的看，暂无支撑螺卷大涨的驱动力。宏观面，昨日会议可能短暂支撑盘面。技术上看，螺卷短线可能震荡偏多走势。螺纹主力上方压力仍为 3050，下方 2912 为重要支撑位。热卷支撑位 3026，压力位 3150。不锈钢支撑位 12000，压力位 12655。 【交易策略】 短线震荡偏多。

重要事项:

本报告中的信息均源于公开资料，格林大华期货研究院对信息的准确性及完备性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们力求报告内容的客观、公正，但

文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息和意见并不构成所述期货合约的买卖出价和征价，投资者据此作出的任何投资决策与本公司和作者无关，格林大华期货有限公司不承担因根据本报告操作而导致的损失，敬请投资者注意可能存在的交易风险。本报告版权仅为格林大华期货研究院所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制发布，如引用、转载、刊发，须注明出处为格林大华期货有限公司。