



长城期货
GREAT WALL FUTURES

黑色金属产业链周报

2026.10.26-10.30





长城期货
GREAT WALL FUTURES

P A R T

01

螺纹钢期货



长城期货
GREAT WALL FUTURES

目录

Contents

01 中线行情分析

02 品种交易策略

03 相关数据情况



1

中线趋势判断

综合长城期货AI智能数据量化模型趋势策略分析，螺纹钢期货中线趋势运行于空方绿色量能优势阶段。

2

趋势判断逻辑

- 1、2026年9月国内商品房销售面积同比下降13.2%。
- 2、2026年9月国内房地产开发投资同比下降20.6%，基础建设投资同比下降4.2%。
- 3、长城AI策略模型螺纹钢处于空方绿色量能阶梯通道。

3

中线策略建议

短期下探阶段可考虑空方保值策略。



■ 上周策略回顾

螺纹钢价格处于空方绿色量能优势阶段。

■ 本周策略建议

参考长城AI策略模型绿色阶段区域内可考虑分步实施空方保值策略。

■ 现货企业套期保值建议

对应现货库存可考虑实施30%的空方保值策略。

中国螺纹钢实际产量分布 (单位: 万吨)



螺纹钢消费量

+ ▲ ◎ ⌒ ▨ ⬇ ⏏ ↺



基础设施固定资产投资额累计同比 (不含农户)

+ △ @ < ||| ↓ × C



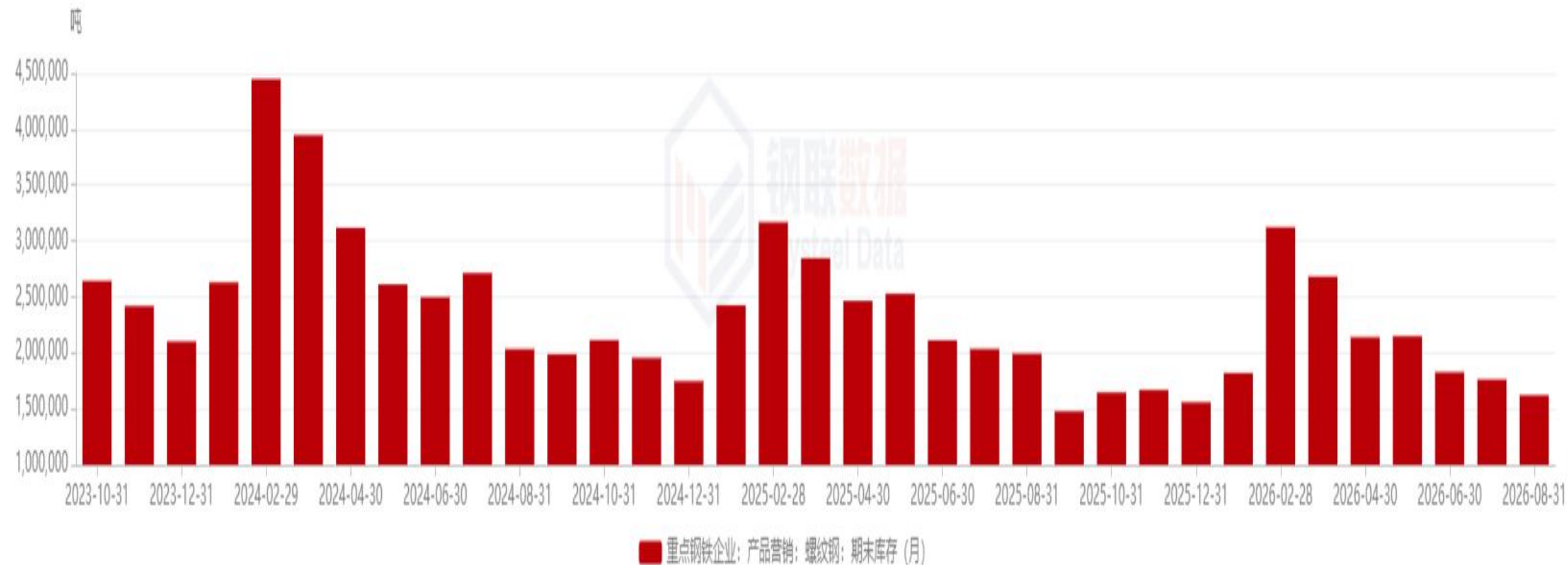
房屋新开工面积累计同比

+ ▲ ◎ ⌵ ⌶ ⬇ ⌵ ⌶



螺纹钢期末库存

+ ▲ @ ⚡ ||| ⬇ ⚡ ⌛



螺纹(rb) ∨

品种诊断 机构观点 盈利席位 主力资金

- AI品种诊断报告 -

看整体趋势，日线基本处在下行通道中，根据近年来行情周期的规律，当前可能已近趋势尾声。资金方面，主力偏空态度较为明显。同时，资金流入幅度较大，主力关注度上升。



本报告数据来源为Wind、Mysteel、长城期货交易咨询部

螺纹(rb) ∨

品种诊断 机构观点 盈利席位 主力资金

多空流向: -78.5 主力较为偏空
资金能量: 76.5 资金流入幅度较大
多空分歧: 79.7 有一定的变盘风险

如何通过三大主力指标，对行情的方向、量级、风险快速做出判断？[查看>](#)

多空流向: -78.5 10-22 17:50 说明⑦

主力偏空态度较为明显

• 螺纹品种前20持仓今日流空11.14亿，AI评分为-78.5，在历史上属于较大幅度的流空。







长城期货
GREAT WALL FUTURES

P A R T

02

铁矿石期货



长城期货
GREAT WALL FUTURES

目录

Contents

01 中线行情分析

02 品种交易策略

03 相关数据情况



1

中线趋势判断

根据长城期货AI智能数据模型中线周期策略综合因素分析，铁矿石期货运行于绿色阶梯空方量能优势阶段。

2

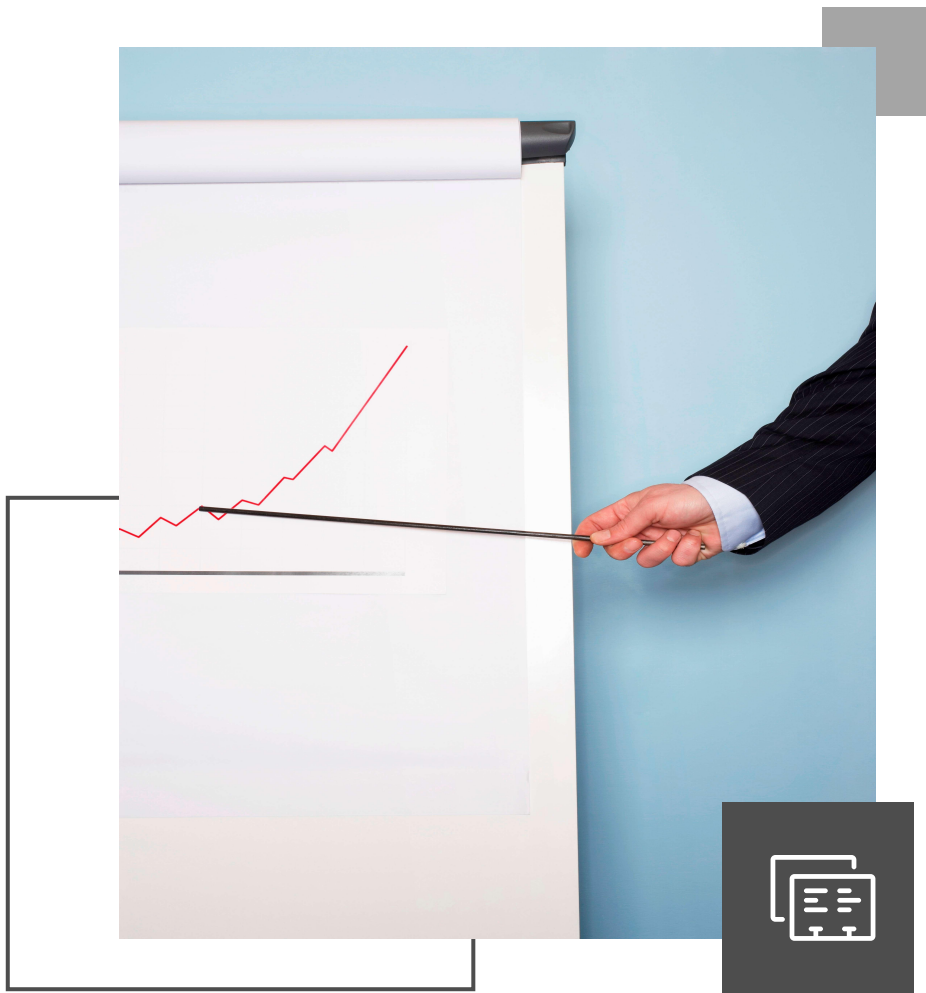
趋势判断逻辑

- 1、2026年9月中国铁矿石国内产量2036万吨，进口量10981万吨，出口量181万吨，国内表观消费量10454万吨，供需结余2382万吨。
- 2、铁矿石国内港口库存17375万吨，处于近年偏高位置。
- 3、长城AI模型中线指标显示铁矿石运行于绿色阶段区域。

3

中线策略建议

绿色阶梯区域可适当考虑空方保值策略。



■ 上周策略回顾

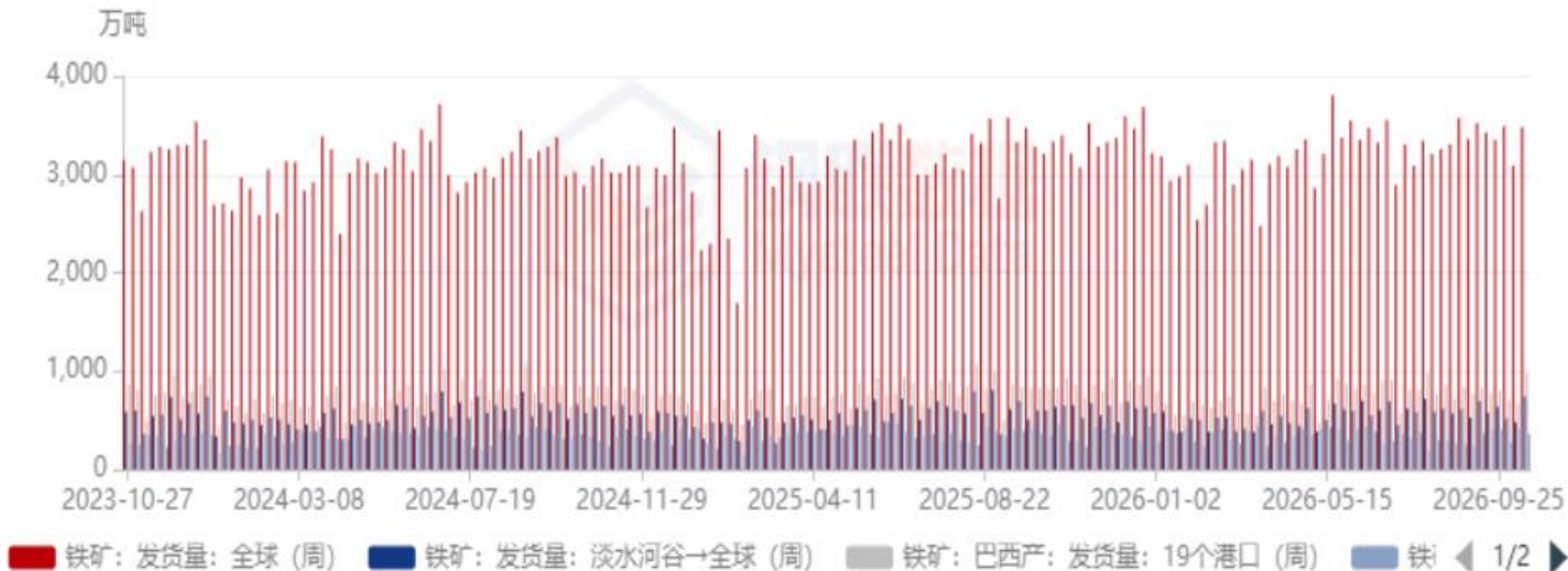
长城期货AI智能数据模型品种诊断报告显示，铁矿石期货中线下探阶段。

■ 本周策略建议

参考长城AI策略模型绿色阶梯区域范围之内，对应现货库存可考虑适当实施30%比例空方保值策略。

铁矿石发货量

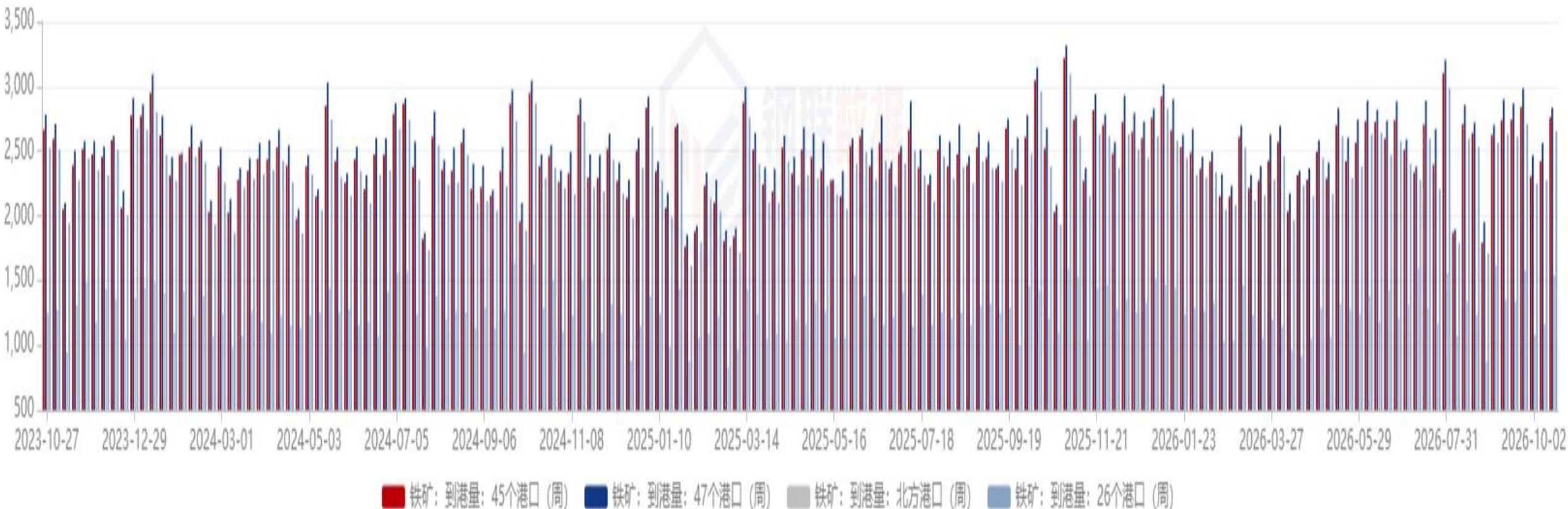
+ ▲ 📍 ↩ 📊 ⬇ ⏏ ↺



铁矿石到港量

+ ▲ @ L H ↓ X C

万吨



铁矿石日均消耗量

+ ▲ 📍 ⌵ 📊 ⬇ ⌵ ↺

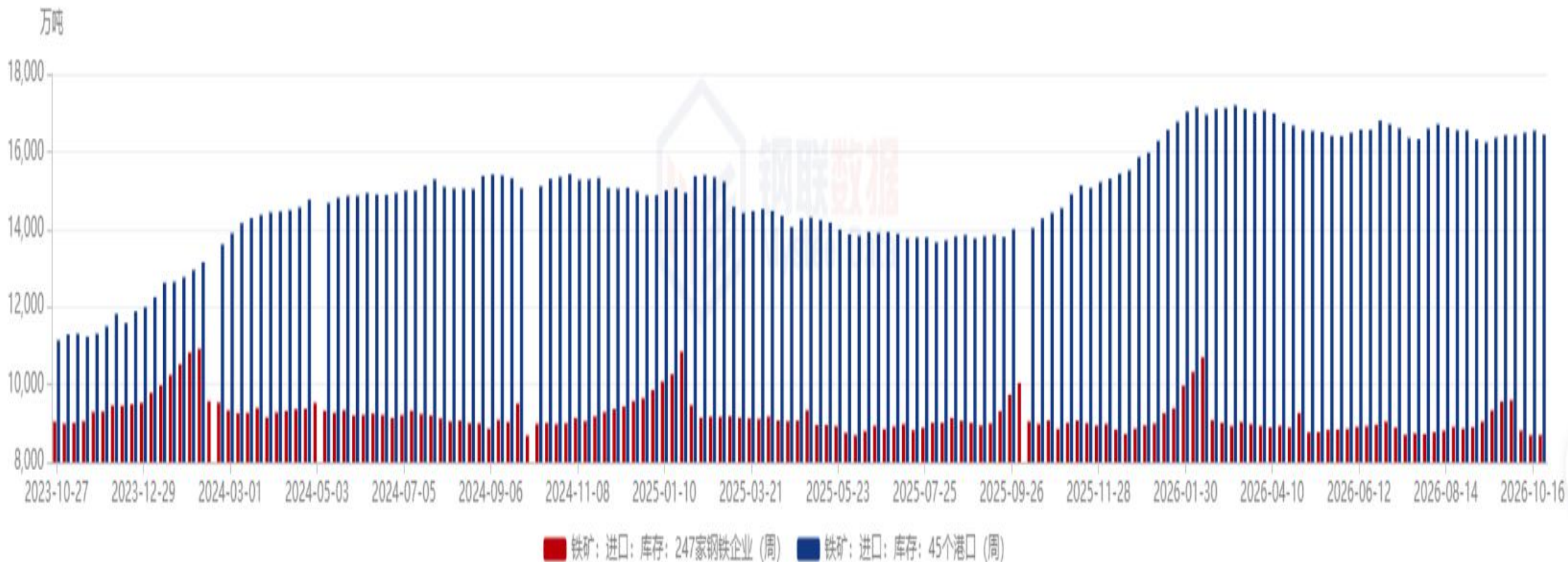


高炉开工率



中国铁矿石库存分析

+ △ @ L H ↓ X C



铁矿石(i) ▾

品种诊断

机构观点

盈利席位

主力资金

- AI品种诊断报告 -

看整体趋势，日线基本处在下行通道中，根据近年来行情周期的规律，当前可能已近趋势尾声。

资金方面，主力多头阵营略占优势。同时，资金流入幅度较大，主力关注度上升。



<

铁矿石(i) ▾

品种诊断

机构观点

盈利席位

主力资金

多空流向: 48.5  主力略微偏多
 资金能量: 70.2  资金流入幅度较大
 多空分歧: 85.4  变盘风险较高

如何通过三大主力指标，对行情的方向、量级、风险快速做出判断？ [查看>](#)

多空流向: 48.5  10-22 17:50 说明②

主力多头阵营略占优势

• 铁矿石品种前20持仓今日流多7709万，AI评分为48.5，在历史上属于较小幅度的流多。





本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性、可靠性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已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，并不构成任何具体产品、业务的推介以及相关品种的操作依据和建议，投资者据此作出的任何投资决策自负盈亏，与本公司和作者无关。

本报告版权归长城期货所有，未经长城期货书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“长城期货”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。

交易咨询业务资格：广东证监许可〔2023〕1号
谭坚 从业资格：F03129048 投资咨询：Z0020299

长城期货股份有限公司提醒广大投资者：期市有风险，入市需谨慎！



长城期货
GREAT WALL FUTURES

谢谢

感谢您的观看

本报告中所有观点仅供参考，请务必阅读本报告倒数第二页的免责声明。