

「2022.8.12」

热轧卷板市场周报

产量微增&库存持稳，热卷或陷区间整理

作者：陈一兰

期货投资咨询证号：Z0012698

联系电话：0595-36208239

关注我们获
取更多资讯



业务咨询
添加客服



目录



1、周度要点小结



2、期现市场

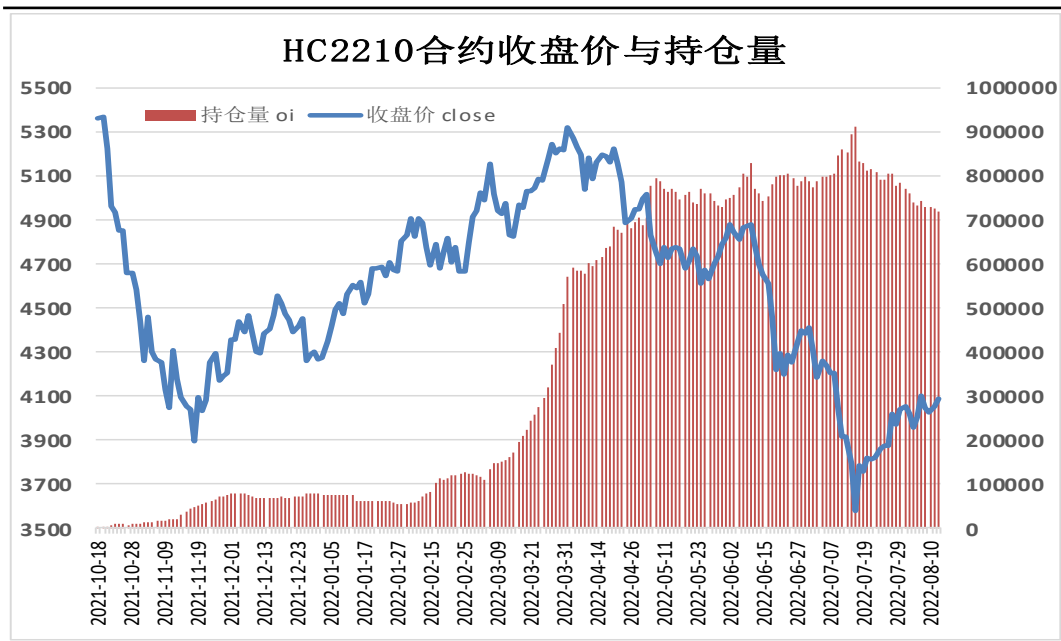


3、产业情况

- ◆ 本周热轧卷板期价震荡偏强。发改委要求抢抓三季度施工旺季，央行加大信贷投放，宏观面继续提振市场信心。另外，随着高炉开工率回升，炉料需求增加预期增强，原料与成材共振向上。周初热卷期价明显偏强，此后则陷入区间整理，由于热卷现货价格连续上调后，现货成交量出现萎缩，而贸易商仍以去库为主，故后半周价格有暗降发生。
- ◆ 下周热卷期价或延续区间整理。供应端，本期热卷周度产量小幅提升，但增量明显弱于建筑钢材，由于板材端检修/减产计划执行时间较晚，复产时间也有所推移，但随着钢价反弹，供应量也将逐步回升。需求端，热卷厂内库存与社会库存变化不大，整体上终端需求表现一般。最后，国内宏观面仍向好，稳增长一揽子政策措施还有发挥效能空间。
- ◆ 技术上，HC2210合约日线 MACD 指标显示DIFF与DEA延续反弹；BOLL指标显示上轨与下轨开口缩小，期价测试中轴支撑。操作上建议，4180-3950区间高抛低买，止损70元/吨。

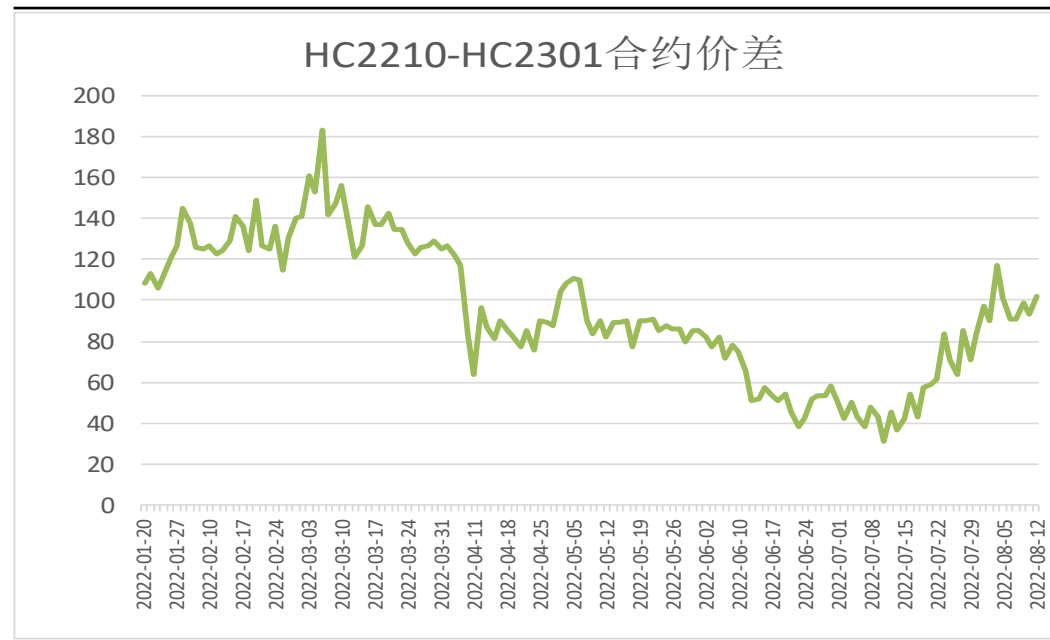
本周期货价格震荡偏强

图1、热轧卷板主力合约收盘及持仓量



来源：wind 瑞达期货研究院

图2、热轧卷板跨期套利

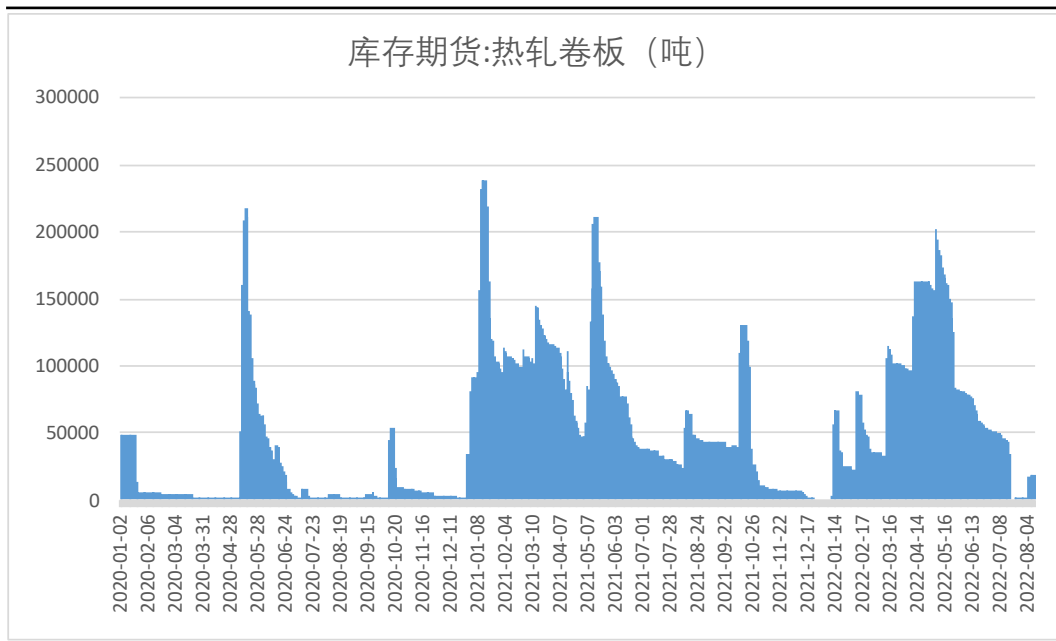


来源：wind 瑞达期货研究院

- 本周，HC2210合约震荡偏强。
- 本周，HC2210合约走势强于HC2301合约，12日价差为102元/吨，周环比+1元/吨。

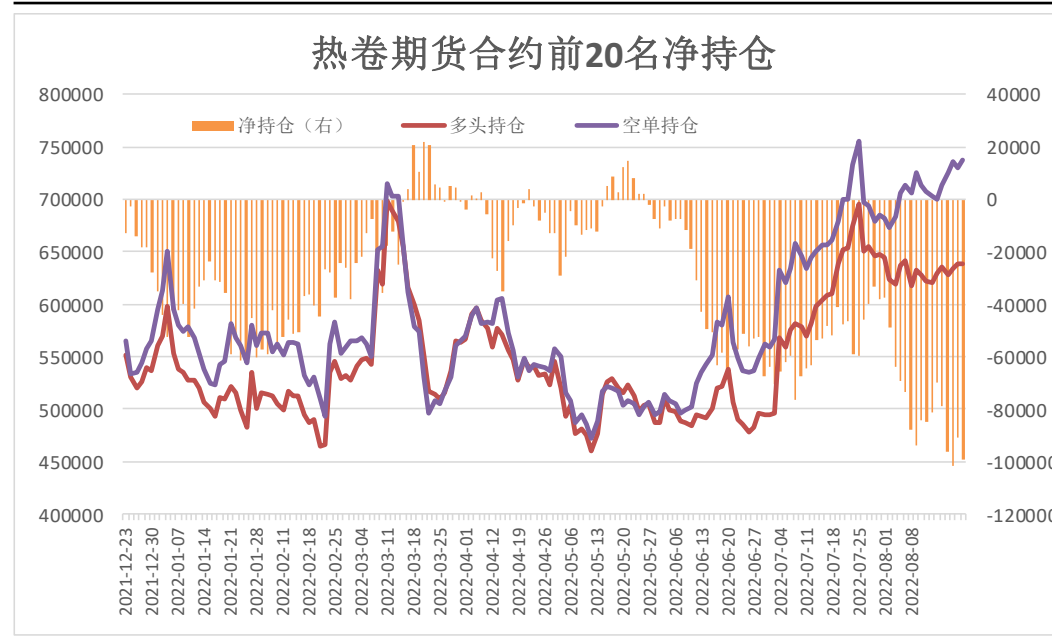
本周上期所热卷仓单增加，前20名持仓净空增加

图3、上期所热轧卷板仓单日报



来源：wind 瑞达期货研究院

图4、热轧卷板期货合约前二十名净持仓

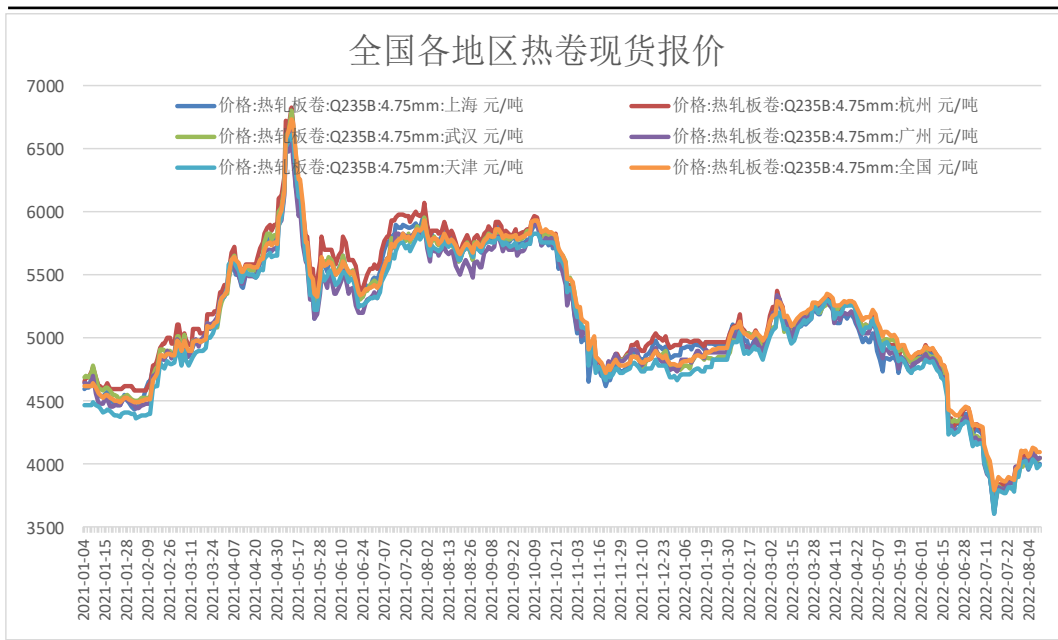


来源：wind 瑞达期货研究院

- 8月12日，上海期货交易所热卷仓单量为18609吨，周环比+1478吨。
- 8月12日，热卷期货合约前二十名净持仓为净空99029张，较上一周+29297张。

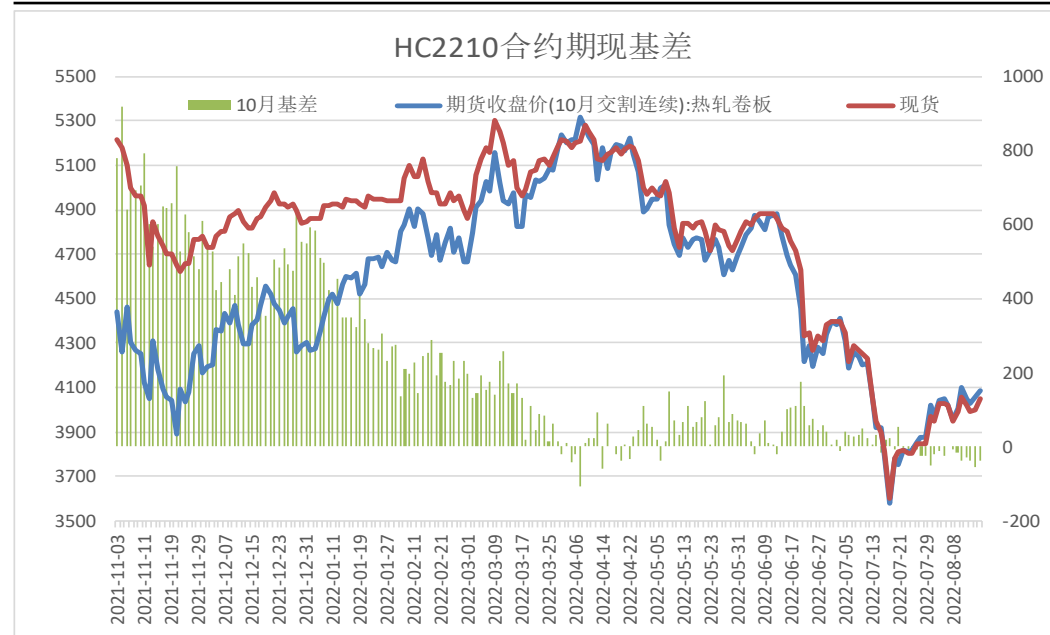
本周现货价格上调

图5、全国各地区热轧卷板现货价格



来源: wind 瑞达期货研究院

图6、热轧卷板主力合约期现基差



来源: wind 瑞达期货研究院

- 8月12日, 上海热轧卷板5.75mm Q235现货报价为4050元/吨, 周环比+60元/吨; 全国均价为4099元/吨, 周环比+30元/吨。
- 本周, 热卷现货价格弱于期货价格, 12日基差为-37元/吨, 周环比-22元/吨。

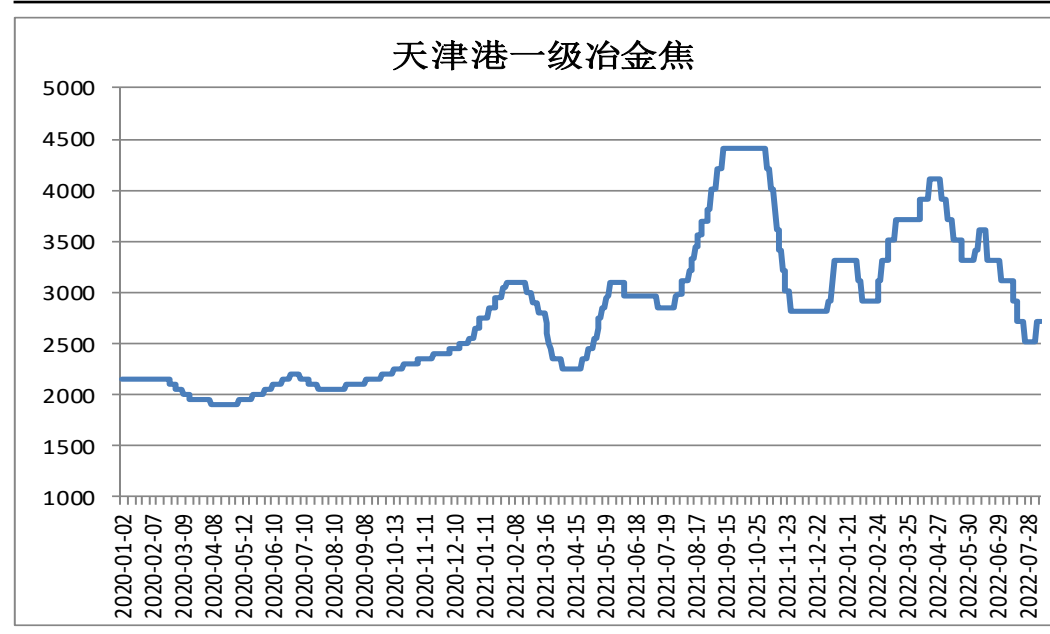
本周炉料铁矿石现货上调，焦炭现货价格上调

图7、铁矿石现货价格



来源：wind 瑞达期货研究院

图8、焦炭现货价格

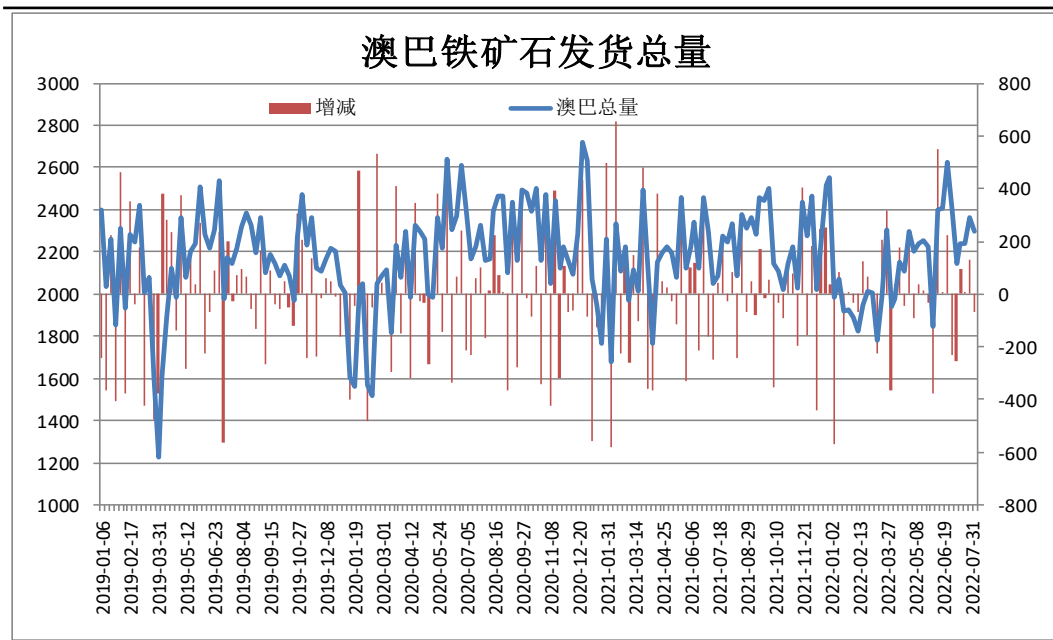


来源：wind 瑞达期货研究院

- 8月12日，青岛港61%澳洲麦克粉矿报510元/干吨，周环比+51元/干吨。
- 8月12日，天津港一级冶金焦现货报价2710元/吨，周环比+200元/吨。

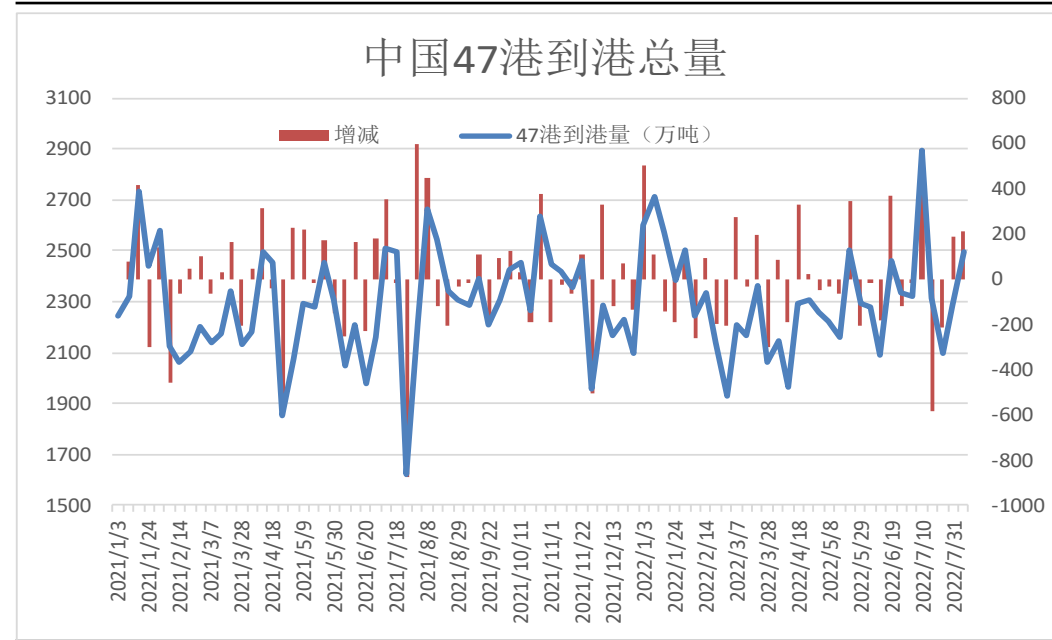
本周澳巴铁矿石发运总量减少

图9、澳巴铁矿石发运总量



来源: wind 瑞达期货研究院

图10、铁矿石到港量

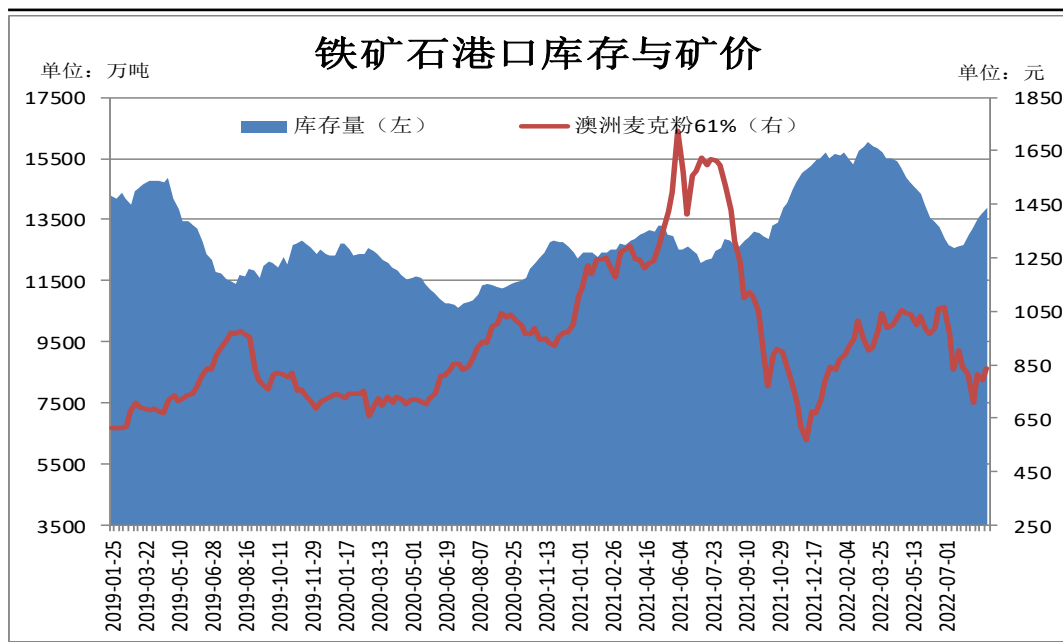


来源: wind 瑞达期货研究院

- 据Mysteel统计, 本期澳大利亚、巴西铁矿石发运总量为2611.4万吨, 环比减少42.1万吨。
- 8月1日-8月7日中国47港到港总量2496.3万吨, 环比增加210.6万吨; 中国45港到港总量2420.7万吨, 环比增加255.4万吨; 北方六港到港总量为1517.0万吨, 环比增加362.4万吨。

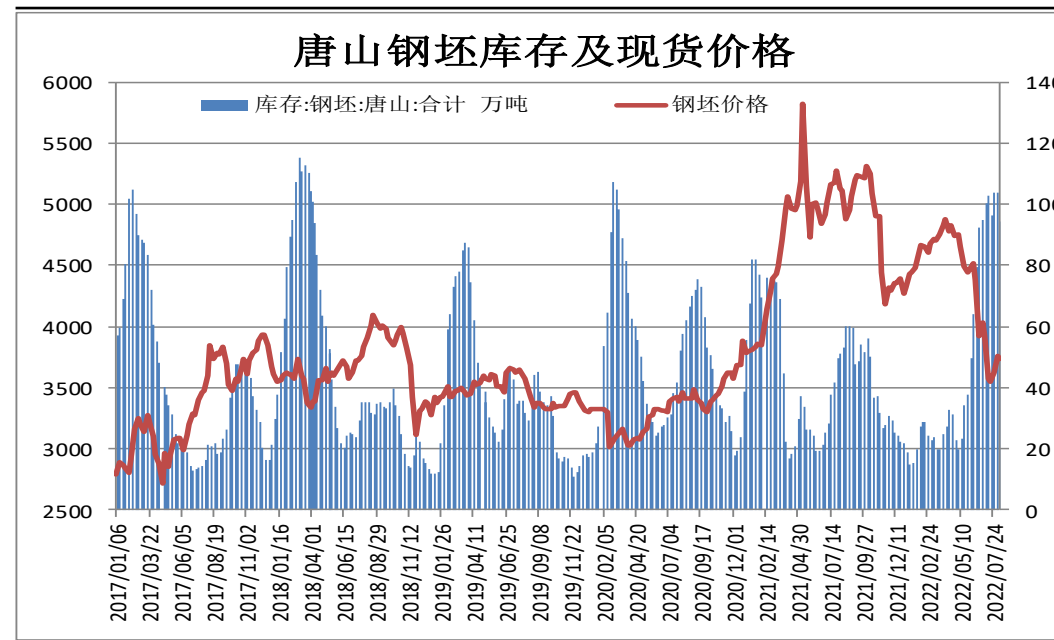
本周铁矿石港口库存继续提升

图11、铁矿石港口库存



来源：wind 瑞达期货研究院

图12、唐山钢坯库存

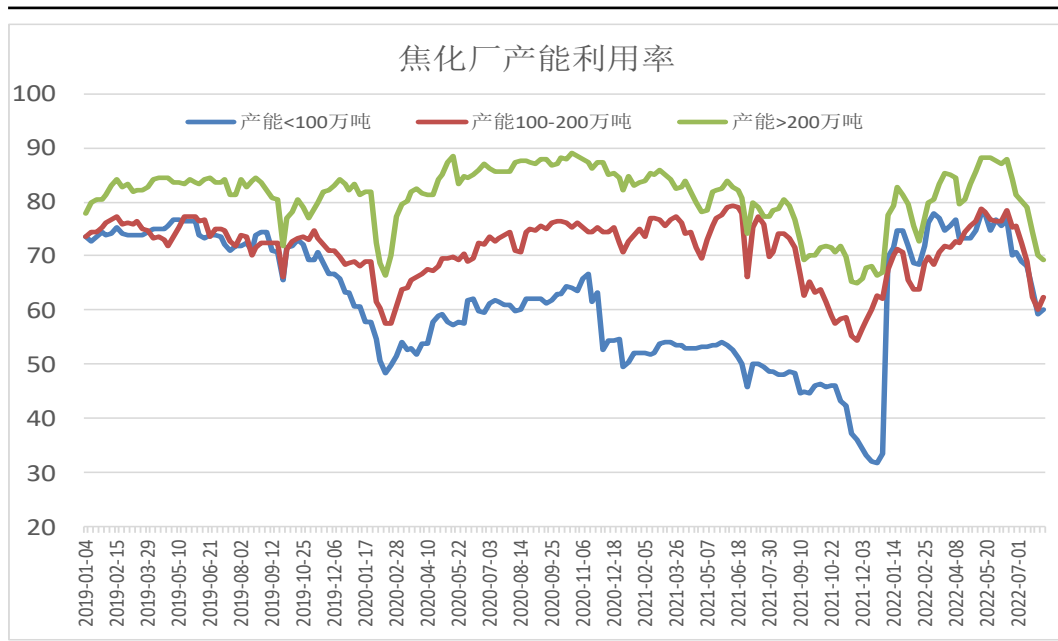


来源：wind 瑞达期货研究院

- 8月12日Mysteel统计全国45个港口铁矿石库存为13886.16，环比增182.18；日均疏港量272.85增4.81。分量方面，澳矿6442.77降10.06，巴西矿4610.06增122.7；贸易矿8263.73增277.55。（单位：万吨）
- 8月11日，河北唐山钢坯库存量为94.62万吨，较上一周-9.18万吨。

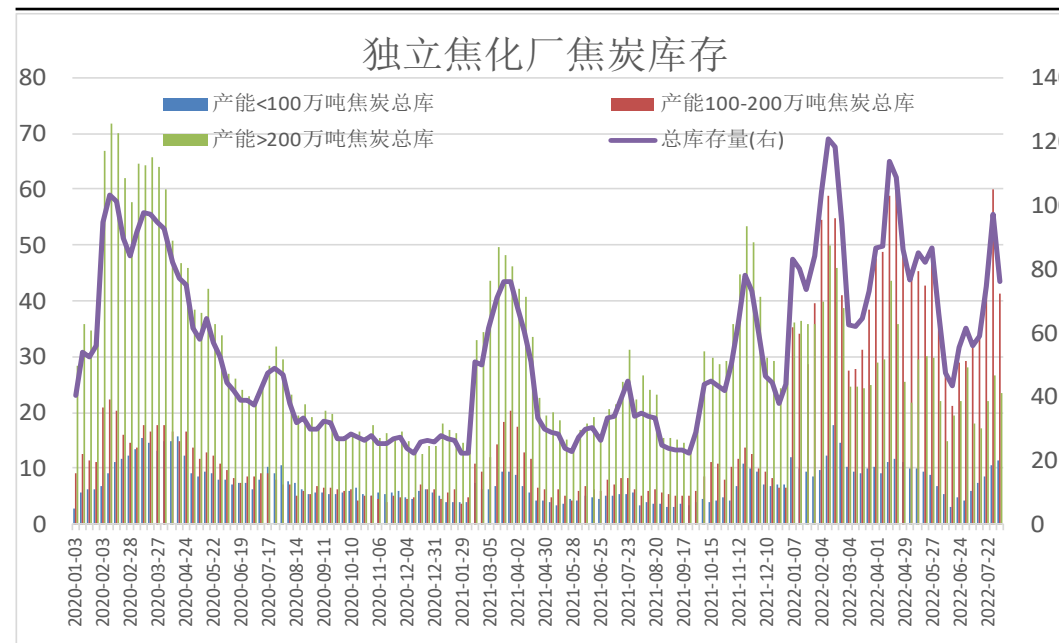
本周焦化厂开工率上调，库存减少

图13、焦化厂产能利用率



来源: wind 瑞达期货研究院

图14、焦化厂焦炭库存

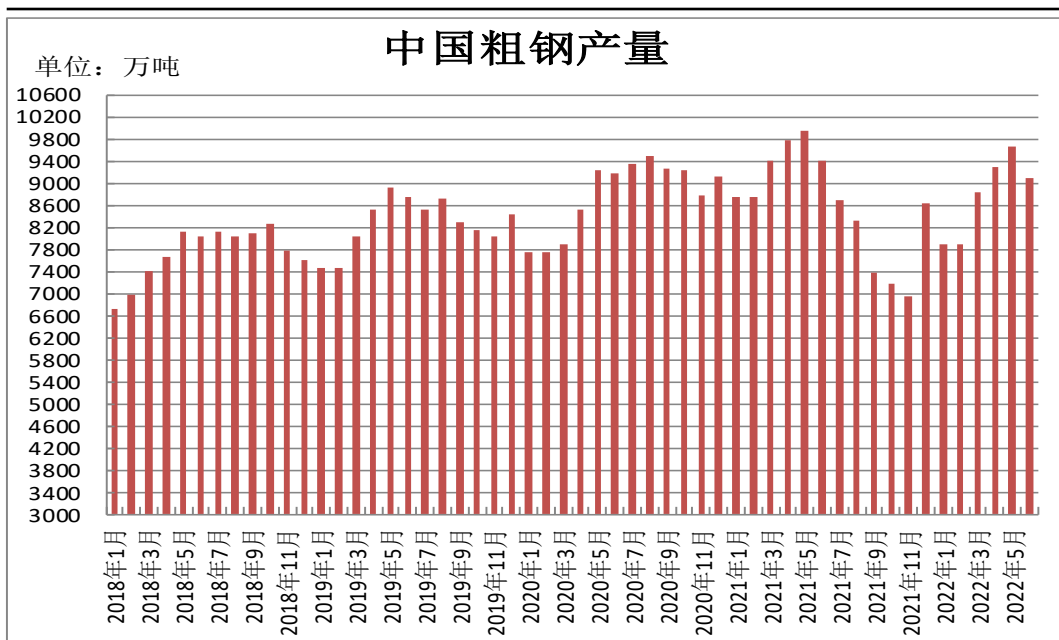


来源: wind 瑞达期货研究院

- 本周Mysteel统计独立焦企全样本: 产能利用率为64.5% 增 1.1%; 焦炭日均产量56.7 增 1, 焦炭库存102.4 减 26, 炼焦煤总库存860.5 增 41.1, 焦煤可用天数11.4天 增 0.4 天。(单位: 万吨)

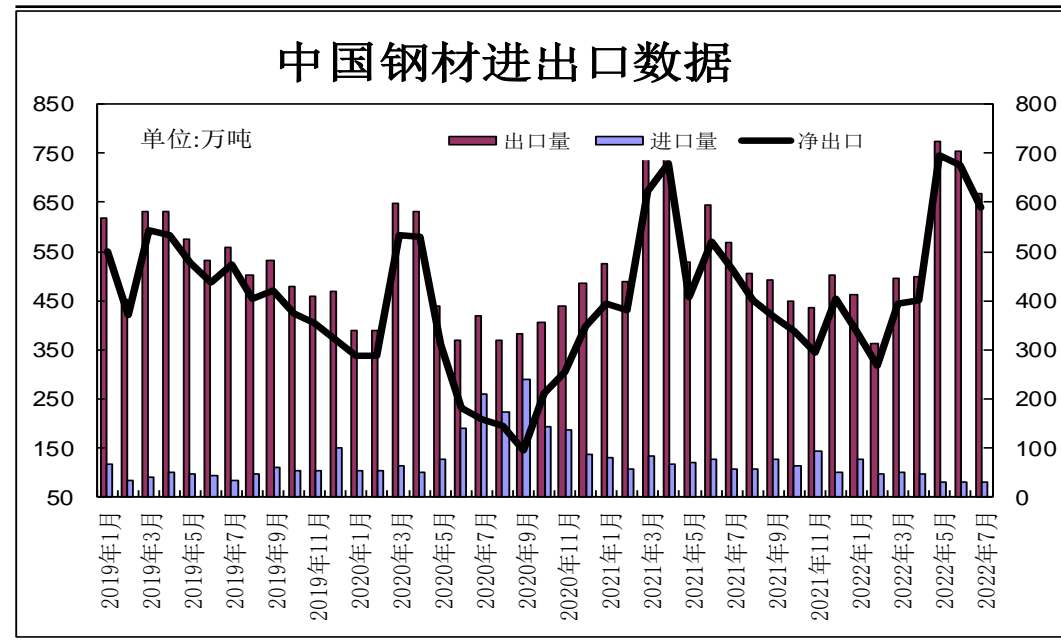
供应端——6月份粗钢产量环比下滑

图15、粗钢产量



来源：wind 瑞达期货研究院

图16、钢材进出口量

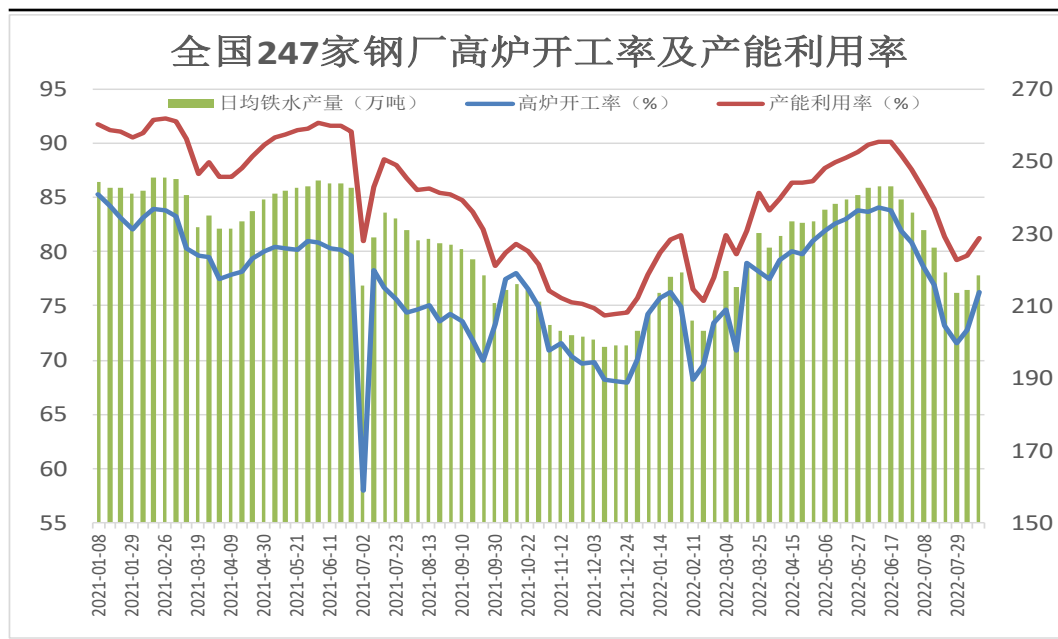


来源：wind 瑞达期货研究院

- 据统计局发布数据显示，6月，中国粗钢产量9073万吨，同比下降3.3%；1-6月，中国粗钢产量52688万吨，同比下降6.5%。
- 据海关统计数据 displays，2022年7月中国出口钢材667.1万吨，较上月减少88.6万吨，同比增长17.7%；1-7月累计出口钢材4007.3万吨，同比下降6.9%。7月中国进口钢材78.9万吨，较上月减少0.2万吨，同比下降24.9%；1-7月累计进口钢材655.9万吨，同比下降21.9%。¹¹

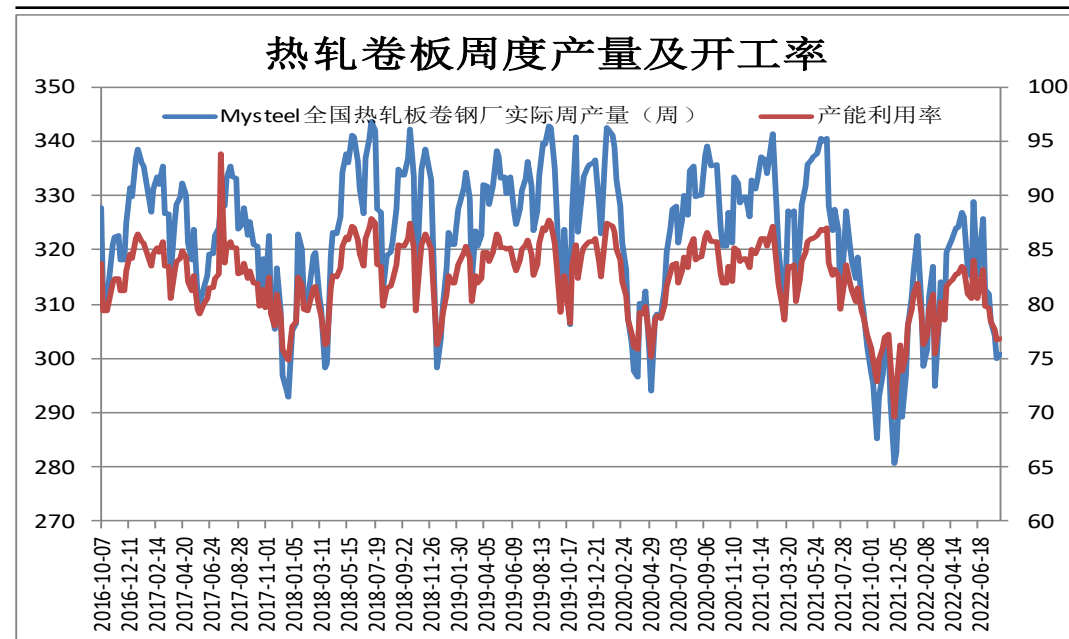
供应端——钢厂高炉开工率上调

图17、247家钢厂高炉开工率



来源：wind 瑞达期货研究院

图18、热轧卷板周产量及产能利用率

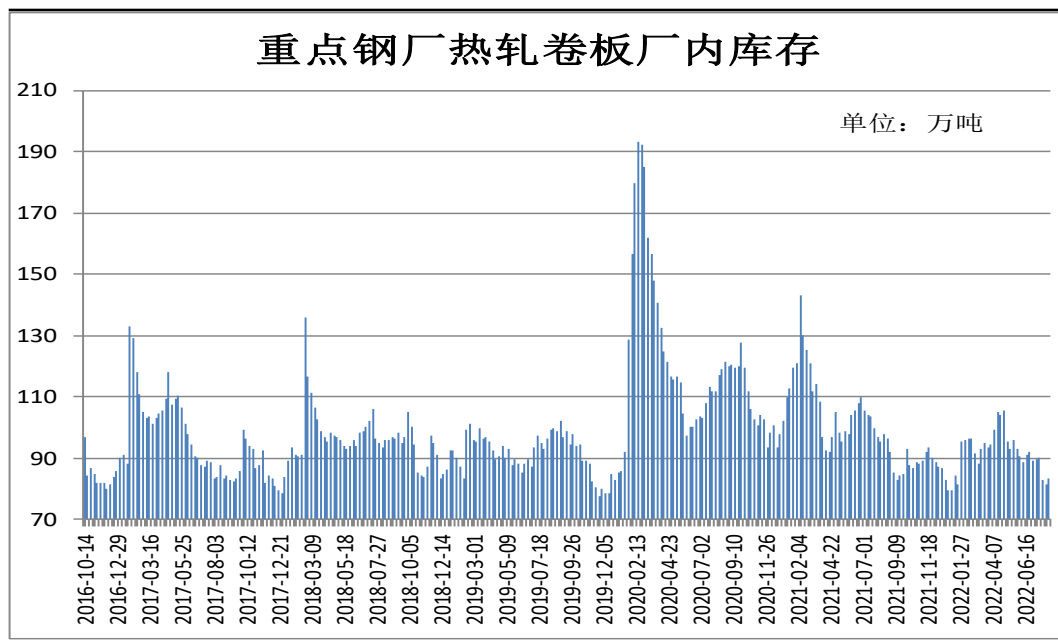


来源：wind 瑞达期货研究院

- 8月12日，Mysteel调研247家钢厂高炉开工率76.24%，环比上周增加3.54%，同比去年下降6.34%；高炉炼铁产能利用率81.22%，环比增加1.62%，同比下降4.50%。
- 8月11日，据Mysteel监测的全国37家热轧板卷生产企业中热卷周度产量为300.69万吨，较上周增加0.73万吨，较去年同期减少26.5万吨。

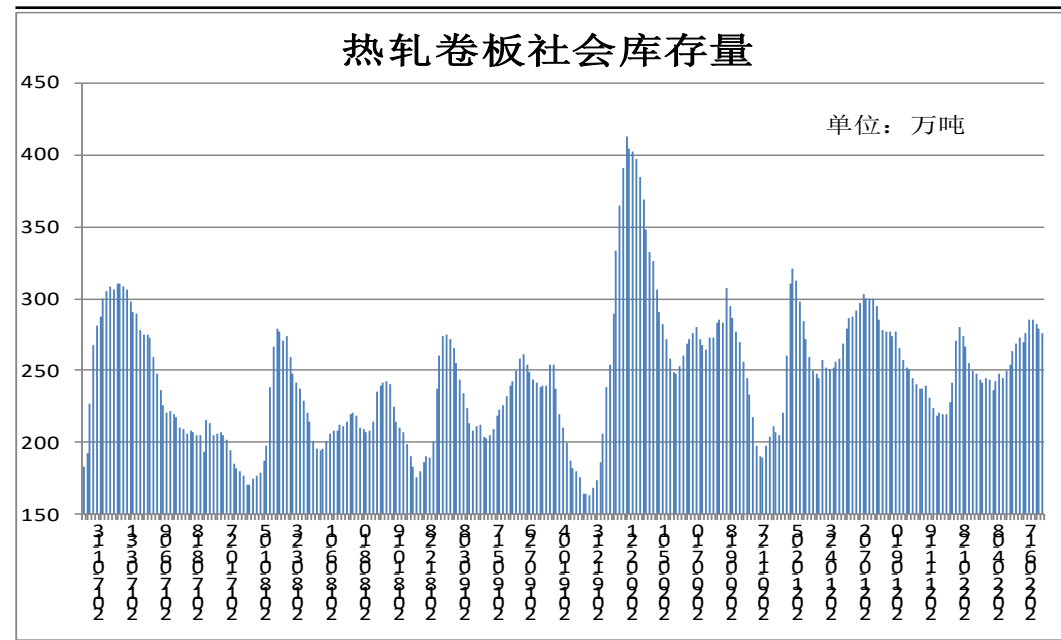
供应端——厂内库存&社会库存一增一降

图19、样本钢厂热轧卷板厂内库存



来源：wind 瑞达期货研究院

图20、全国33城热轧卷板社会库存

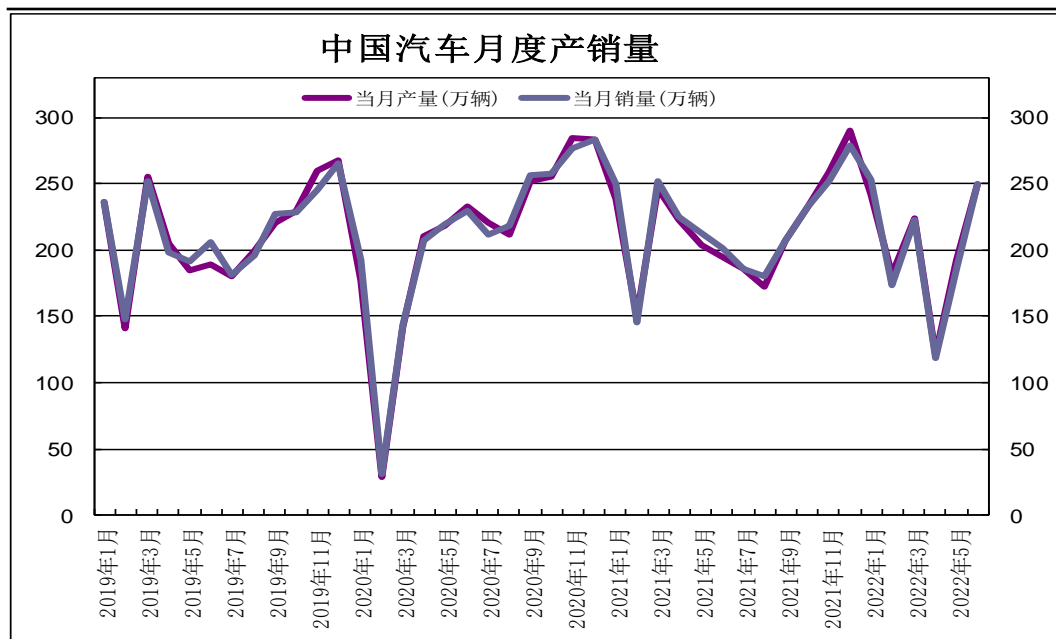


来源：wind 瑞达期货研究院

- 8月11日，据Mysteel监测的全国37家热轧板卷生产企业中热卷厂内库存量为83.2万吨，较上周增加1.75万吨，较去年同期减少12.08万吨。
- 8月11日，据Mysteel监测的全国33个主要城市社会库存为276.38万吨，较上周减少2.97万吨，较去年同期减少23.66万吨。

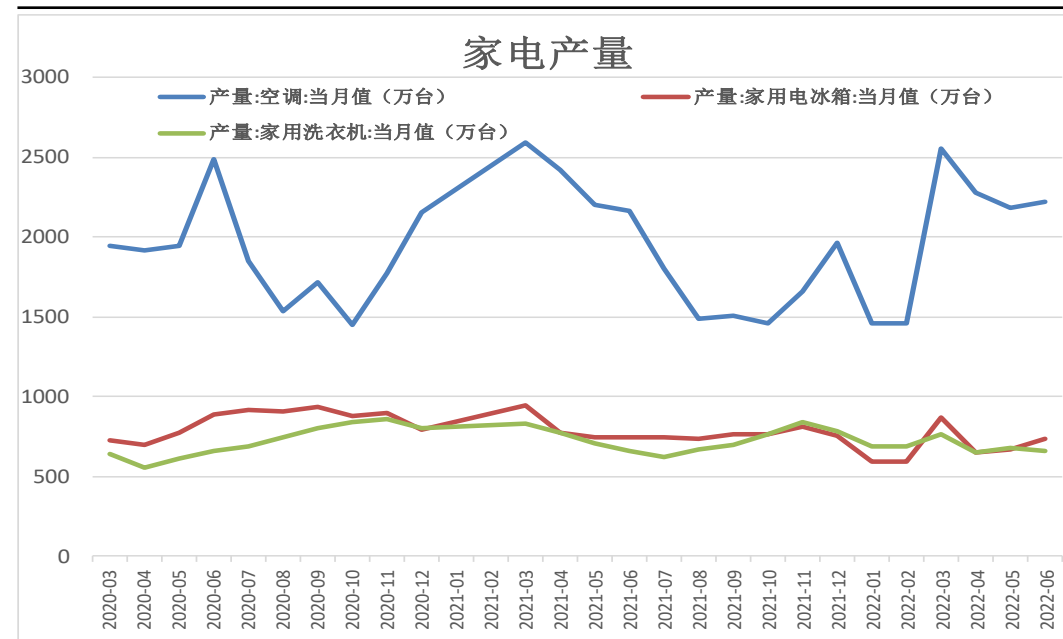
需求端——汽车产销量继续回升，家电同比多数下滑

图21、汽车产销数据



来源：wind 瑞达期货研究院

图22、家电产销数据



来源：wind 瑞达期货研究院

- 2022年6月，我国汽车产销分别完成249.9万辆和250.2万辆，同比分别增长28.2%和23.8%。2022年1~6月，国内汽车产销分别完成1211.7万辆和1205.7万辆，同比下降3.7%和6.6%，降幅比1~5月收窄了5.9个百分点和5.6个百分点。
- 2022年1-6月家用空调累计生产12248.88万台，同比+1.1%；1-6月家用冰箱生产4164.24万台，同比-6.2%；1-6月家用洗衣机生产4113.32万台，同比-4.1%。

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，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。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

瑞达期货研究院简介

瑞达期货股份有限公司创建于1993年，目前在全国设立40多家分支机构，覆盖全国主要经济地区，是国内大型全牌照期货公司之一，是目前国内拥有分支机构多、运行规范、管理先进的专业期货经营机构。2012年12月完成股份制改制工作，并于2019年9月5日成功在深圳证券交易所挂牌上市，成为深交所期货第一股、是第二家登陆A股的期货上市公司。

研究院拥有完善的报告体系，除针对客户的个性化需要提供的投资报告和套利、套保操作方案外，还有晨会纪要、品种日评、周报、月报等策略分析报告。研究院现有特色产品有短信通、套利通、市场资金追踪、持仓分析系统、投顾策略、交易诊断系统、数据管理系统以及金尝发服务体系专供策略产品等。在创新业务方面，积极参与创新业务的前期产品研究，为创新业务培养大量专业人员，成为公司的信息数据中心、产品策略中心和人才储备中心。

瑞达期货研究院将继续往开来，向更深更广的投资领域推进，为客户的期货投资奉上贴心、专业、高效的优质服务。