

# 「2022.12.30」

## 热轧卷板市场周报

表观消费量再度提升，热卷维持震荡偏强

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



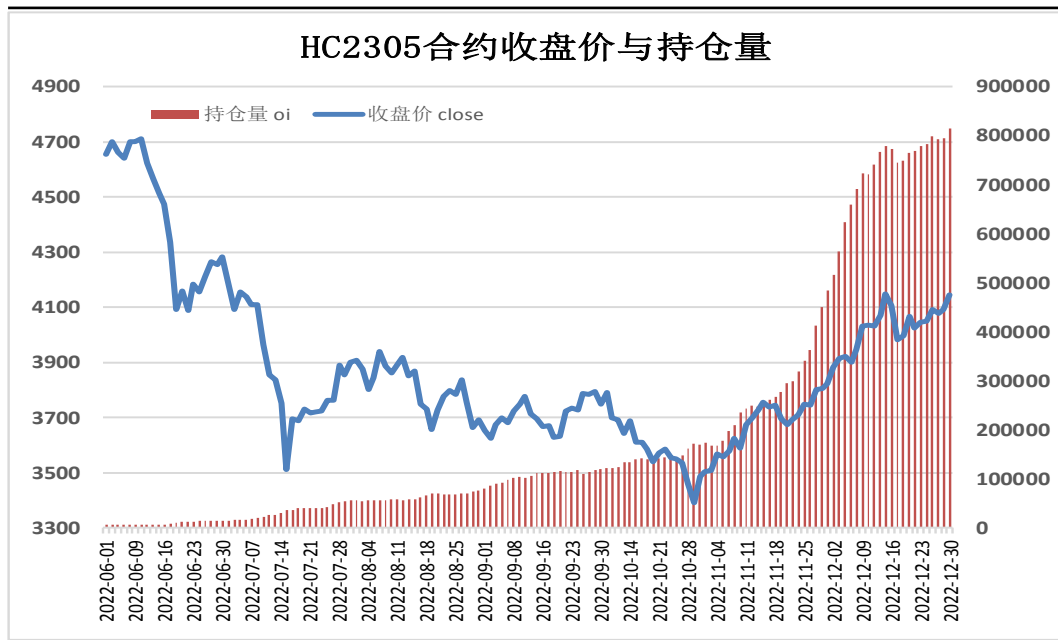
## 3、产业情况

## 「周度要点小结」

- ◆ 本周热卷期价震荡走高。目前传统需求淡季特征依旧明显，终端需求边际改善乏力，市场商贸多持观望态度。但随着实际需求的转淡，市场重心已转移至冬储之上，乐观预期对期价构成有力支撑。
- ◆ 后市展望：供应端，本期热卷周度产量增加，受品种转产影响，板材企业减产比例相对偏低；需求端，厂内库存与社会库存一降一增，总量继续微增，表观消费量好于预期。最后，市场对远期需求回暖仍持相对乐观态度。操作上建议，HC2305合约回调仍可考虑择机做多，注意主流持仓变化及风险控制。

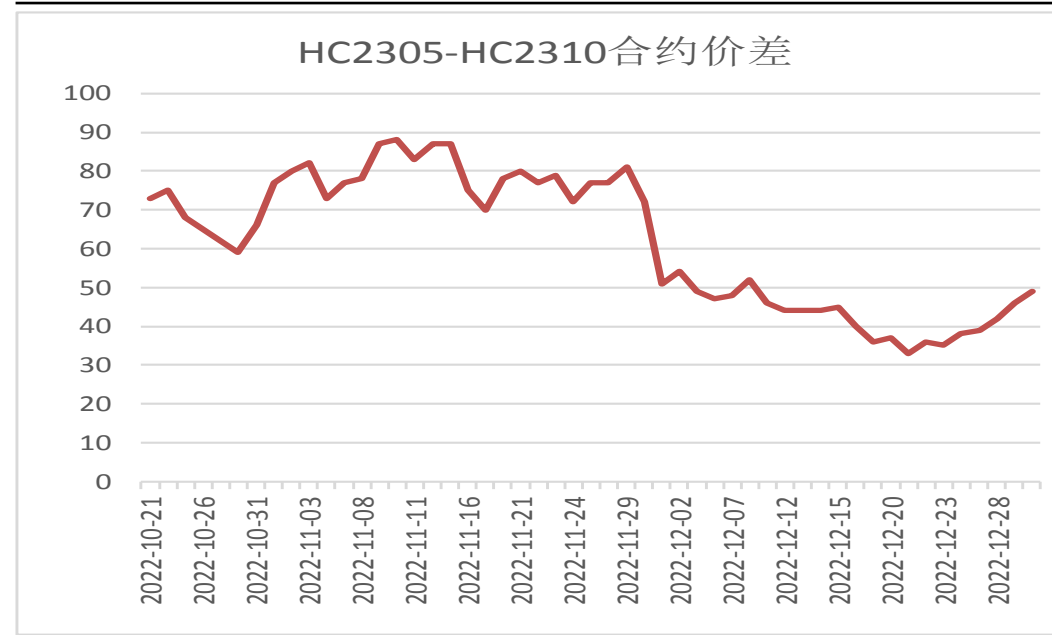
## 本周期货价格震荡偏强

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

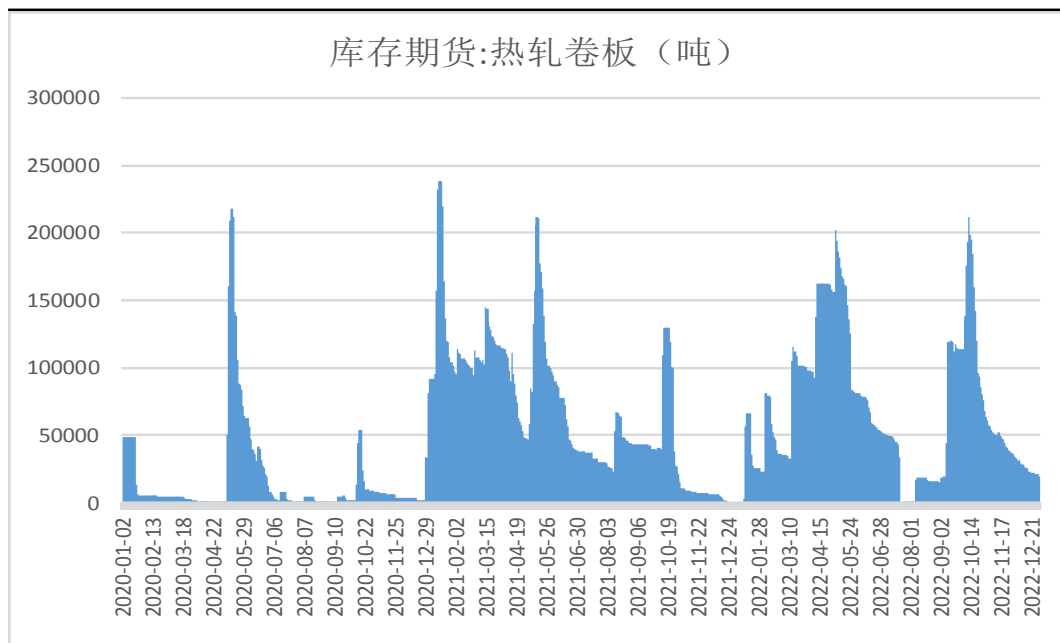


来源：wind 瑞达期货研究院

- 本周，HC2305合约震荡上行。
- 本周，HC2305合约强于HC2310合约，30日价差为49元/吨，周环比+14元/吨。

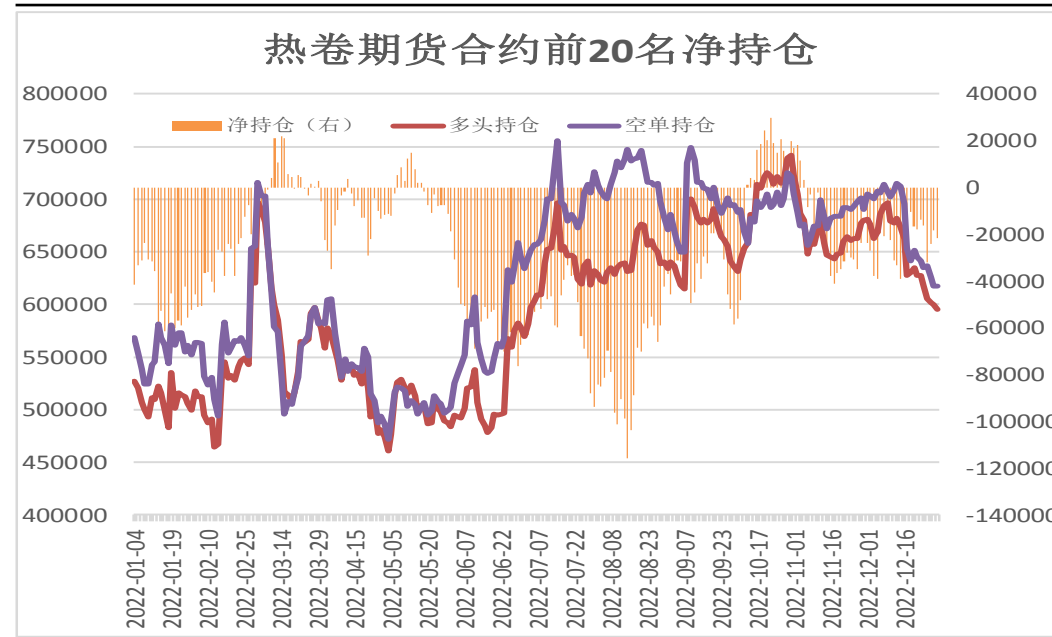
## 本周上期所热卷仓单减少，前20名持仓净空增加

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

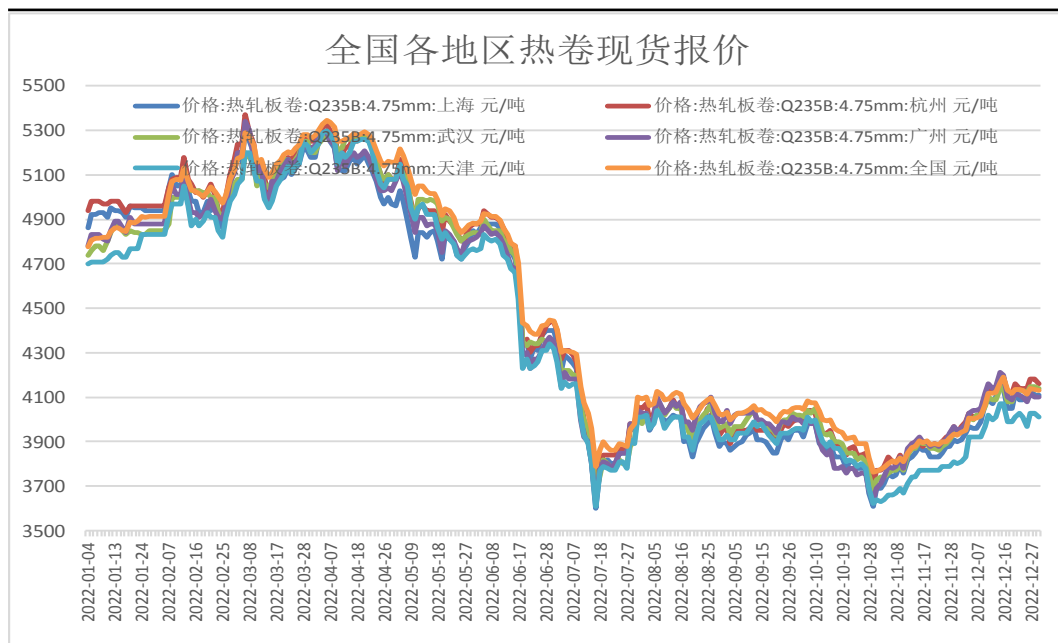


来源：wind 瑞达期货研究院

- 12月30日，上海期货交易所热卷仓单量为19891吨，周环比-2085吨。
- 12月30日，热卷期货合约前二十名净持仓为净空21743张，较上一周增加8038张。

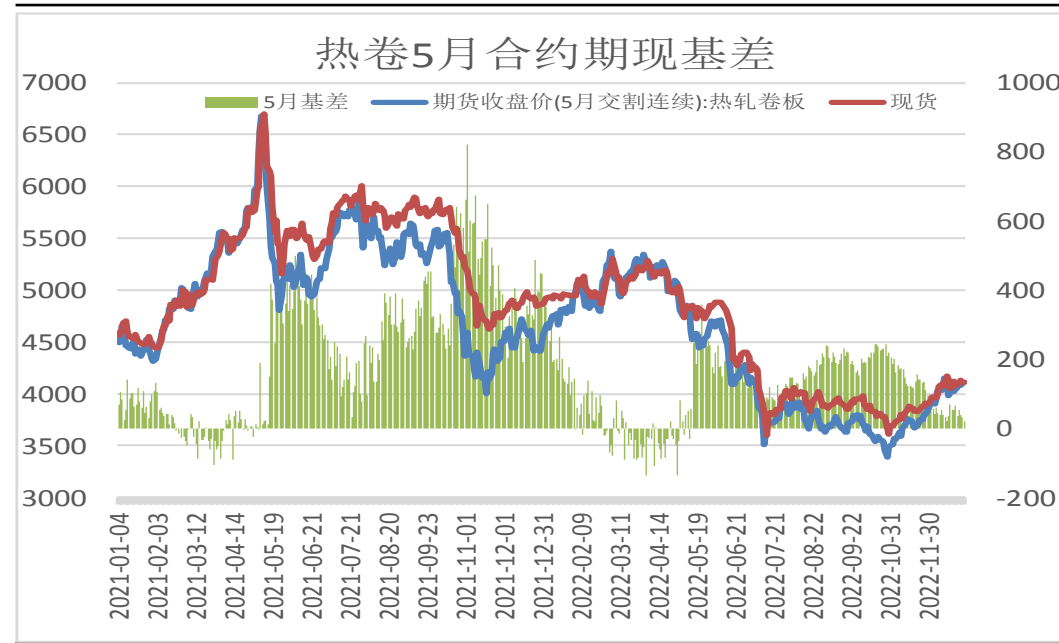
## 本周现货价格上调

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

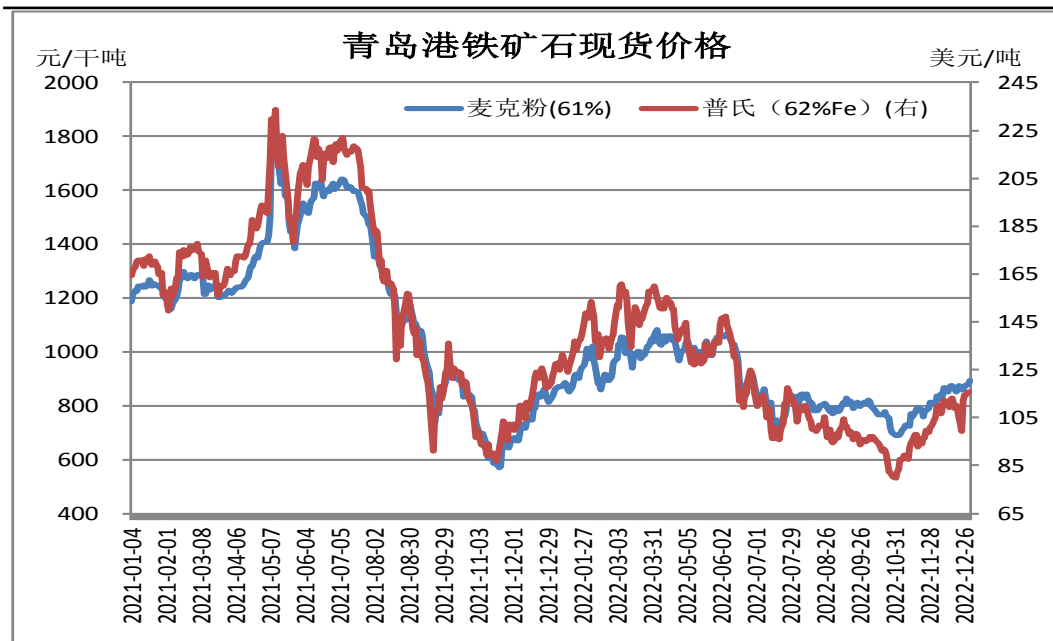


来源：wind 瑞达期货研究院

- 12月23日，上海热轧卷板5.75mm Q235现货报价为4180元/吨，周环比+100元/吨；全国均价为4164元/吨，周环比+44元/吨。
- 本周，热卷现货价格强于期货价格，30日基差为37元/吨，周环比+2元/吨。

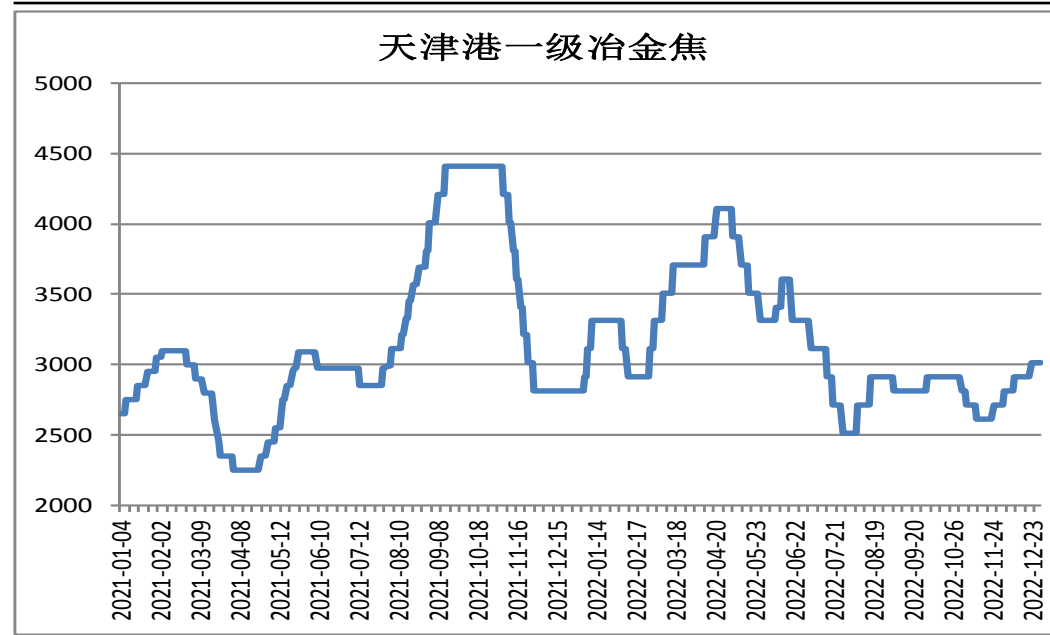
## 本周炉料铁矿石现货上调，焦炭现货价格持平

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

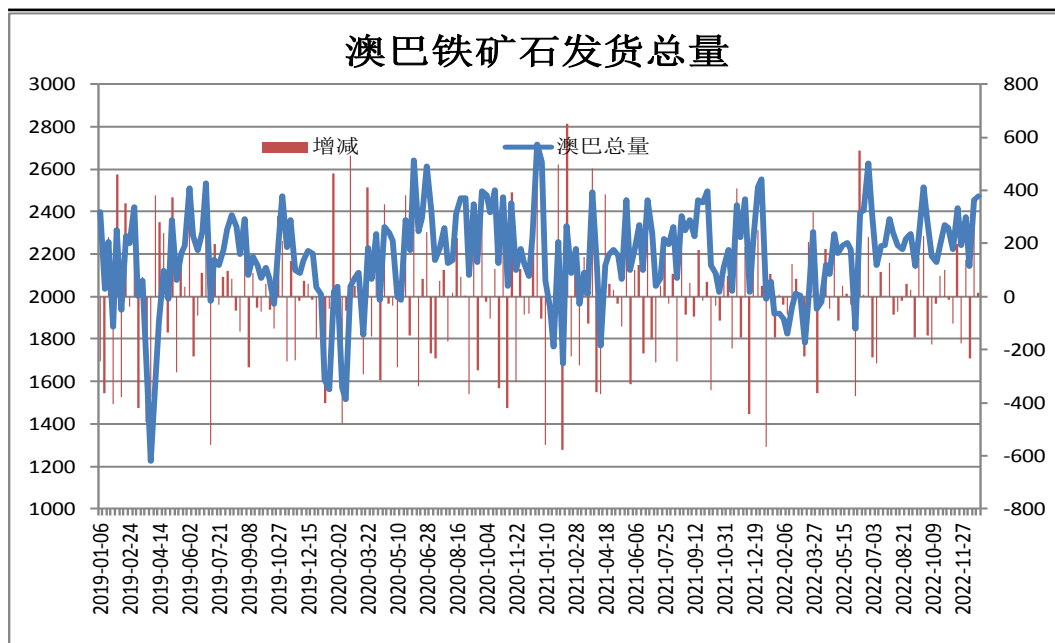


来源：wind 瑞达期货研究院

- 12月30日，青岛港61%澳洲麦克粉矿报895元/干吨，周环比+36元/干吨。
- 12月30日，天津港一级冶金焦现货报价3010元/吨，周环比+0元/吨。

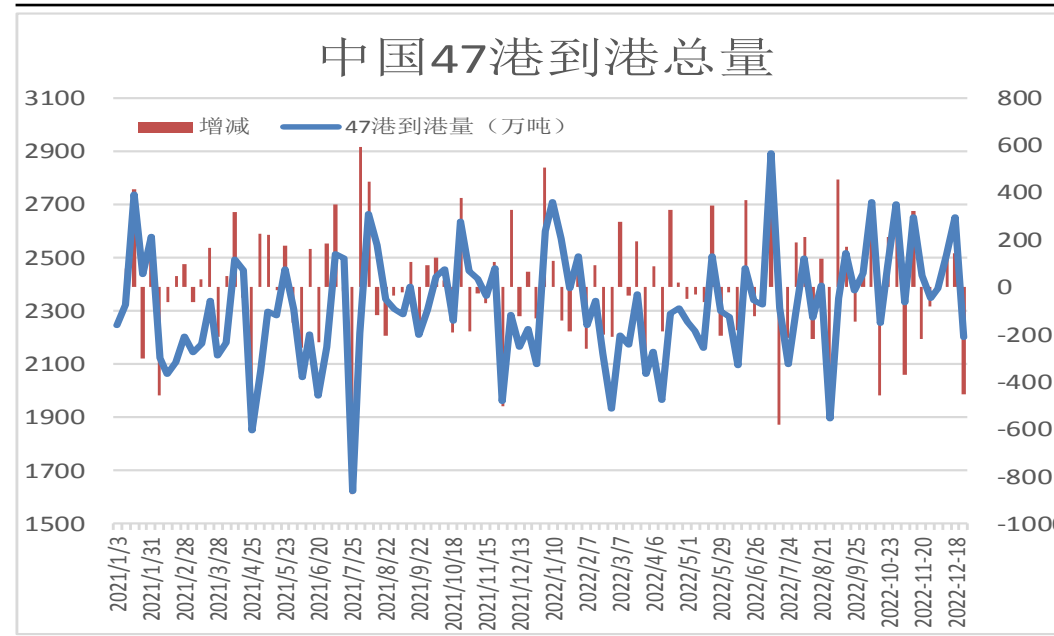
## 本周澳巴铁矿石发运总量增加

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



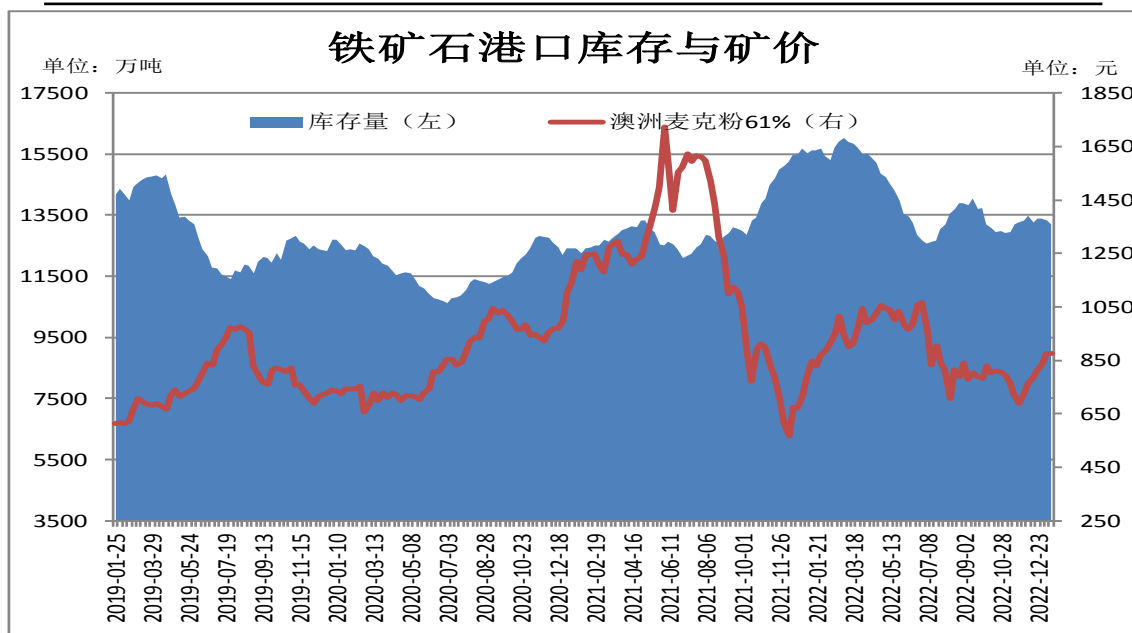
来源：wind 瑞达期货研究院

- 据Mysteel统计，本期澳大利亚、巴西铁矿石发运总量为2763.8万吨，环比增加32.2万吨。
- 12月19日-12月25日中国47港到港总量2198.1万吨，环比减少453.5万吨；中国45港到港总量2079.1万吨，环比减少449.3万吨；北方六港到港总量为1130.4万吨，环比减少48.3万吨。



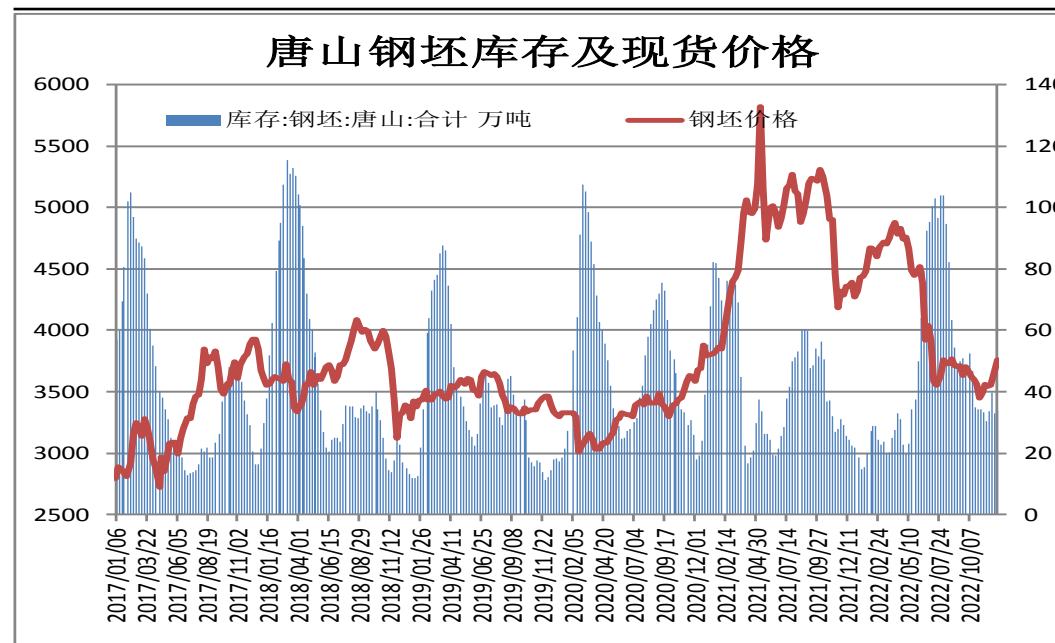
## 本周铁矿石港口库存下滑

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

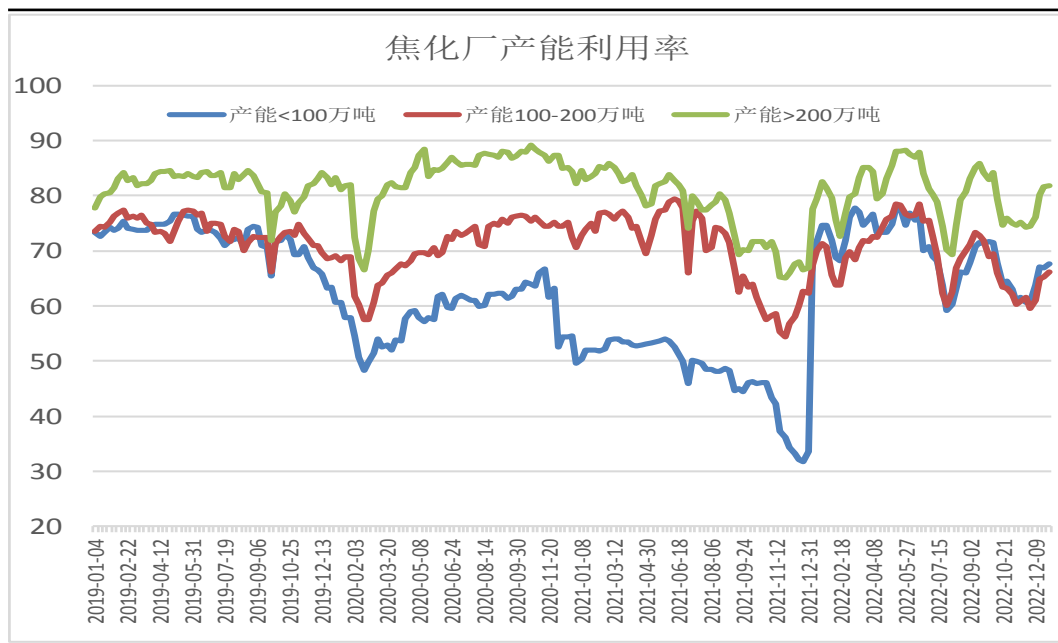


来源：wind 瑞达期货研究院

- 12月30日Mysteel统计全国45个港口进口铁矿库存为13185.63，环比降151.01；日均疏港量291.88降12.49。分量方面，澳矿6182.90降99.68，巴西矿4740.69降44.79；贸易矿7913.94降81.5。（单位：万吨）
- 12月15日，河北唐山钢坯库存量为33.93万吨，较上一周+0.9万吨。

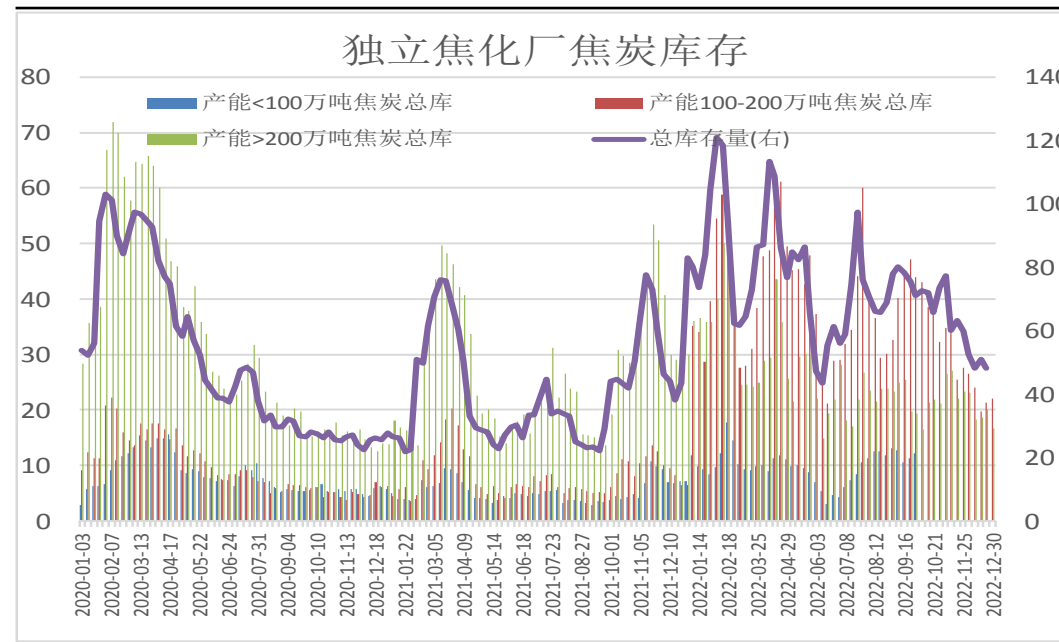
## 本周焦化厂开工率上调，库存减少

图11、焦化厂产能利用率



来源：wind 瑞达期货研究院

图12、焦化厂焦炭库存

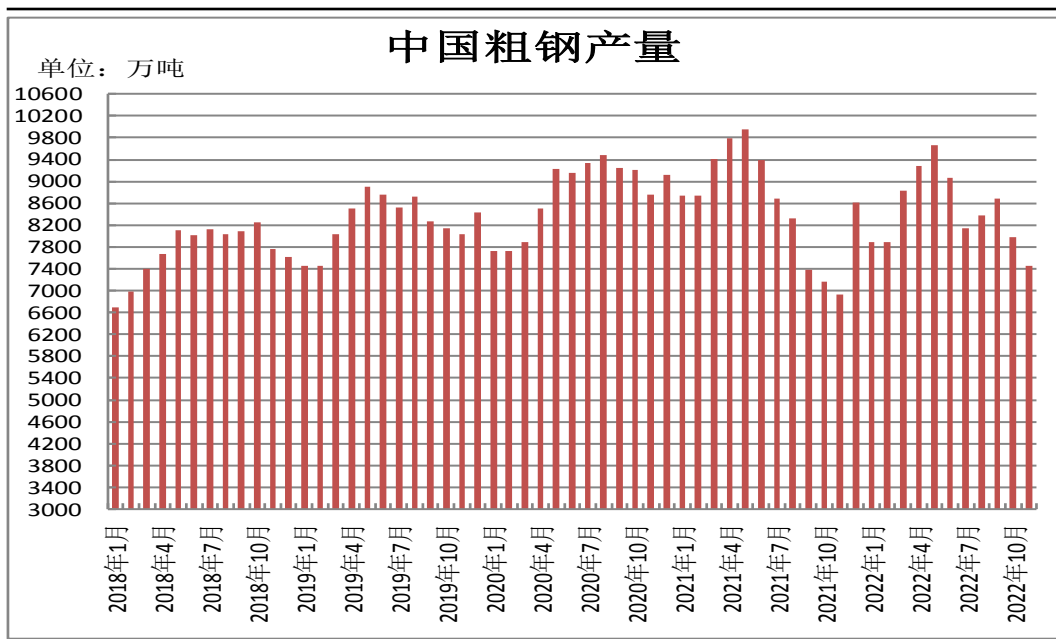


来源：wind 瑞达期货研究院

- 本周Mysteel统计独立焦企全样本：产能利用率为71.7% 增 0.5%；焦炭日均产量65.7 增 0.5，焦炭库存79.1 减 4.1，炼焦煤总库存1159.4 增 26，焦煤可用天数13.3天 增 0.2 天。（单位：万吨）

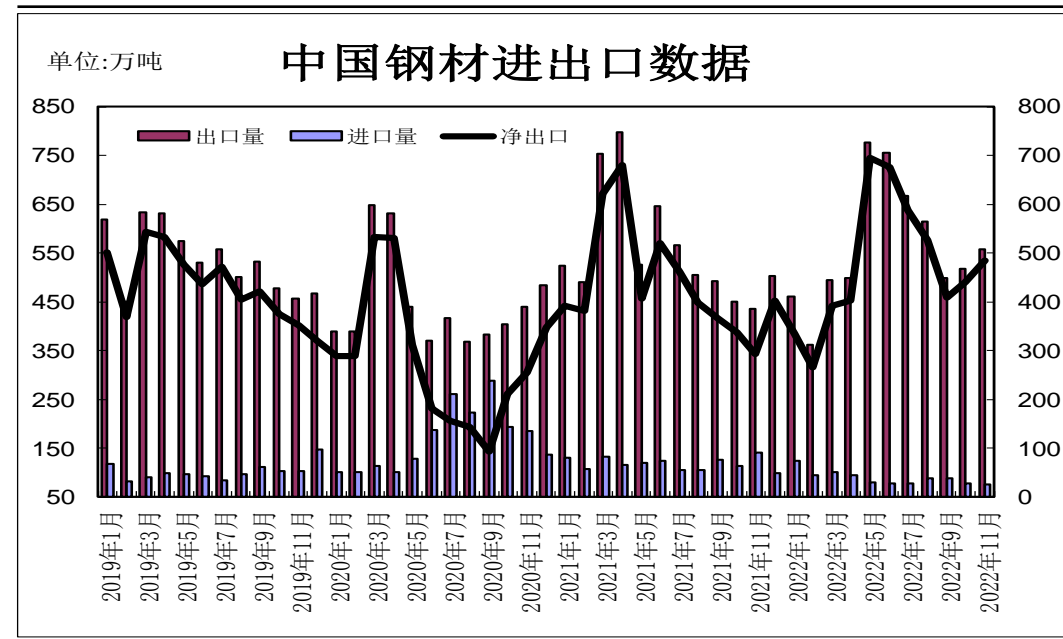
## 供应端——11月份粗钢产量环比下滑

图13、粗钢产量



来源：wind 瑞达期货研究院

图14、钢材进出口量

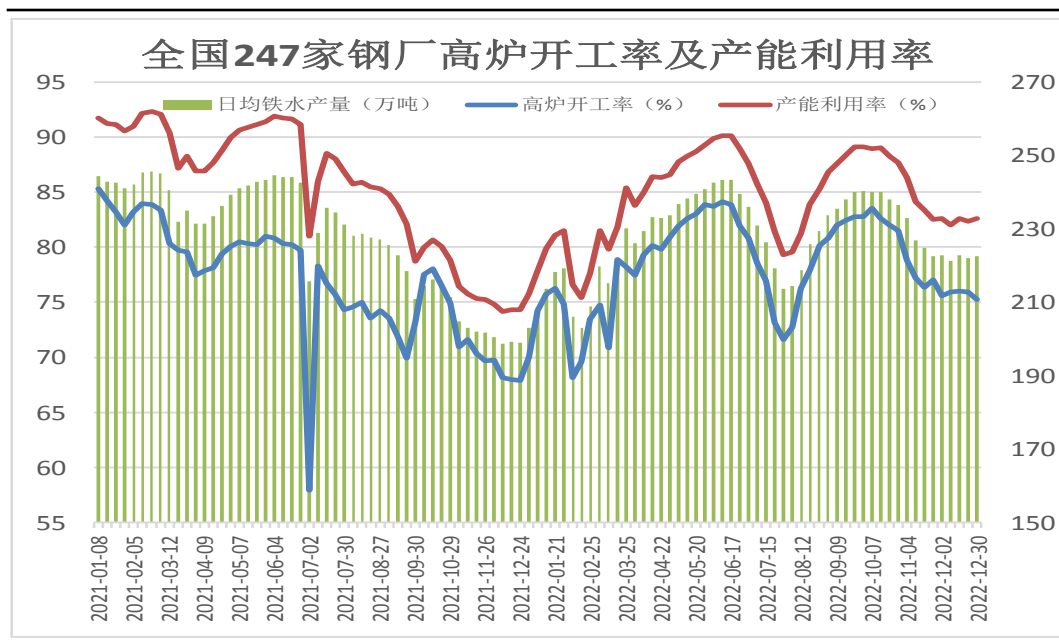


来源：wind 瑞达期货研究院

- 据统计局发布数据显示，2022年11月，中国粗钢产量7454万吨，同比增长7.3%。1-11月，中国粗钢产量93511万吨，同比下降1.4%。
- 据海关统计数据显示，2022年11月中国出口钢材559.0万吨，较上月增加40.6万吨，环比增长7.8%；1-11月累计出口钢材6194.8万吨，同比增长0.4%。11月中国进口钢材75.2万吨，较上月减少2.0万吨，环比下降2.6%；1-11月累计进口钢材986.7万吨，同比下降26.5%。

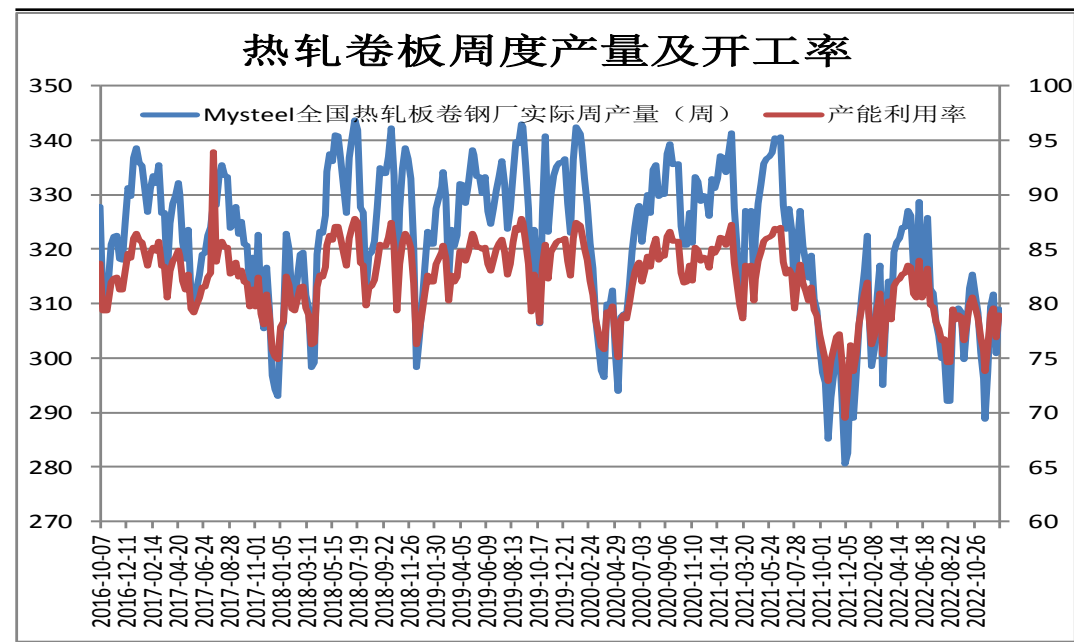
## 供应端——钢厂高炉开工率下调

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

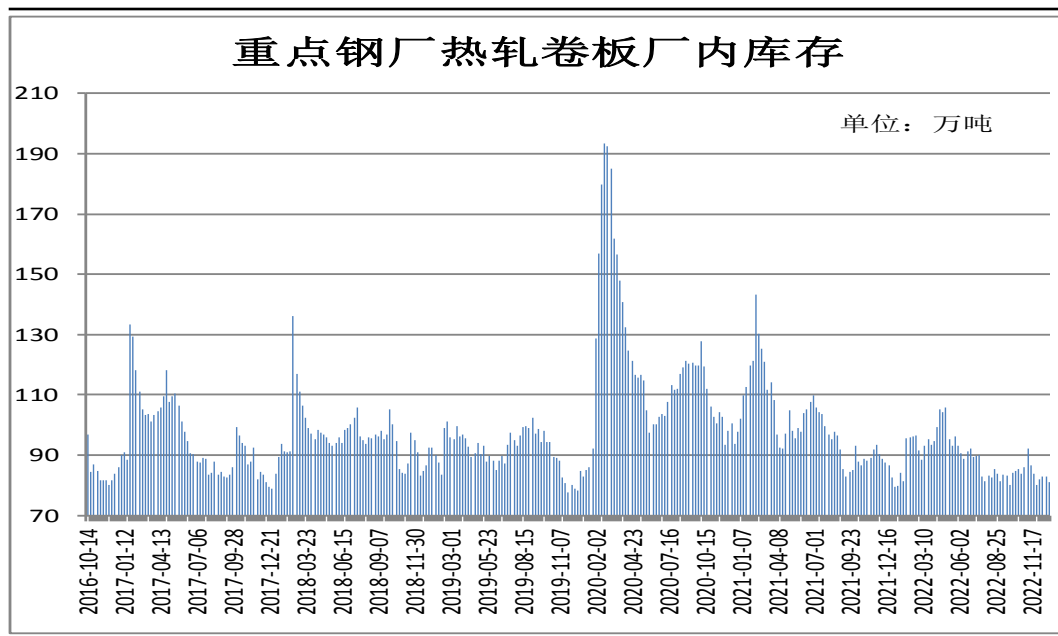


来源：wind 瑞达期货研究院

- 12月30日，Mysteel调研247家钢厂高炉开工率75.21%，环比上周下降0.72%，同比去年增加4.20%；高炉炼铁产能利用率82.59%，环比增加0.21%，同比增加6.80%。
- 12月29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309.03万吨，较上周增加8.12万吨，较去年同期增加12.18万吨。

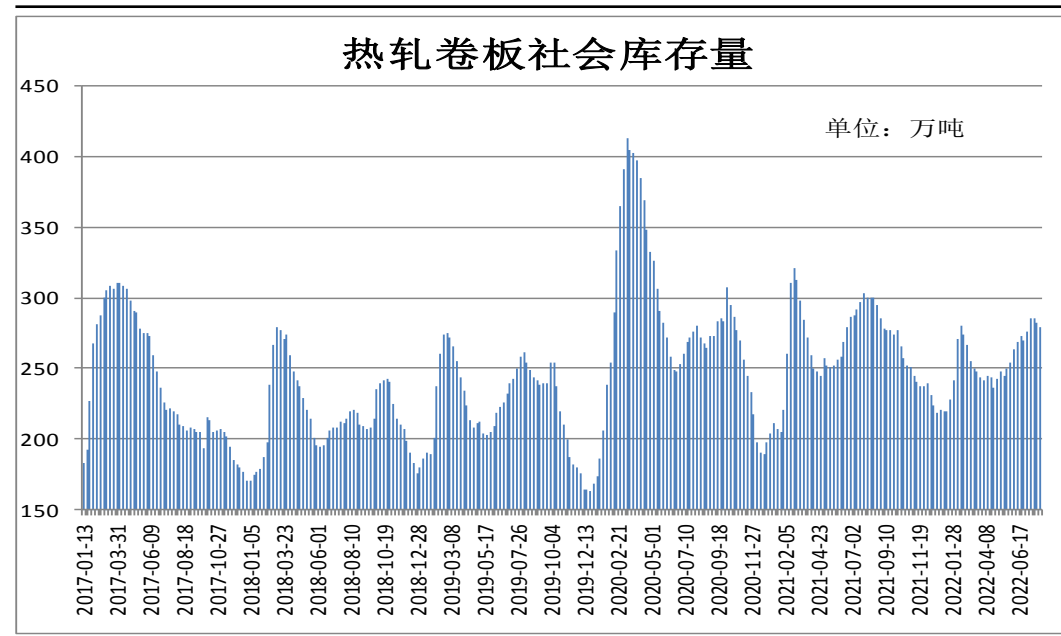
## 供应端——厂内库存&社会库存一降一增

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

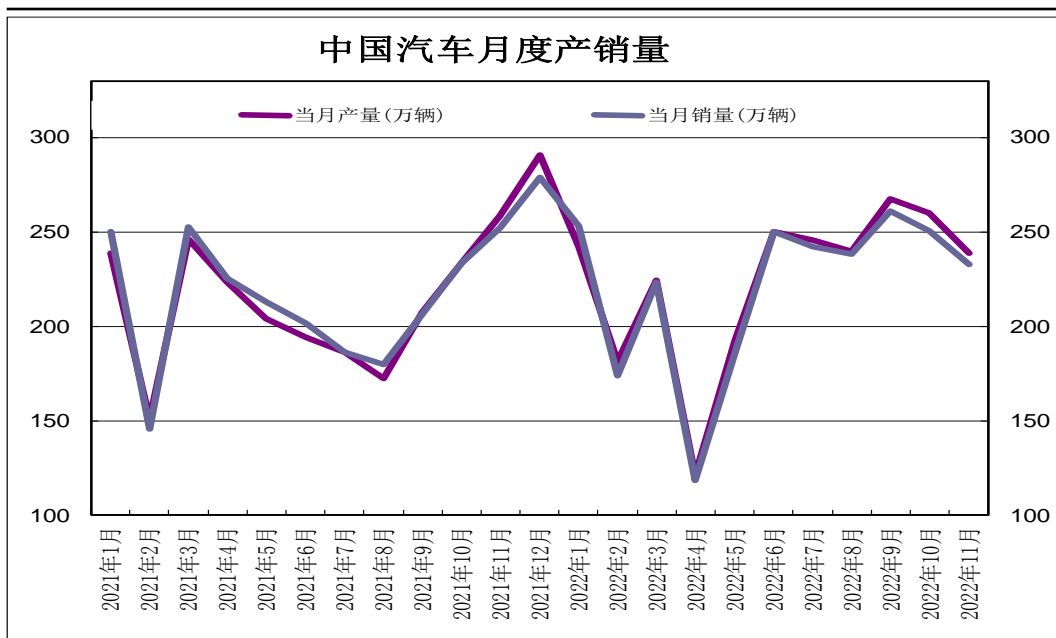


来源：wind 瑞达期货研究院

- 12月29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81.12万吨，较上周减少1.7万吨，较去年同期减少1.63万吨。
- 12月29日，据Mysteel监测的全国33个主要城市社会库存为203.61万吨，较上周增加6.48万吨，较去年同期减少14.84万吨。

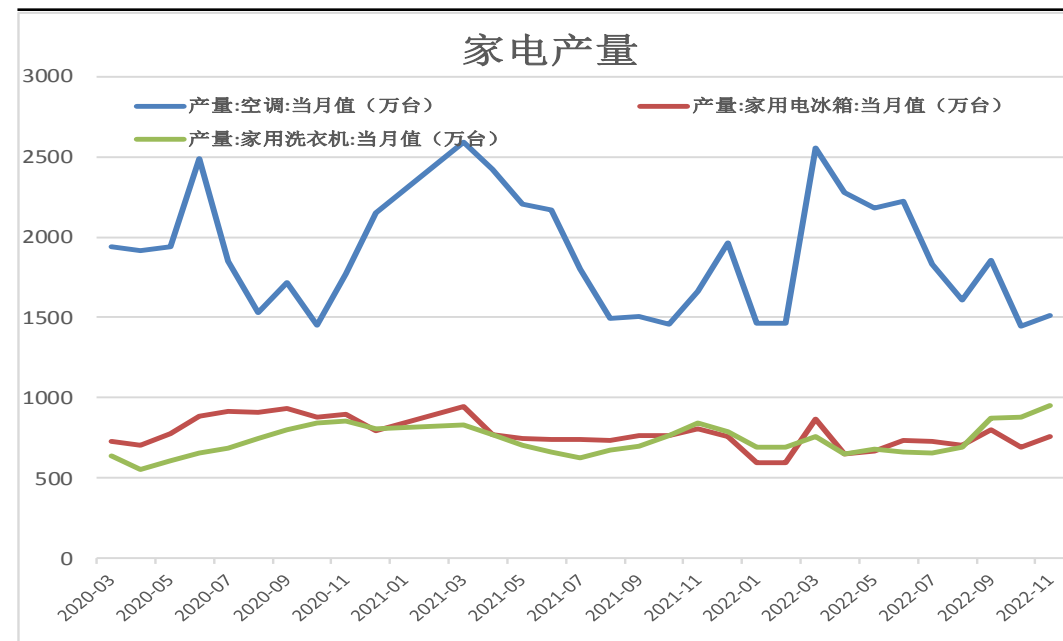
## 需求端——汽车产销量继续回升，家电同比多数下滑

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11月，汽车产销分别完成238.6万辆和232.8万辆，环比分别下降8.2%和7.1%，同比均下降7.9%。2022年1-11月，汽车产销分别完成2462.8万辆和2430.2万辆，同比分别增长6.1%和3.3%。
- 2022年1-10月家用空调累计生产18959.5万台，同比+3.2%；1-10月家用冰箱生产7159万台，同比-3.3%；1-10月家用洗衣机生产 147318万台，同比+3.7%。

## 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。