

「2023.07.07」

热轧卷板市场周报

表观消费量下滑，热卷承压回调

作者：许方莉

期货投资咨询证号：Z0017638

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

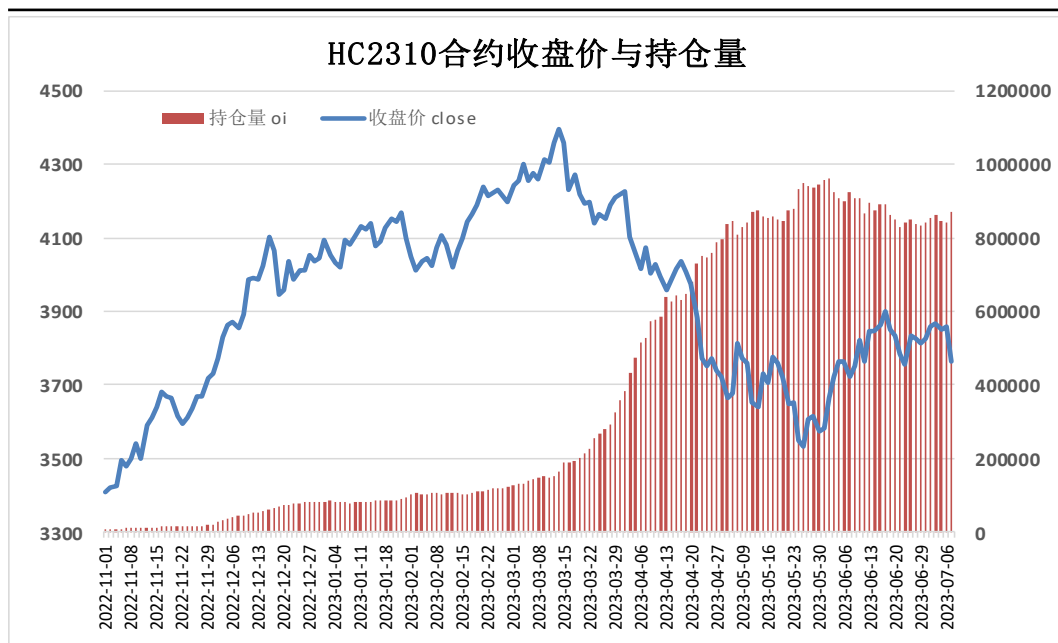


3、产业情况

- ◆ 本周热卷期价承压回落。周初河北唐山因大气污染限产，并要求在严格执行现有管控措施的基础上执行加严管控，供应减少预期对热卷期价起到支撑作用，但终端需求表现一般，表观消费量继续下滑拖累热卷期价下破3800关口支撑。
- ◆ 后市展望：供应端，热卷周度产量由增转降，唐山限产或致热卷产量继续下滑。需求端，进入消费淡季，终端需求表现一般，表观消费量继续下滑，库存量或继续增加。最后，近日高层释放的信号，仍以稳增长、扩内需为主，阶段性对市场情绪仍有提振作用。操作上建议，HC2310合约短线交易为主，注意风险控制。

本周期货价格承压走弱

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

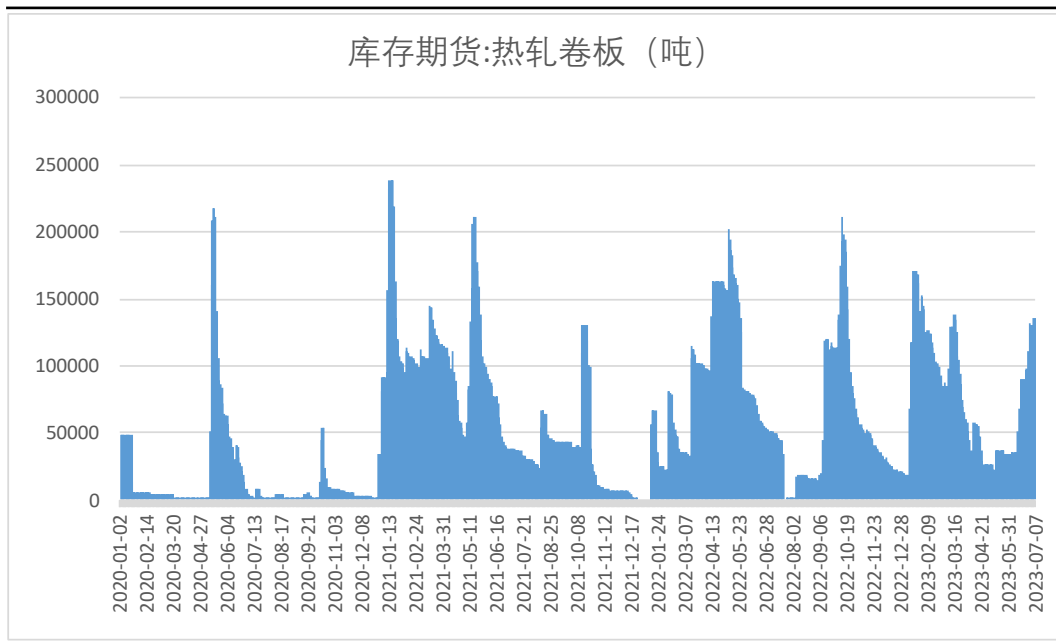


来源：wind 瑞达期货研究院

- 本周，HC2310合约承压走弱。
- 本周，HC2310合约弱于HC2401合约，7日价差为76元/吨，周环比-11元/吨。

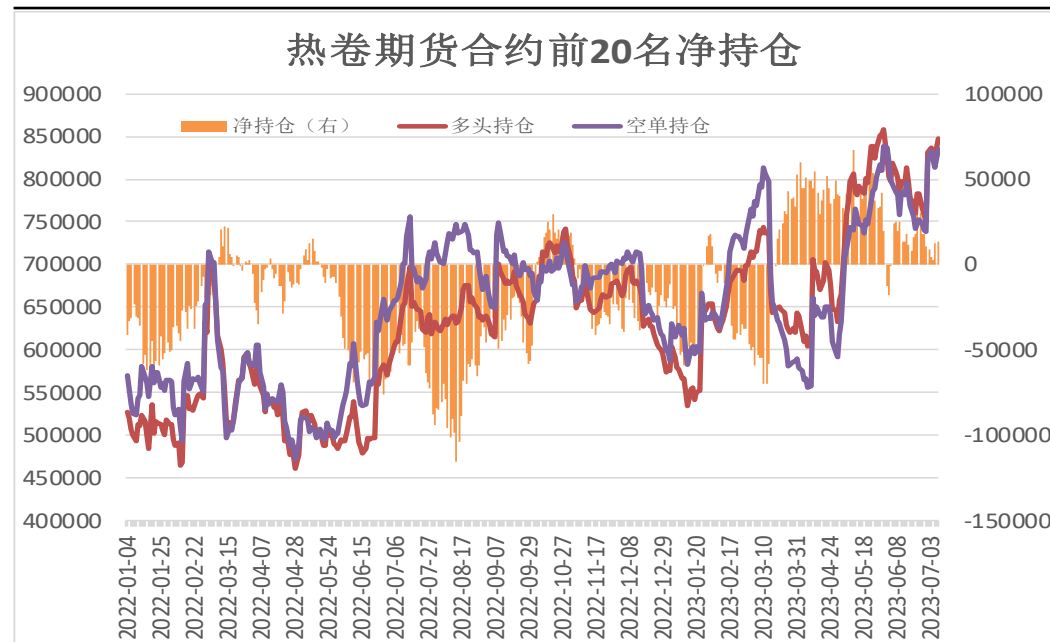
本周上期所热卷仓单增多，前20名持仓净多增加

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

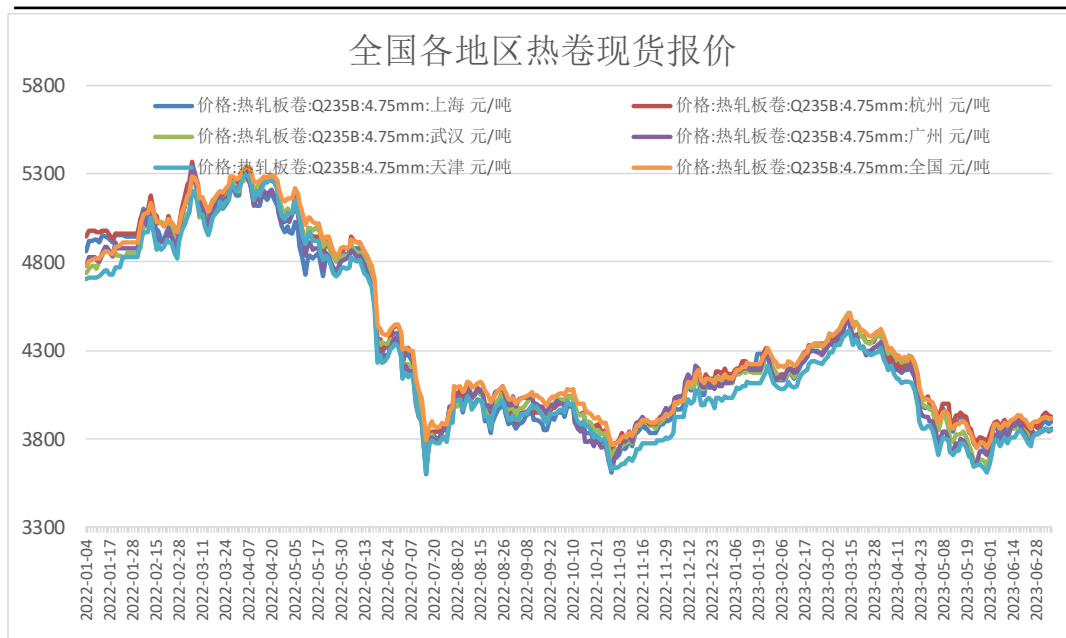


来源：wind 瑞达期货研究院

- 7月7日，上海期货交易所热卷仓单量为135767吨，周环比+4466吨。
- 7月7日，热卷期货合约前二十名净持仓为净多13259张，较上一周增加2490张。

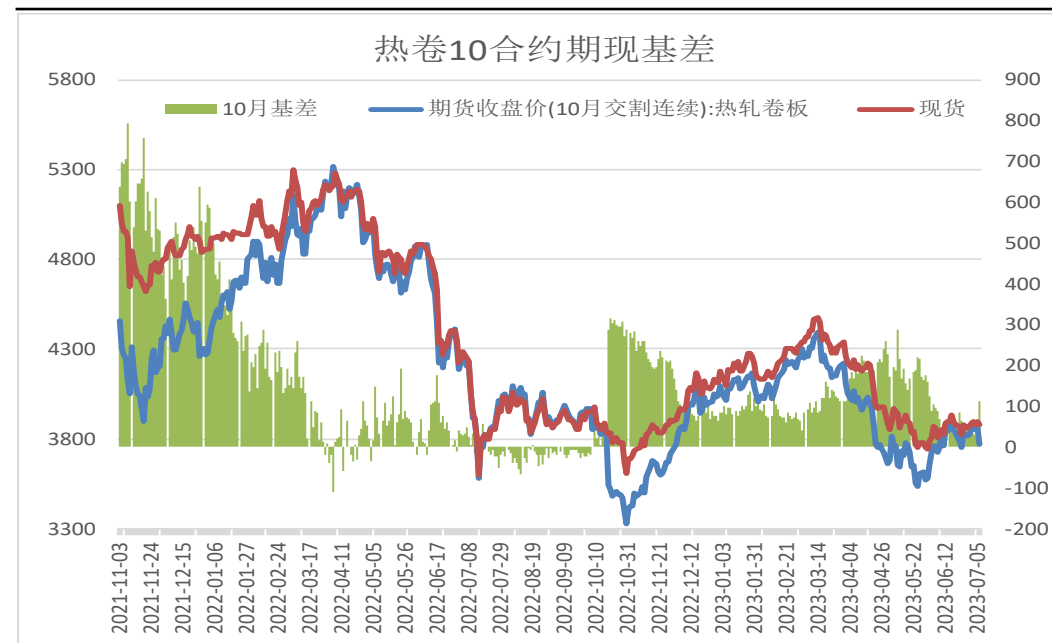
本周现货价格上调

图5、全国各地热轧卷板现货价格



来源: wind 瑞达期货研究院

图6、热轧卷板主力合约期现基差

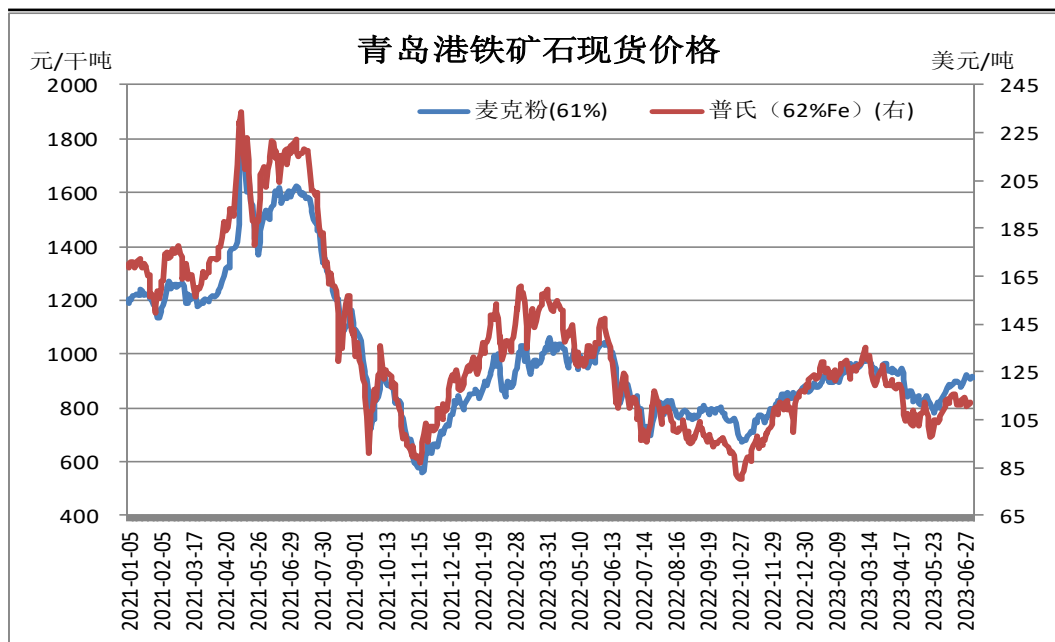


来源: wind 瑞达期货研究院

- 7月7日, 上海热轧卷板5.75mm Q235现货报价为3880元/吨, 周环比+10元/吨; 全国均价为3914元/吨, 周环比-1元/吨。
- 本周, 热卷现货价格强于期货价格, 7日基差为114元/吨, 周环比+69元/吨。

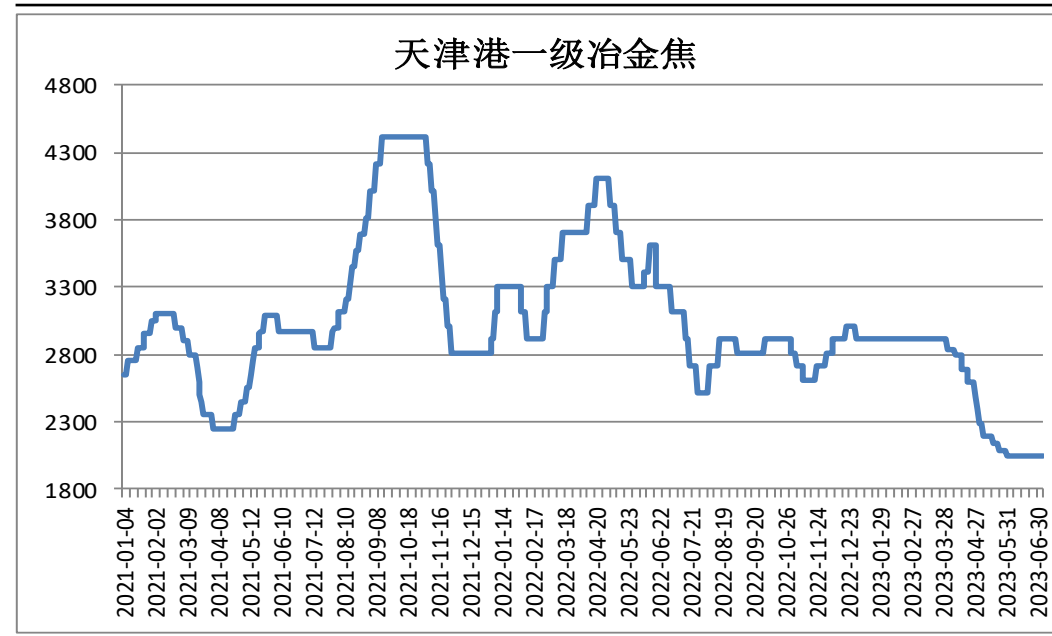
本周炉料铁矿石现货下调，焦炭现货价格持平

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

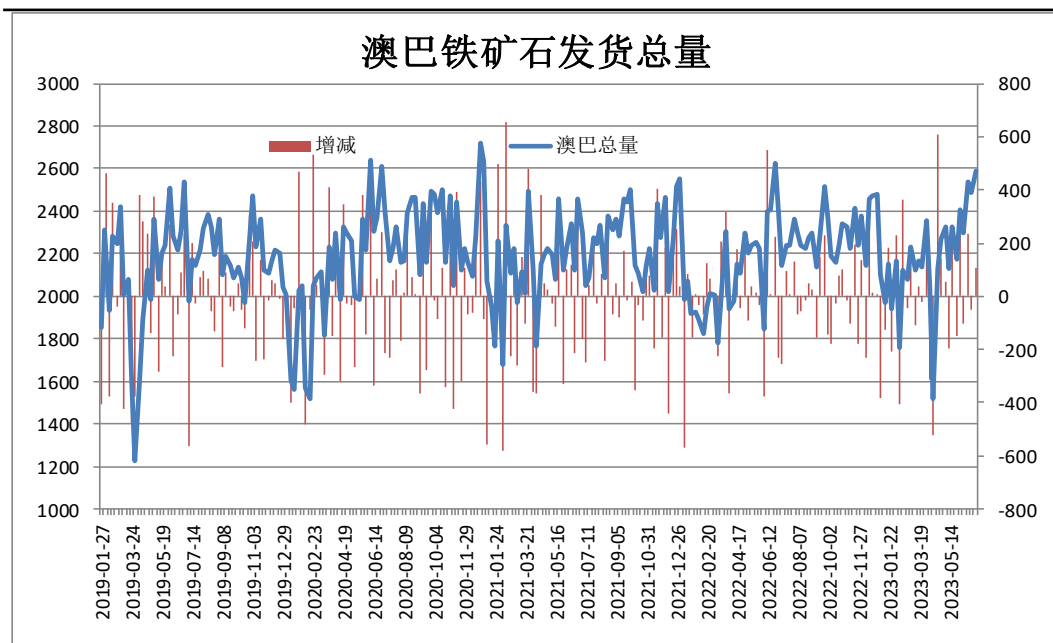


来源: wind 瑞达期货研究院

- 7月7日，青岛港61%澳洲麦克粉矿报913元/干吨，周环比-11元/干吨。
- 7月7日，天津港一级冶金焦现货报价2040元/吨，周环比+0元/吨。

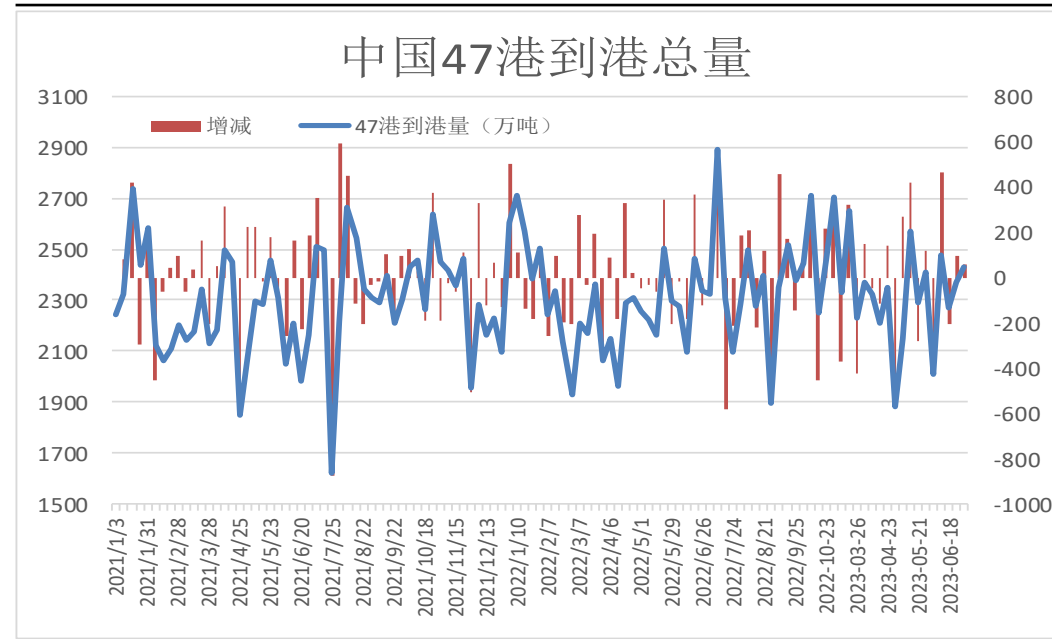
本周澳巴铁矿石发运总量增加

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

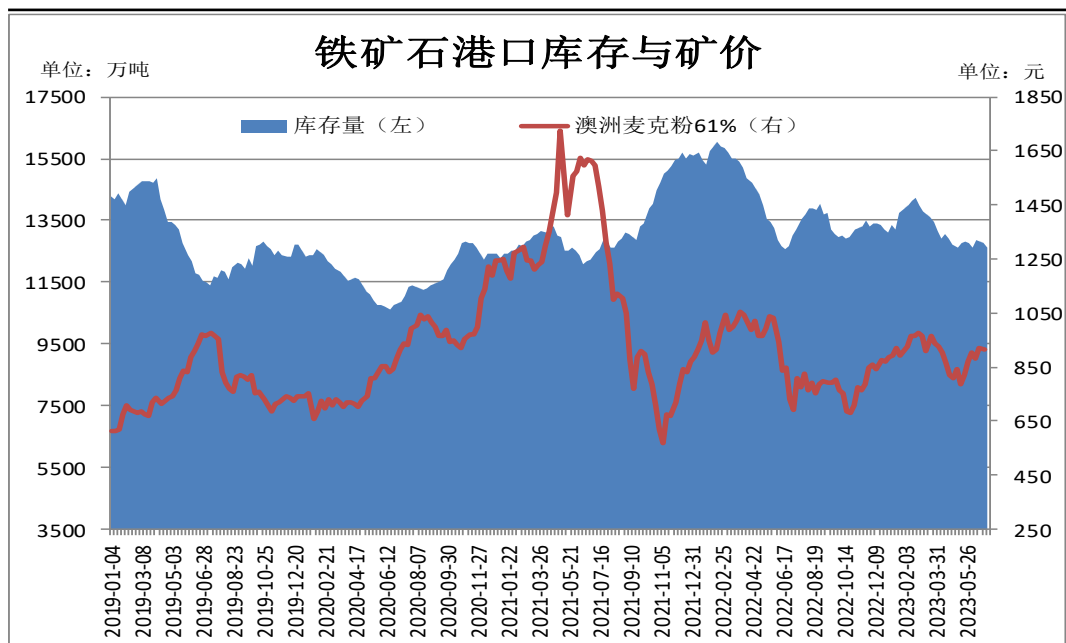


来源: wind 瑞达期货研究院

- 据Mysteel统计, 本期澳大利亚、巴西铁矿石发运总量为2943.9万吨, 环比增加266.1万吨。
- 6月26日-7月2日中国47港到港总量2428万吨, 环比增加60.0万吨; 中国45港到港总量2360.1万吨, 环比增加110.8万吨; 北方六港到港总量为1257.1万吨, 环比增加153.9万吨。

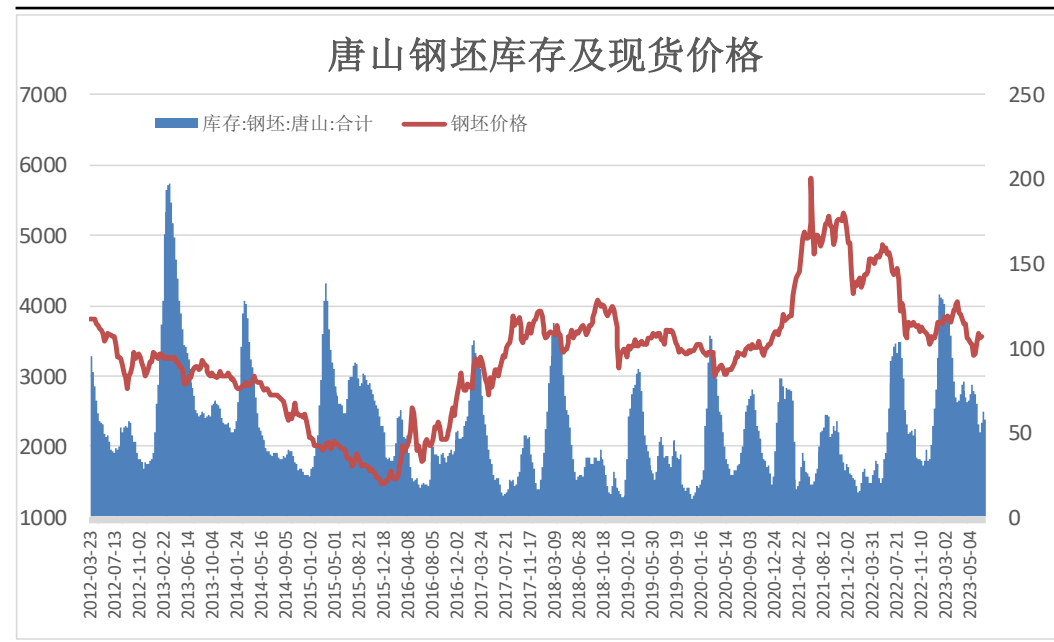
本周铁矿石港口库存减少

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

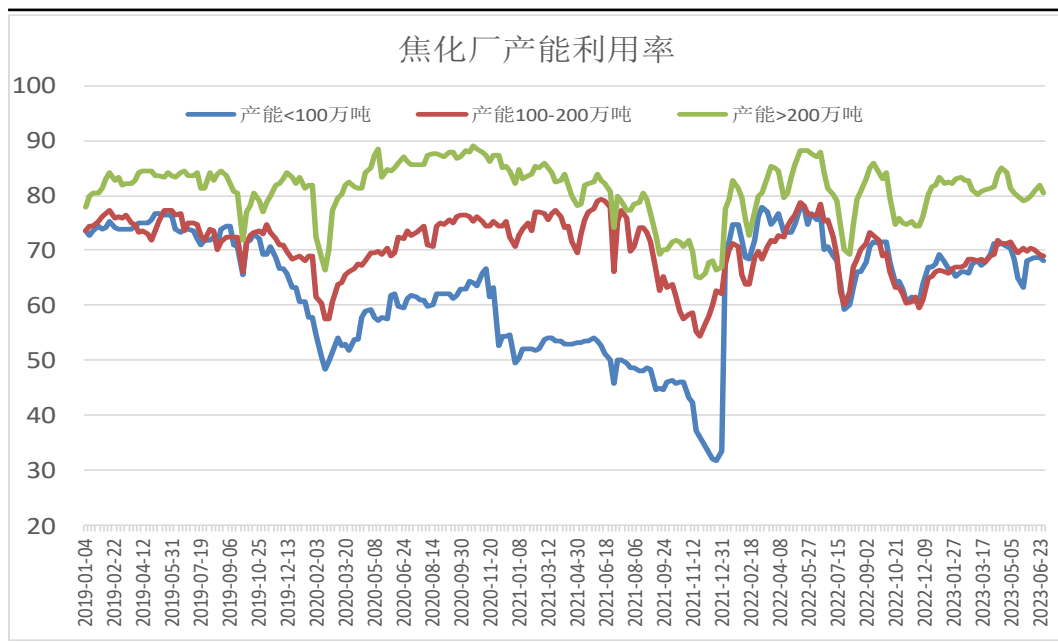


来源：wind 瑞达期货研究院

- 7月7日，Mysteel统计全国45个港口进口铁矿库存为12638.56，环比降103.44；日均疏港量313.42增5.11。分量方面，澳矿5724.56降69.73，巴西矿4318.63降47.57；贸易矿7703.76降14.17（单位：万吨）。
- 7月6日，河北唐山钢坯库存量为57.93万吨，较上一周减少4.29万吨。

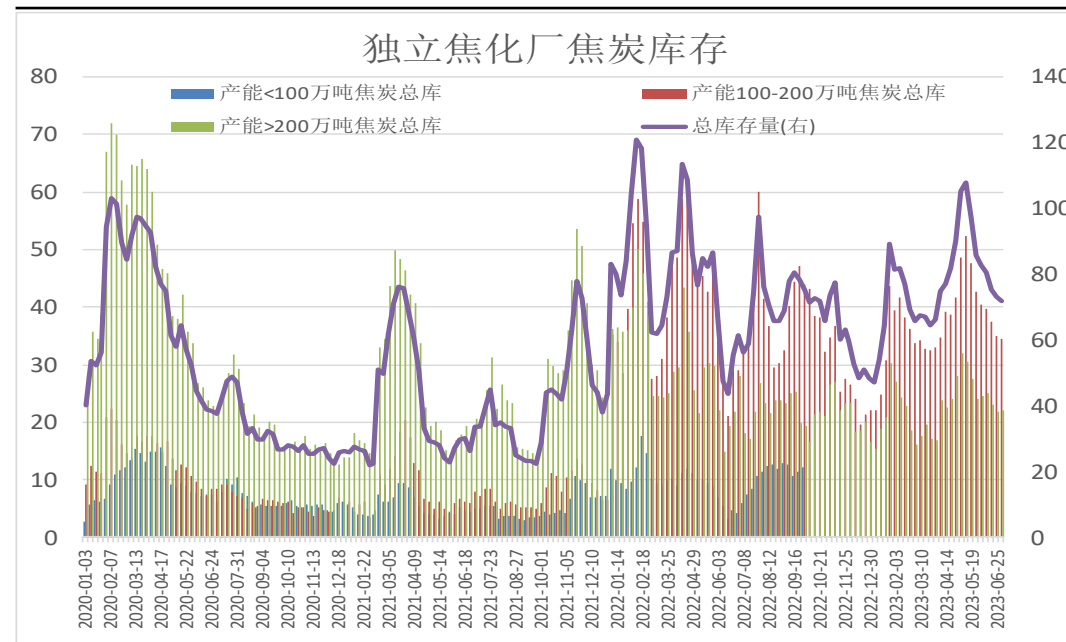
本周焦化厂产能利用率上调，库存减少

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

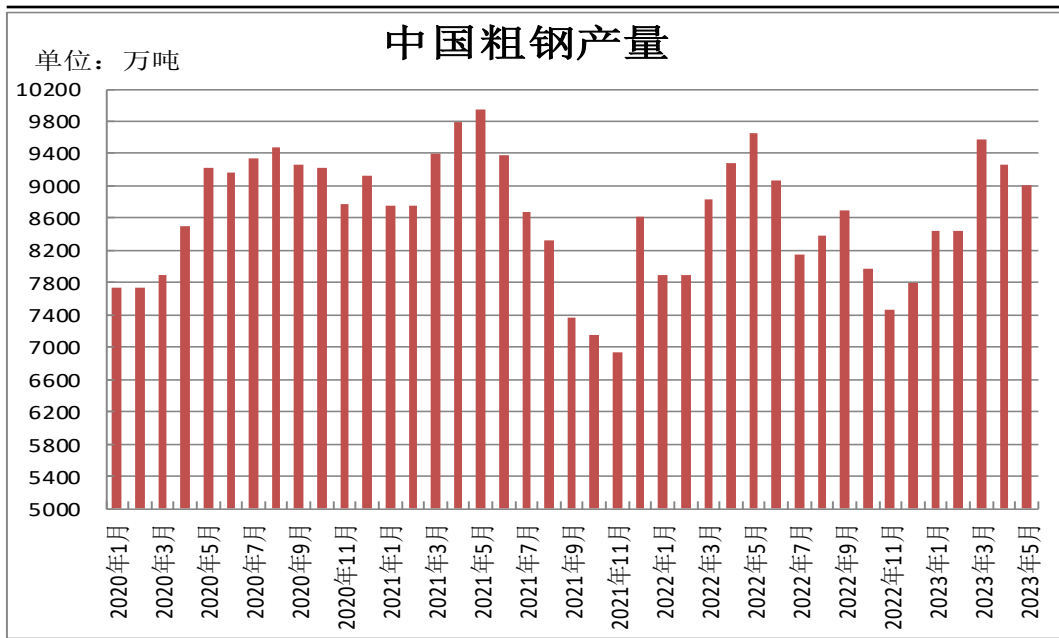


来源: wind 瑞达期货研究院

- 本周Mysteel统计独立焦企全样本：产能利用率为73.8% 增 0.2%；焦炭日均产量67.4 增 0.2，焦炭库存88.2 减 6.5，炼焦煤总库存845.5 增 12.9，焦煤可用天数9.4天 增 0.1 天。

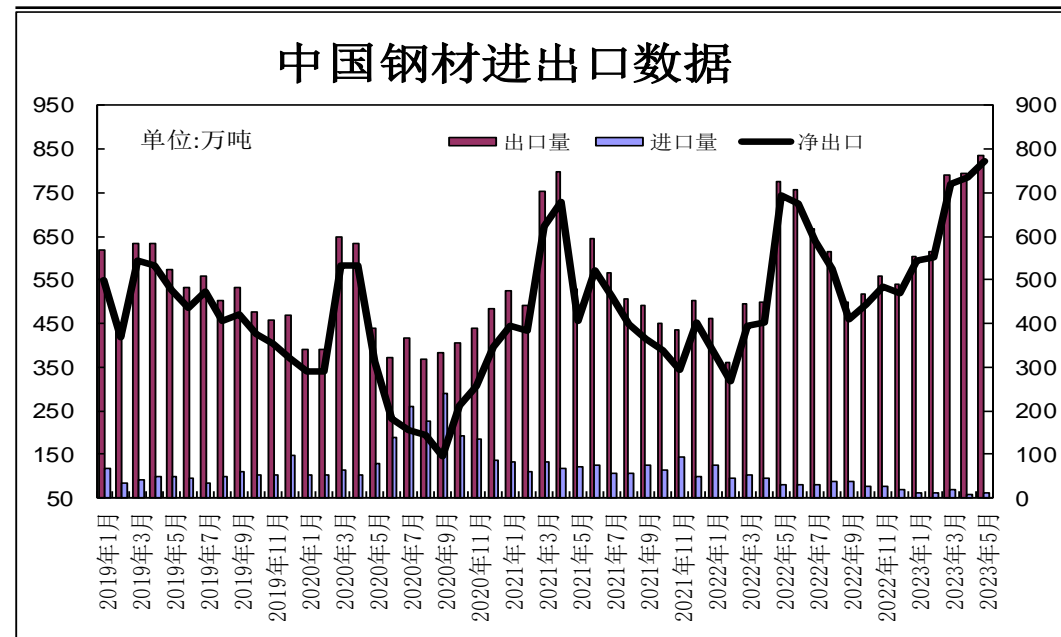
供应端——5月份粗钢产量同比下滑

图15、粗钢产量



来源: wind 瑞达期货研究院

图16、钢材进出口量

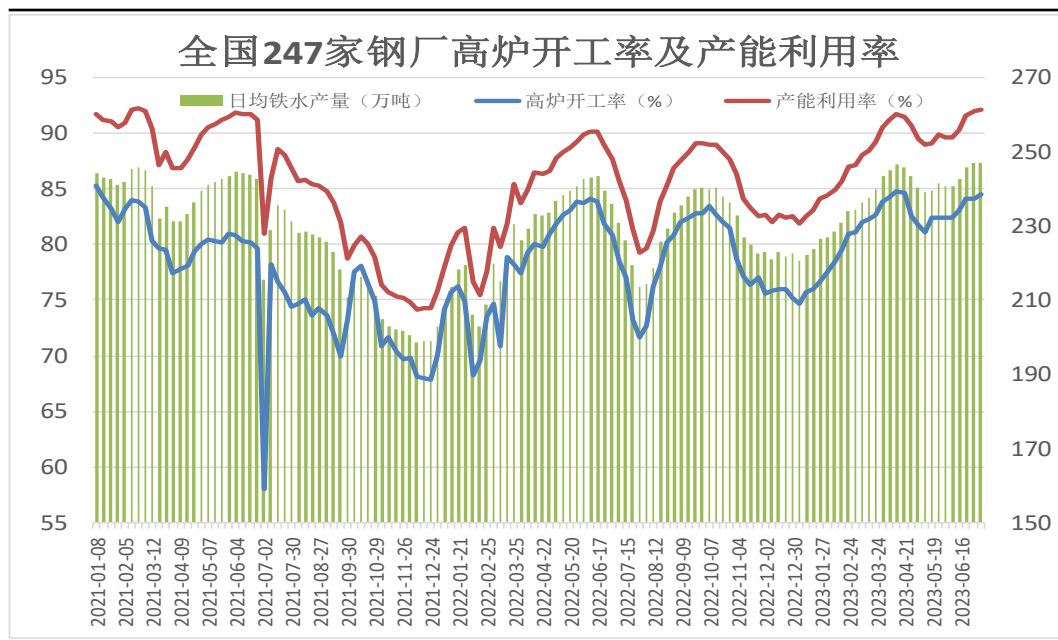


来源: wind 瑞达期货研究院

- 2023年5月，中国粗钢产量9012万吨，同比下降7.3%；钢材产量11847万吨，同比下降1.3%。1-5月，中国粗钢产量44463万吨，同比增长1.6%；钢材产量55706万吨，同比增长3.2%。
- 据海关统计数据显示，2023年5月中国进口钢材63.1万吨，1-5月份进口312.9万吨，同比下降37.1%。5月出口钢材835.6万吨，1-5月份出口3636.9万吨，同比增长40.9%。

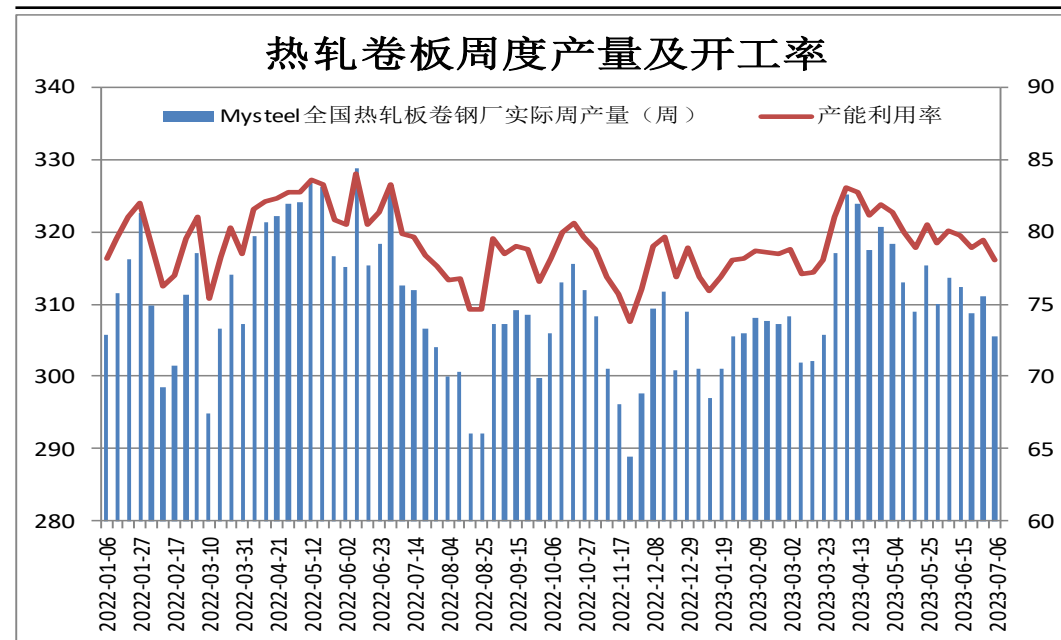
供应端——钢厂高炉开工率上调

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

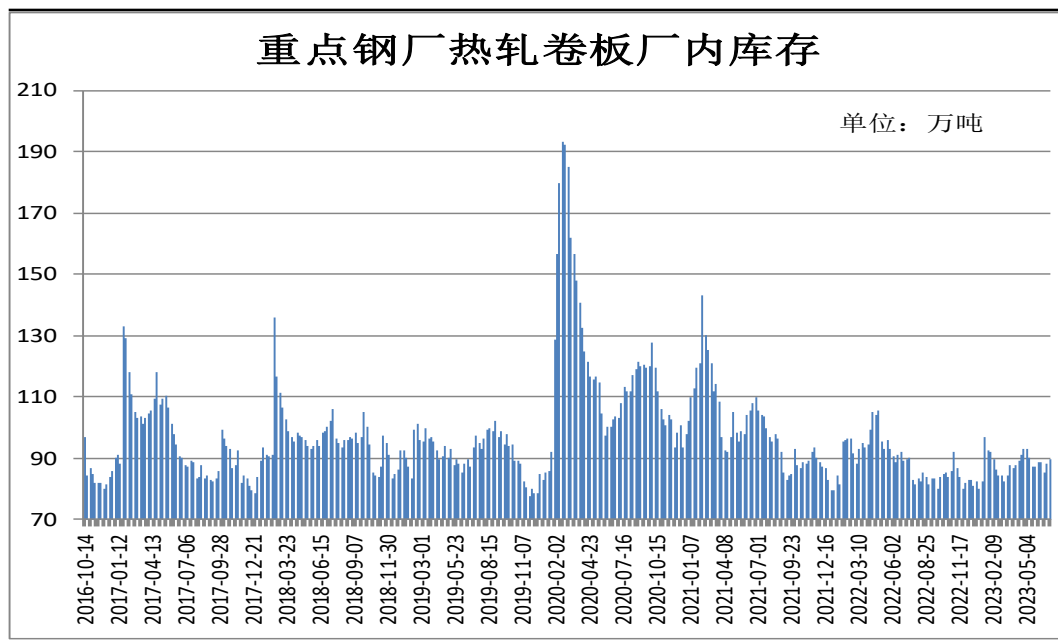


来源：wind 瑞达期货研究院

- 7月7日，Mysteel调研247家钢厂高炉开工率84.48%，环比上周增加0.39个百分点，同比去年增加5.95个百分点；高炉炼铁产能利用率92.11%，环比增加0.13个百分点，同比增加6.41个百分点。
- 7月6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305.49万吨，较上周减少5.57万吨，较去年同期减少7.14万吨。¹²

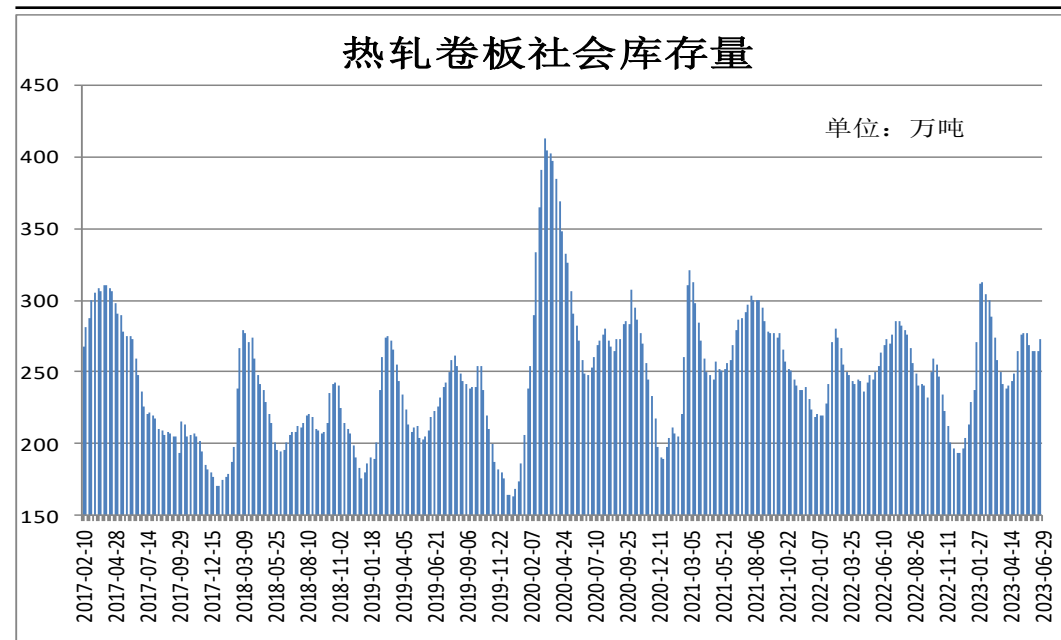
供应端——厂内库存&社会库存回升

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

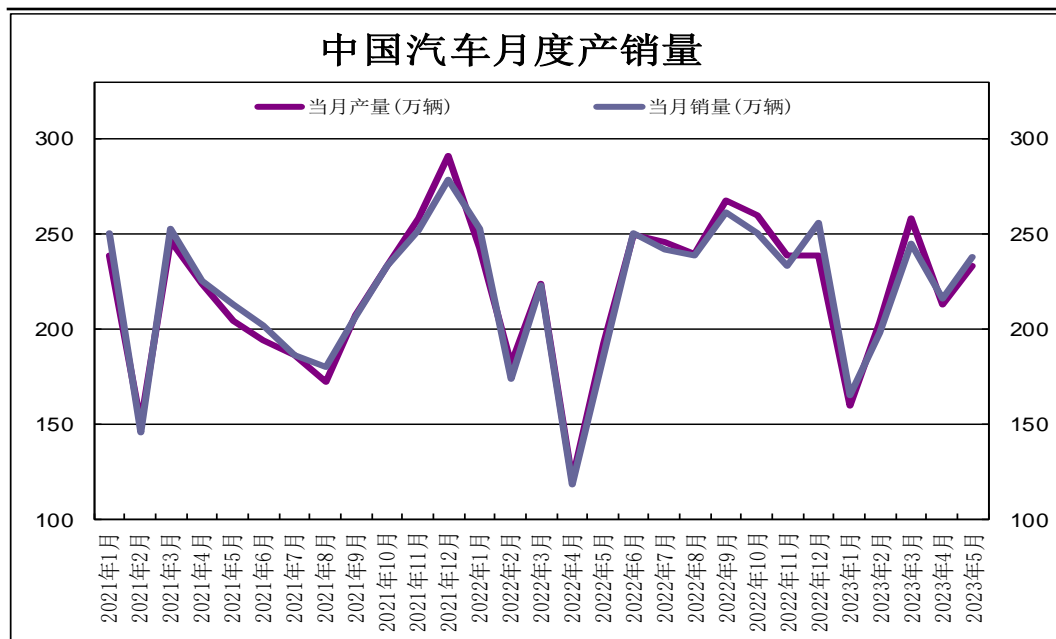


来源：wind 瑞达期货研究院

- 7月6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89.74万吨，较上周增加1.29吨，较去年同期增加0.35万吨。
- 7月6日，据Mysteel监测的全国33个主要城市社会库存为281.4万吨，较上周增加8.8万吨，较去年同期增加5.9万吨。

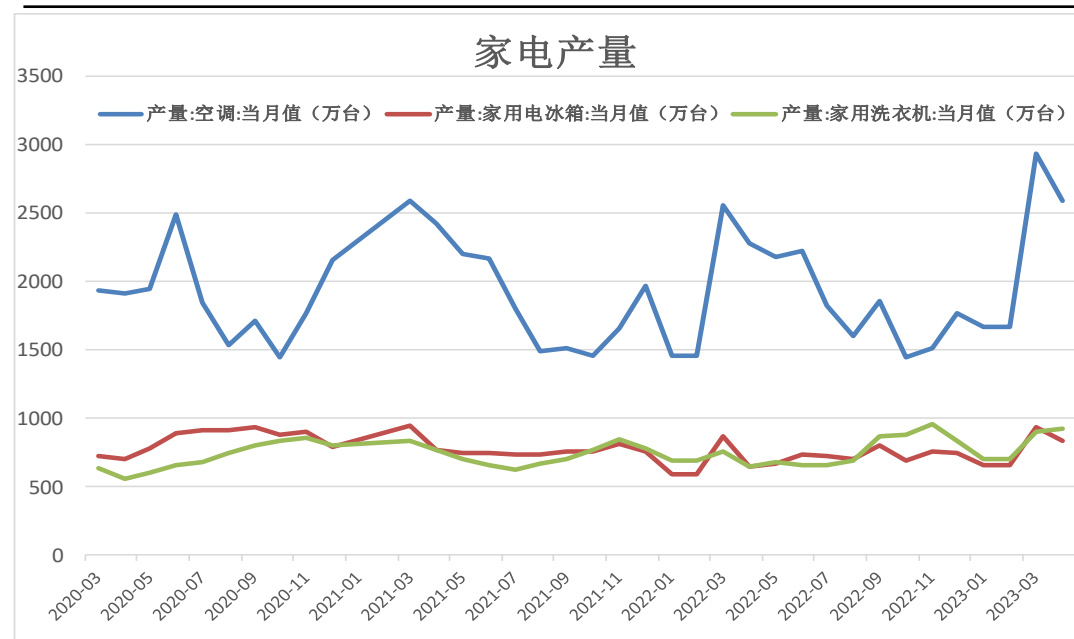
需求端——汽车产销量同比增加，部分家电同比增加

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

- 2023年5月份，汽车产销量分别完成233.3万辆和238.2万辆，环比分别增长9.4%和10.3%，同比分别增长21.1%和27.9%。
- 2023年1-5月家用空调累计生产11425万台，同比+14.2%；1-5月家用冰箱生产3857万台，同比+12.4%；1-5月家用洗衣机生产4082万台，同比+18.9%。

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。