

# 「2023.06.02」

## 热轧卷板市场周报

炉料走高&需求回升，热卷止跌反弹

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

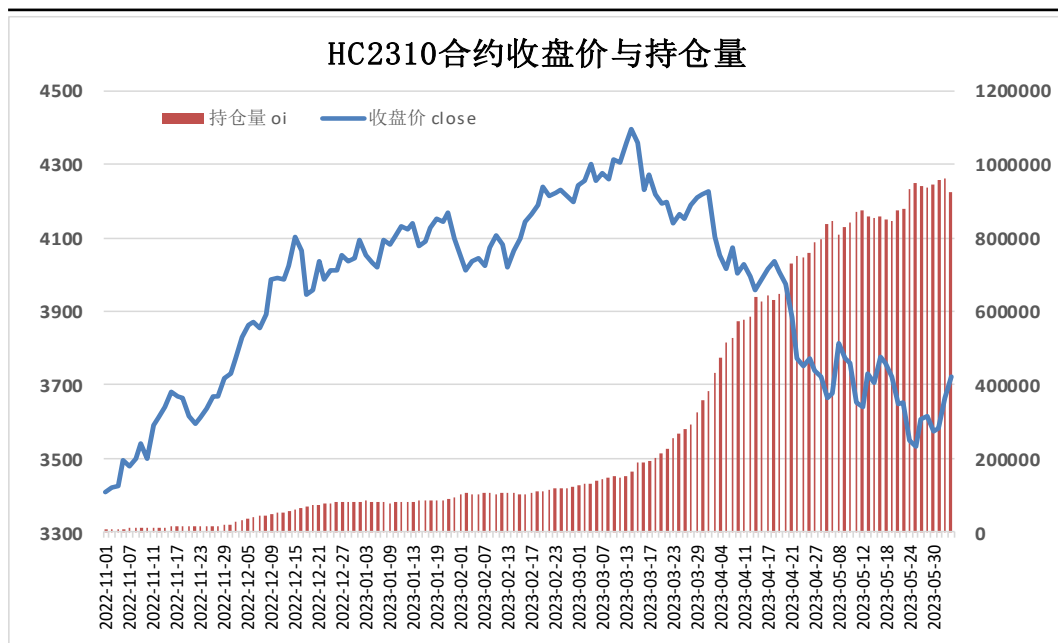


## 3、产业情况

- ◆ 本周热卷期价止跌反弹。随着美国债务上限问题一步步向好的方向发展，市场避险情绪放缓，大宗商品普遍走高，同时炉料价格重心上移，炼钢成本提升，另外热卷表观消费量继续小幅回升进一步刺激期价上行。
- ◆ 后市展望：供应端，热卷周度产量小幅回落，产能利用率再度下调至80%下方，缓解供应压力。需求端，终端需求尚可，库存量继续下滑，而表观消费量再度小幅回升。最后，美国国会参议院投票通过债务上限法案，同时5月财新中国制造业PMI时隔两个月重回扩张区间，提振市场信心。。操作上建议，HC2310合约回调择机做多，止损参考3620。

## 本周期货价格震荡上行

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

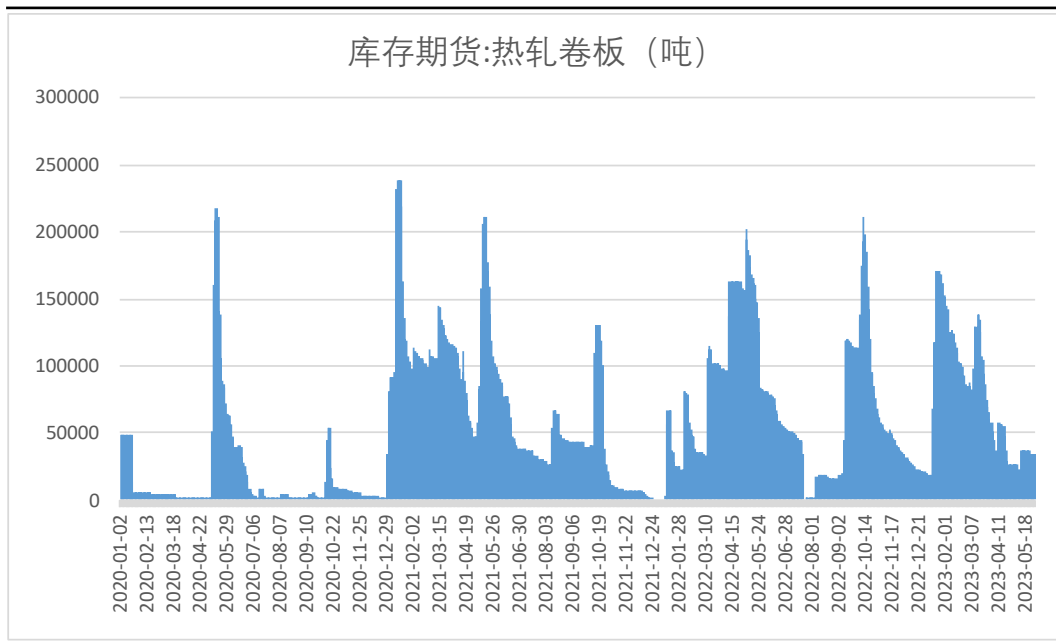


来源：wind 瑞达期货研究院

- 本周，HC2310合约震荡上行。
- 本周，HC2310合约强于HC2401合约，2日价差为84元/吨，周环比+14元/吨。

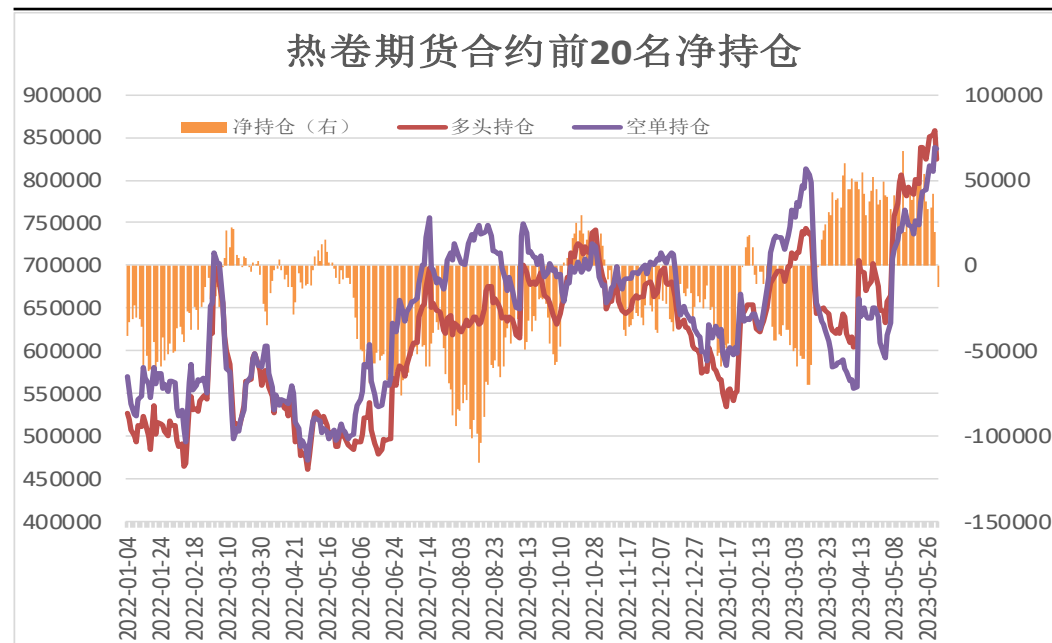
## 本周上期所热卷仓单持平，前20名持仓净空增加

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

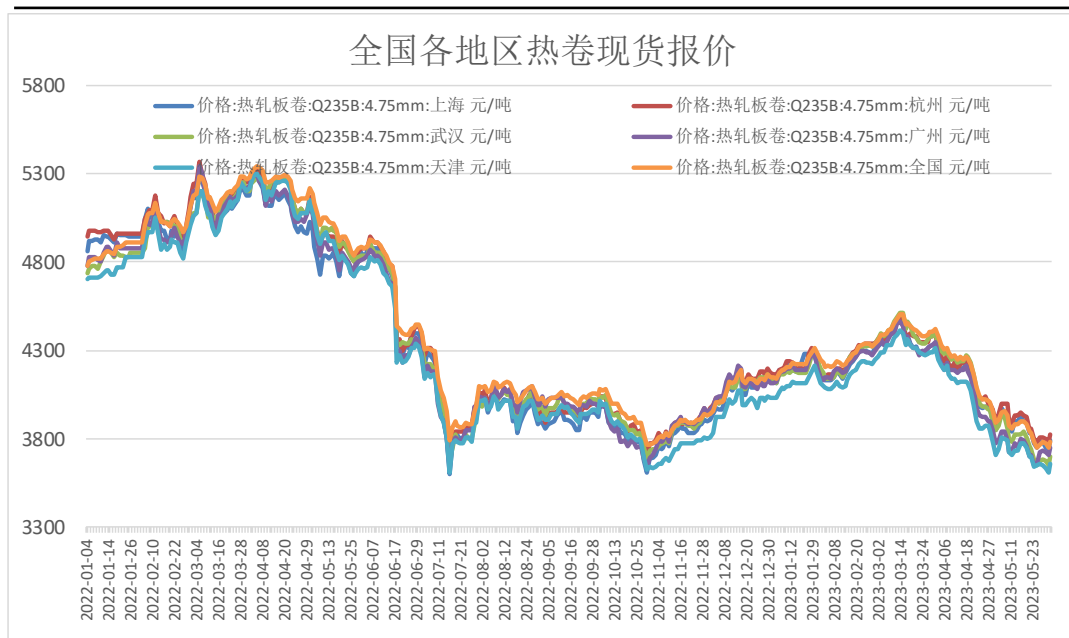


来源：wind 瑞达期货研究院

- 6月2日，上海期货交易所热卷仓单量为34792吨，周环比+0吨。
- 6月2日，热卷期货合约前二十名净持仓为净空13158张，较上一周增加50250张。

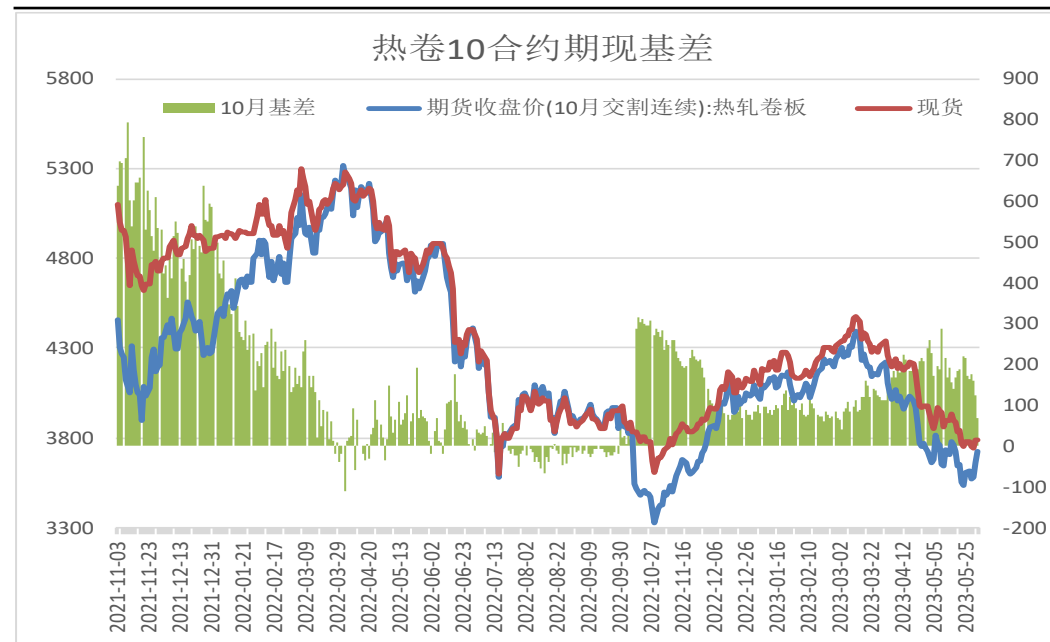
## 本周现货价格上调

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

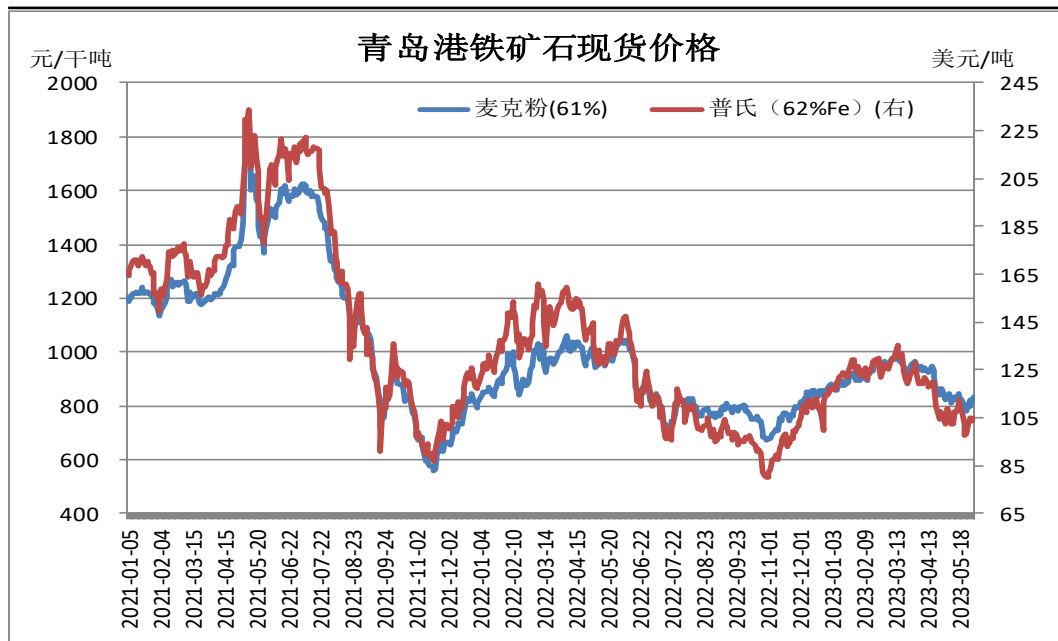


来源: wind 瑞达期货研究院

- 6月2日, 上海热轧卷板5.75mm Q235现货报价为3790元/吨, 周环比+10元/吨; 全国均价为3788元/吨, 周环比+26元/吨。
- 本周, 热卷现货价格弱于期货价格, 2日基差为68元/吨, 周环比-106元/吨。

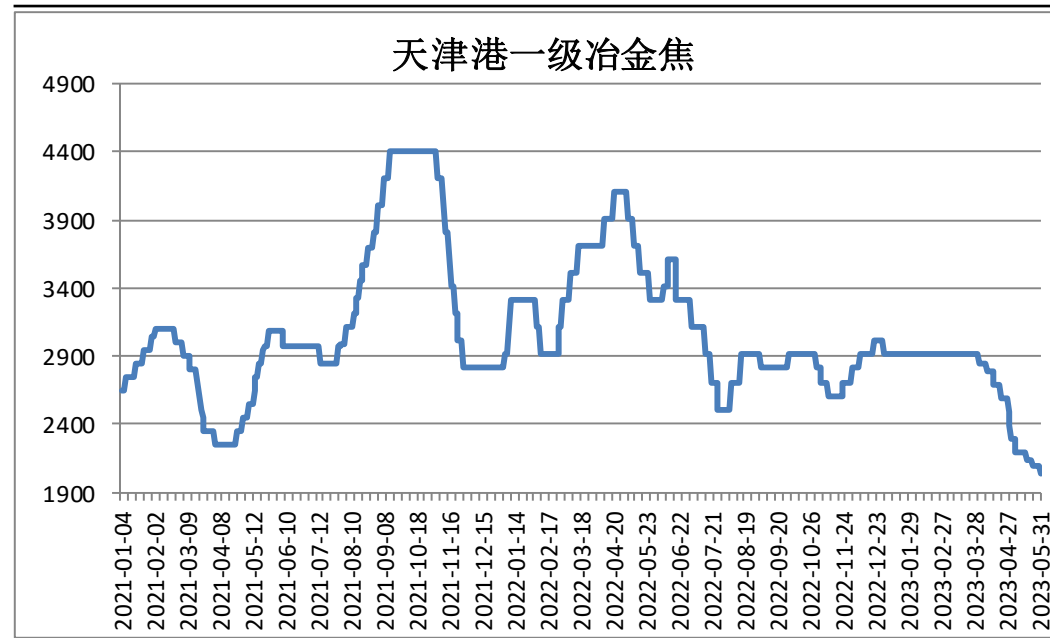
## 本周炉料铁矿石现货上调，焦炭现货价格下调

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

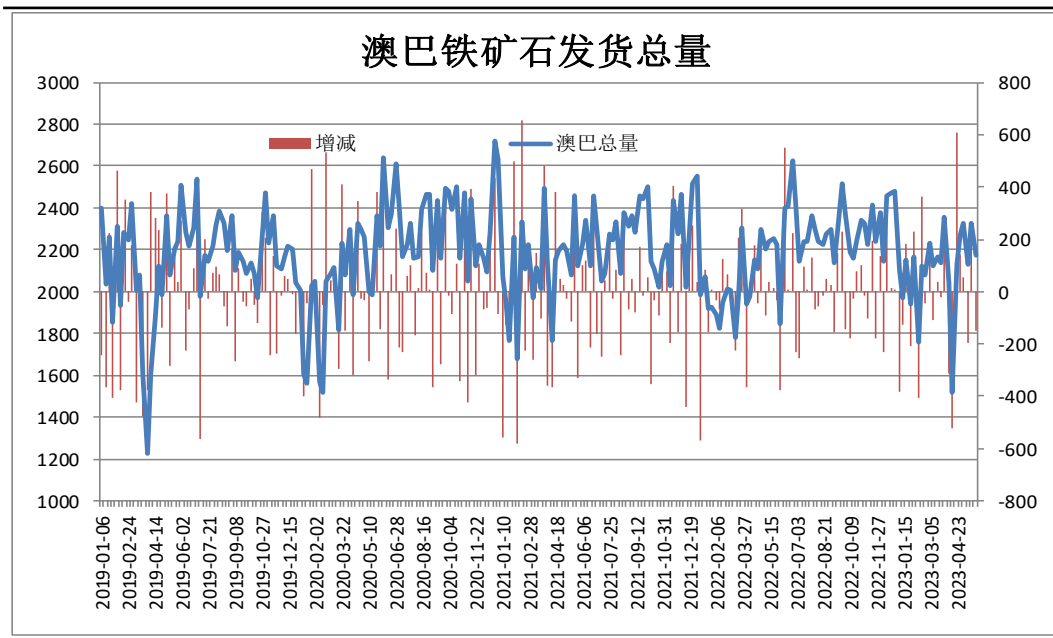


来源: wind 瑞达期货研究院

- 6月2日，青岛港61%澳洲麦克粉矿报834元/干吨，周环比+55元/干吨。
- 6月2日，天津港一级冶金焦现货报价2040元/吨，周环比-50元/吨。

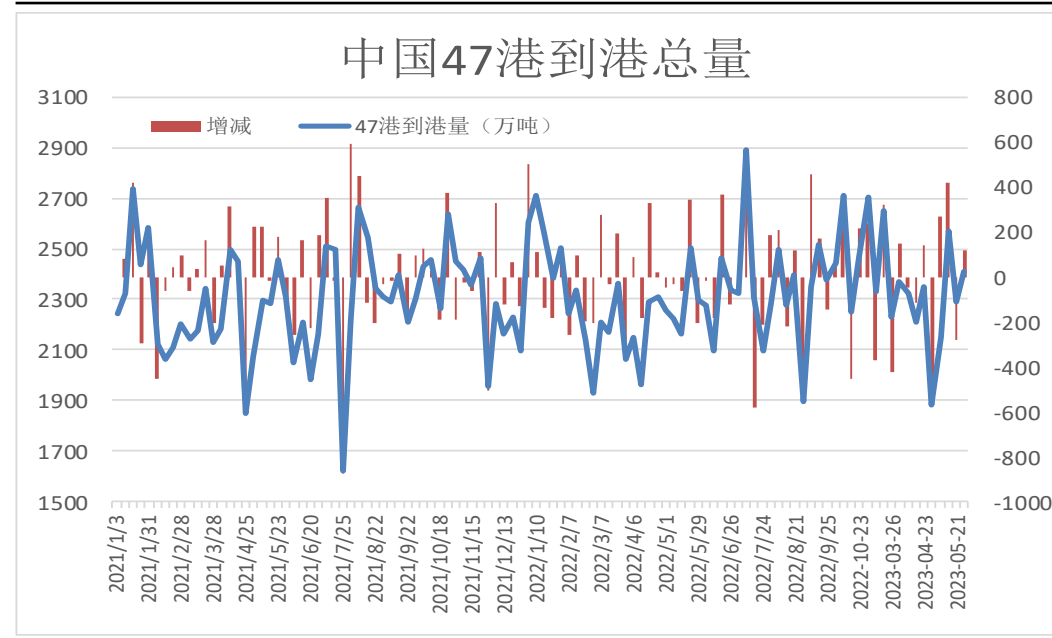
## 本周澳巴铁矿石发运总量减少

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



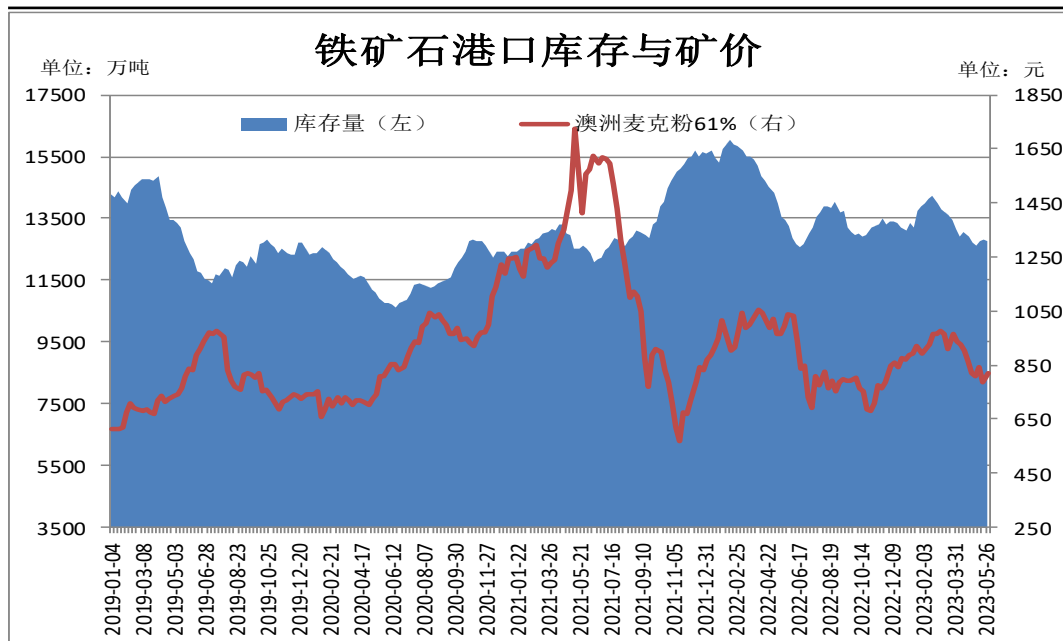
来源: wind 瑞达期货研究院

- 据Mysteel统计，本期澳大利亚、巴西铁矿石发运总量为2477.5万吨，环比减少24.5万吨。
- 5月22日-28日，中国47港铁矿石到港总量2408.9万吨，环比增加117.0万吨；中国45港到港总量2244.1万吨，环比增加74.1万吨。



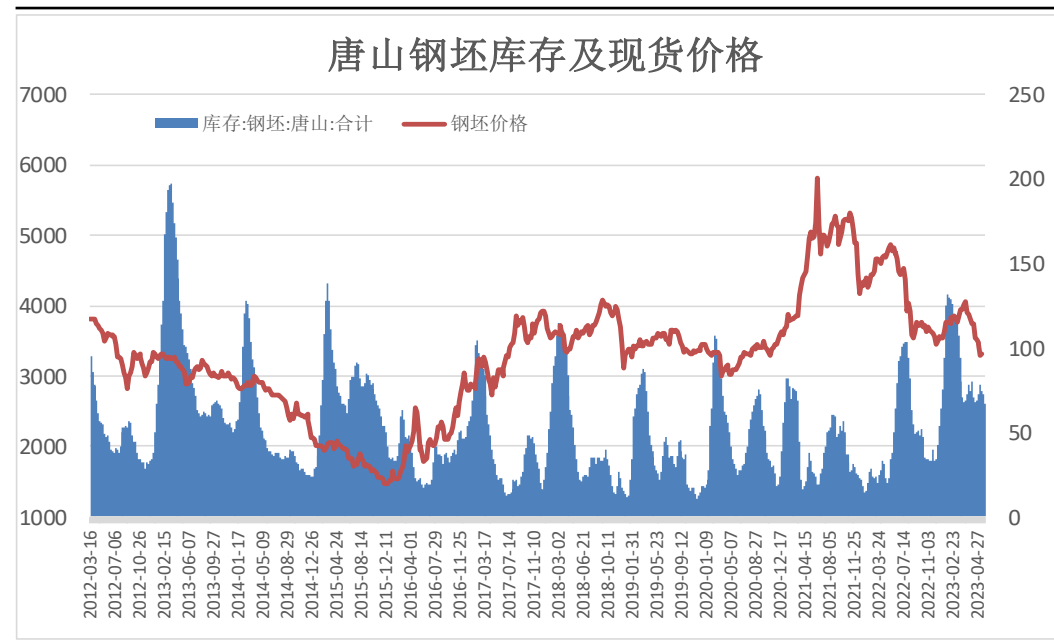
## 本周铁矿石港口库存减少

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

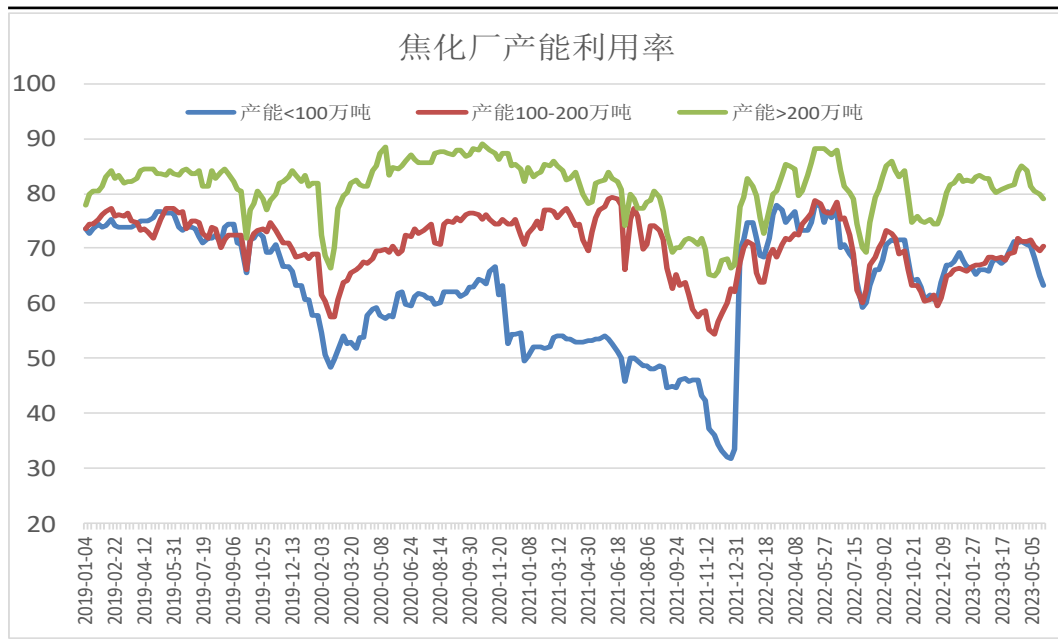


来源：wind 瑞达期货研究院

- 6月2日，Mysteel统计全国45个港口进口铁矿库存为12752.54，环比降41.29；日均疏港量290.99降0.72。分量方面，澳矿5835.22降42.73，巴西矿4348.64降51.2；贸易矿7607.42降27.97（单位：万吨）。
- 6月1日，河北唐山钢坯库存量为66.62万吨，较上一周减少5.71万吨。

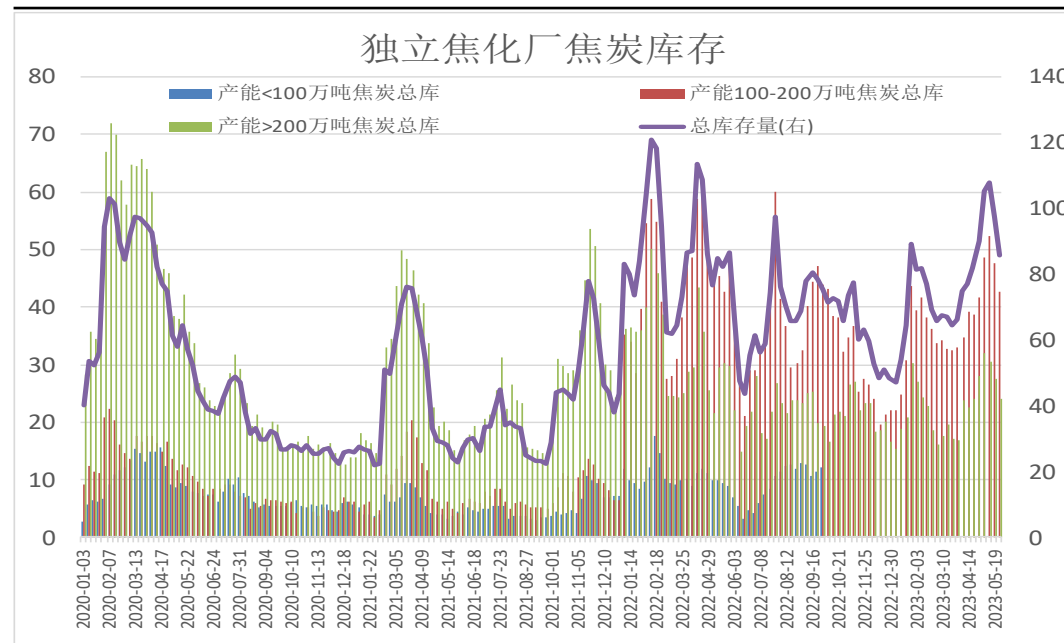
## 本周焦化厂产能利用率上调，库存减少

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

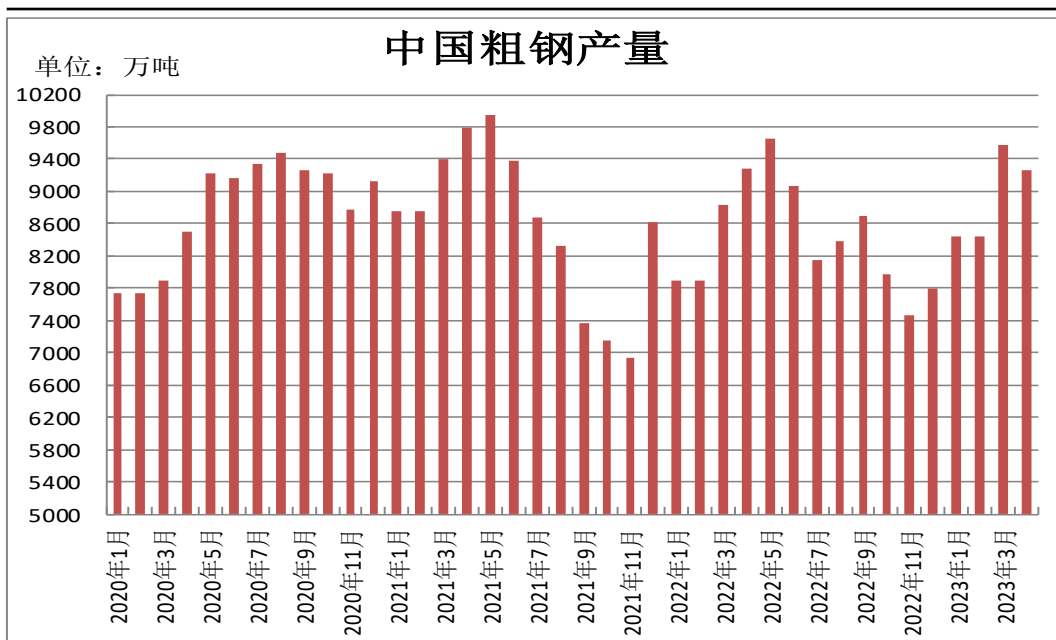


来源: wind 瑞达期货研究院

- 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67.2 减 0.1，焦炭库存107.5 减 6.6，炼焦煤总库存772.5 增 3.2，焦煤可用天数8.6天 增 0.1 天。

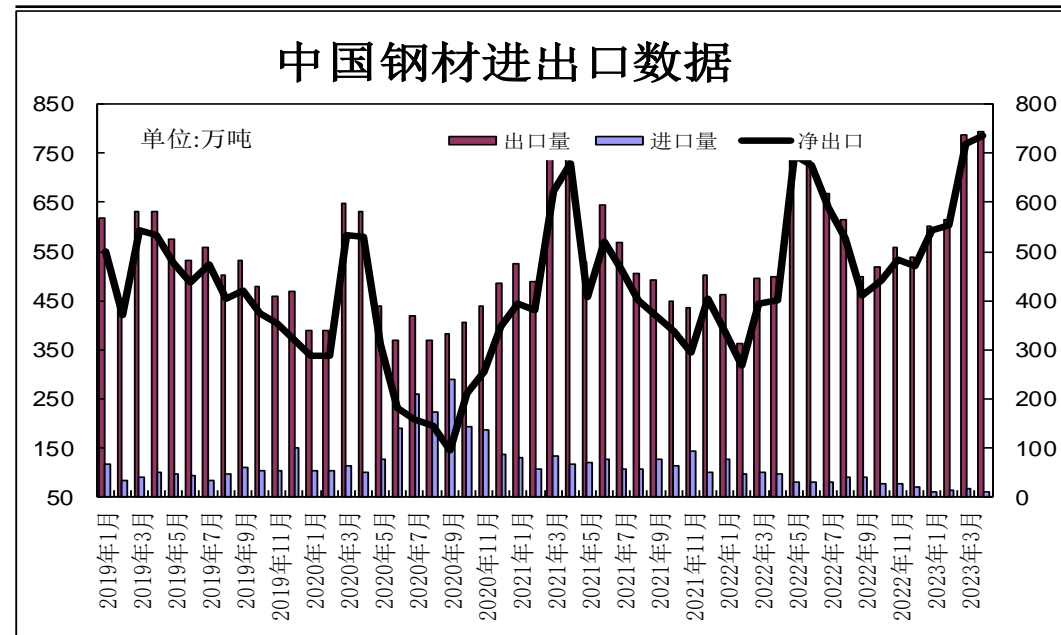
## 供应端——4月份粗钢产量同比下滑

图15、粗钢产量



来源: wind 瑞达期货研究院

图16、钢材进出口量

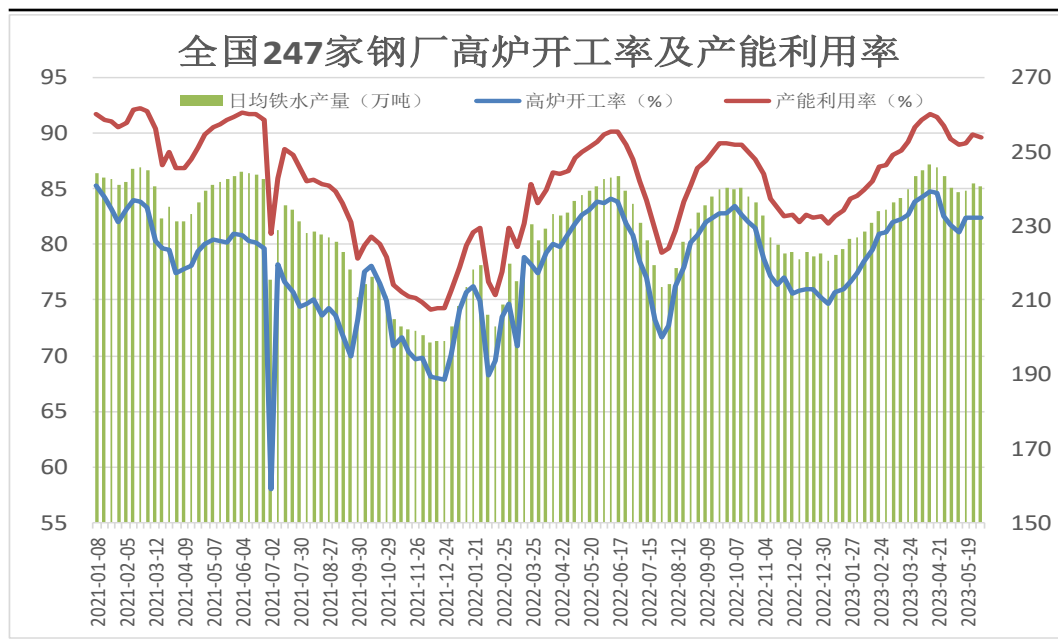


来源: wind 瑞达期货研究院

- 2023年4月，我国粗钢产量9264万吨，同比下降1.5%；1-4月，我国粗钢产量35439万吨，同比增长4.1%。
- 据海关统计数据显示，2023年4月份，我国出口钢材793.2万吨，同比增长59.4%；1-4月，我国出口钢材2801.4万吨，同比增长55%。4月份，我国进口钢材58.5万吨，同比下降38.8%；1-4月，我国进口钢材249.8万吨，同比下降40.1%。

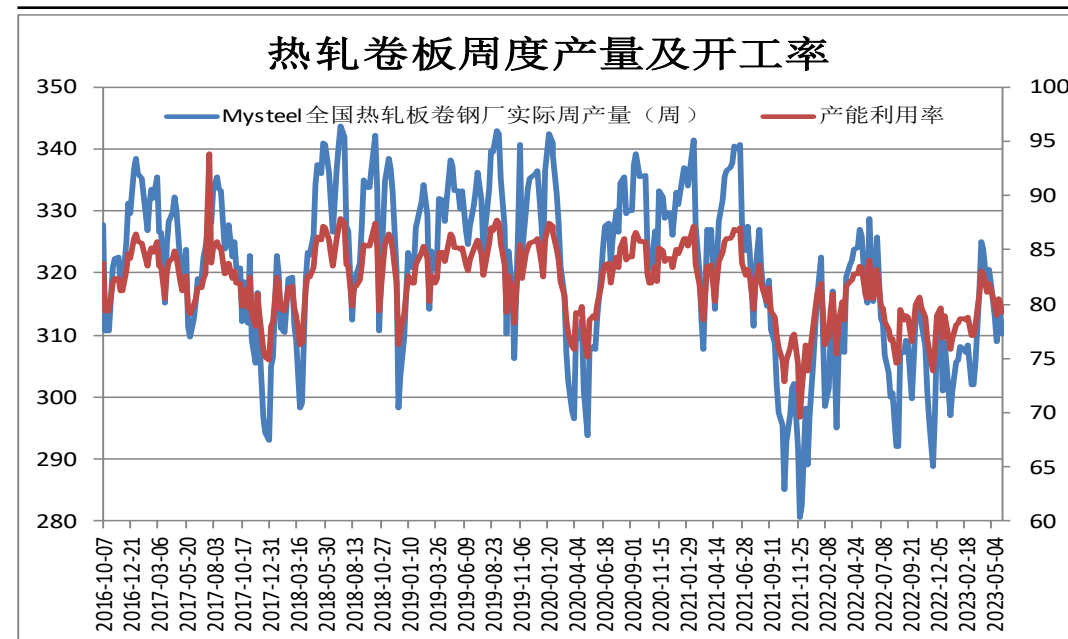
## 供应端——钢厂高炉开工率持平

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

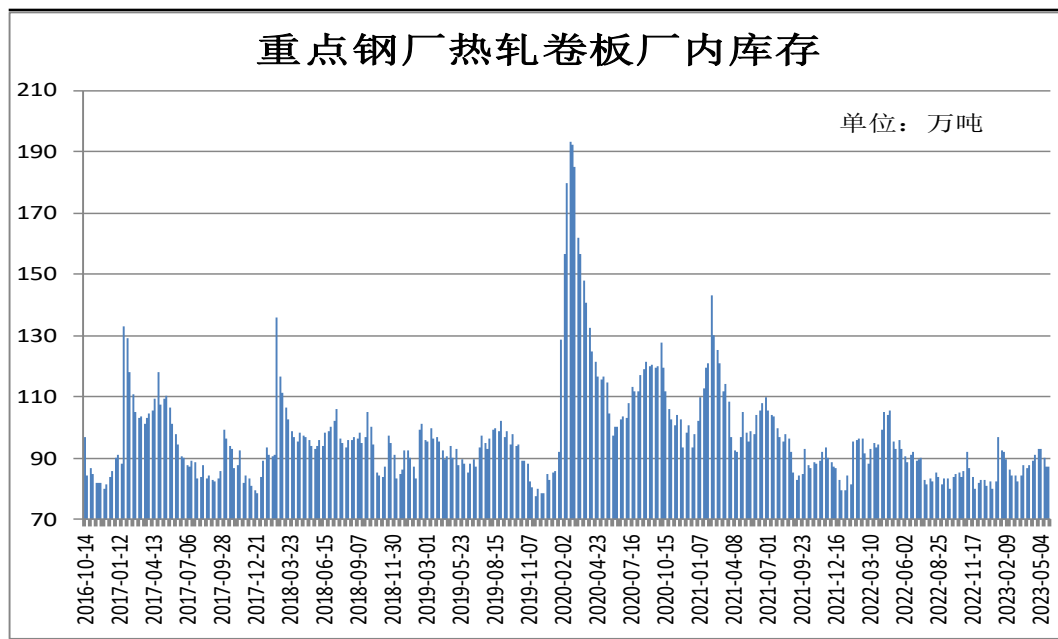


来源：wind 瑞达期货研究院

- 6月2日，Mysteel调研247家钢厂高炉开工率82.36%，环比上周持平，同比去年下降1.32个百分点；高炉炼铁产能利用率89.66%，环比下降0.26个百分点，同比下降0.24个百分点。
- 6月1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310.06万吨，较上周减少5.25万吨，较去年同期减少4.98万吨。<sup>12</sup>

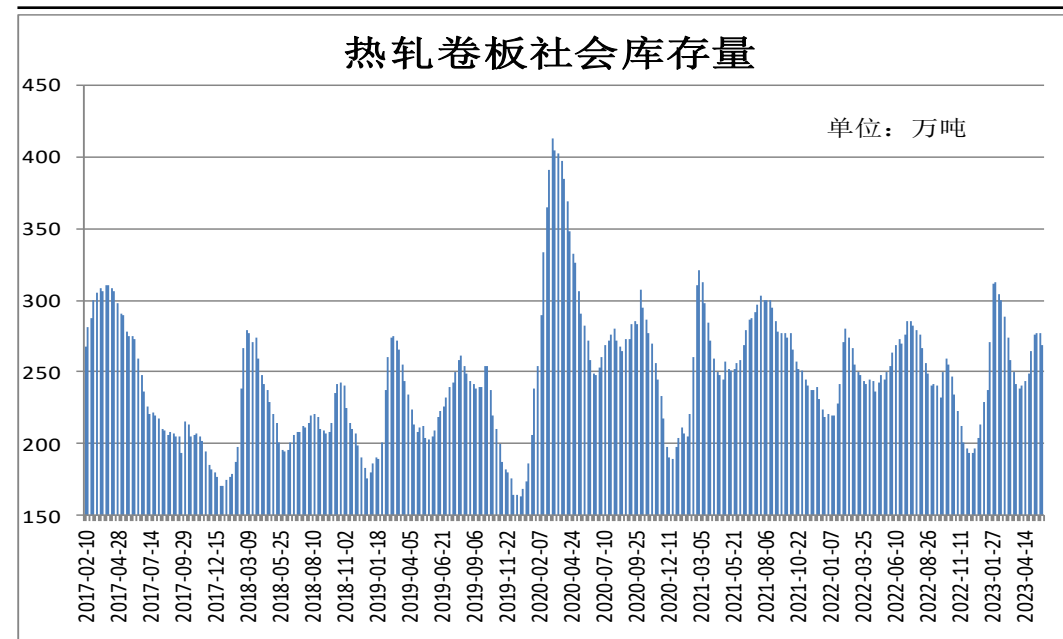
## 供应端——厂内库存&社会库存双降

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

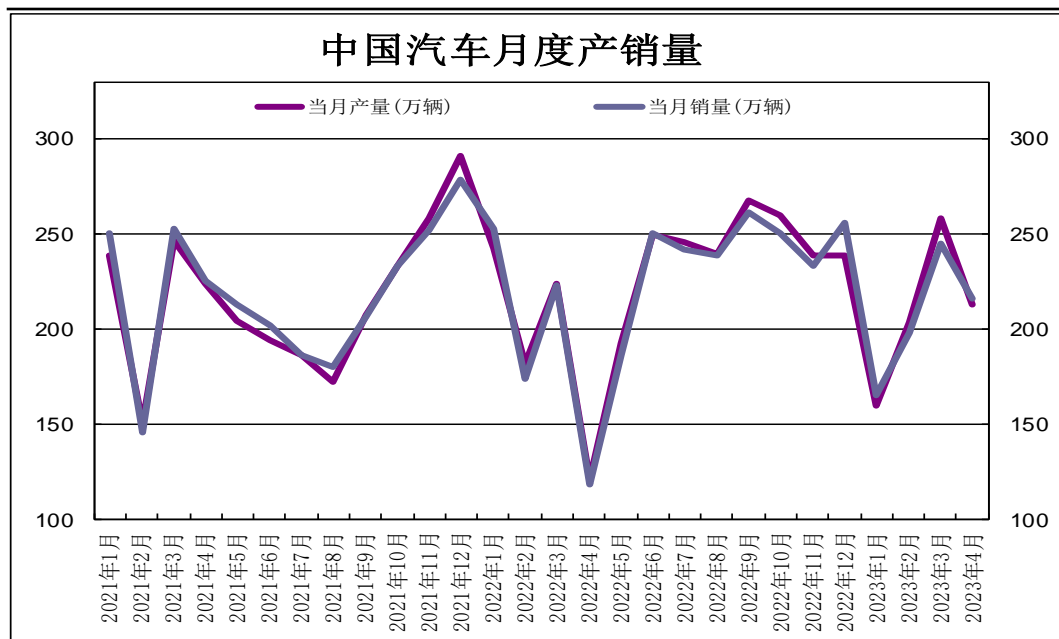


来源：wind 瑞达期货研究院

- 6月1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87.21万吨，较上周减少0.19吨，较去年同期减少6.04万吨。
- 6月1日，据Mysteel监测的全国33个主要城市社会库存为268.55万吨，较上周减少8.53万吨，较去年同期增加14.63万吨。

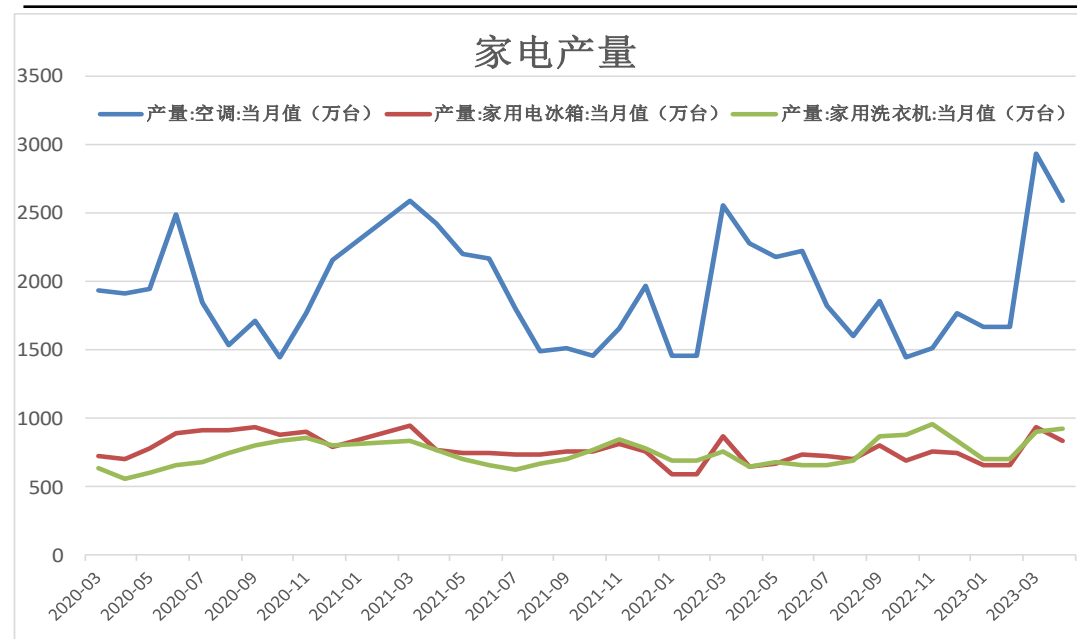
## 需求端——汽车产销量同比增加，部分家电同比增加

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4月份，我国汽车产销分别完成213.3万辆和215.9万辆，同比分别增长76.8%和82.7%。其中，新能源汽车产销和汽车出口延续良好态势。
- 2023年1-4月家用空调累计生产8869.5万台，同比+12.2%；1-4月家用冰箱生产3009.4万台，同比+11%；1-4月家用洗衣机生产3211.4万台，同比+15%。

## 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。