

「2023.06.09」

热轧卷板市场周报

炉料走高&炼钢成本提升，热卷延续反弹

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

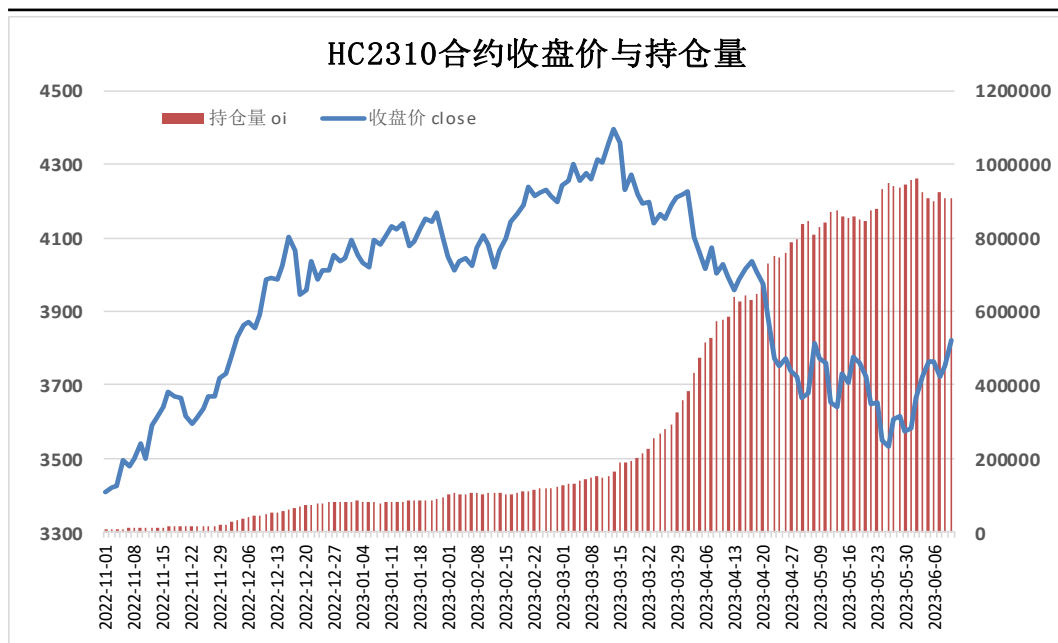


3、产业情况

- ◆ 本周热卷期价延续反弹。随着美国债务上限问题得到解决，市场情绪继续好转，同时多家国有大行6月8日起正式下调人民币存款利率，继续提振市场信心。另外，近期钢材价格修复性反弹，区域内钢厂利润有所恢复，生产积极性较好，市场对需求淡季的弱预期有所改善，支撑热卷期价走高。
- ◆ 后市展望：供应端，热卷周度产量提升，产能利用率再度重返80%上方。需求端，终端需求尚可，库存量小幅下滑。最后，下周关注美联储议息决议，目前市场预期6月暂停加息预期重占主流，另外多家股份制银行或将于6月12日起跟随国有银行下调部分期限的存款利率。操作上建议，HC2310合约回调择机做多，止损参考3730。

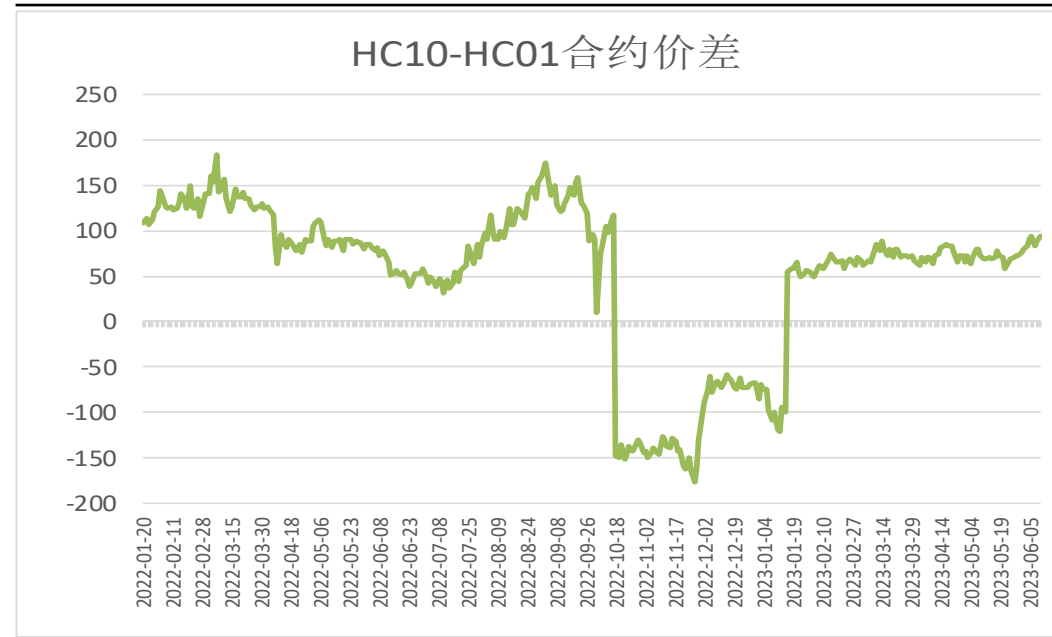
本周期货价格震荡上行

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

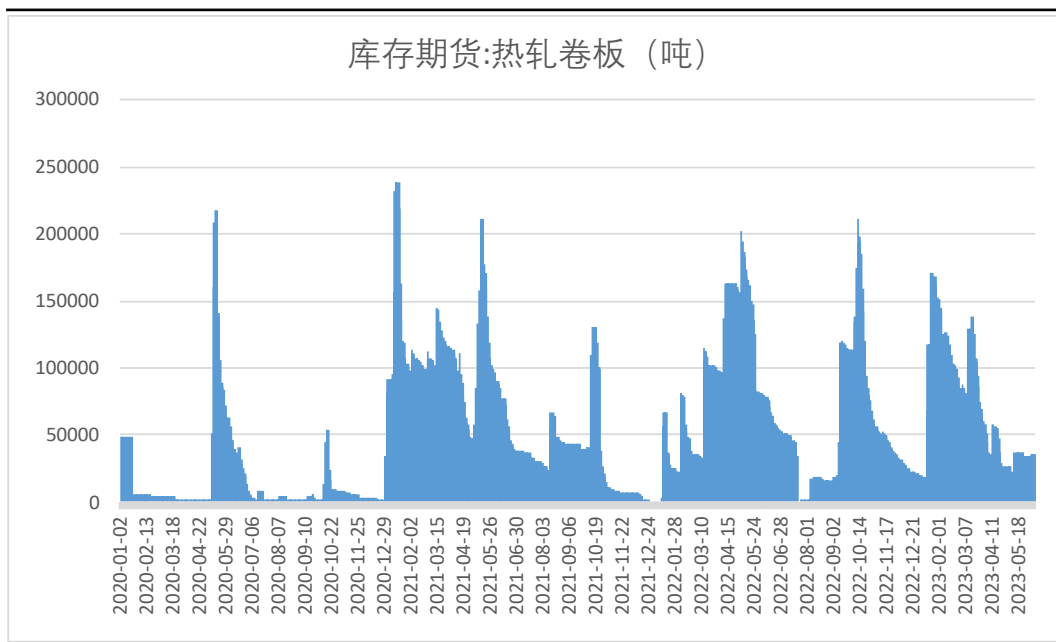


来源：wind 瑞达期货研究院

- 本周，HC2310合约震荡上行。
- 本周，HC2310合约强于HC2401合约，9日价差为94元/吨，周环比+10元/吨。

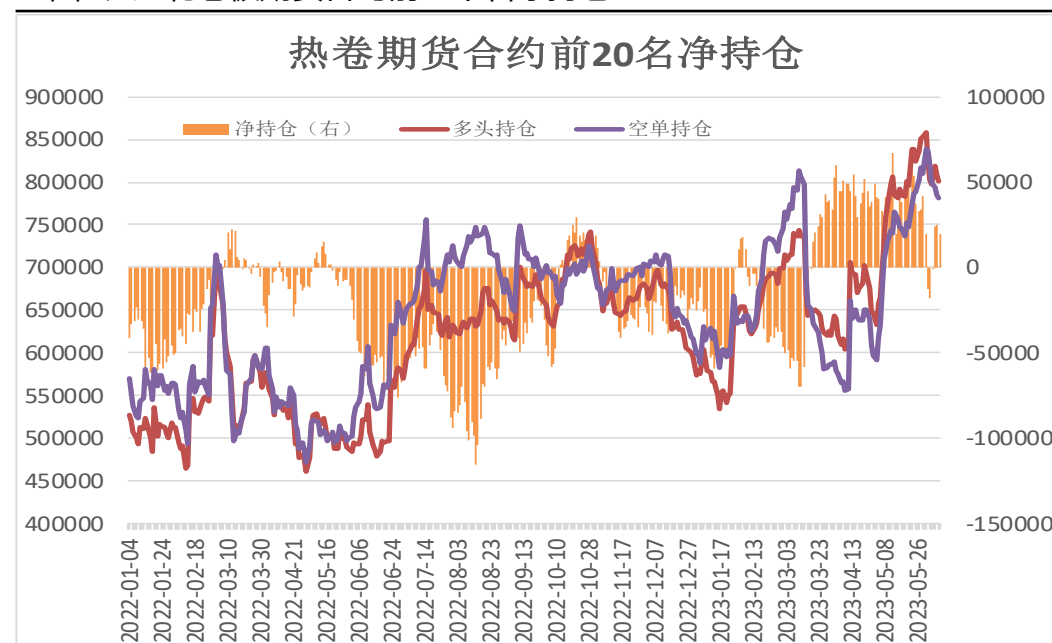
本周上期所热卷仓单增多，前20名持仓净多增加

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

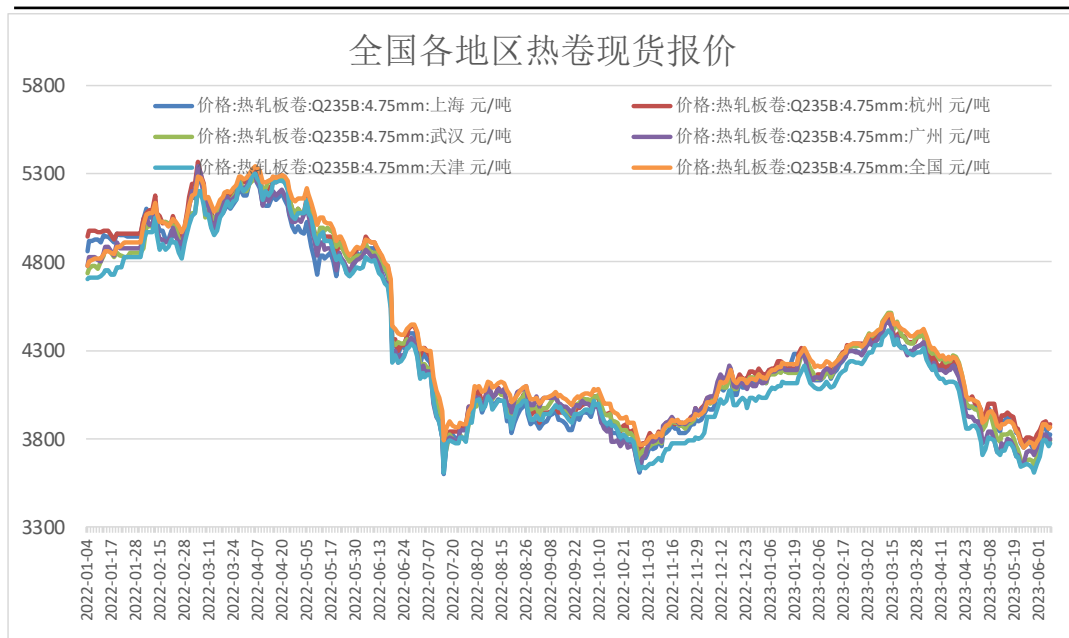


来源：wind 瑞达期货研究院

- 6月9日，上海期货交易所热卷仓单量为35982吨，周环比+1190吨。
- 6月9日，热卷期货合约前二十名净持仓为净多19391张，较上一周增加32549张。

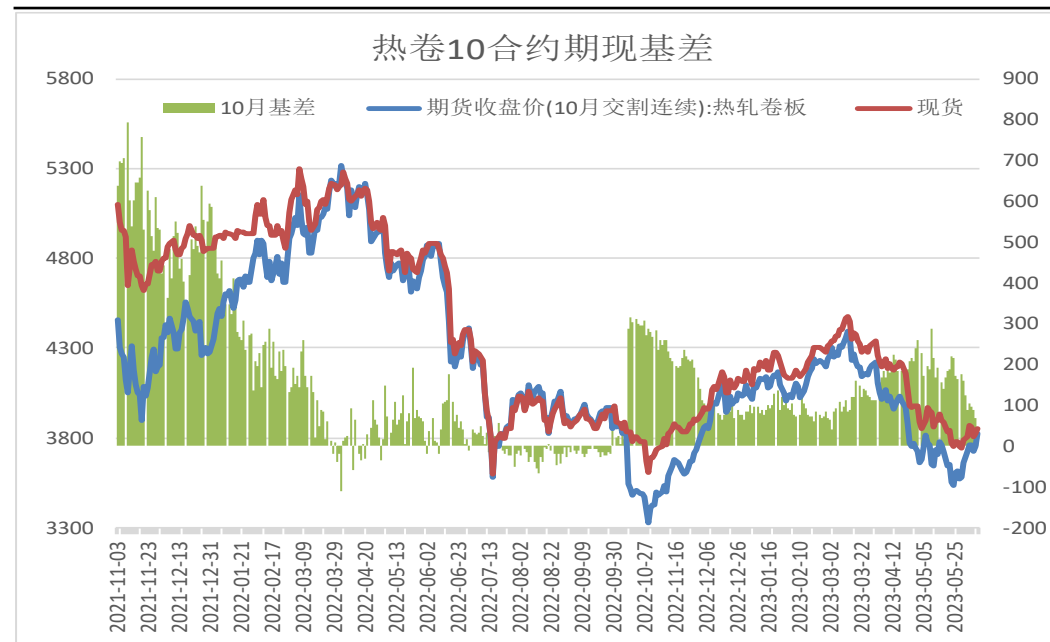
本周现货价格上调

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

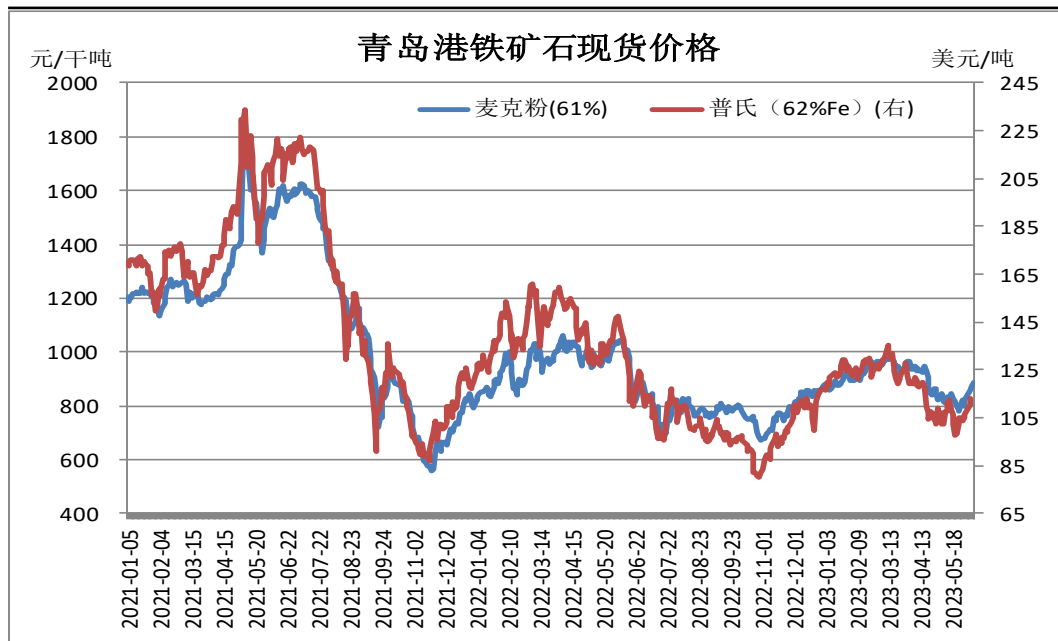


来源: wind 瑞达期货研究院

- 6月9日, 上海热轧卷板5.75mm Q235现货报价为3850元/吨, 周环比+40元/吨; 全国均价为3880元/吨, 周环比+72元/吨。
- 本周, 热卷现货价格弱于期货价格, 9日基差为27元/吨, 周环比-61元/吨。

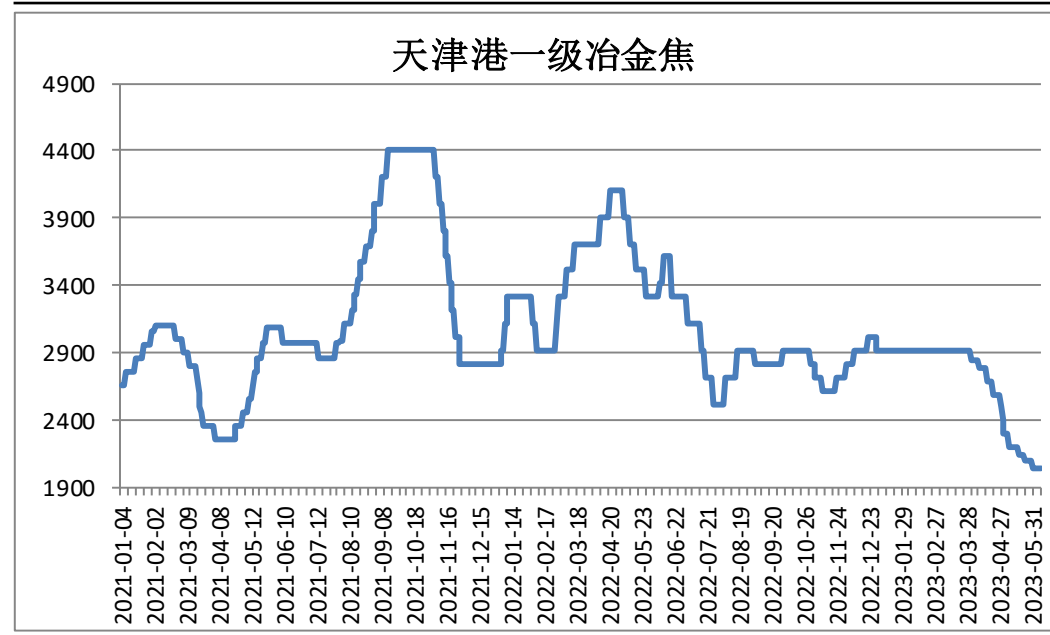
本周炉料铁矿石现货上调，焦炭现货价格持平

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

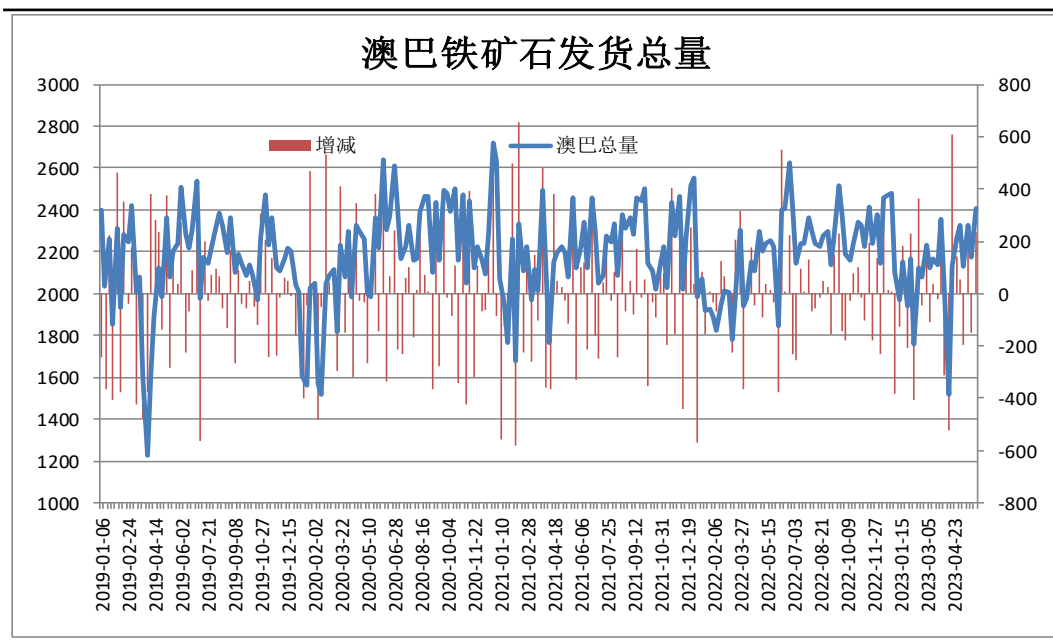


来源：wind 瑞达期货研究院

- 6月9日，青岛港61%澳洲麦克粉矿报888元/干吨，周环比+54元/干吨。
- 6月9日，天津港一级冶金焦现货报价2040元/吨，周环比+0元/吨。

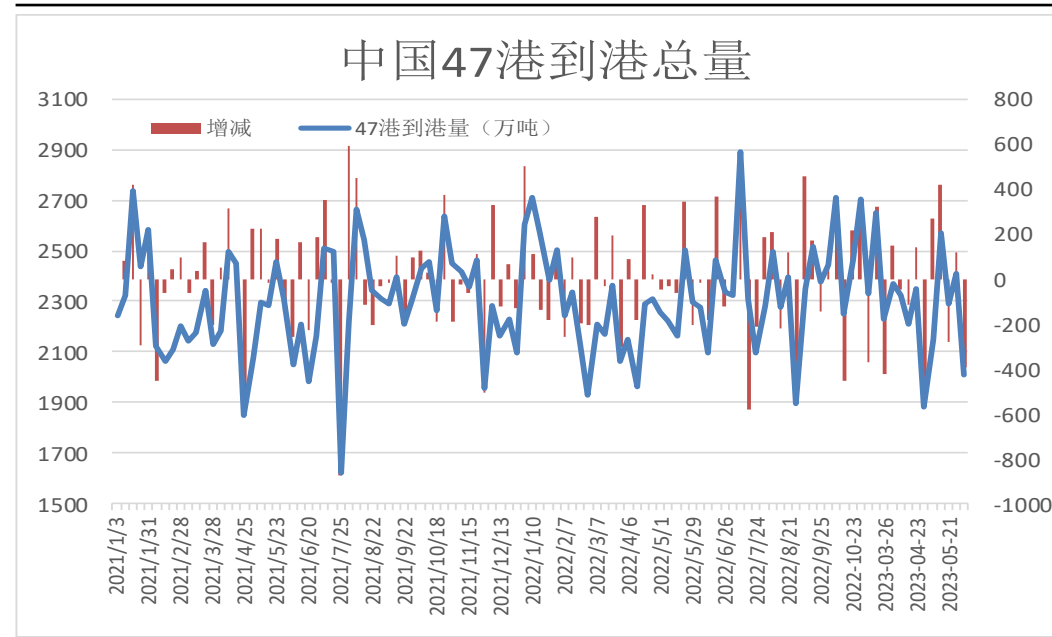
本周澳巴铁矿石发运总量增加

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

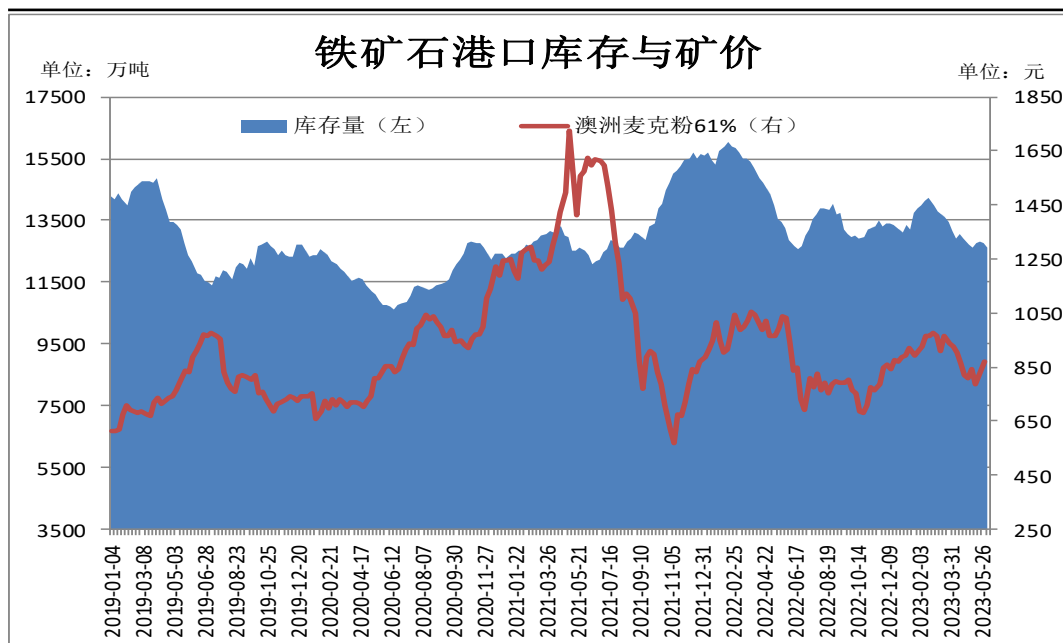


来源: wind 瑞达期货研究院

- 据Mysteel统计, 本期澳大利亚、巴西铁矿石发运总量为2645.1万吨, 环比增加167.6万吨。
- 5月29日-6月4日中国47港到港总量2011.6万吨, 环比减少397.3万吨; 中国45港到港总量1960.2万吨, 环比减少283.9万吨; 北方六港到港总量为883.6万吨, 环比减少219.2万吨。

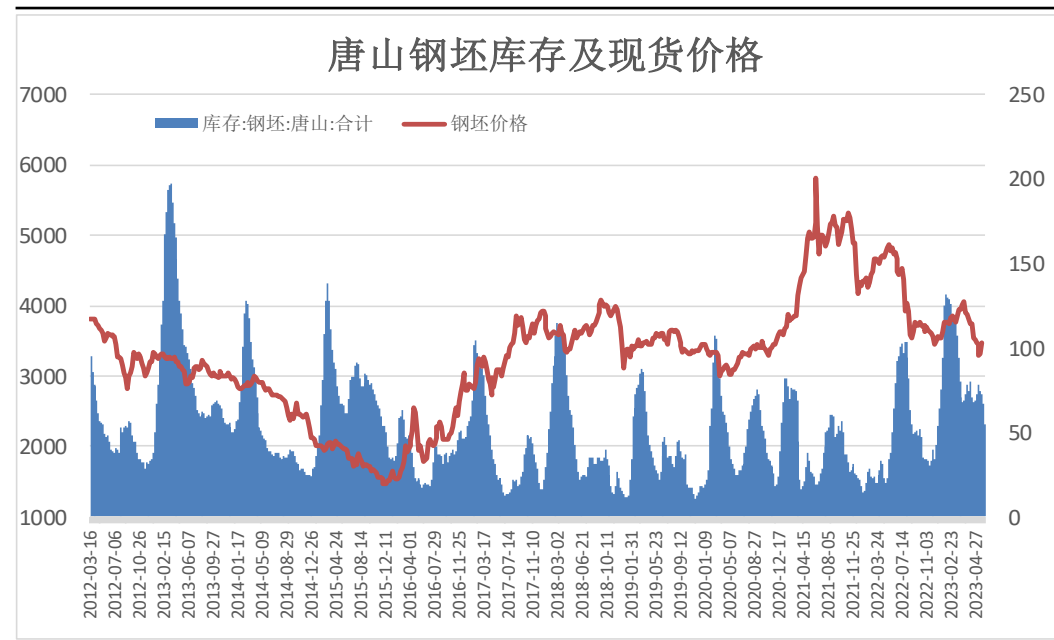
本周铁矿石港口库存减少

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



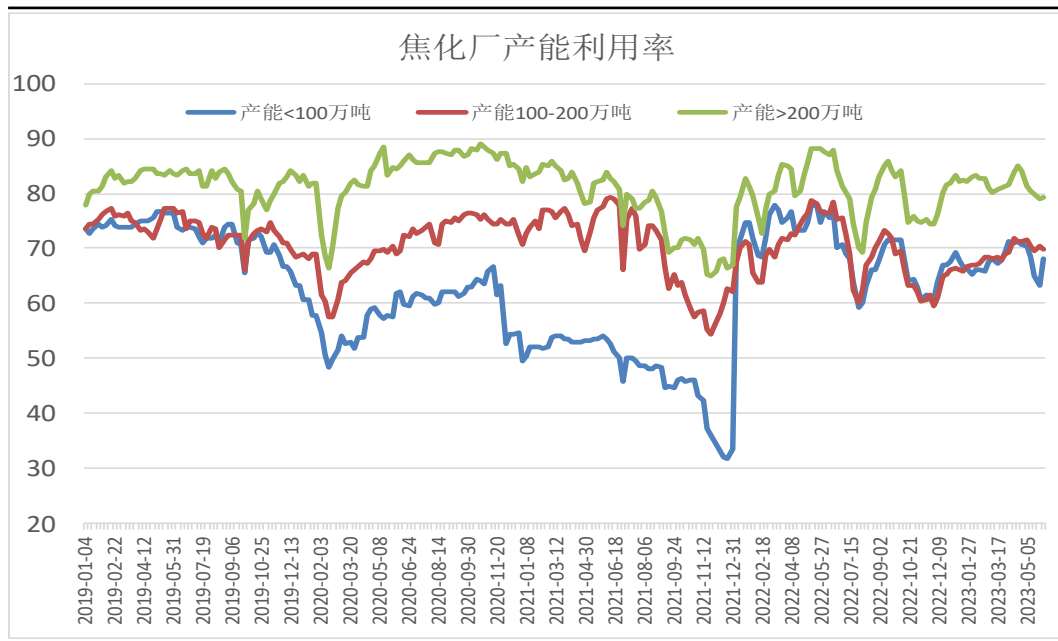
来源：wind 瑞达期货研究院

- 6月9日，Mysteel统计全国45个港口进口铁矿库存为12622.26，环比降130.28；日均疏港量300.84增9.85。分量方面，澳矿5707.78降127.44，巴西矿4334.57降14.07；贸易矿7579.48降27.94（单位：万吨）。
- 6月8日，河北唐山钢坯库存量为54.81万吨，较上一周减少11.81万吨。

「上游市场情况」

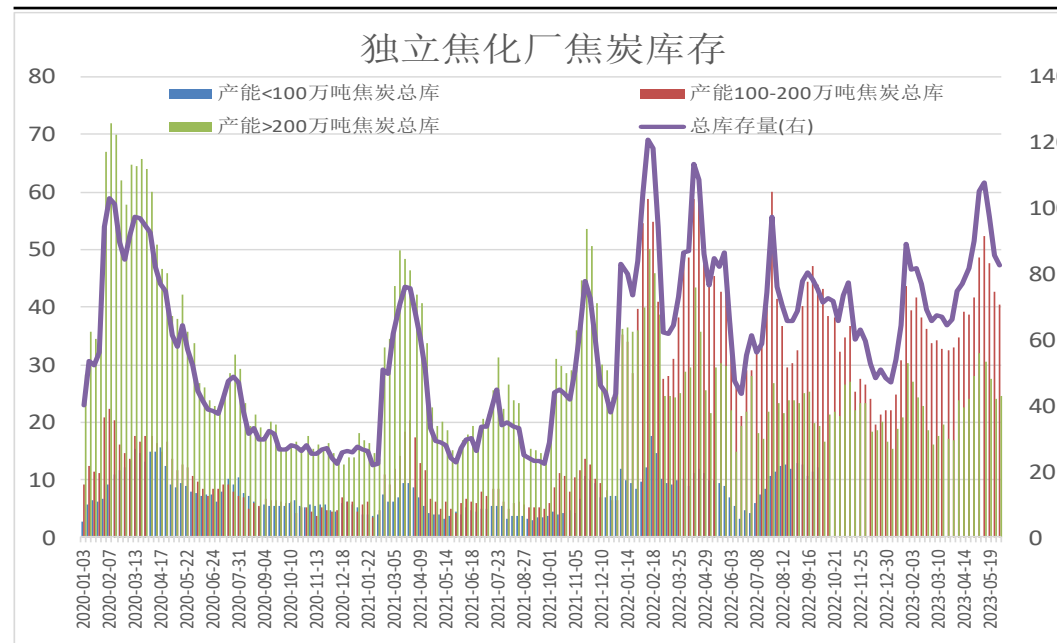
本周焦化厂产能利用率上调，库存减少

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

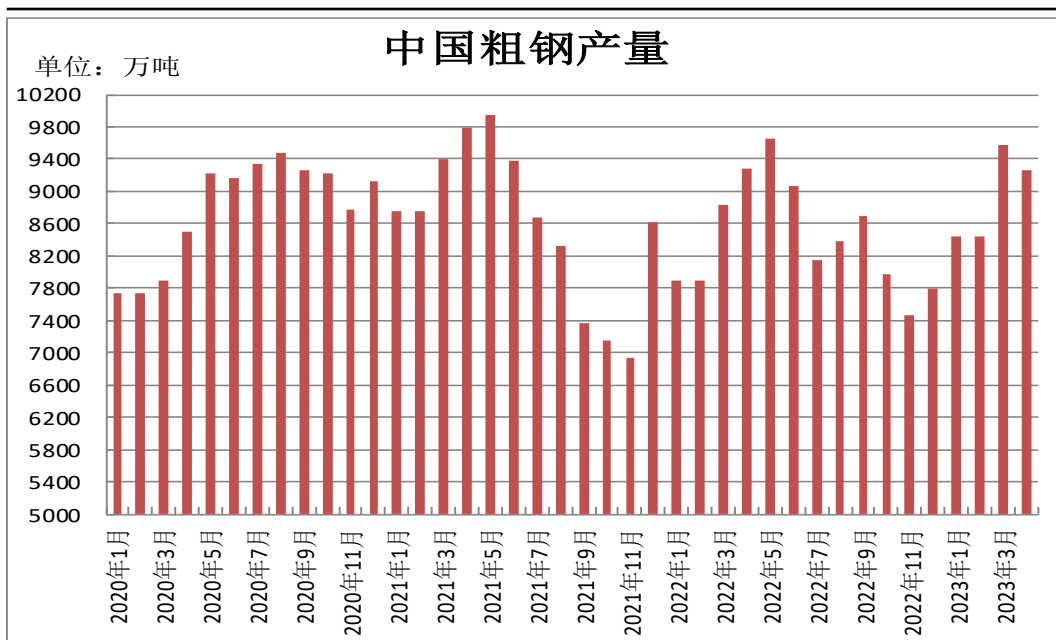


来源: wind 瑞达期货研究院

- 本周Mysteel统计独立焦企全样本：产能利用率为74.1% 增 0.3%；焦炭日均产量67.5 增 0.2，焦炭库存102.9 减 4.6，炼焦煤总库存767.3 减 5.2，焦煤可用天数8.6天 减 0.1 天。

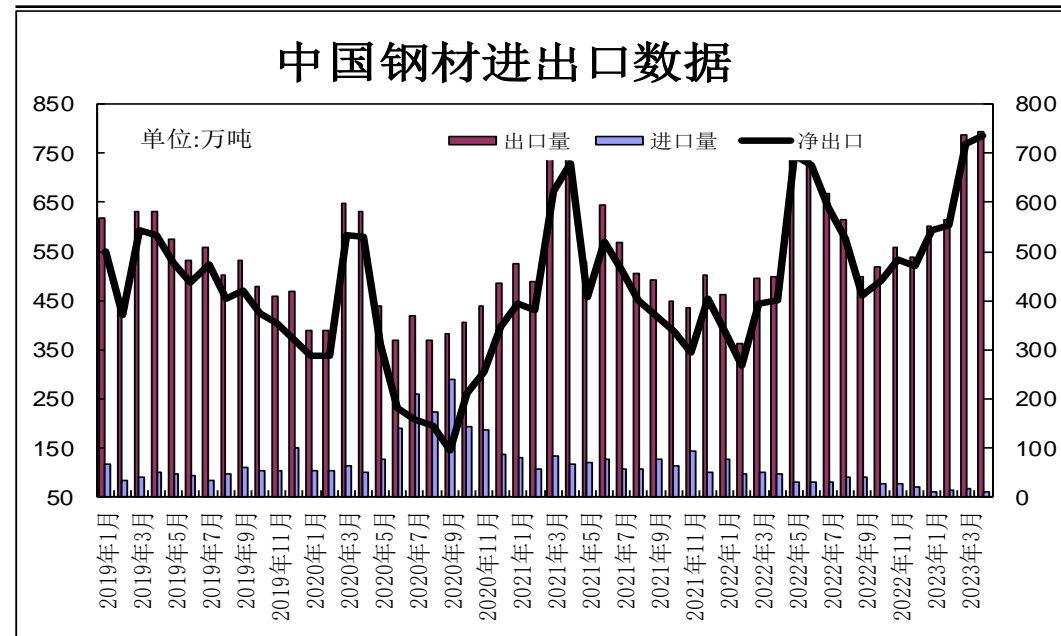
供应端——4月份粗钢产量同比下滑

图15、粗钢产量



来源: wind 瑞达期货研究院

图16、钢材进出口量

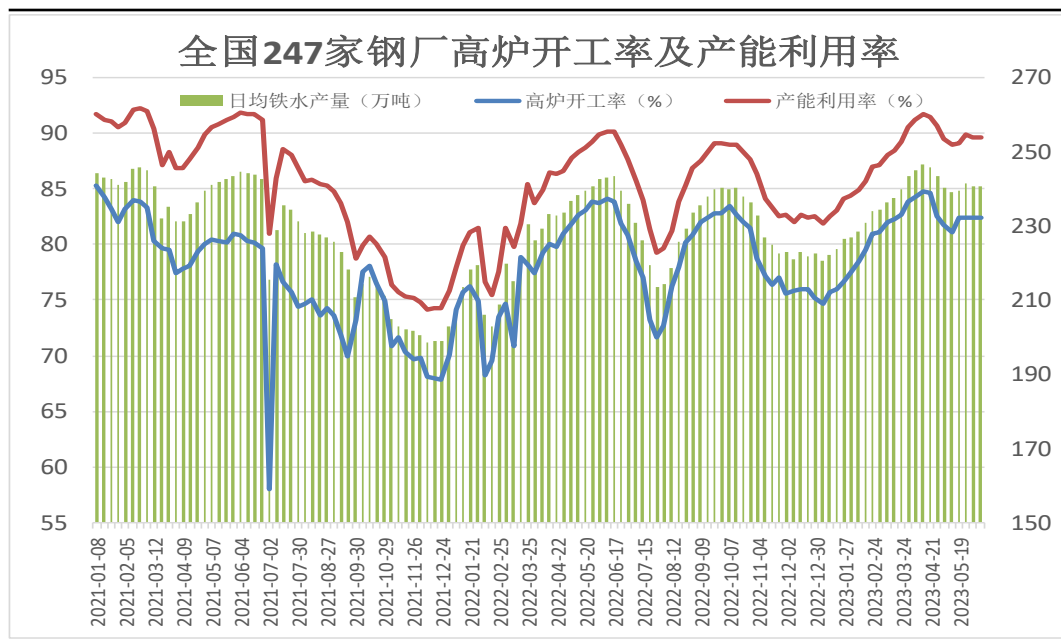


来源: wind 瑞达期货研究院

- 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%。

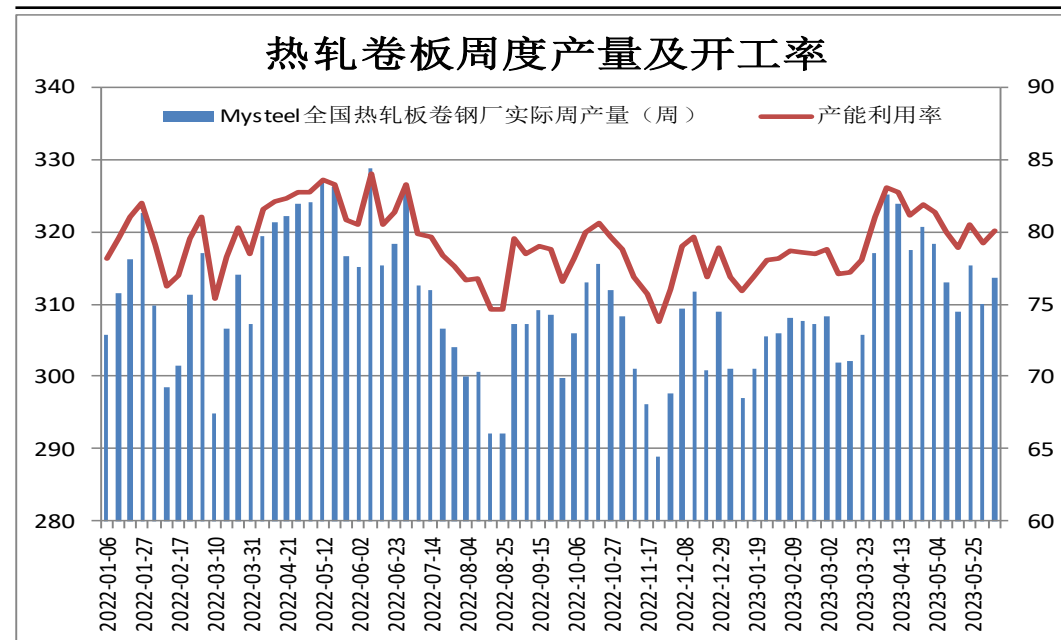
供应端——钢厂高炉开工率持平

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

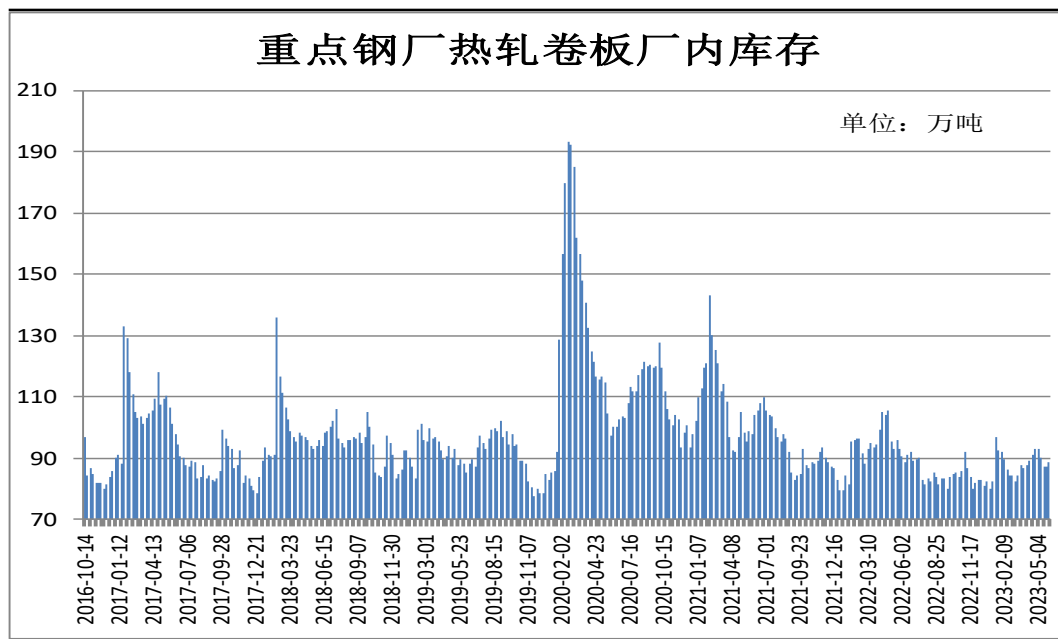


来源：wind 瑞达期货研究院

- 6月9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1.75个百分点；高炉炼铁产能利用率89.67%，环比上周持平，同比下降0.47个百分点。
- 6月8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313.6万吨，较上周增加3.54万吨，较去年同期减少15.24万吨。¹²

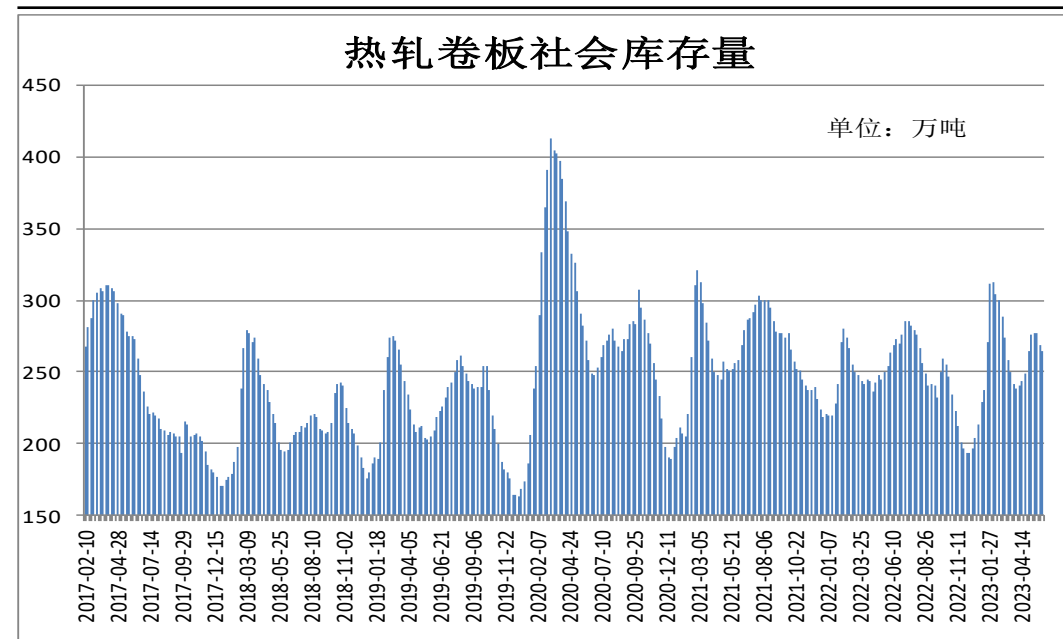
供应端——厂内库存&社会库存一增一降

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

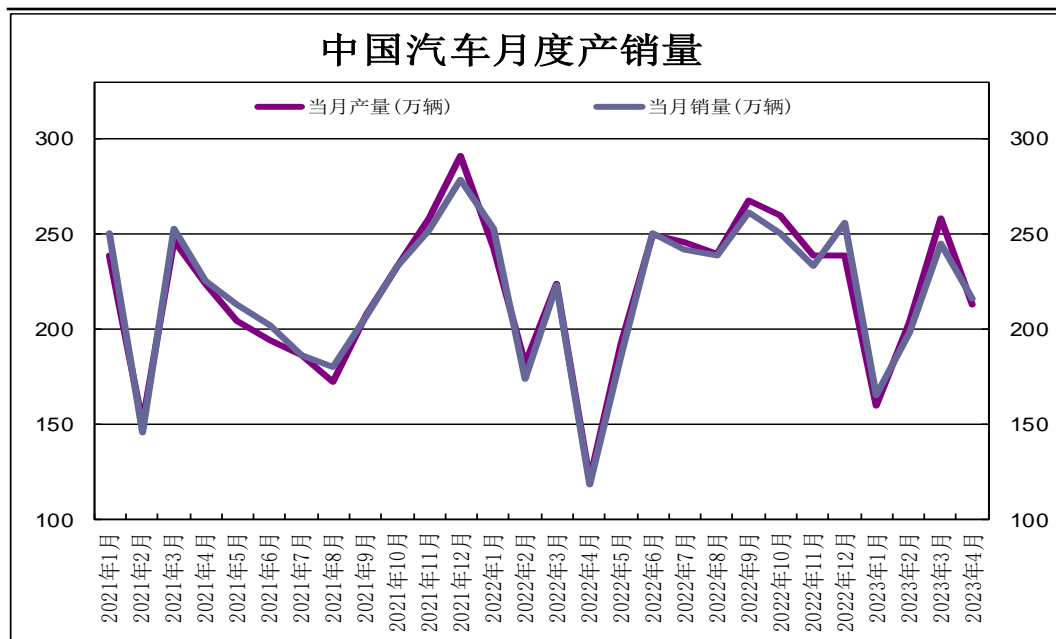


来源：wind 瑞达期货研究院

- 6月8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88.69万吨，较上周增加1.48吨，较去年同期减少2.05万吨。
- 6月8日，据Mysteel监测的全国33个主要城市社会库存为264.41万吨，较上周减少4.14万吨，较去年同期增加1.28万吨。

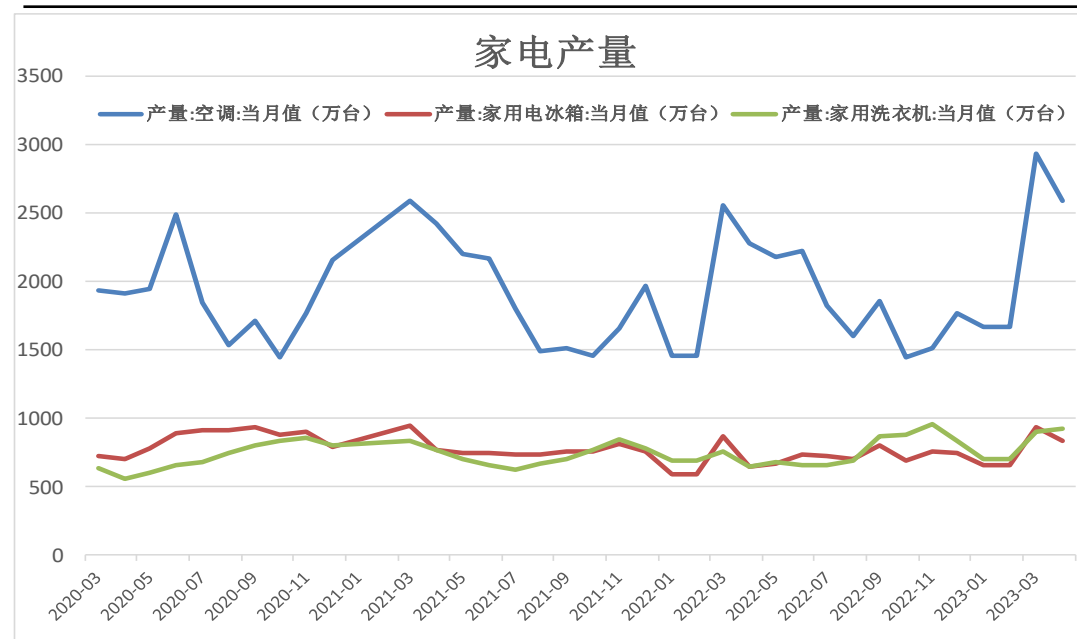
需求端——汽车产销量同比增加，部分家电同比增加

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。