

「2023.07.28」

螺纹钢市场周报

扩内需提振信心，螺纹钢继续走高

作者：蔡跃辉

期货投资咨询证号：Z0013101

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

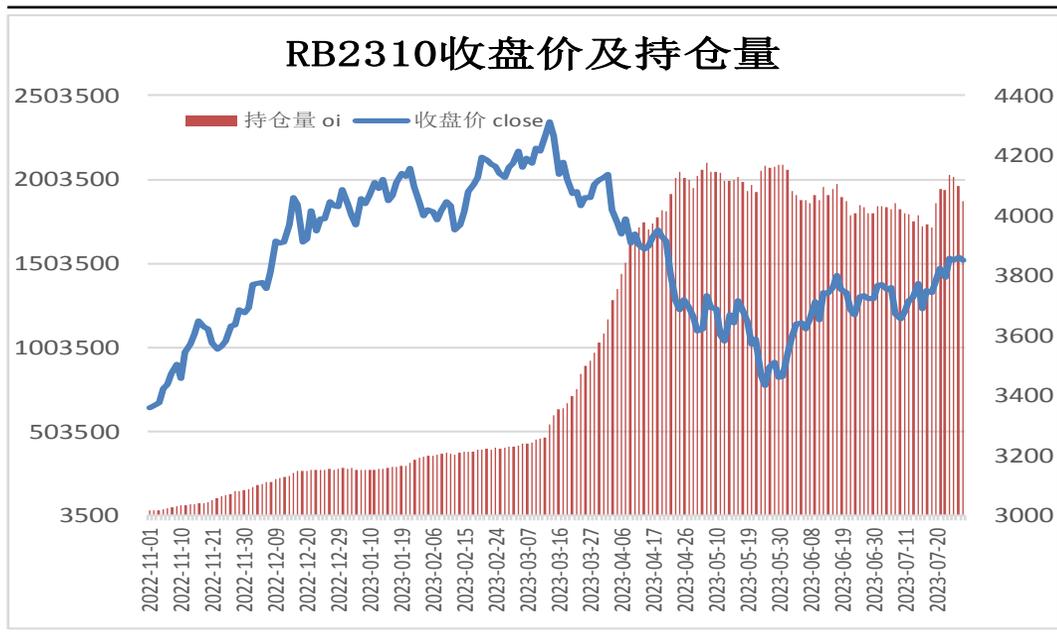


3、产业情况

- ◆ 本周螺纹钢期价延续偏强格局。由于中共中央政治局会议，指出要着力扩大内需、提振信心、防范风险；适时调整优化房地产政策。另外，金融监管总局支持大宗商品消费，住建部重磅发声，市场乐观情绪延续，支撑钢价重心上移。
- ◆ 后市展望：供应端，本期螺纹钢周度产量小幅下滑，产能利用率维持在60%附近；需求端，消费淡季，终端需求表现一般，但库存量增幅缩窄。最后，近期利好政策频发，稳增长，扩内需将继续提振市场信心。操作上建议，RB2310合约回调择机做多，注意风险控制。

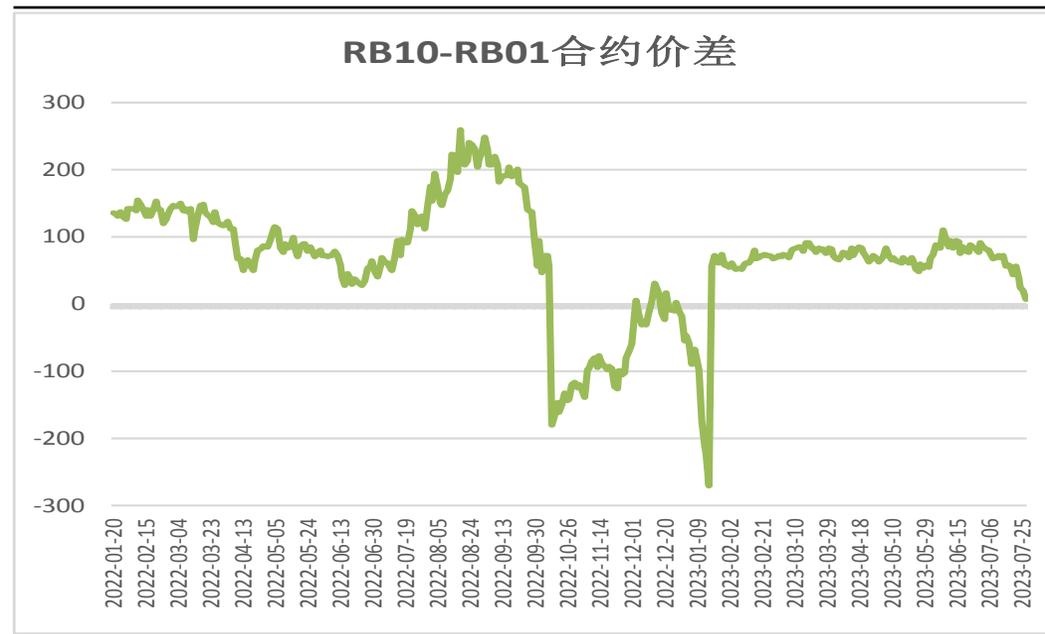
本周期货价格震荡走高

图1、螺纹钢主力合约收盘及持仓量



来源：wind 瑞达期货研究院

图2、螺纹钢跨期套利

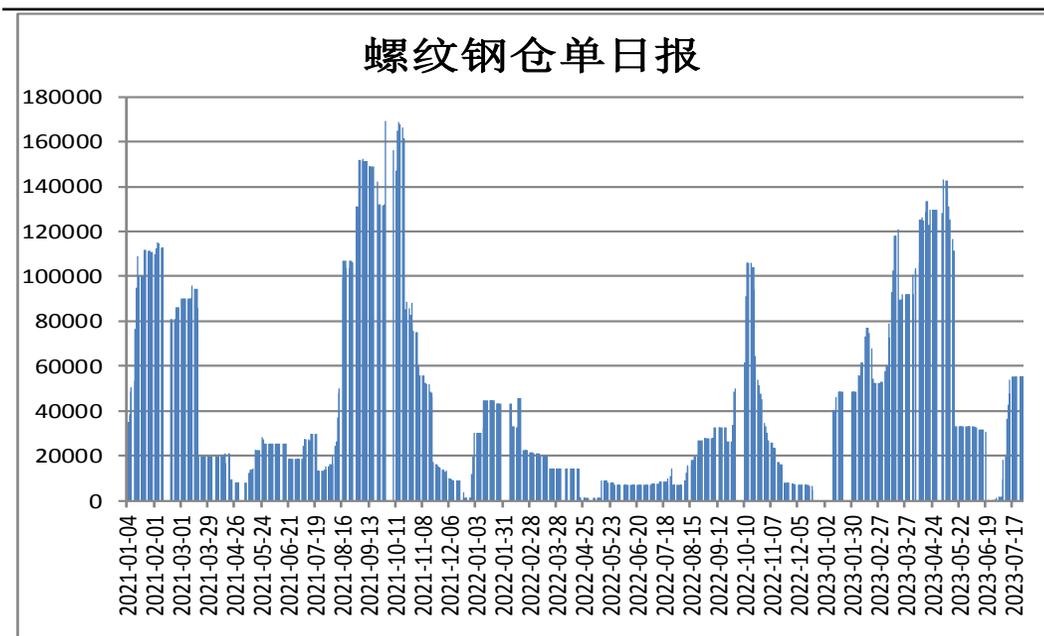


来源：wind 瑞达期货研究院

- 本周，RB2310合约震荡走高。
- 本周，RB2310合约走势弱于RB2401合约，28日价差为-10元/吨，周环比-66元/吨。

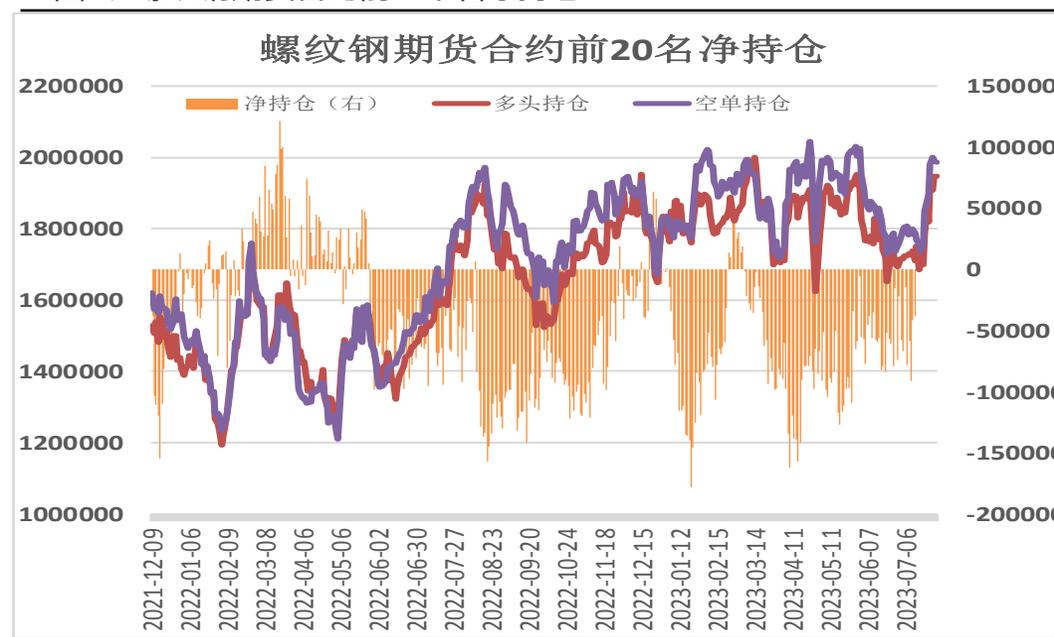
本周螺纹钢仓单持平，前20名持仓净空增加

图3、上期所螺纹钢仓单日报



来源：wind 瑞达期货研究院

图4、螺纹钢期货合约前二十名净持仓

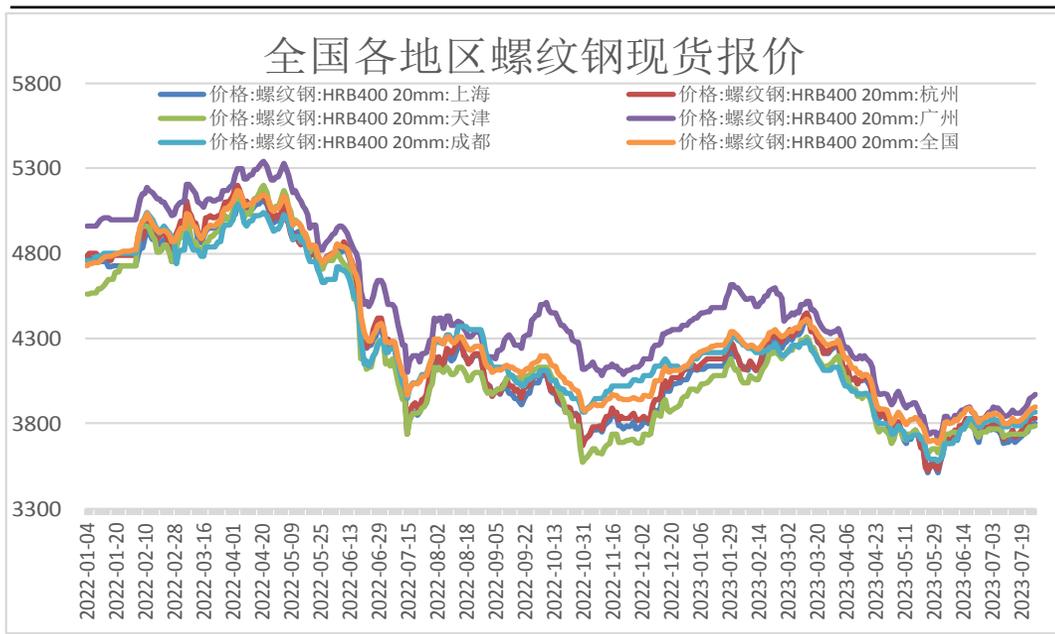


来源：wind 瑞达期货研究院

- 7月28日，上海期货交易所螺纹钢仓单量为55516吨，周环比持平。
- 7月28日，螺纹钢期货合约前二十名净持仓为净空38227张，较上一周增加23602张。

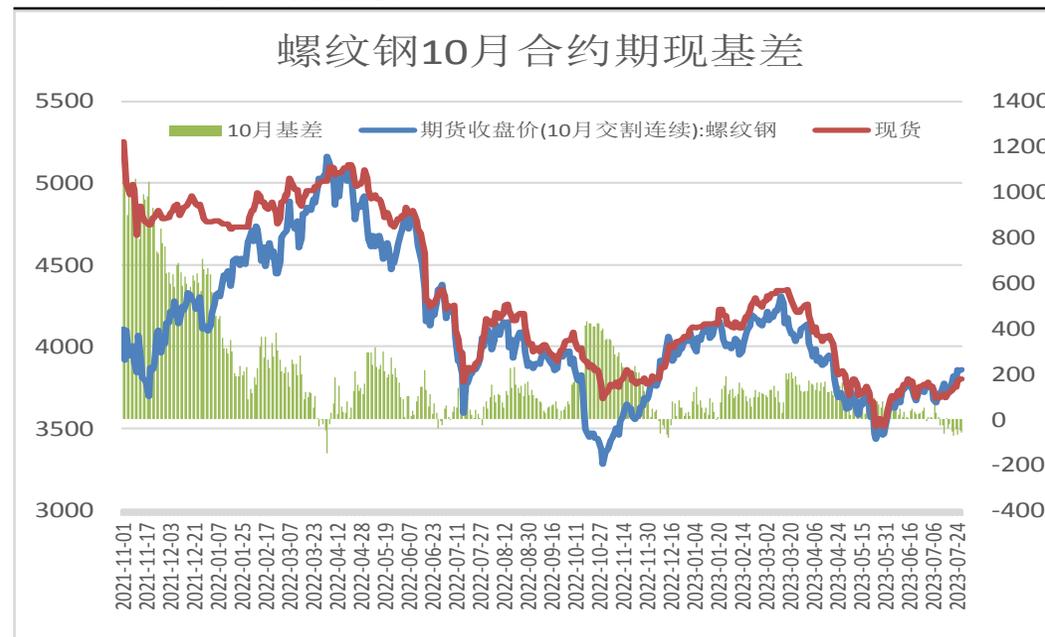
本周现货价格上调，基差走强

图5、全国各地螺纹钢现货价格



来源：wind 瑞达期货研究院

图6、螺纹钢主力合约期现基差

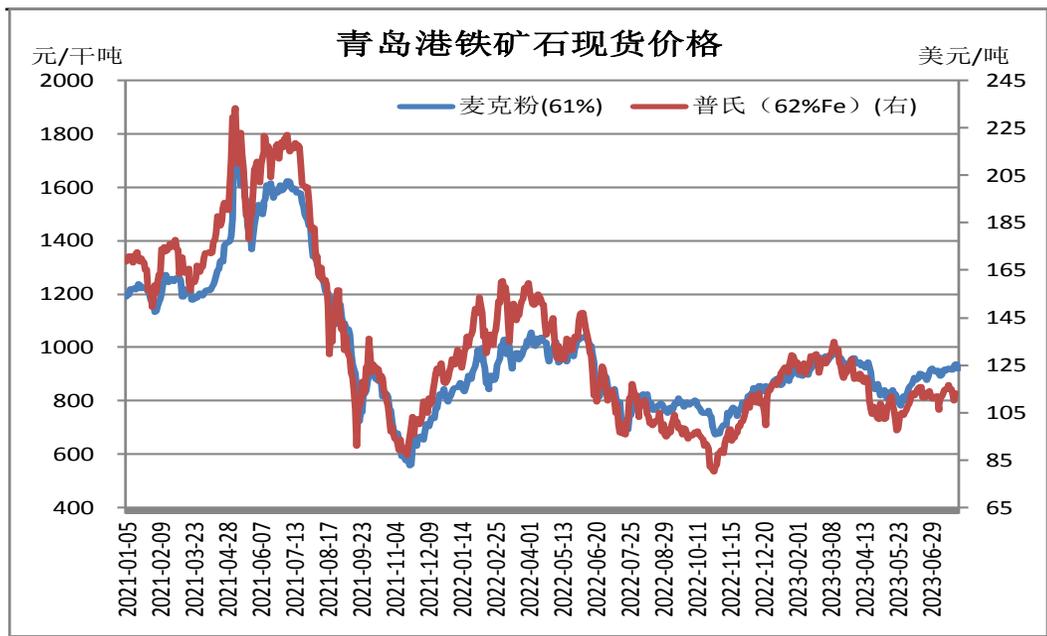


来源：wind 瑞达期货研究院

- 7月28日，上海三级螺纹钢20mmHRB400（理计）现货报价为3790元/吨，周环比+40元/吨；全国均价为3895元/吨，周环比+54元/吨。
- 本周，螺纹钢现货价格强于期货，28日期现基差为-61元/吨，周环比+12元/吨。

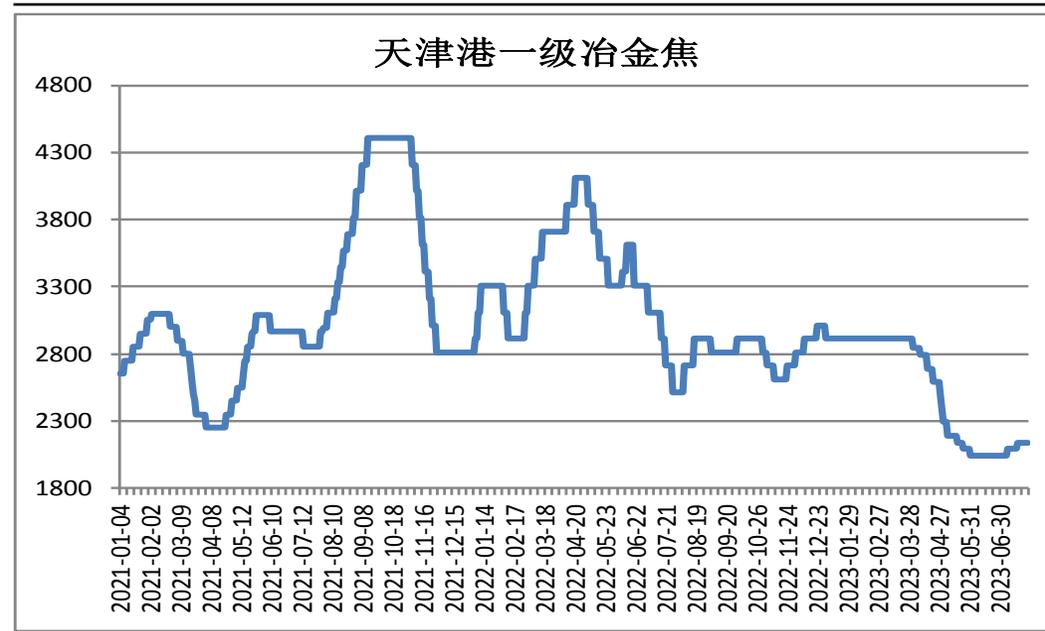
本周炉料铁矿石现货上调，焦炭现货价格持平

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

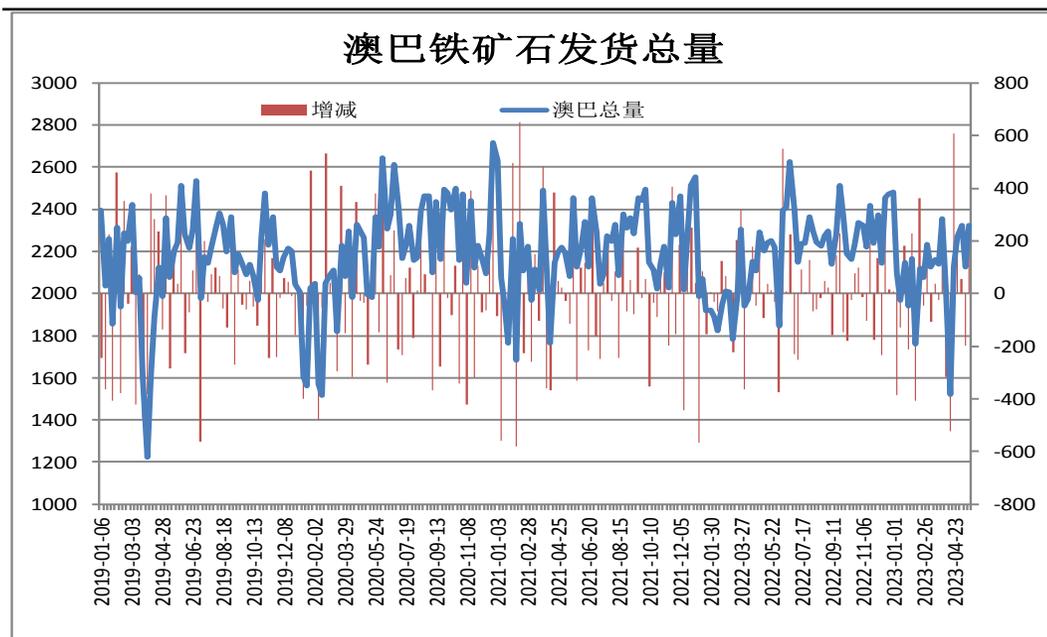


来源：wind 瑞达期货研究院

- 7月28日，青岛港61%澳洲麦克粉矿报920元/干吨，周环比+5元/干吨。
- 7月28日，天津港一级冶金焦现货报价2140元/吨，周环比+0元/吨。

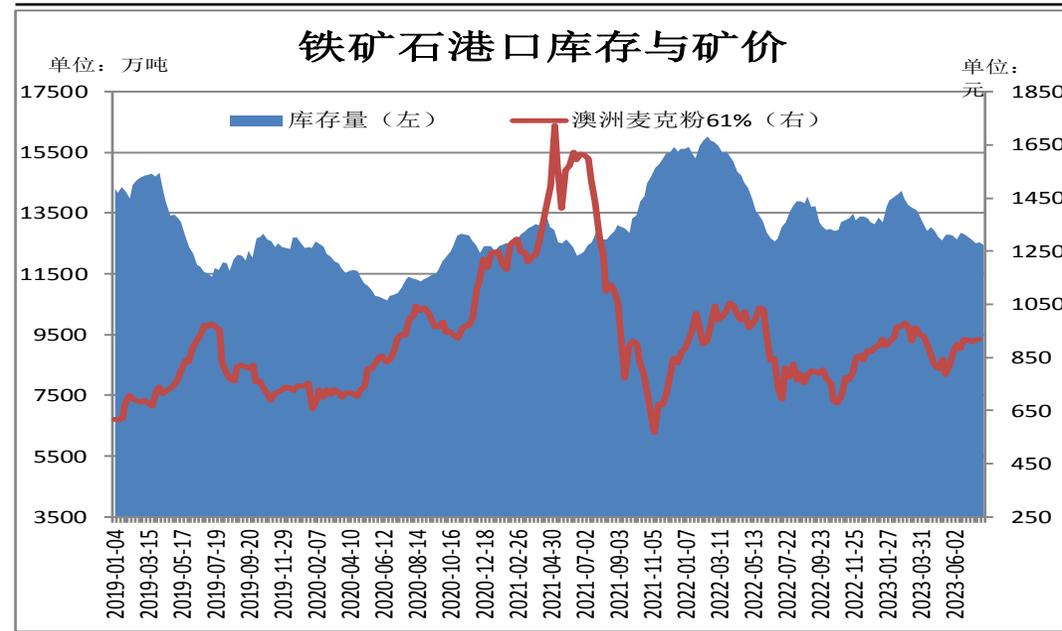
本周澳巴铁矿石发运总量减少，港口库存下滑

图9、澳巴铁矿石发运总量



来源：wind 瑞达期货研究院

图10、铁矿石港口库存

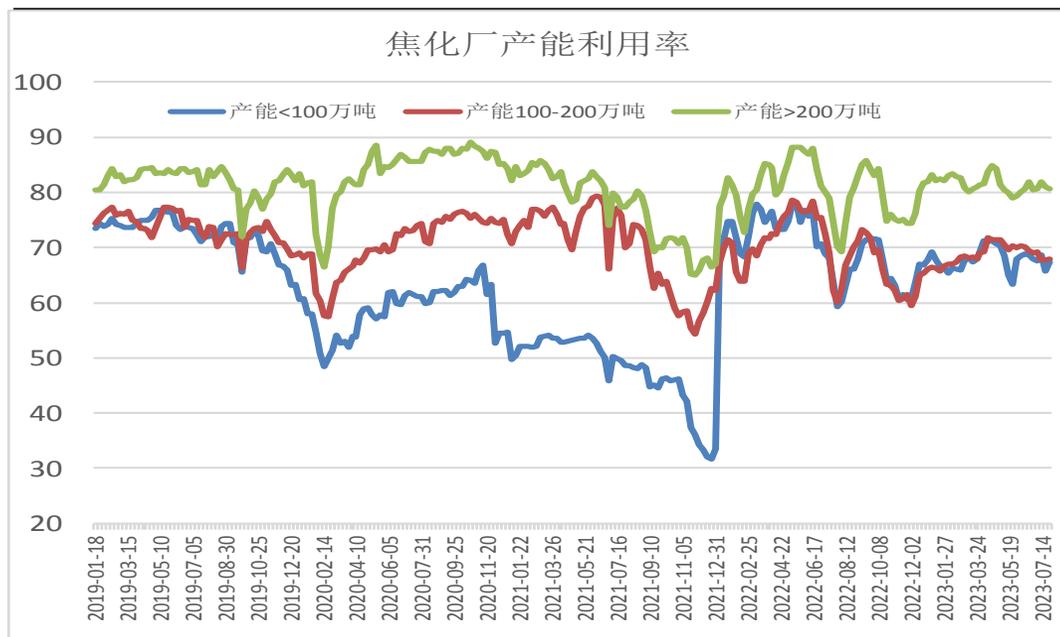


来源：wind 瑞达期货研究院

- 据Mysteel统计，本期澳大利亚、巴西铁矿石发运总量为2442.3万吨，环比减少7.0万吨。
- 7月28日Mysteel统计全国45个港口铁矿石库存为12451.96，环比降88.60；日均疏港量313.73降0.12。分量方面，澳矿5636.49降87.02，巴西矿4447.07增56.67；贸易矿7718.76降34.76（单位：万吨）

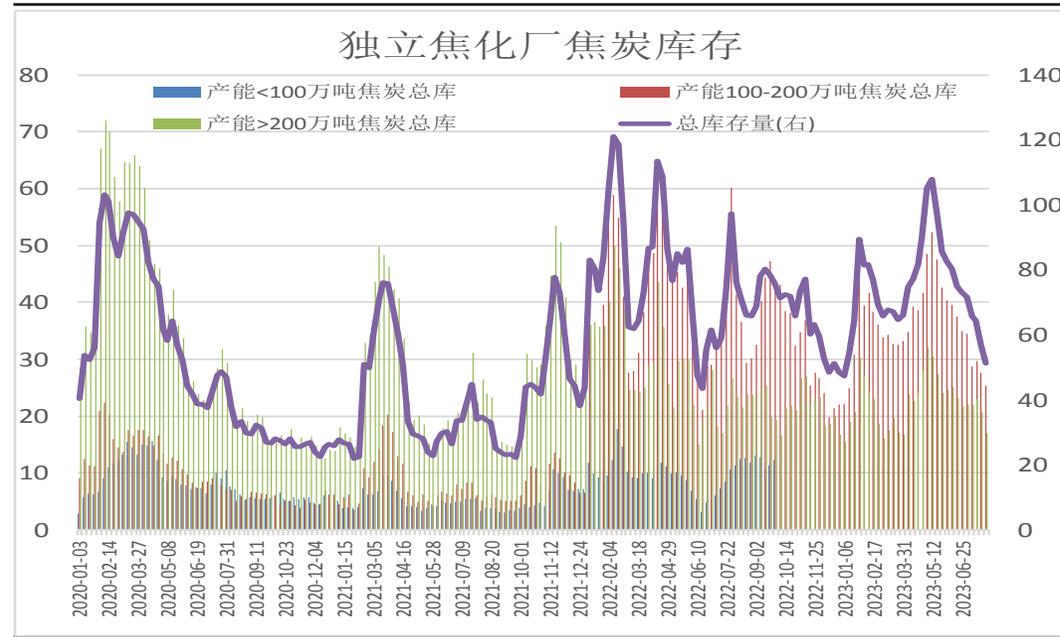
本周焦化厂产能利用率下调，库存减少

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

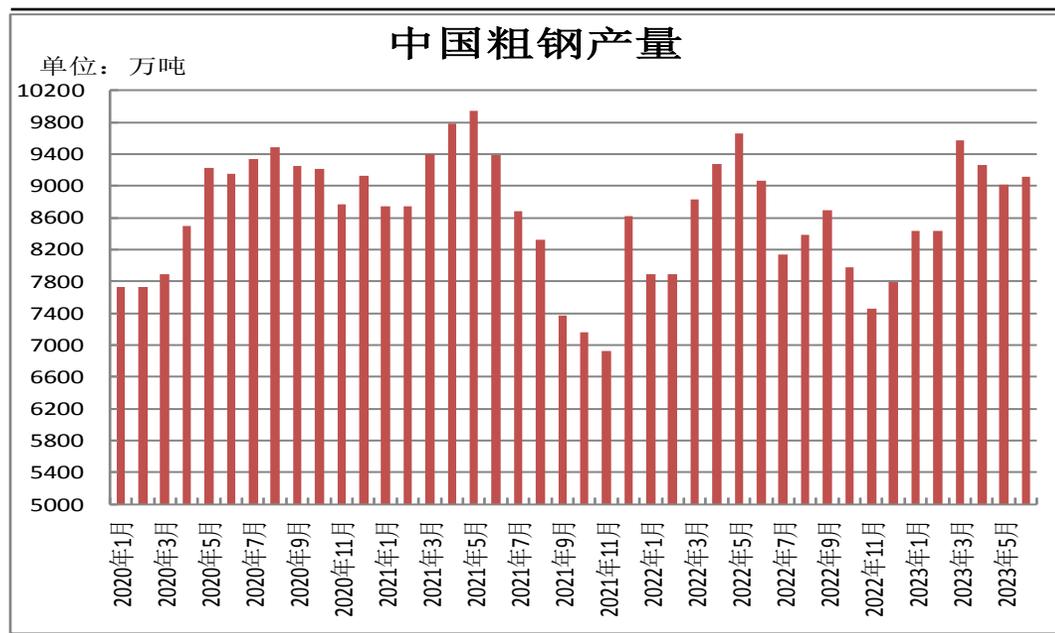


来源：wind 瑞达期货研究院

- 本周Mysteel统计独立焦企全样本：产能利用率为73.3% 减 0.5%；焦炭日均产量67.6 减 0.5，焦炭库存69.0 减 5.3，炼焦煤总库存880.3 增 22.5，焦煤可用天数9.8天 增 0.3 天。

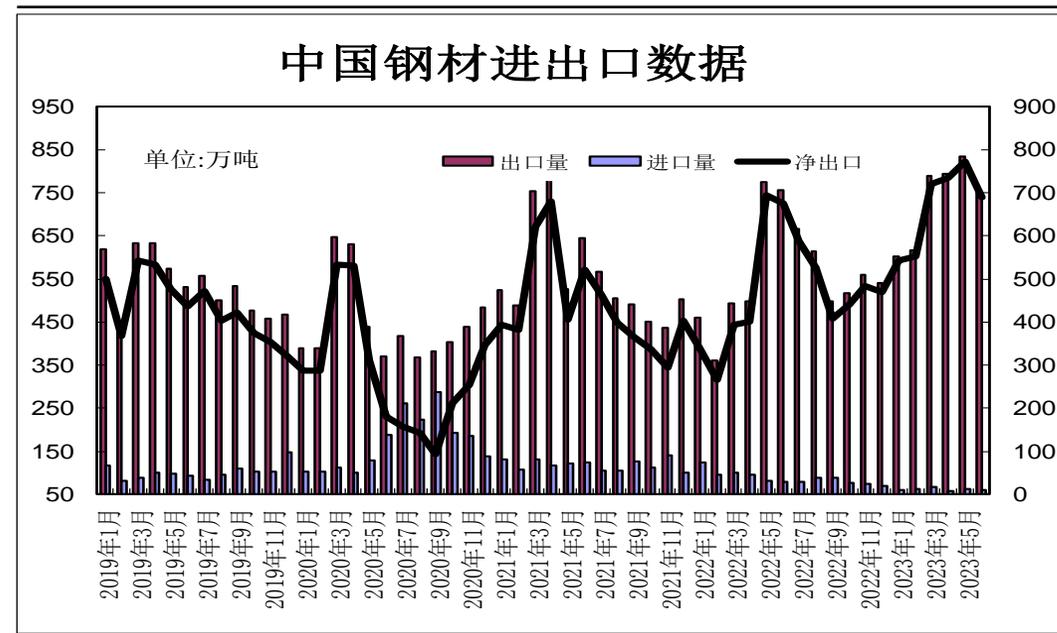
供应端——1-6月份粗钢产量同比增加

图13、粗钢产量



来源：wind 瑞达期货研究院

图14、钢材进出口量

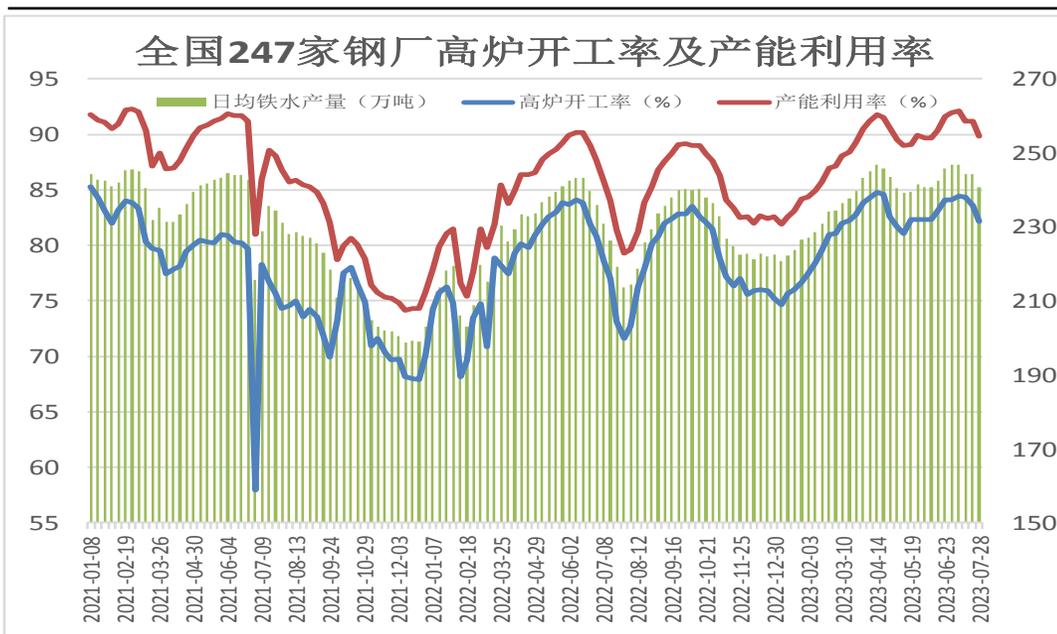


来源：wind 瑞达期货研究院

- 2023年6月，中国粗钢产量9111万吨，同比增长0.4%；1-6月，中国粗钢产量53564万吨，同比增长1.3%。
- 据海关统计数据显示，2023年6月中国出口钢材750.8万吨，较上月减少84.8万吨；1-6月累计出口钢材4358.3万吨，同比增长31.3%。6月中国进口钢材61.2万吨，较上月减少1.9万吨；1-6月累计进口钢材374.1万吨，同比下降35.2%。

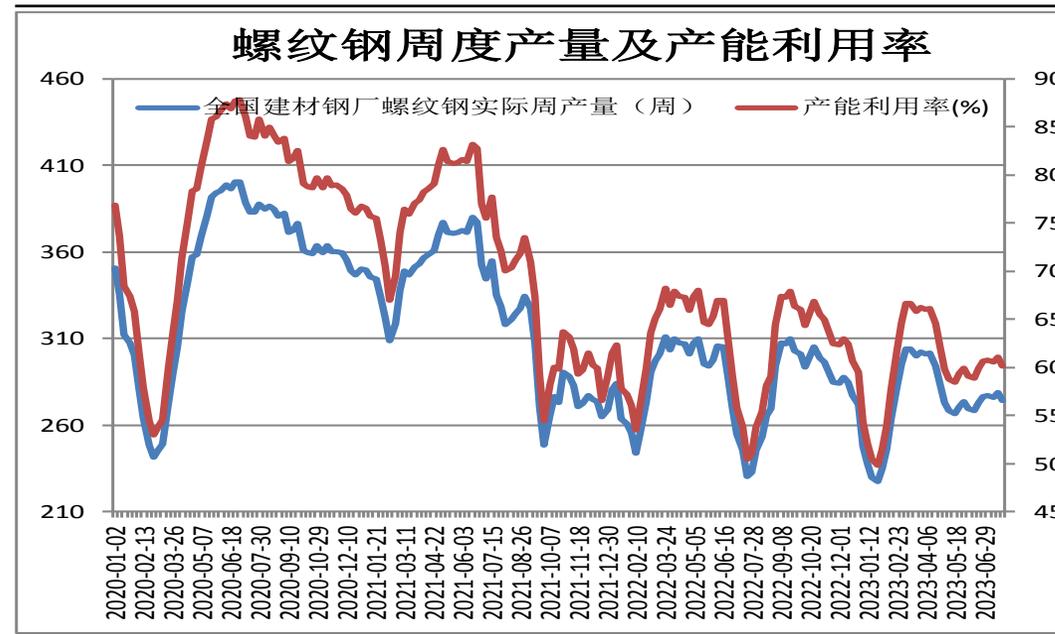
供应端——钢厂高炉开工率下调

图15、247家钢厂高炉开工率



来源：wind 瑞达期货研究院

图16、螺纹钢周产量及产能利用率

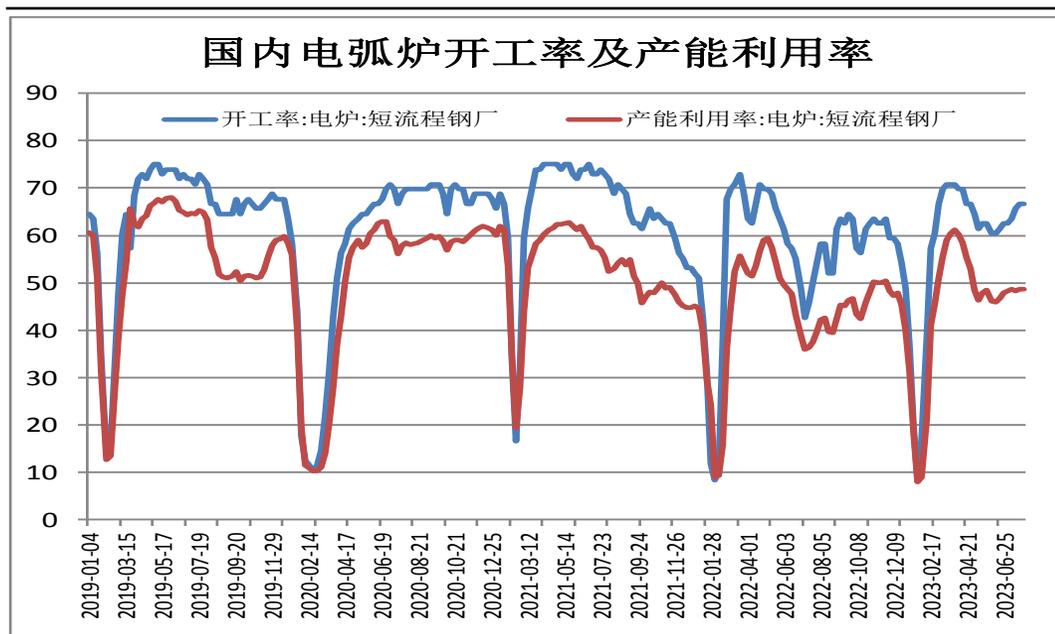


来源：wind 瑞达期货研究院

- 7月28日，Mysteel调研247家钢厂高炉开工率82.14%，环比上周下降1.46个百分点，同比去年增加10.53个百分点；高炉炼铁产能利用率89.82%，环比下降1.33个百分点，同比增加10.53个百分点。
- 7月28日，据Mysteel监测的全国139家建材生产企业中螺纹钢周度产量为274.12万吨，较上周减少4.68万吨，较去年同期增加41.75万吨。

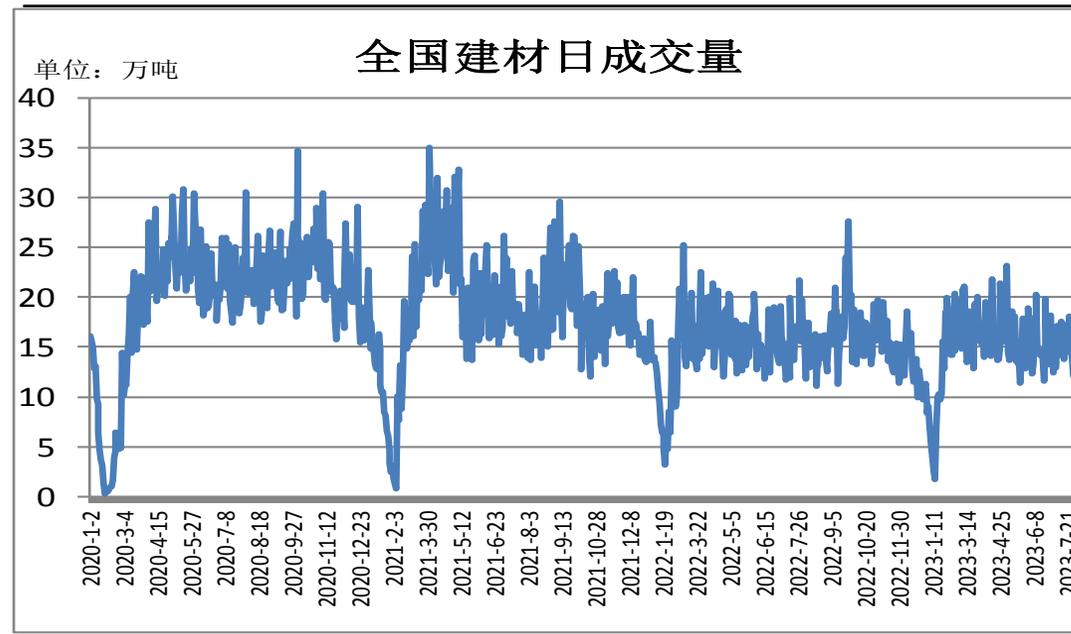
供应端——电炉钢开工率上调

图17、国内电弧炉开工率



来源：wind 瑞达期货研究院

图18、全国建材日成交量

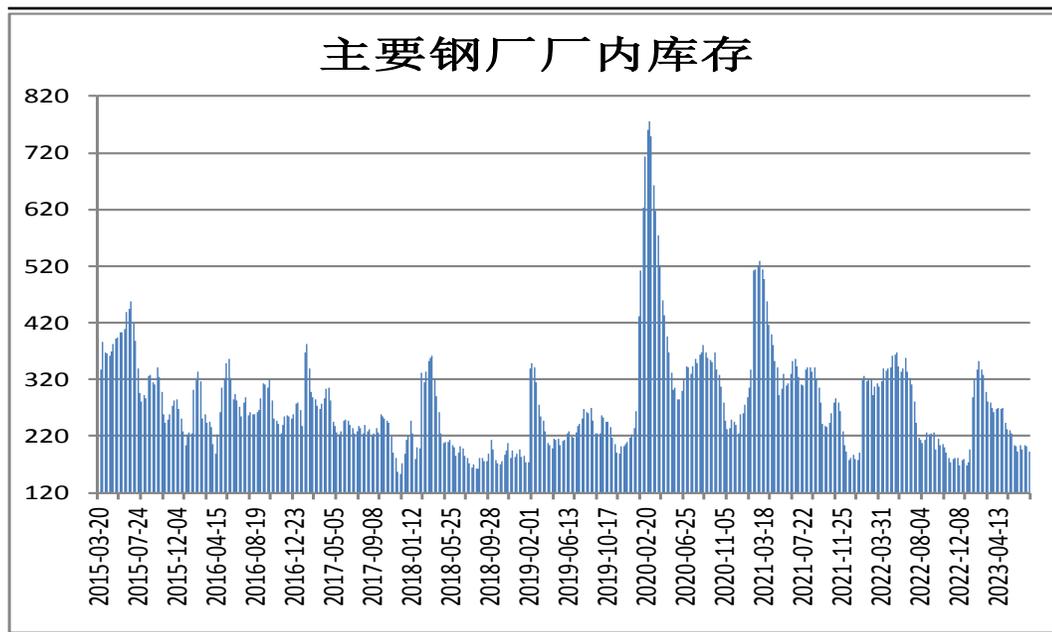


来源：wind 瑞达期货研究院

- 截至7月28日，全国87家独立电弧炉钢厂平均开工率为72.26%，环比增加0.73个百分点，同比增加23.16个百分点。其中华东、西南小幅上升，其余区域持平。
- 据Mysteel统计数据显示，7月24日-28日全国建材成交量为74.3万吨，成交量提升。

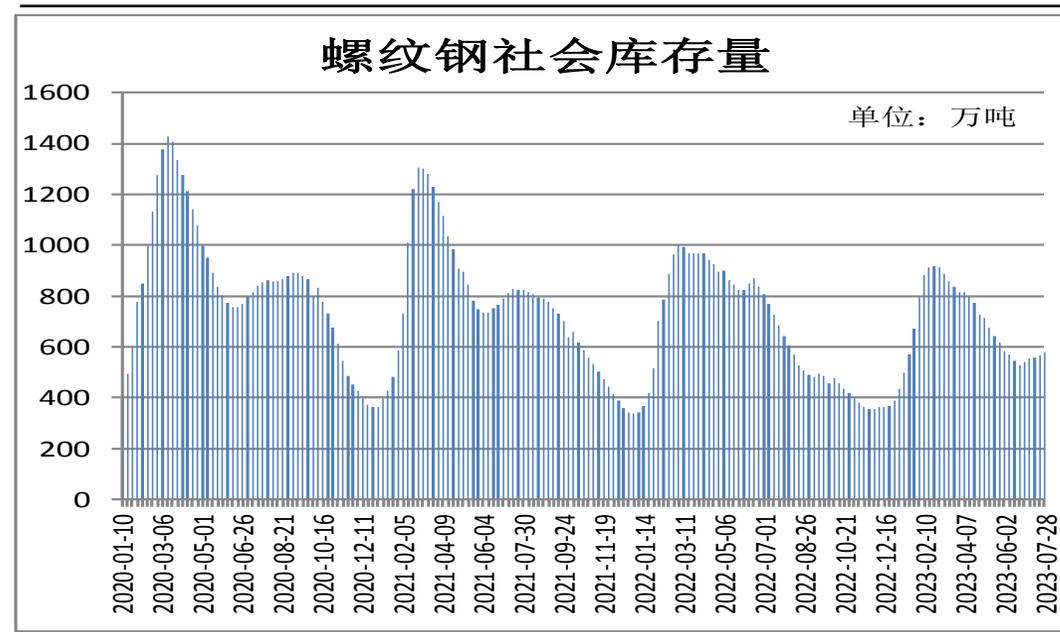
供应端——厂内库存与社会库存一增一降

图19、样本钢厂螺纹钢厂内库存



来源：wind 瑞达期货研究院

图20、全国35城螺纹钢社会库存



来源：wind 瑞达期货研究院

- 7月27日，据Mysteel监测的全国139家建材生产企业中螺纹钢厂内库存量为193.02万吨，较上周减少9.26万吨，较去年同期减少50.89万吨。
- Mysteel统计数据显示，7月27日全国35个主要城市建筑钢材库量为578.19万吨，较上周增加9.91万吨，较去年同期减少63.7万吨。

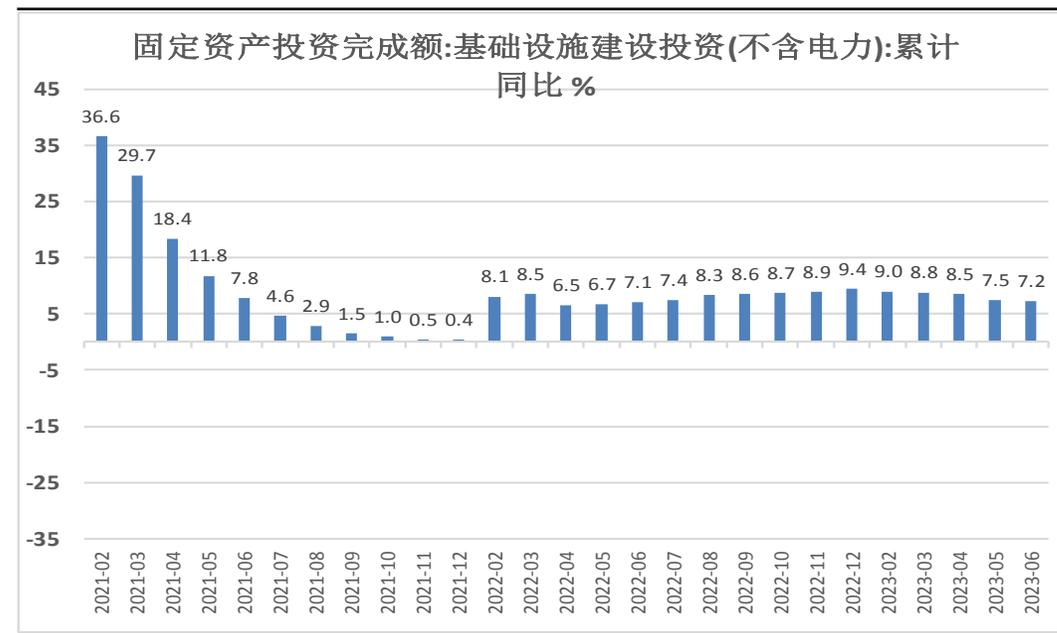
需求端——新屋开工面积同比下滑24.3%，基建投资同比增长7.2%

图21、房地产数据

房屋施工面积 (万平方米)	新开工面积 (万平方米)	土地购置面积 (万平方米)	日期	房屋施工面积 (万平方米)	新开工面积 (万平方米)	土地购置面积 (万平方米)
784459	14967	838	2023年1-2月	750240	13567	-
806259	29838	1339	2023年1-3月	764577	24121	-
818588	39739	1766	2023年1-4月	771271	31220	-
831525	51628	2389	2023年1-5月	779506	39723	-
848812	66423	3628	2023年6月	791548.25	49879.50	-
859194	76067	4546				
868649	85062	5400				
878919	94767	6449				
888894	103722	7432				
896857	111632	8455				
904999	120587	10052				

来源：wind 瑞达期货研究院

图22、基建数据

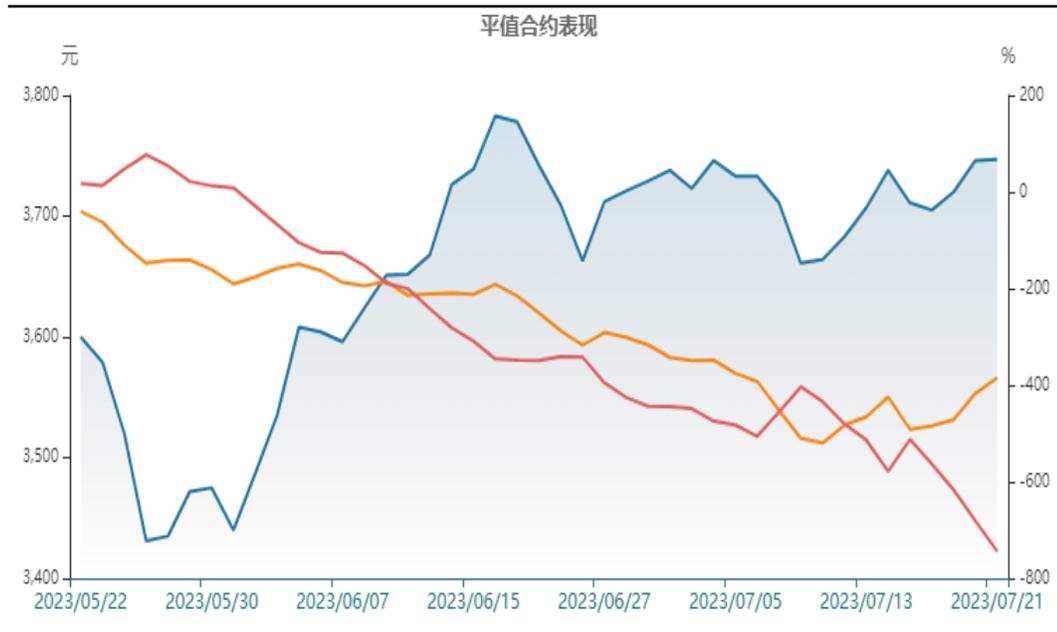


来源：wind 瑞达期货研究院

- 2023年1-6月份，房地产开发企业房屋施工面积791548万平方米，同比下降6.6%；房屋新开工面积49880万平方米，下降24.3%；房屋竣工面积33904万平方米，增长19.0%。
- 2023年1-6月份，基础设施投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）同比增长7.2%。其中，铁路运输业投资增长20.5%，水利管理业投资增长9.6%，道路运输业投资增长3.1%，公共设施管理业投资增长2.1%。

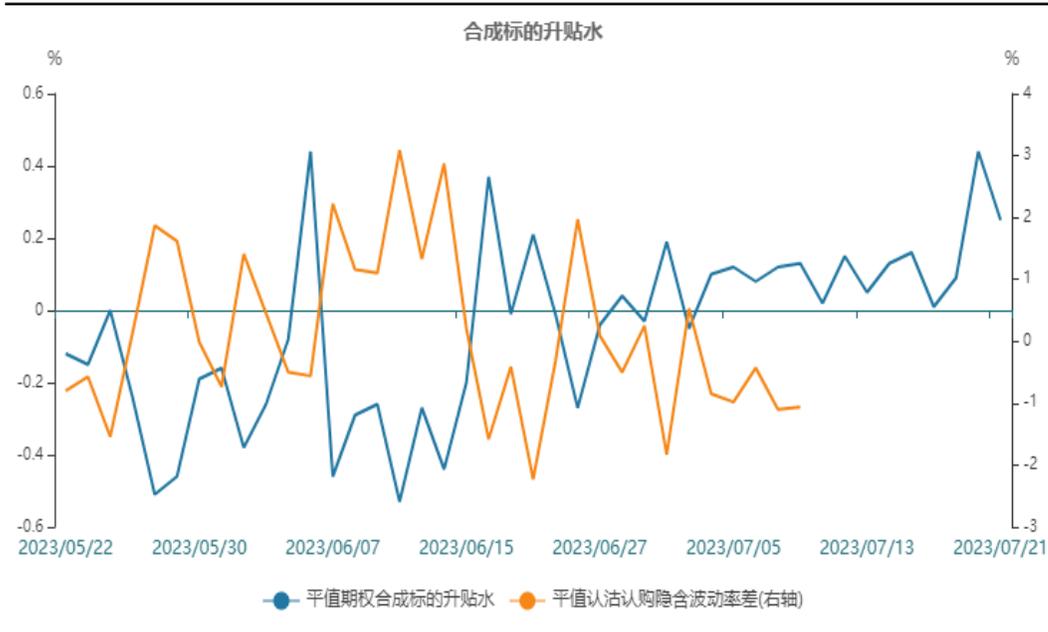
买入虚值看涨期权

图23、平值合约表现



来源：wind 瑞达期货研究院

图24、合成标的升贴水



来源：wind 瑞达期货研究院

➤ 近日，高层释放的信号，仍以稳增长、扩内需为主，市场情绪整体仍较乐观。操作上建议，买入虚值看涨期权。

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。