

「2023.07.07」

螺纹钢市场周报

乐观情绪淡化，螺纹钢承压回调

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

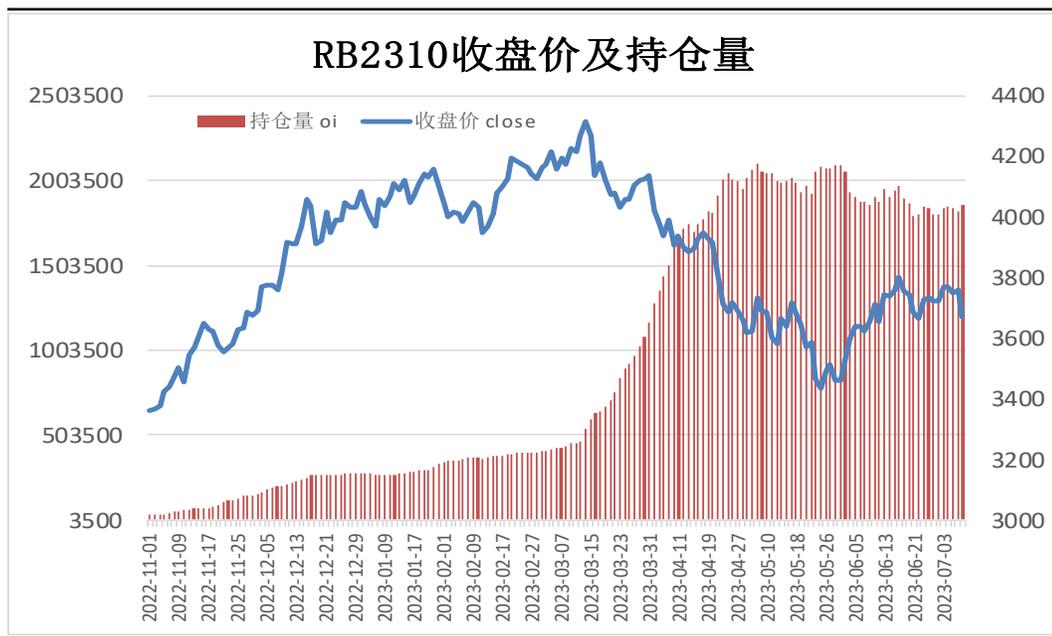


3、产业情况

- ◆ 本周螺纹钢期价震荡回调。周一至周四，螺纹钢期价陷入3700-3800区间整理，由于唐山及成都钢厂限产消息一度支撑钢价偏强运行，但随着全国大范围陷入雨水和高温天气，建筑钢材需求前景不容乐观，周五期价承压走弱，并下破3700关口。
- ◆ 后市展望：供应端，本期螺纹钢周度产量继续小幅提升，高炉开工率及产能利用率上调，螺纹钢产量或延续回升；需求端，全国多地区陷入高温及雨水天气，螺纹钢社会库存或继续增加；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，RB2310合约3600-3800区间低买高抛，止损50元/吨。

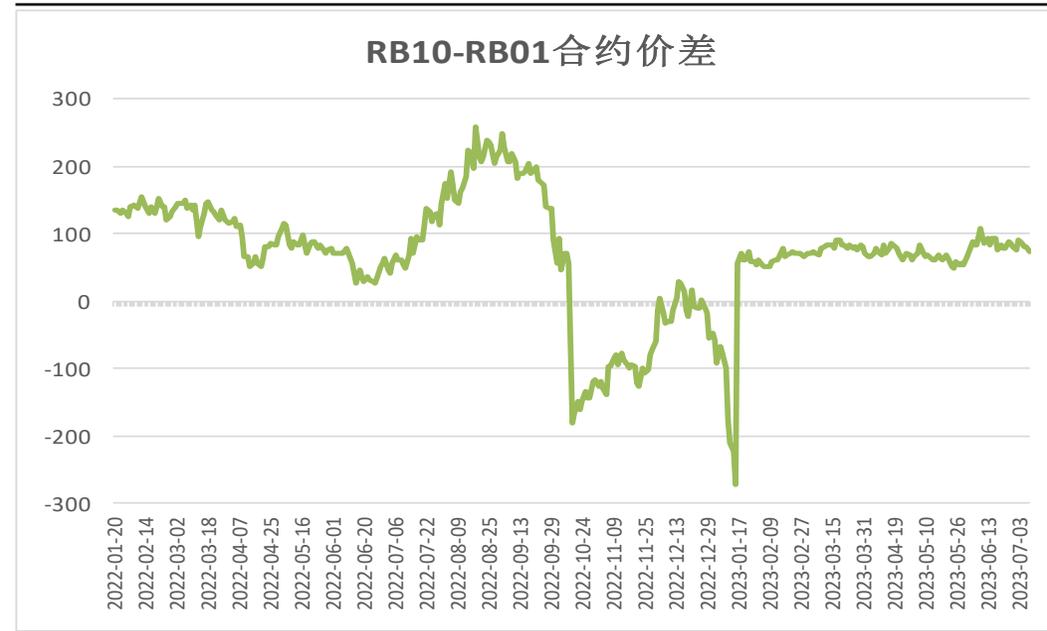
本周期货价格震荡回调

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

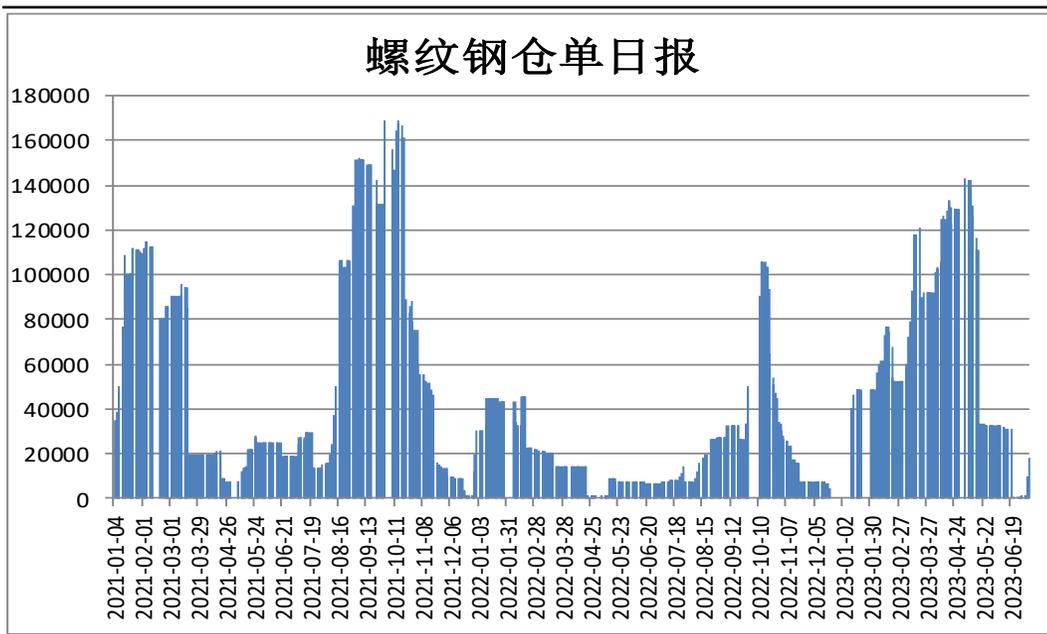


来源：wind 瑞达期货研究院

- 本周，RB2310合约震荡回调。
- 本周，RB2310合约走势弱于RB2401合约，7日价差为74元/吨，周环比-2元/吨。

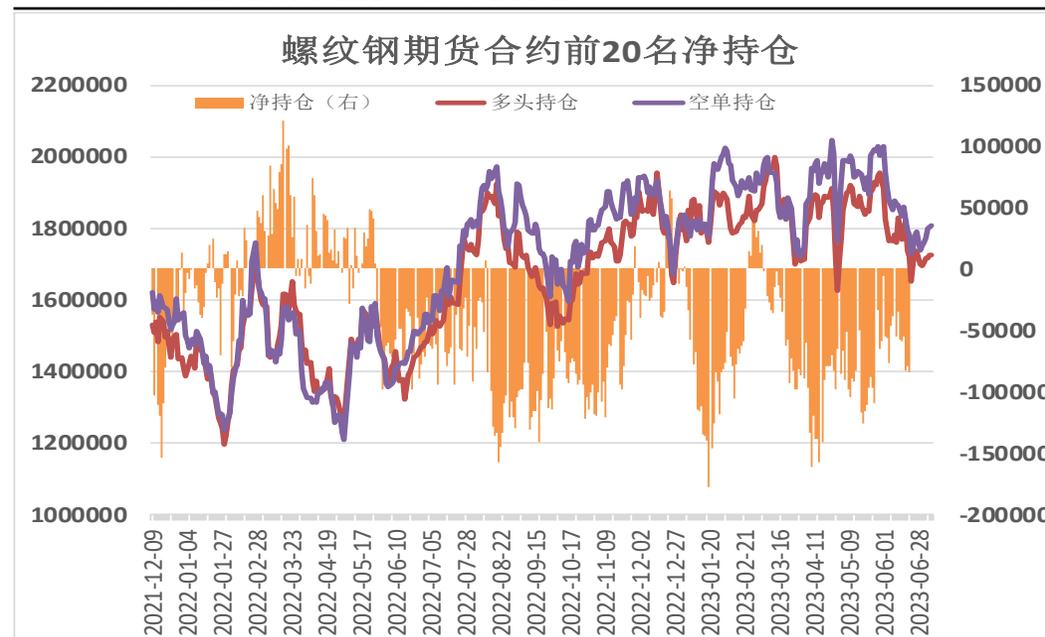
本周螺纹钢仓单增加，前20名持仓净空增加

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

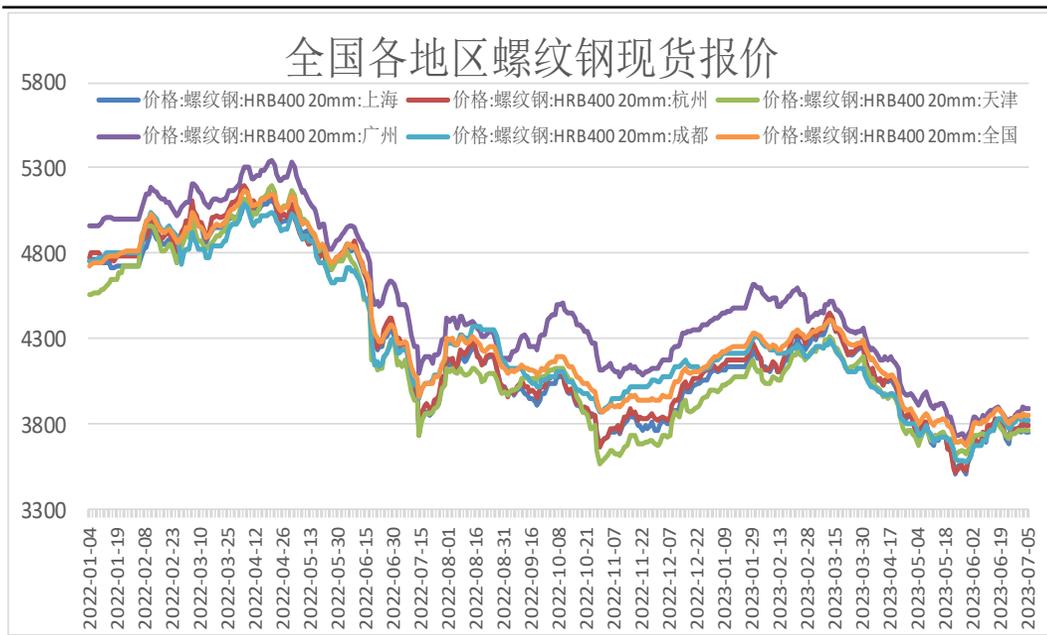


来源：wind 瑞达期货研究院

- 7月7日，上海期货交易所螺纹钢仓单量为17996吨，周环比+16500吨。
- 7月7日，螺纹钢期货合约前二十名净持仓为净空83943张，较上一周增加26544张。

本周现货价格下调，基差走强

图5、全国各地区螺纹钢现货价格



来源：wind 瑞达期货研究院

图6、螺纹钢主力合约期现基差

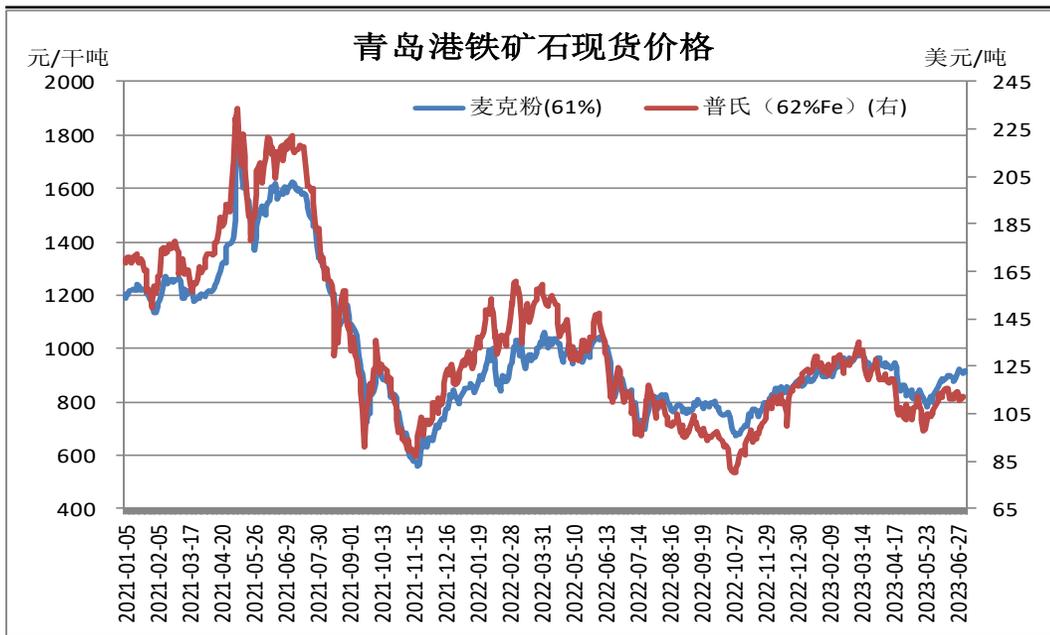


来源：wind 瑞达期货研究院

- 7月7日，上海三级螺纹钢20mmHRB400（理计）现货报价为3740元/吨，周环比-30元/吨；全国均价为3849元/吨，周环比-6元/吨。
- 本周，螺纹钢现货价格强于期货，7日期现基差为69元/吨，周环比+20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

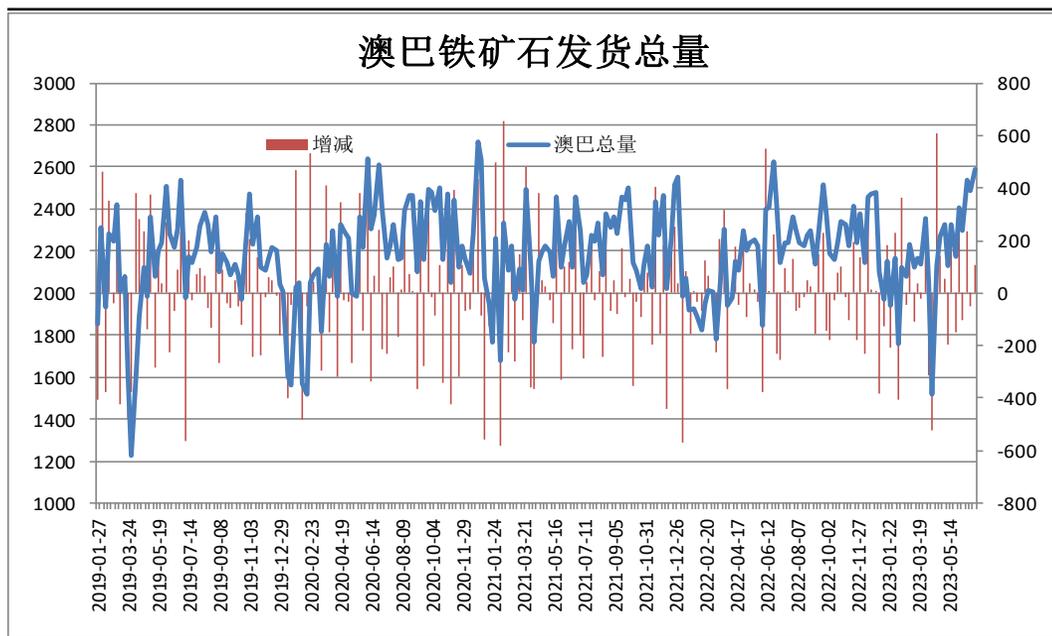


来源: wind 瑞达期货研究院

- 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。

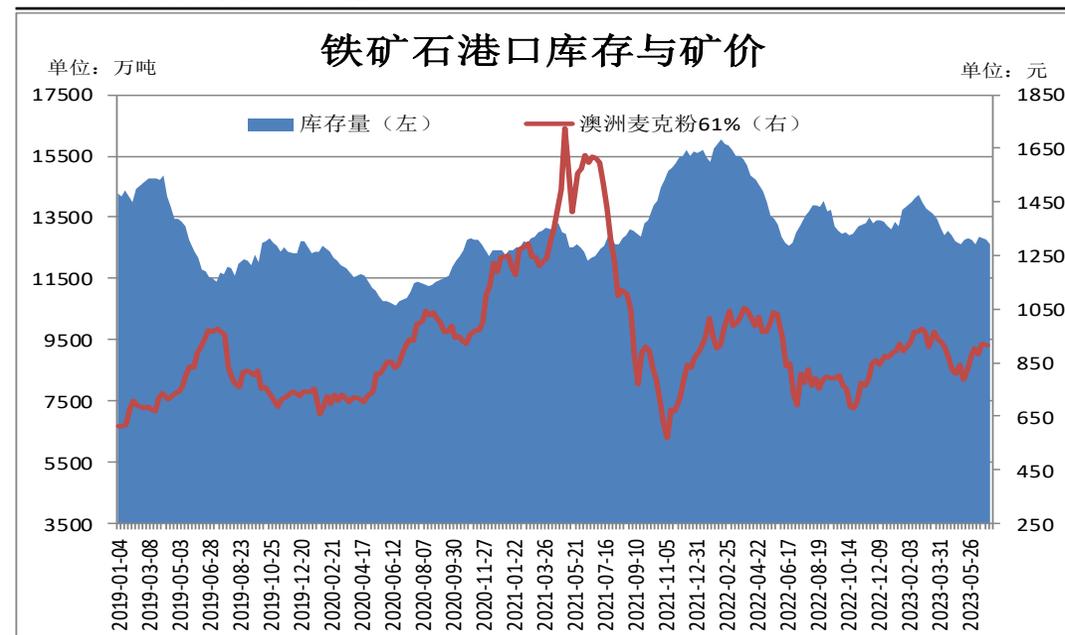
本周澳巴铁矿石发运总量增加，港口库存减少

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

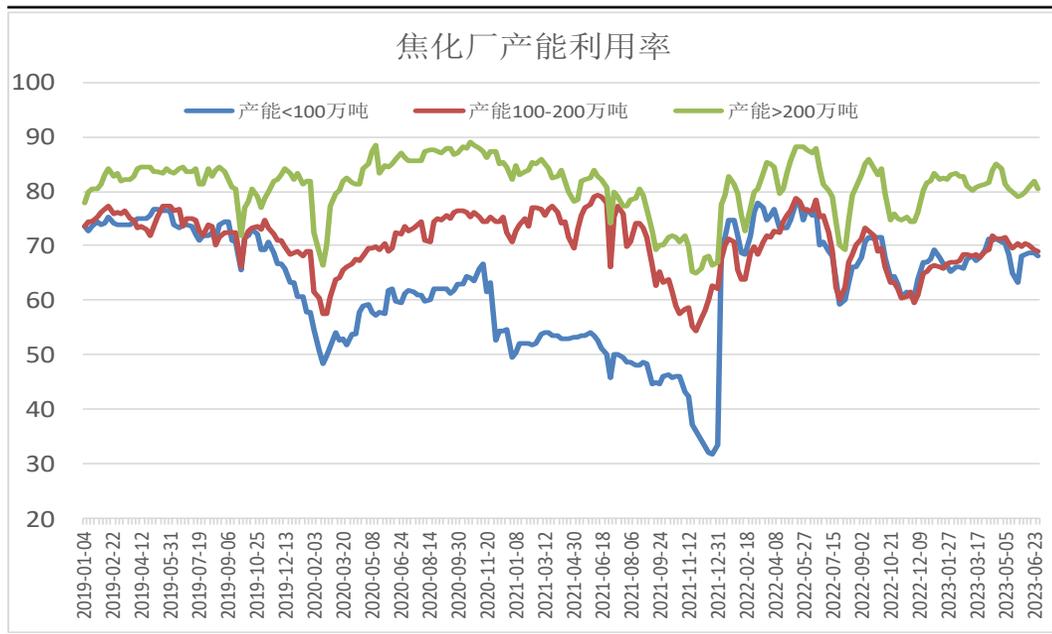


来源：wind 瑞达期货研究院

- 据Mysteel统计，本期澳大利亚、巴西铁矿石发运总量为2943.9万吨，环比增加266.1万吨。
- 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）。

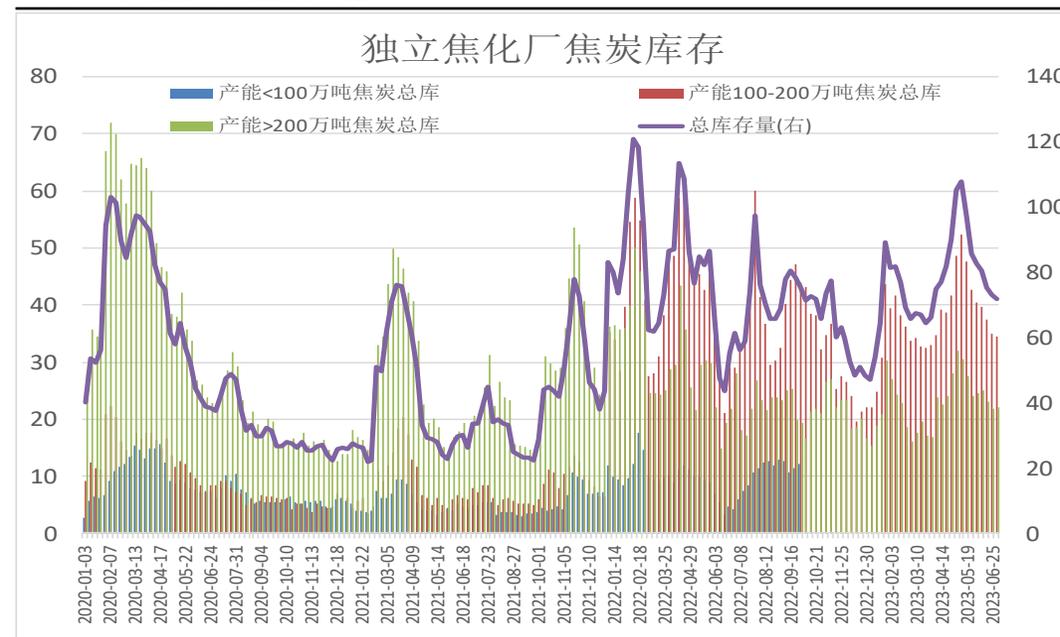
本周焦化厂产能利用率上调，库存减少

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

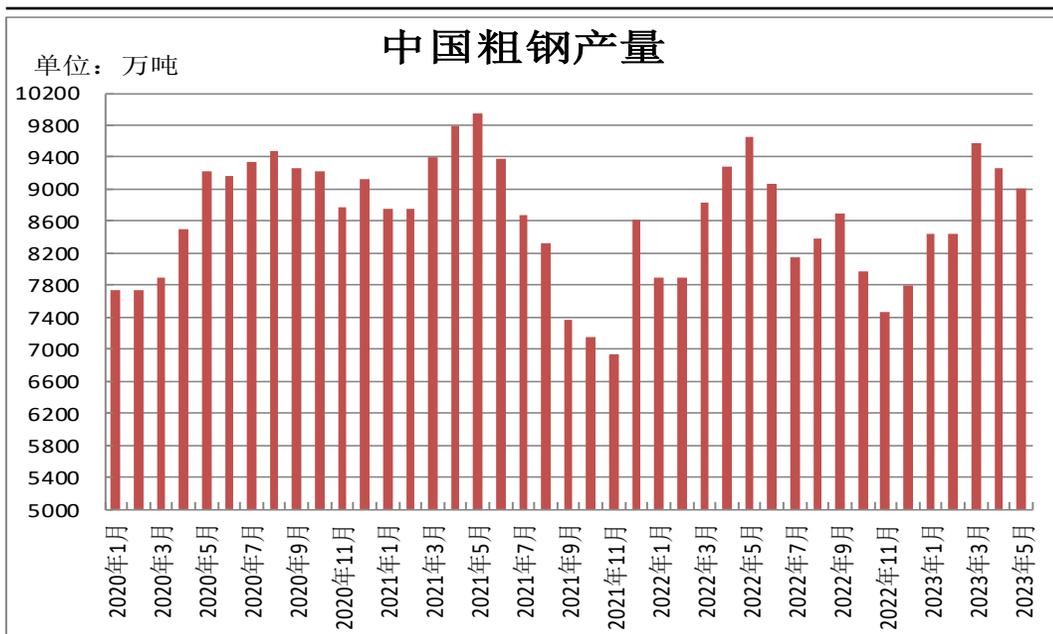


来源: wind 瑞达期货研究院

- 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。

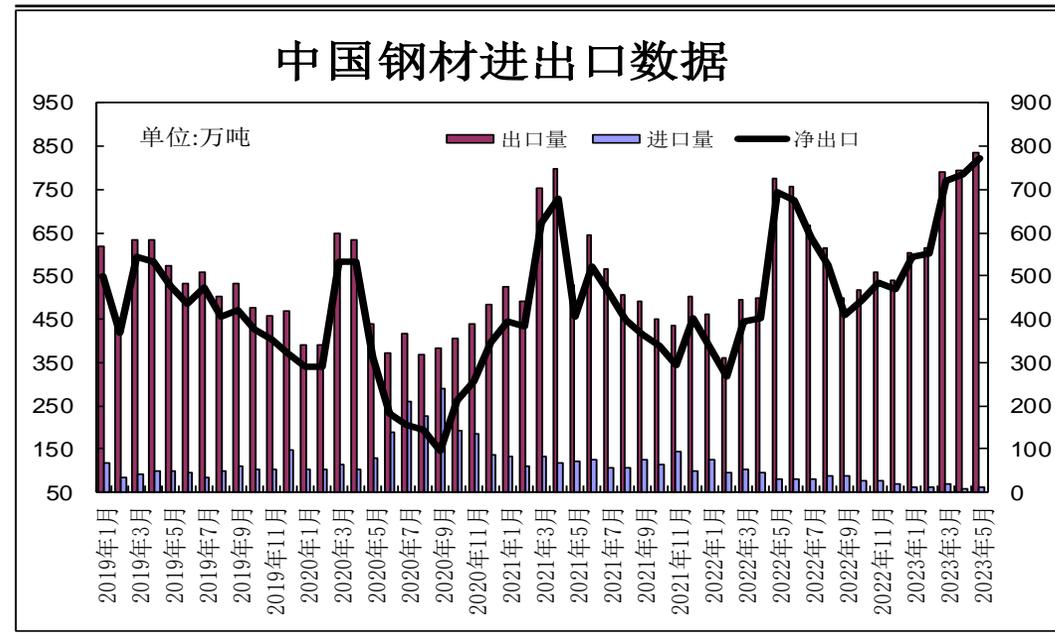
供应端——5月份粗钢产量同比下滑

图13、粗钢产量



来源: wind 瑞达期货研究院

图14、钢材进出口量

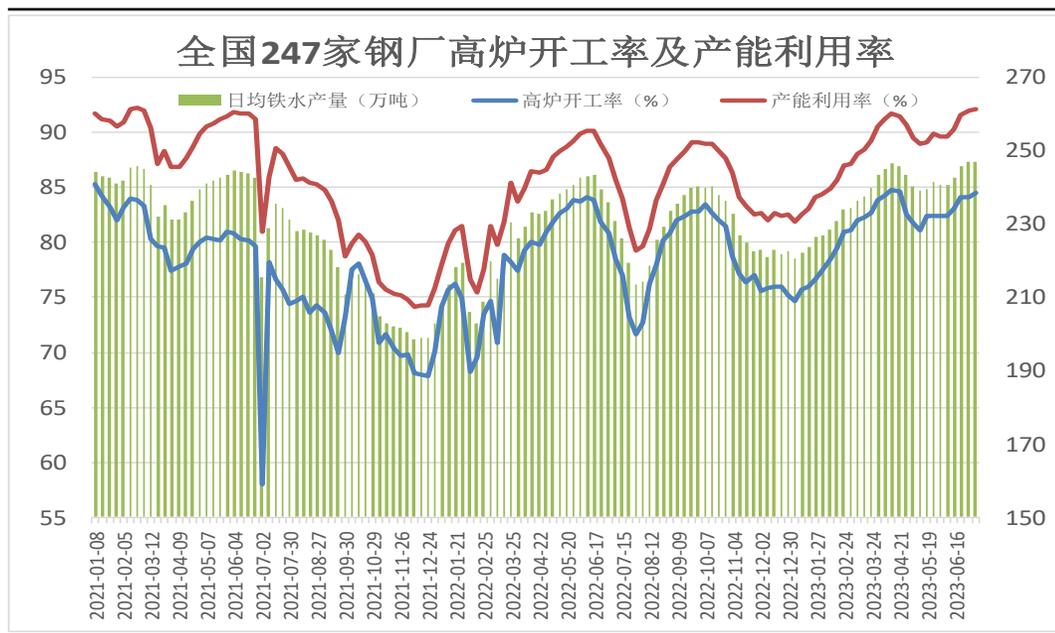


来源: wind 瑞达期货研究院

- 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%。

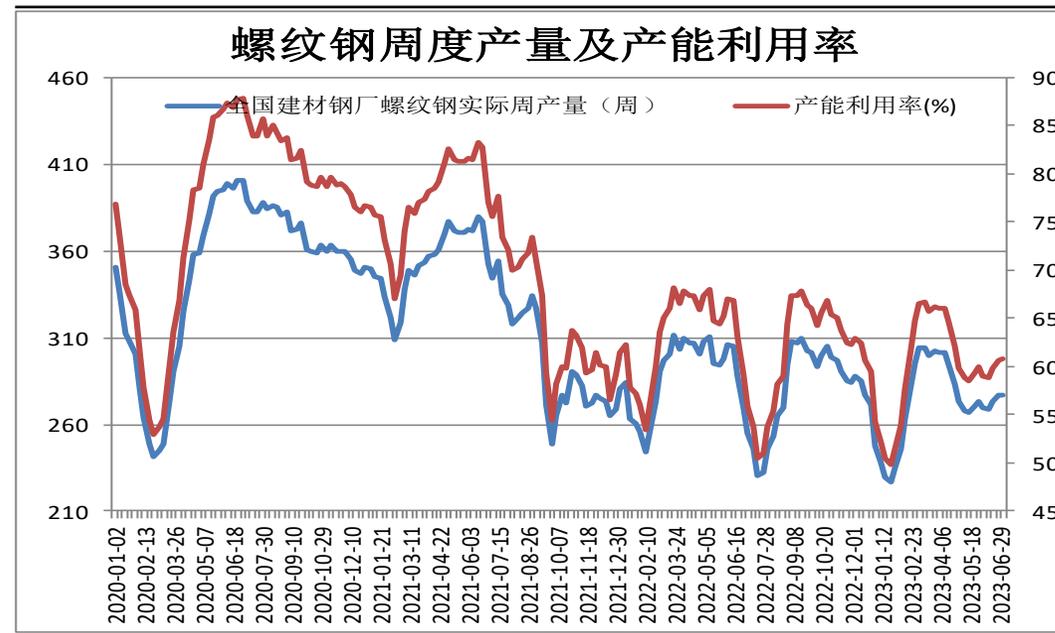
供应端——钢厂高炉开工率上调

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

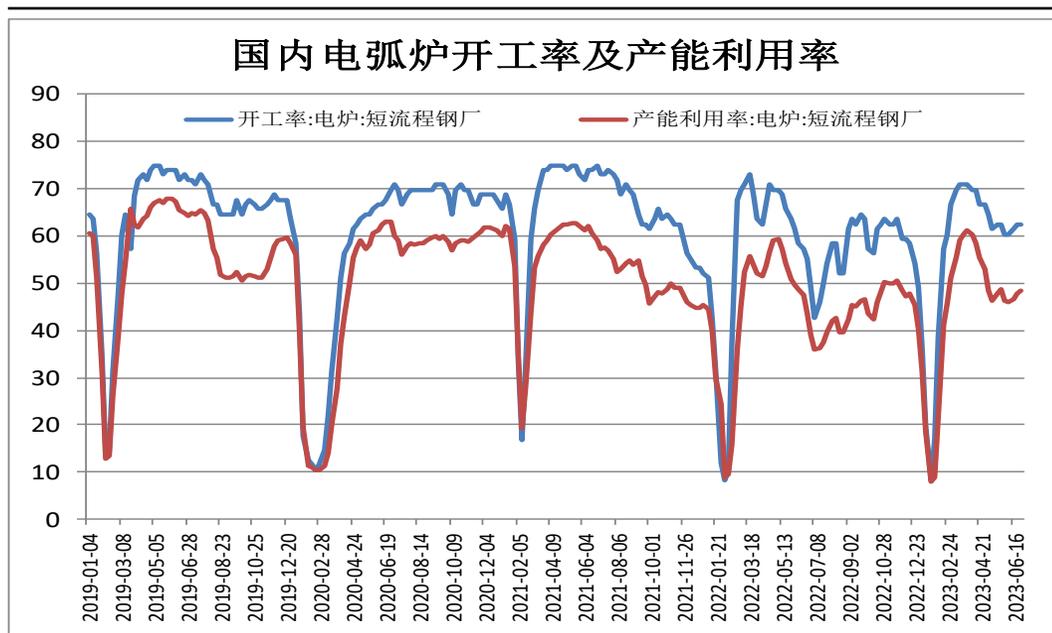


来源：wind 瑞达期货研究院

- 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139家建材生产企业中螺纹钢周度产量为277.2万吨，较上周增加0.69万吨，较去年同期增加22.59万吨。

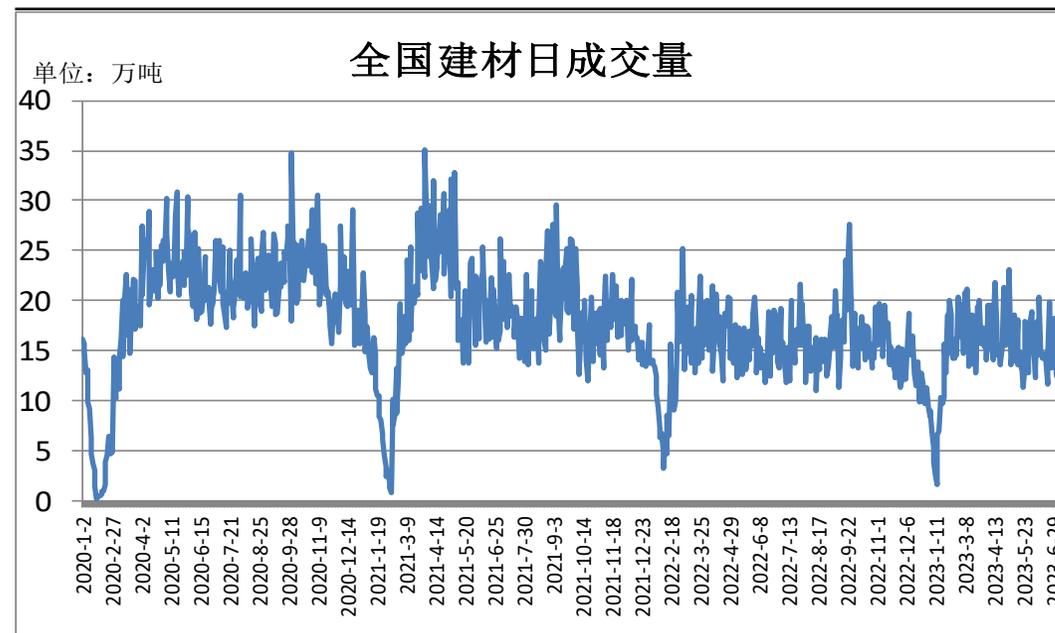
供应端——电炉钢开工率下调

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

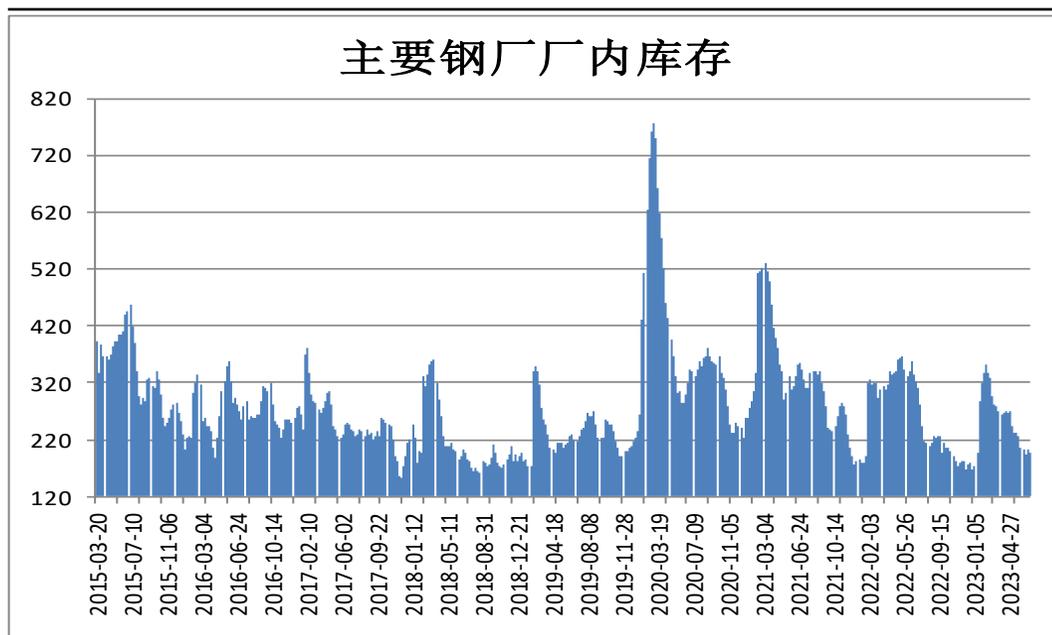


来源: wind 瑞达期货研究院

- 截至7月7日, 全国87家独立电弧炉钢厂平均开工率为67.29%, 环比减少0.31个百分点, 同比增加24.93个百分点。其中东北、华南区域明显下降, 华东、华中、西南区域小幅上升, 其余区域持平。
- 据Mysteel统计数据 displays, 7月3日-7月6日全国建材成交量为59.19万吨, 成交量下滑。

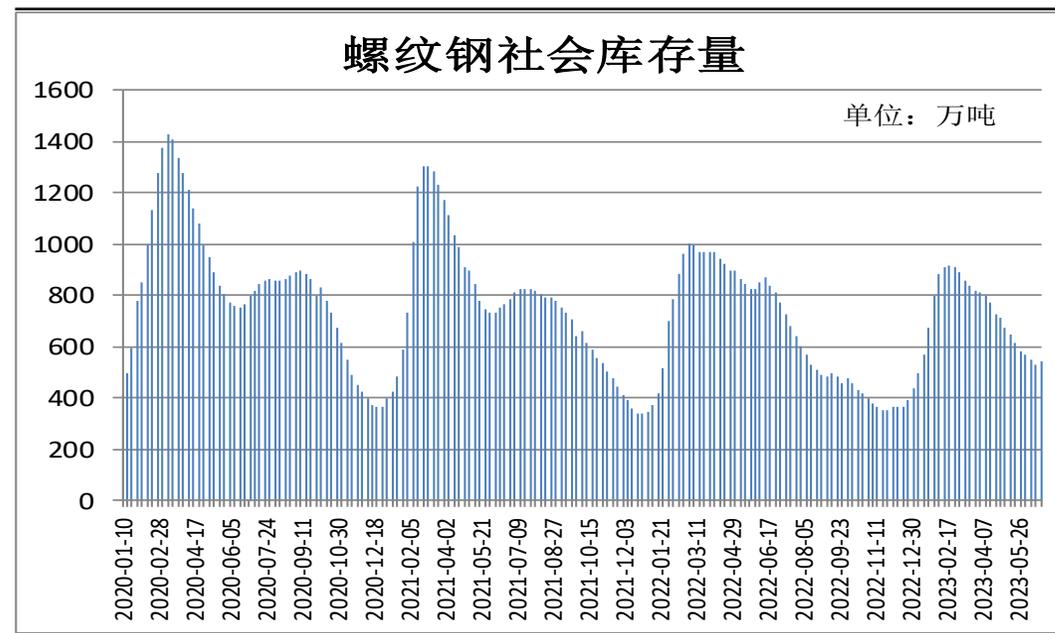
供应端——厂内库存与社会库存一降一增

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6日，据Mysteel监测的全国137家建材生产企业中螺纹钢厂内库存量为196.76万吨，较上周减少6.74万吨，较去年同期减少124.89万吨。
- Mysteel统计数据显示，7月6日全国35个主要城市建筑钢材库量为554.96万吨，较上周增加14.61万吨，较去年同期减少214.74万吨。¹³

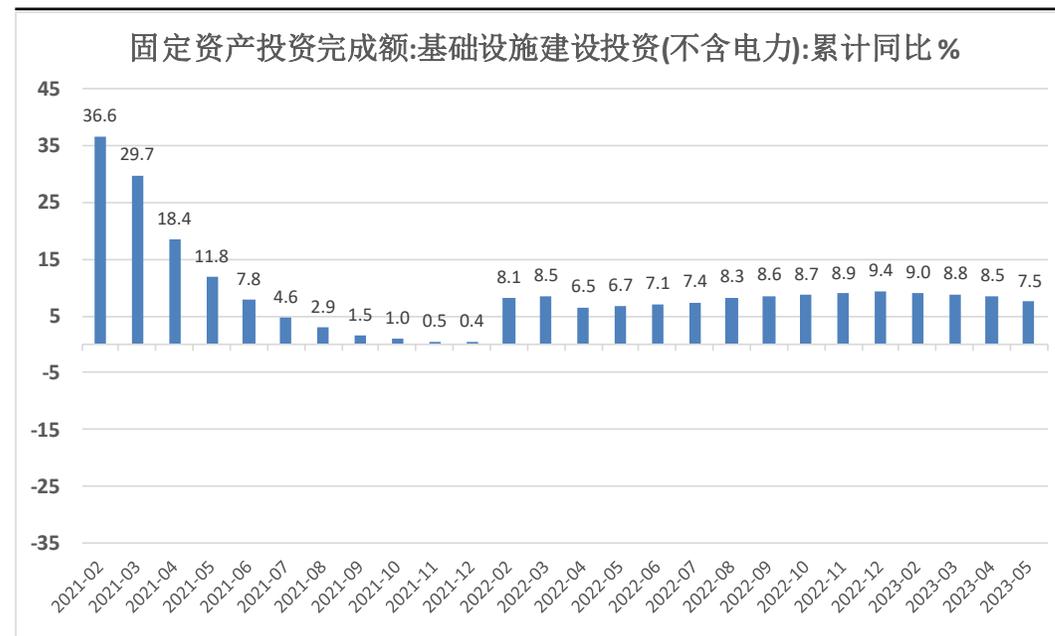
需求端——新屋开工面积同比下滑22.6%，基建投资同比增长7.5%

图21、房地产数据

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)	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)
2022年1-2月	784459	14967	838	2023年1-2月	750240	13567	-
2022年1-3月	806259	29838	1339	2023年1-3月	764577	24121	-
2022年1-4月	818588	39739	1766	2023年1-4月	771271	31220	-
2022年1-5月	831525	51628	2389	2023年1-5月	779506	39723	-
2022年1-6月	848812	66423	3628				
2022年1-7月	859194	76067	4546				
2022年1-8月	868649	85062	5400				
2022年1-9月	878919	94767	6449				
2022年1-10月	888894	103722	7432				
2022年1-11月	896857	111632	8455				
2022年1-12月	904999	120587	10052				

来源：wind 瑞达期货研究院

图22、基建数据

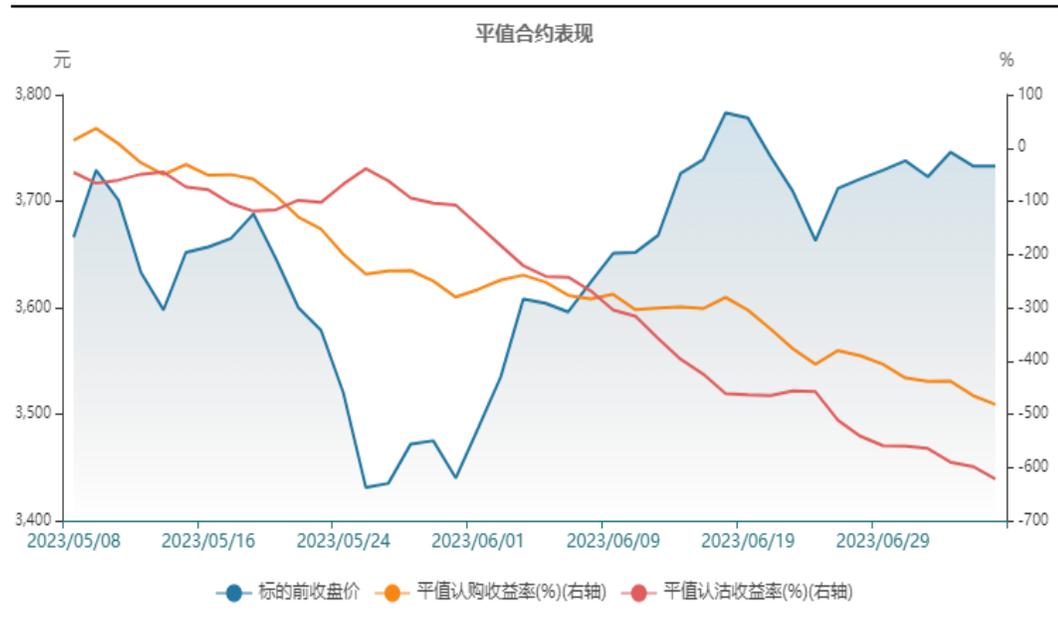


来源：wind 瑞达期货研究院

- 2023年1-5月份，房地产开发企业房屋施工面积779506万平方米，同比下降6.2%。房屋新开工面积39723万平方米，下降22.6%。房屋竣工面积27826万平方米，增长19.6%。
- 2023年1-5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7.5%。其中，铁路运输业投资增长16.4%，水利管理业投资增长11.5%，道路运输业投资增长4.4%，公共设施管理业投资增长3.9%。

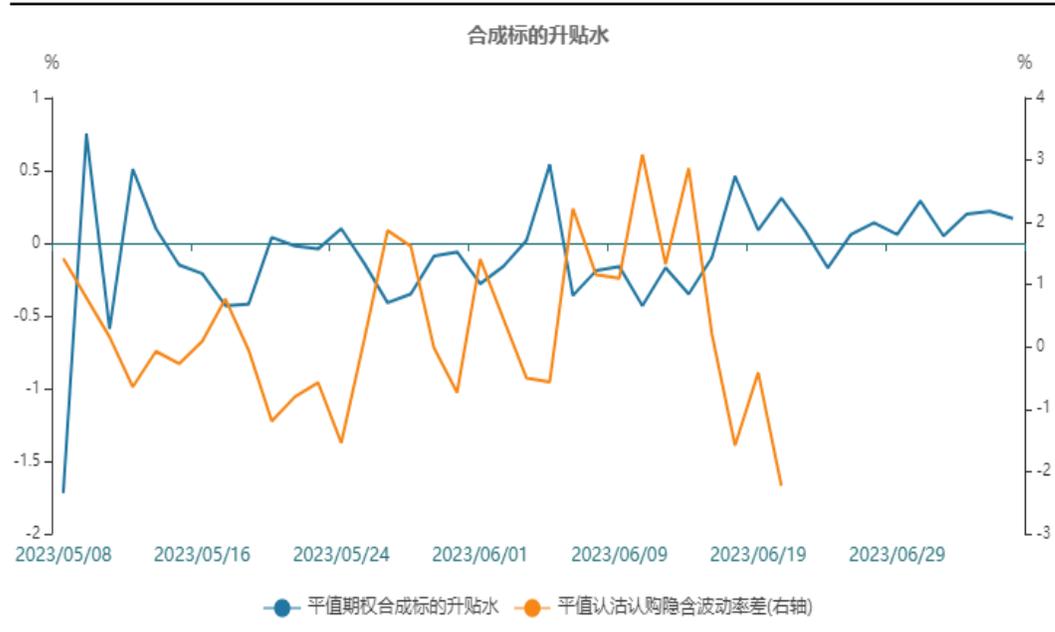
买入虚值看涨期权

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，阶段性对市场情绪仍有提振作用。操作上建议，此轮调整后仍可考虑买入虚值看涨期权。

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。