

「2022.8.19」

热轧卷板市场周报

限电影响汽车生产，热卷减仓下行

作者：陈一兰

期货投资咨询证号：Z0012698

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

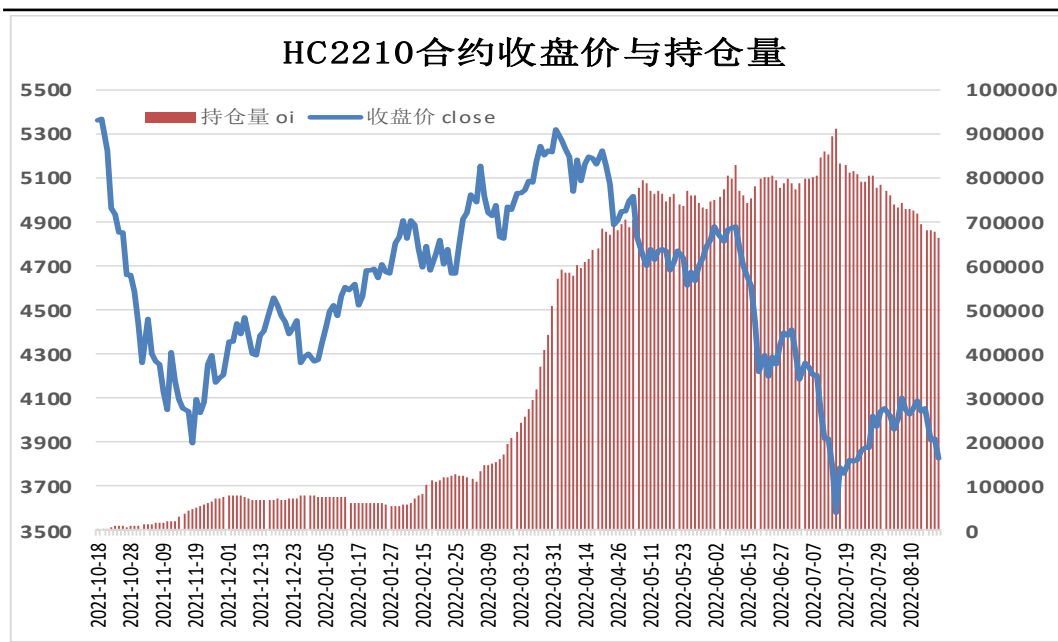


3、产业情况

- ◆ 本周热轧卷板期价承压下行。由于本周公布的7月多项经济数据表现差于预期，叠加AFS预测到今年年底，全球汽车市场累计减产量将攀升至383.62万辆，同时近期高温多雨天气影响热卷终端需求，热卷期价持续走弱。
- ◆ 下周热卷期价或弱势运行。供应端，本期热卷周度产量明显下滑，主要降幅地区是东北地区和西南地区，因限电因素导致部分钢厂临时停产检修，但下周产量下行空间或受限。需求端，热卷厂内库存与社会库存均出现下滑，但整体降幅不大，由于需求恢复有限，去库压力逐步突出，库存降幅会逐步收窄。最后，10月合约进入移仓换月阶段，行情波动加剧，注意盘面变化。
- ◆ 技术上，HC2210合约日线 MACD 指标显示DIFF与DEA承压回落；BOLL指标显示上轨与下轨开口缩小，期价跌破中轴支撑。操作上建议，MA5日均线下方偏空交易，注意风险控制。

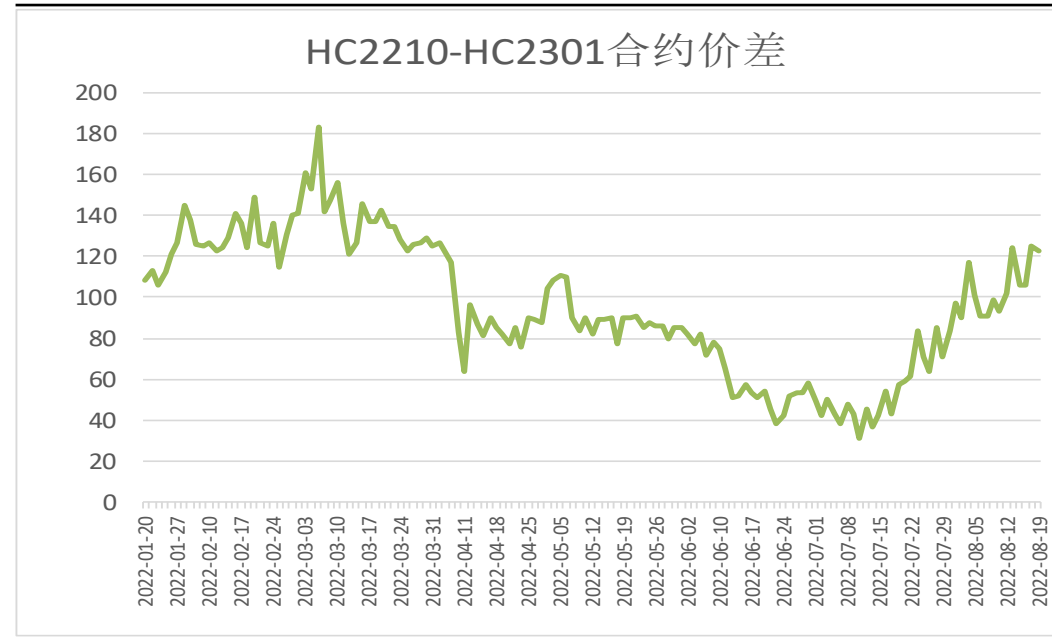
本周期货价格震荡下行

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

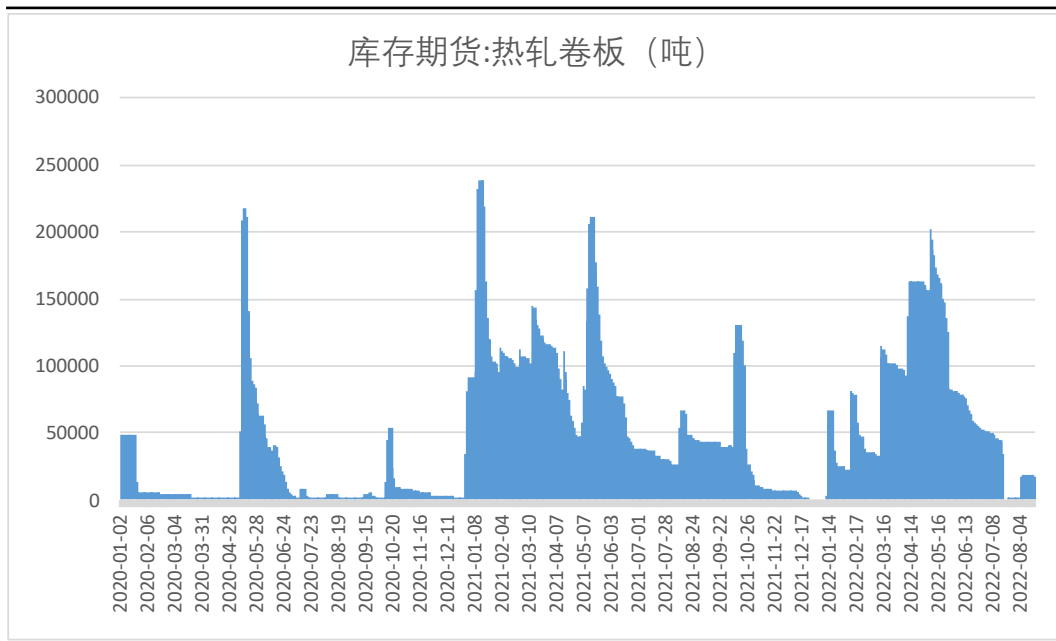


来源: wind 瑞达期货研究院

- 本周，HC2210合约震荡下行。
- 本周，HC2210合约走势强于HC2301合约，19日价差为123元/吨，周环比+21元/吨。

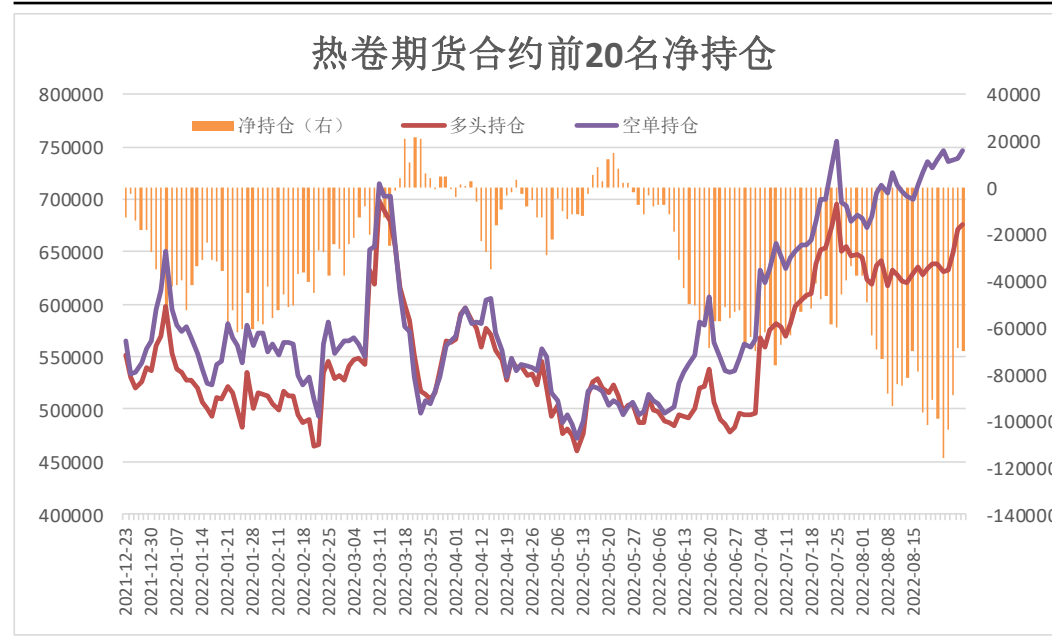
本周上期所热卷仓单减少，前20名持仓净空减少

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

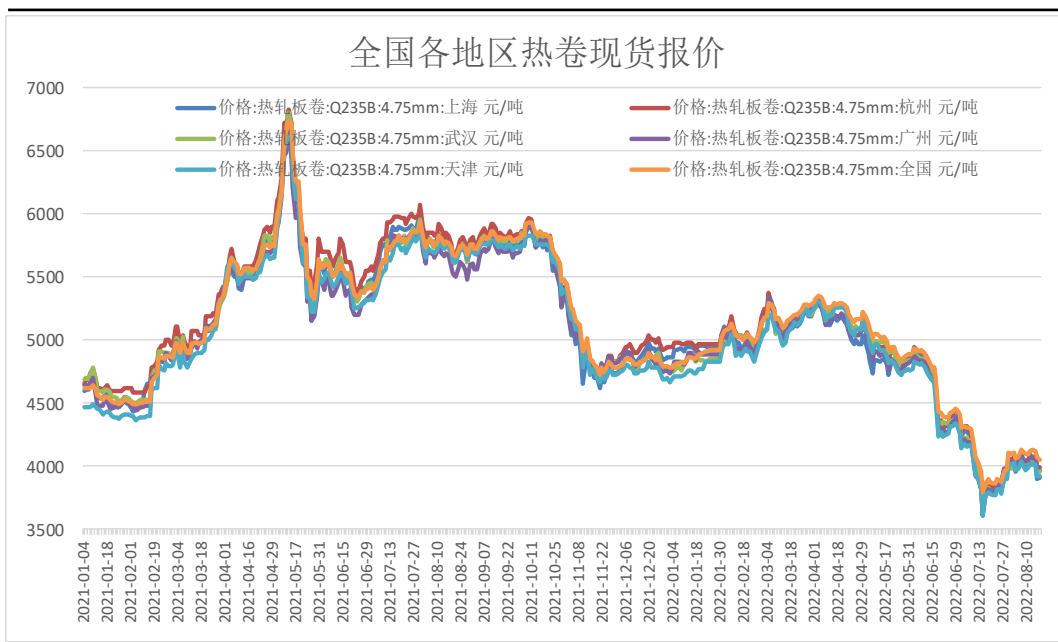


来源：wind 瑞达期货研究院

- 8月19日，上海期货交易所热卷仓单量为16837吨，周环比-1772吨。
- 8月19日，热卷期货合约前二十名净持仓为净空70105张，较上一周-28924张。

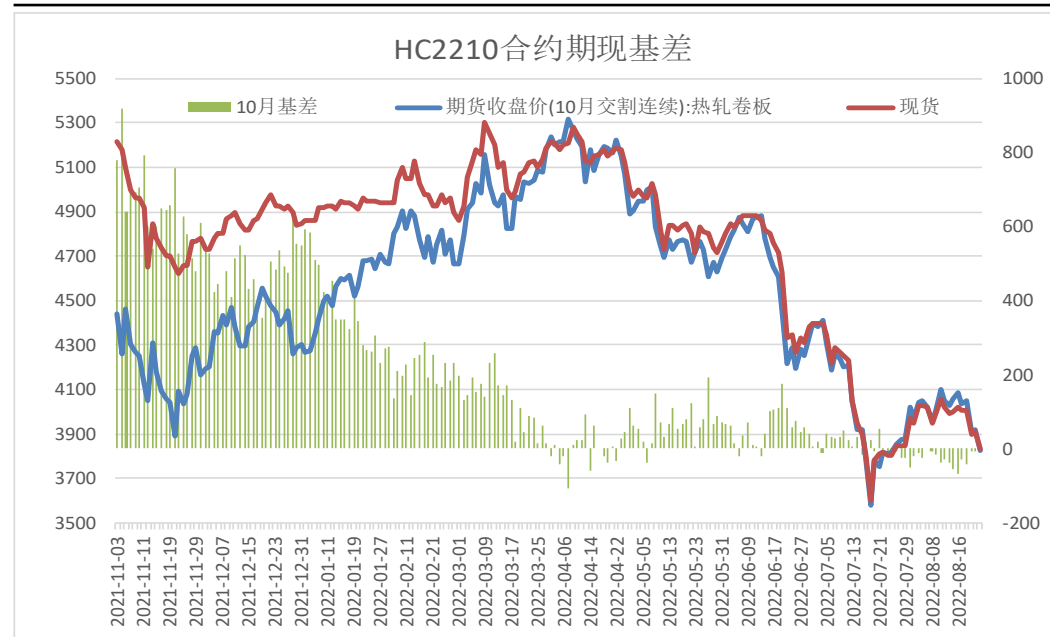
本周现货价格下调

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

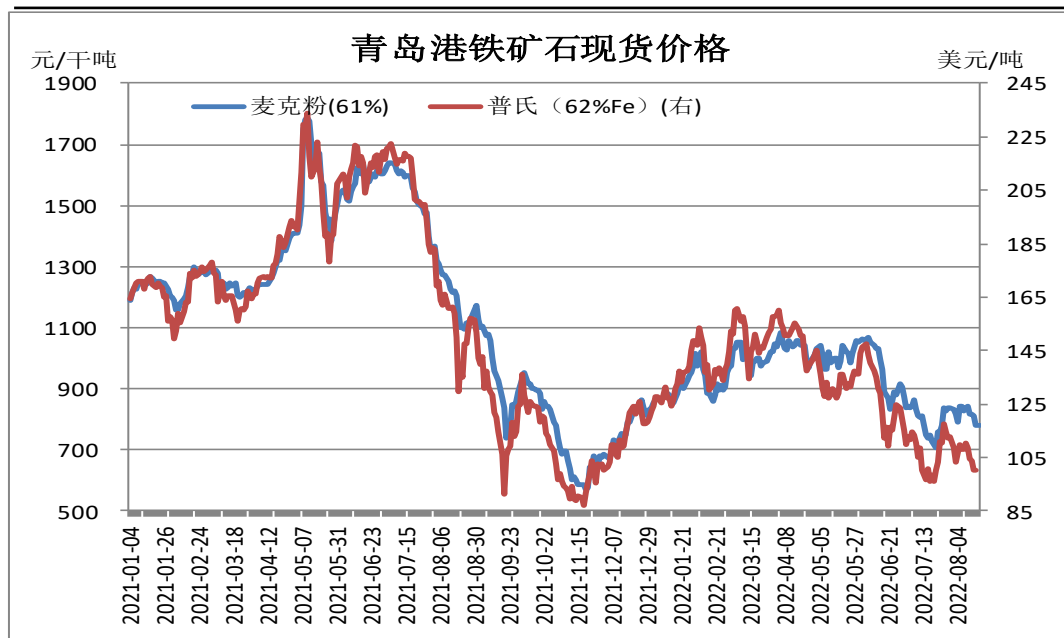


来源: wind 瑞达期货研究院

- 8月19日, 上海热轧卷板5.75mm Q235现货报价为3890元/吨, 周环比-130元/吨; 全国均价为4026元/吨, 周环比-89元/吨。
- 本周, 热卷现货价格强于期货价格, 19日基差为3元/吨, 周环比+70元/吨。

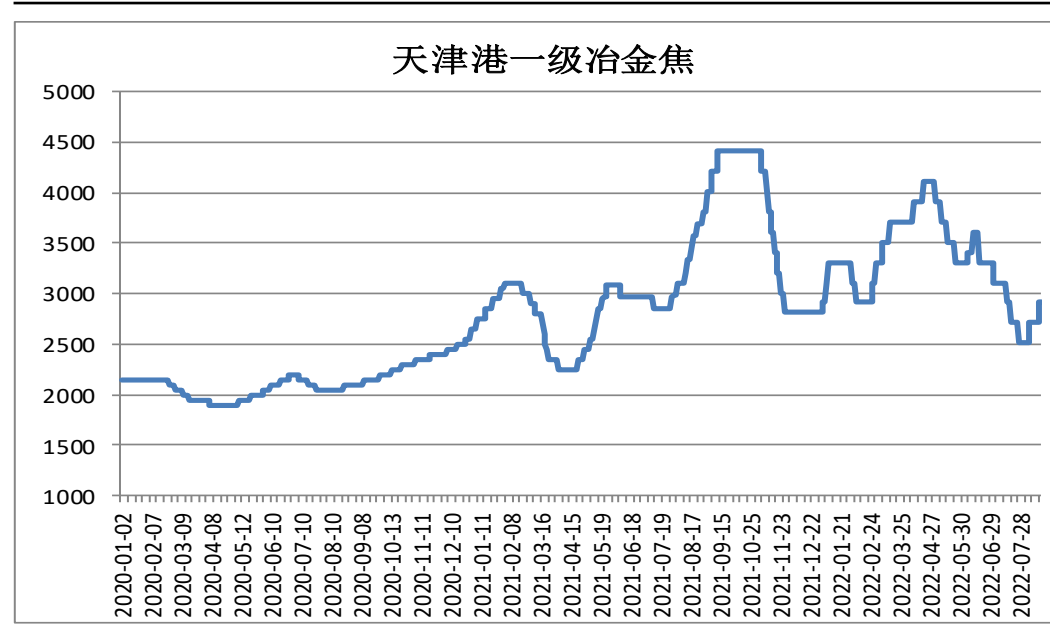
本周炉料铁矿石现货下调，焦炭现货价格上调

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

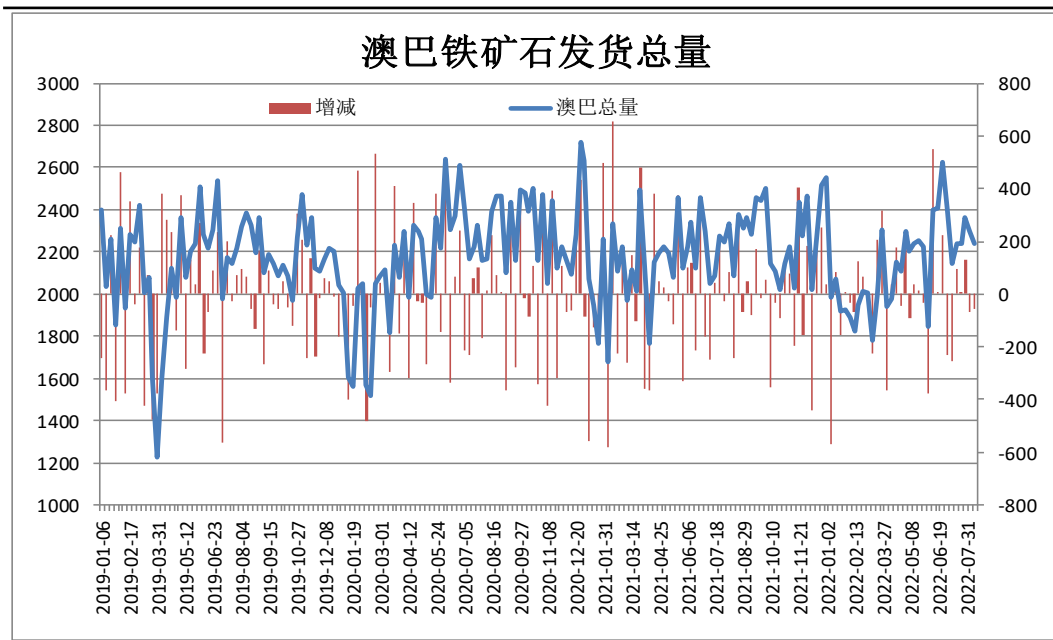


来源: wind 瑞达期货研究院

- 8月19日，青岛港61%澳洲麦克粉矿报780元/干吨，周环比-62元/干吨。
- 8月19日，天津港一级冶金焦现货报价2910元/吨，周环比+200元/吨。

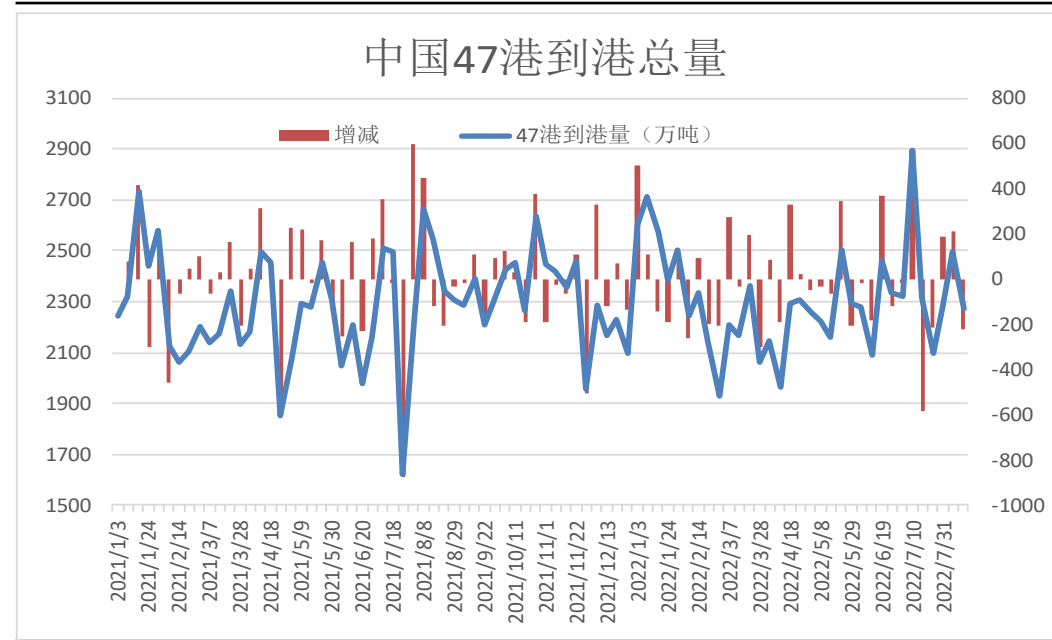
本周澳巴铁矿石发运总量减少

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

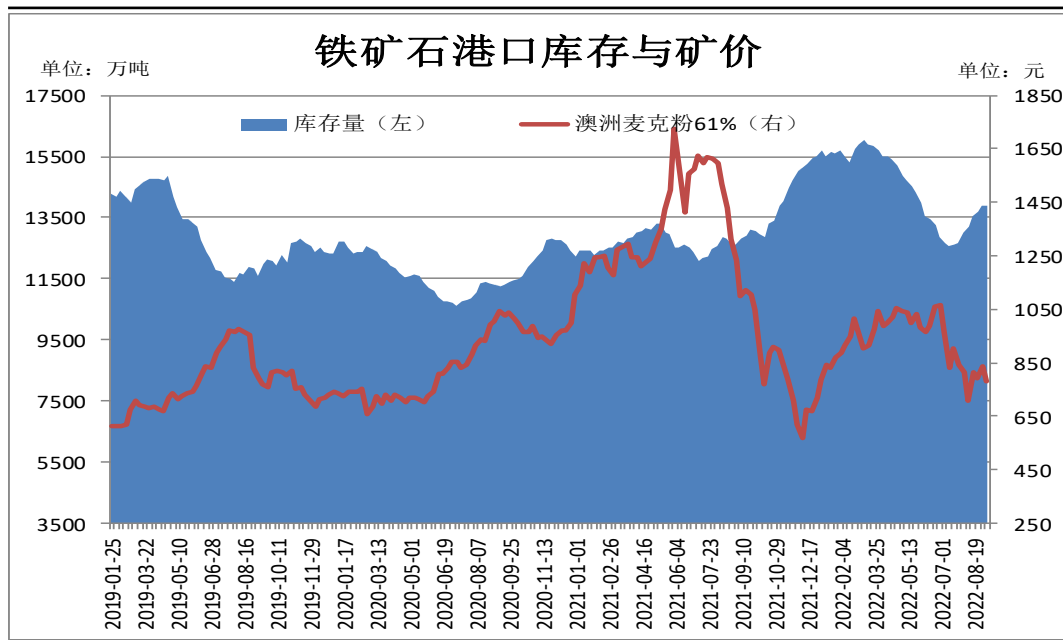


来源: wind 瑞达期货研究院

- 据Mysteel统计, 本期澳大利亚、巴西铁矿石发运总量为2397.9万吨, 环比减少213.5万吨。
- 8月8日-8月14日中国47港到港总量2274.7万吨, 环比减少221.5万吨; 中国45港到港总量2113.2万吨, 环比减少307.5万吨; 北方六港到港总量为1215.6万吨, 环比减少301.3万吨。

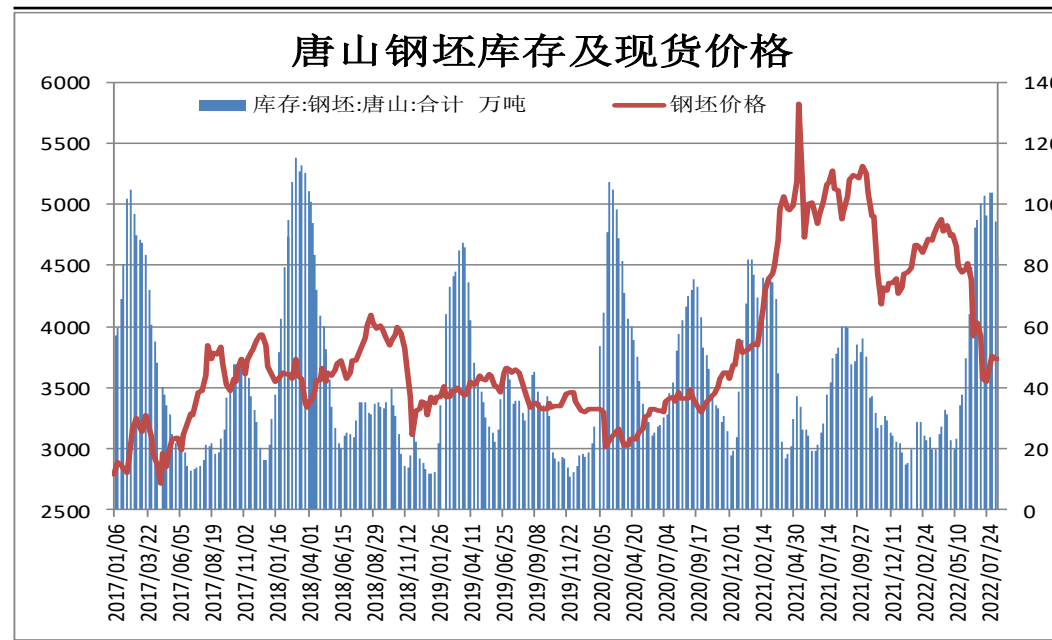
本周铁矿石港口库存继续提升

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

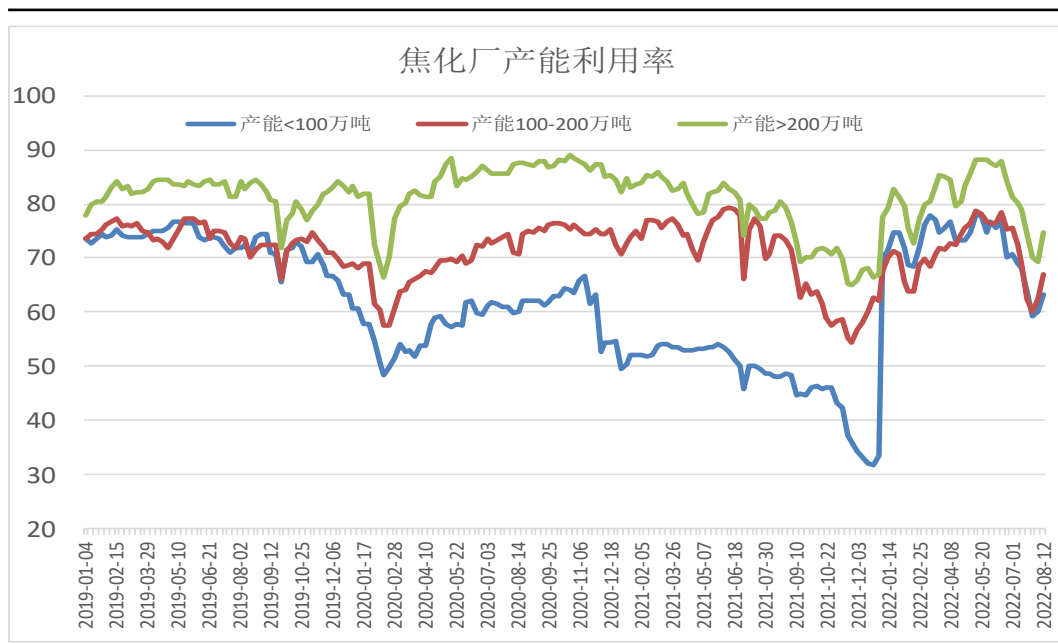


来源：wind 瑞达期货研究院

- 8月19日Mysteel统计全国45个港口铁矿石库存为13888.20，环比增2.04；日均疏港量278.22增5.37。分量方面，澳矿6522.94增80.17，巴西矿4605.61降4.45；贸易矿8302.33增38.6。（单位：万吨）
- 8月18日，河北唐山钢坯库存量为82.24万吨，较上一周-12.38万吨。

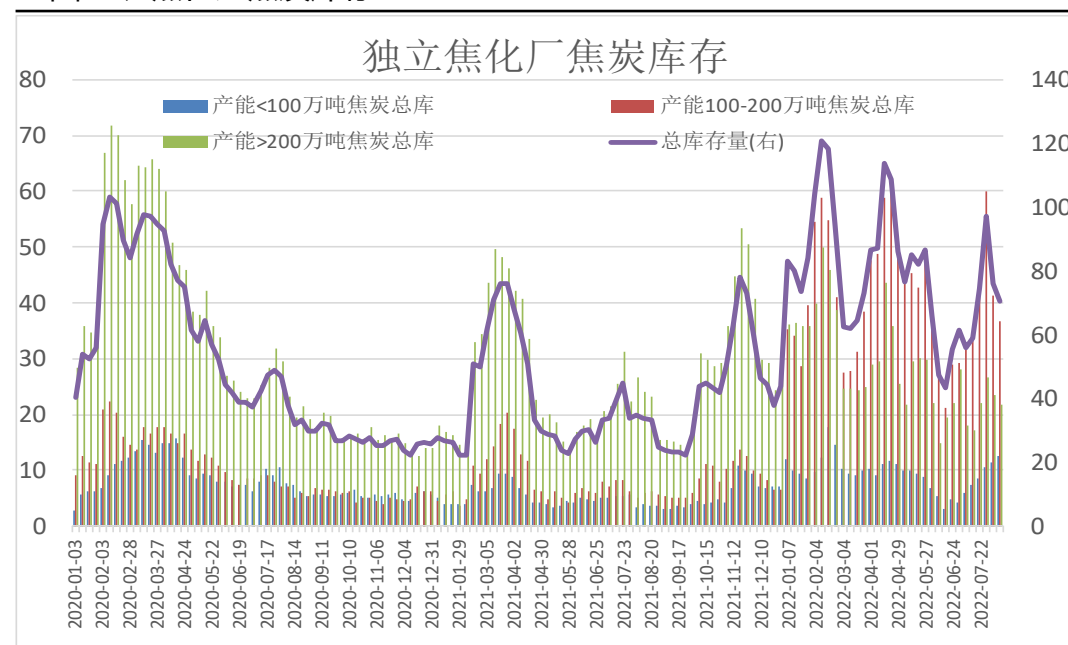
本周焦化厂开工率上调，库存减少

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

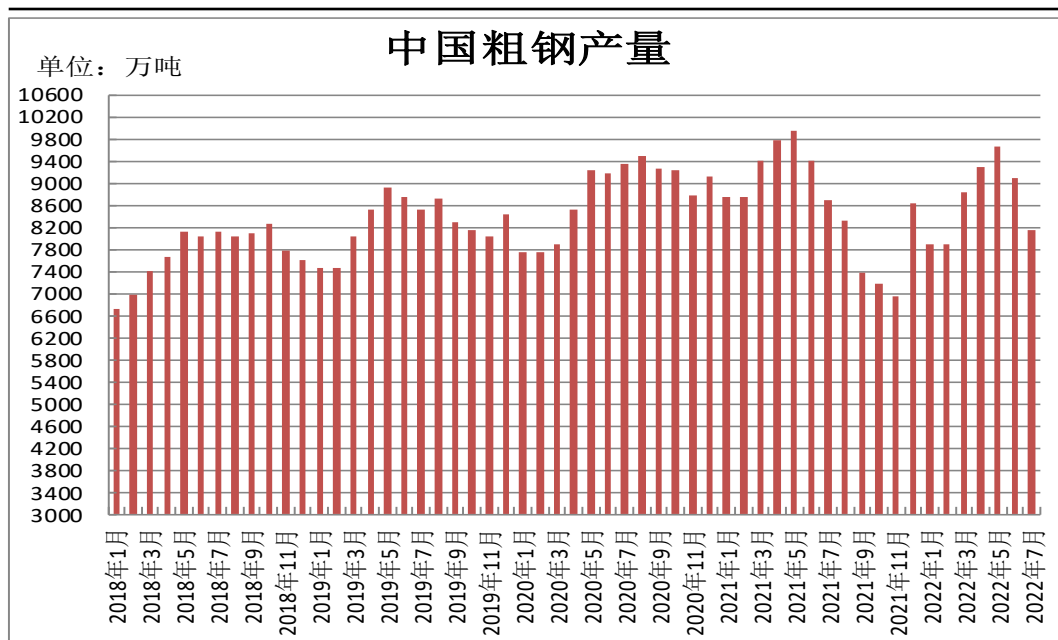


来源: wind 瑞达期货研究院

- 本周Mysteel统计独立焦企全样本：产能利用率为71.5% 增 2.9%；焦炭日均产量64.8 增 2.9，焦炭库存90.9 减 7.7，炼焦煤总库存954.8 增 51.9，焦煤可用天数11.1天 增 0.1 天。（单位：万吨）

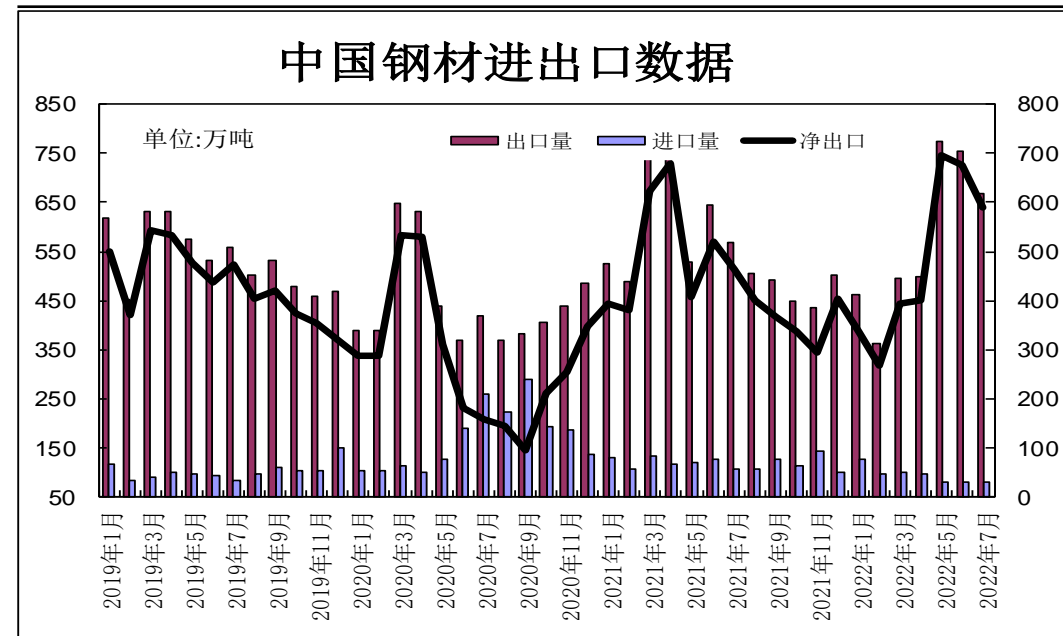
供应端——7月份粗钢产量环比下滑

图15、粗钢产量



来源: wind 瑞达期货研究院

图16、钢材进出口量

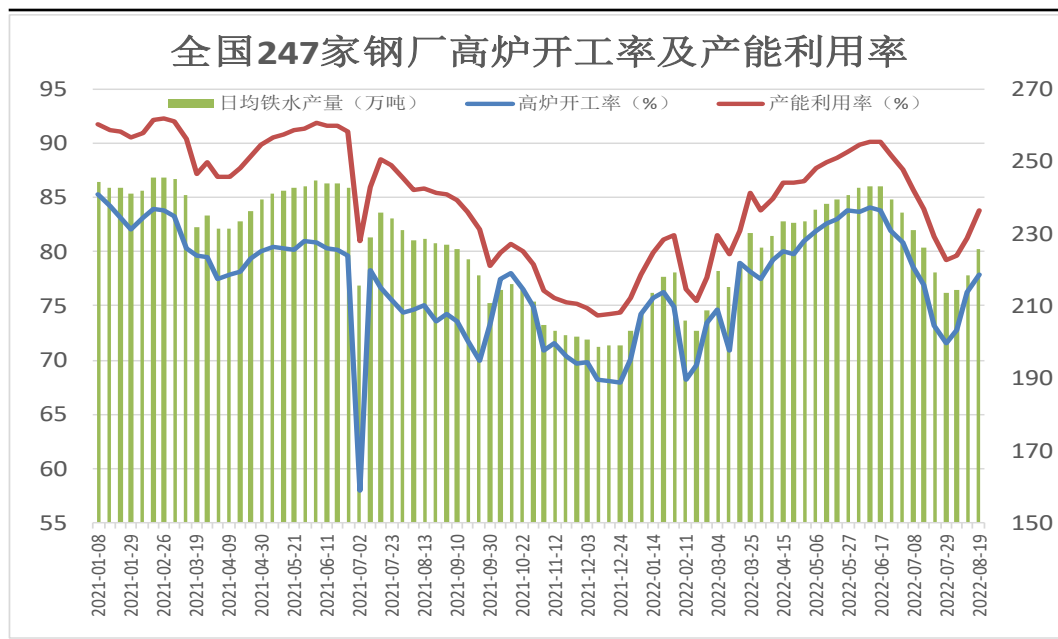


来源: wind 瑞达期货研究院

- 据统计局发布数据显示，2022年7月全国粗钢产量8142.9万吨，同比下降6.4%；1-7月全国粗钢产量60928.0万吨，同比下降6.4%。
- 据海关统计数据 displays，2022年7月中国出口钢材667.1万吨，较上月减少88.6万吨，同比增长17.7%；1-7月累计出口钢材4007.3万吨，同比下降6.9%。7月中国进口钢材78.9万吨，较上月减少0.2万吨，同比下降24.9%；1-7月累计进口钢材655.9万吨，同比下降21.9%。¹¹

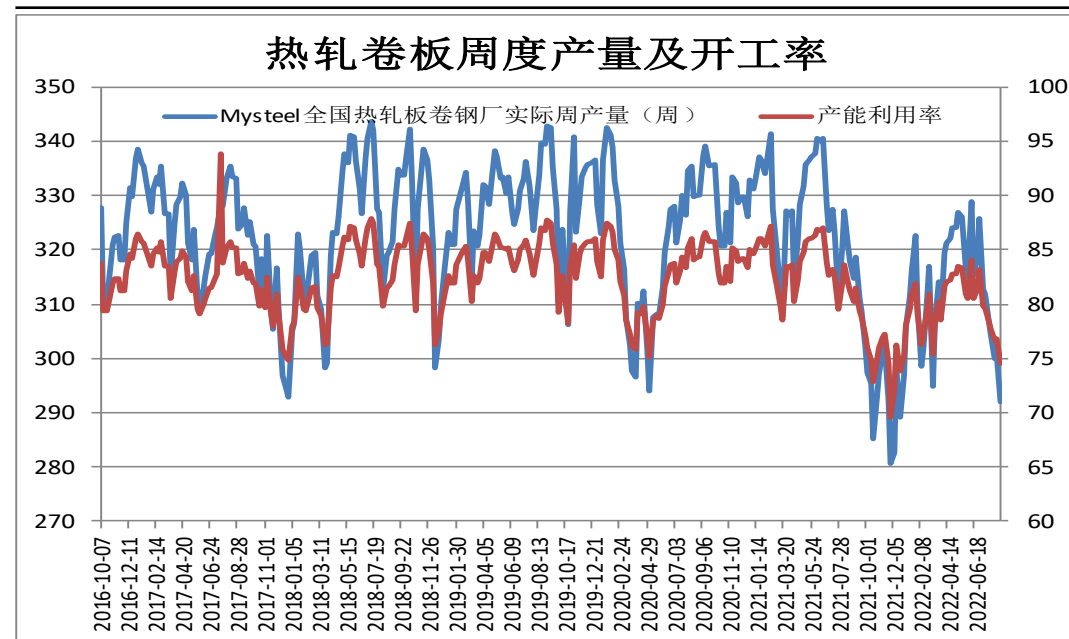
供应端——钢厂高炉开工率上调

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

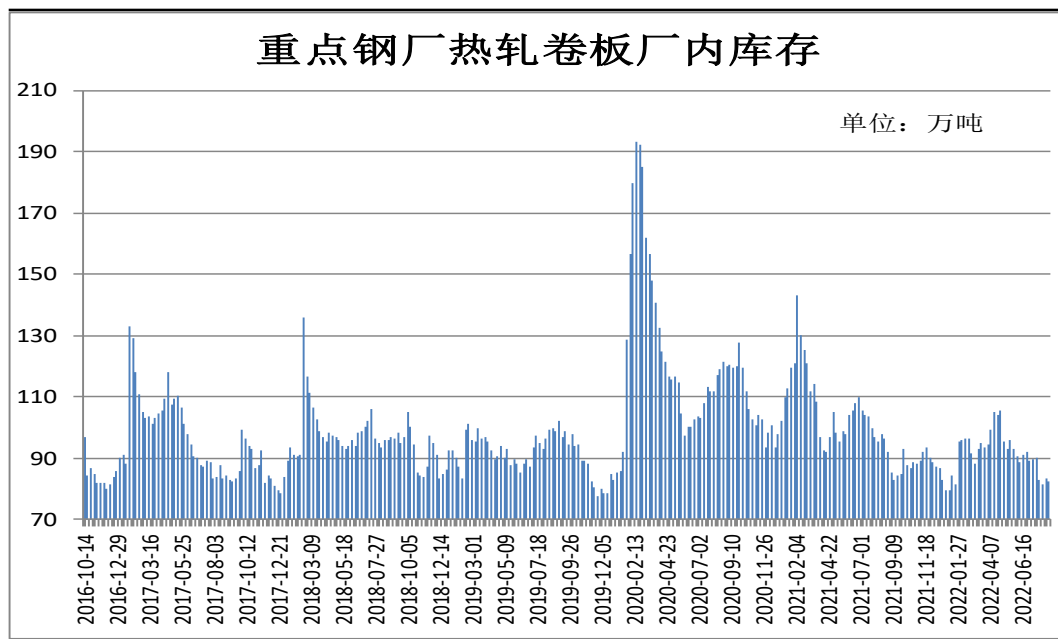


来源：wind 瑞达期货研究院

- 8月19日，Mysteel调研247家钢厂高炉开工率77.90%，环比上周增加1.67%，同比去年下降3.03%；高炉炼铁产能利用率83.89%，环比增加2.66%，同比下降1.42%。
- 8月18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292万吨，较上周减少8.69万吨，较去年同期减少28.63万吨。¹²

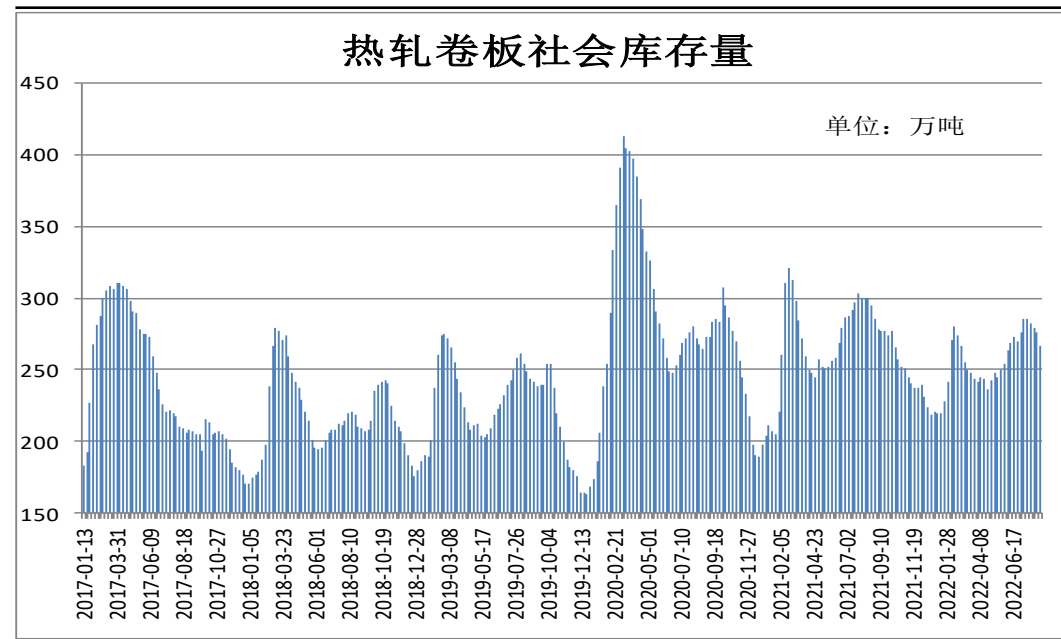
供应端——厂内库存&社会库存均出现下滑

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

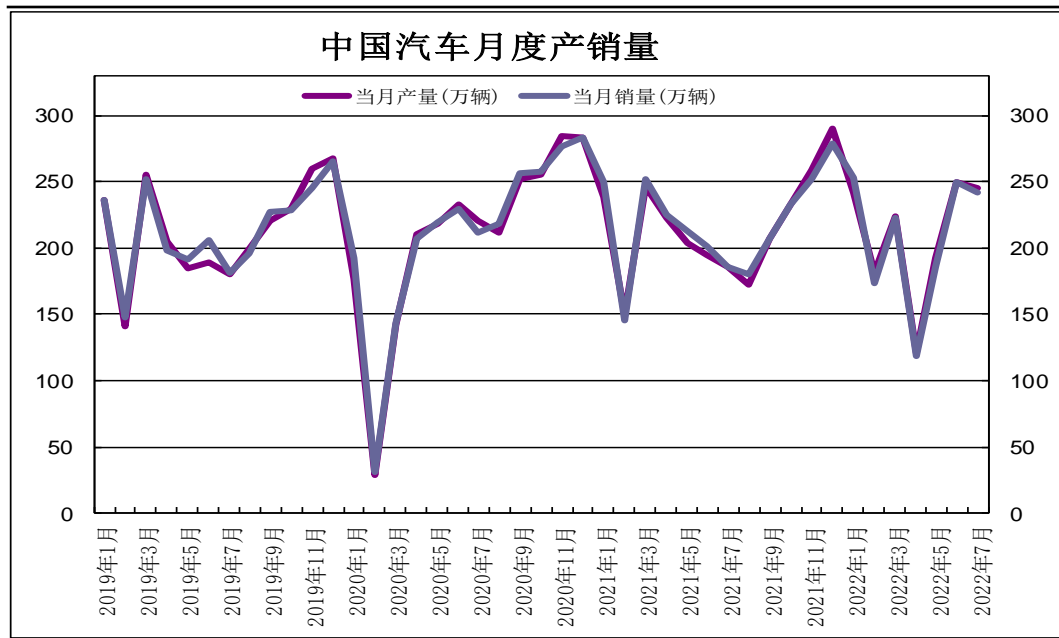


来源：wind 瑞达期货研究院

- 8月18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82.56万吨，较上周减少0.64万吨，较去年同期减少15.34万吨。
- 8月18日，据Mysteel监测的全国33个主要城市社会库存为266.57万吨，较上周减少9.81万吨，较去年同期减少33.04万吨。

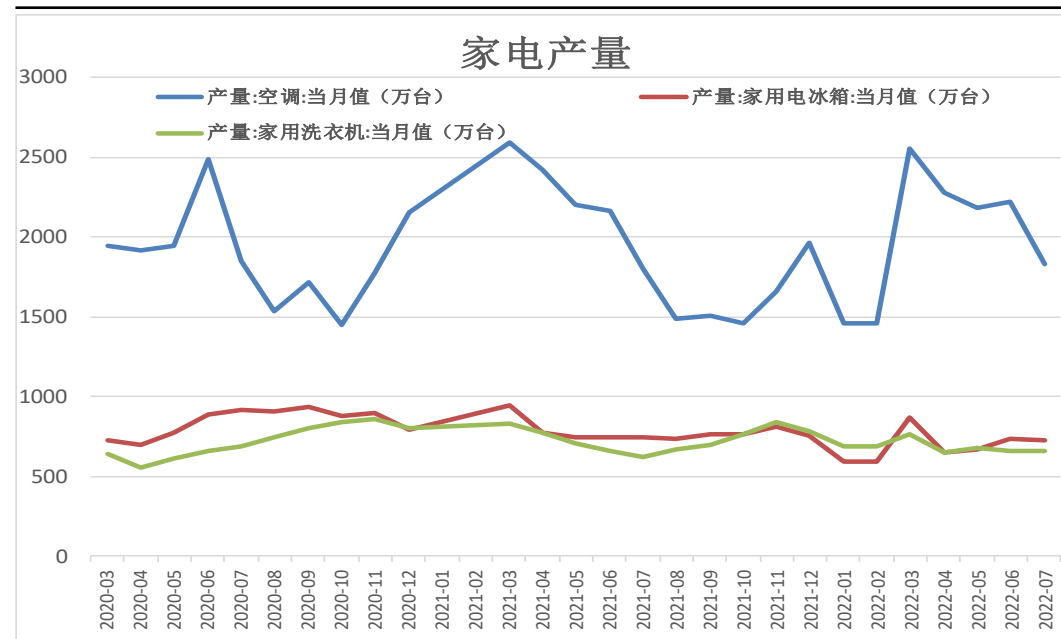
需求端——汽车产销量继续回升，家电同比多数下滑

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

- 2022年7月，汽车产销分别完成245.5万辆和242.0万辆，环比分别下降1.8%和3.3%，同比分别增长31.5%和29.7%。1-7月，汽车产销分别完成1457.1万辆和1447.7万辆，生产累计同比增长0.8%，实现由负转正；销售累计同比下降2%，降幅收窄4.6个百分点。
- 2022年1-7月家用空调累计生产14078.78万台，同比+1.1%；1-7月家用冰箱生产4881.66万台，同比-5.9%；1-7月家用洗衣机生产14768.99万台，同比-2.9%。

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。