

「2022.12.02」

螺纹钢市场周报

地产行业迎政策利好，螺纹钢延续反弹

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

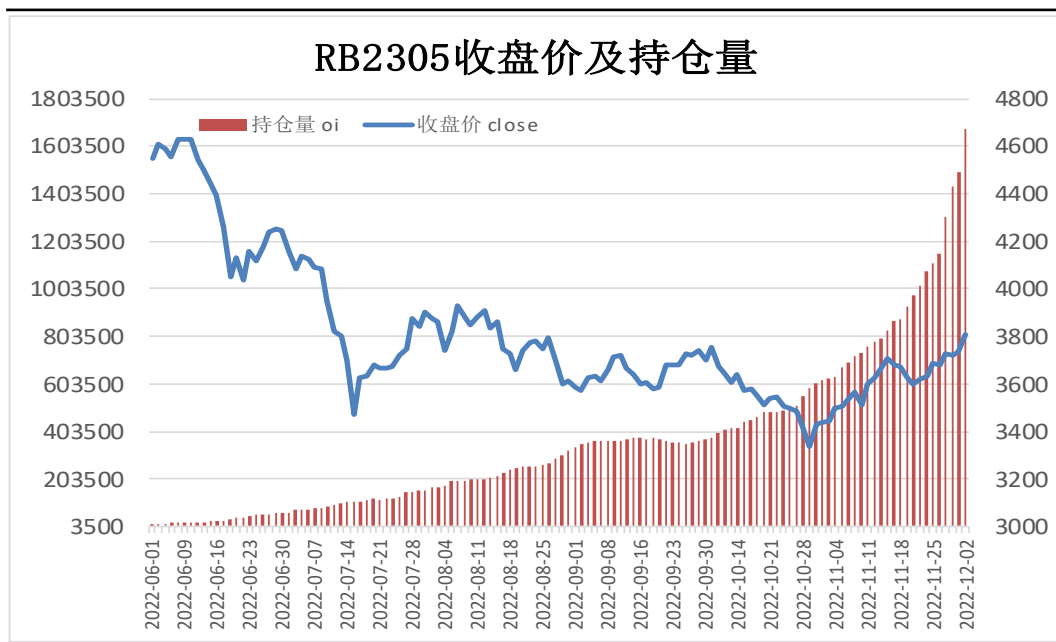


3、产业情况

- ◆ 本周螺纹钢期价延续震荡偏强。虽然，国内疫情多点散发及寒潮来袭影响终端需求，螺纹钢库存量止跌反弹，但继央行下调存款准备金率25个基点，房地产行业再迎利好，证监会宣布在股权融资方面调整优化5项措施支持房地产市场平稳健康发展，被业内解读为射出支持房企融资“第三支箭”。因此，随着房地产市场持续迎来政策性利好，对螺纹钢价格构成支撑。
- ◆ 后市展望：供应端，本期螺纹钢周度产量继续小幅回落，周度产能利用率维持在63%下方，季节性限产延续影响产量，螺纹钢产量或维持在较低水平；需求端，当前国内疫情多点散发及天气转冷，终端需求或再度萎缩，库存量存提升可能；最后，国内房地产行业利好政策频发，提振市场信心。操作上建议，RB2305合约回调仍可考虑择机做多，注意操作节奏及风险控制。

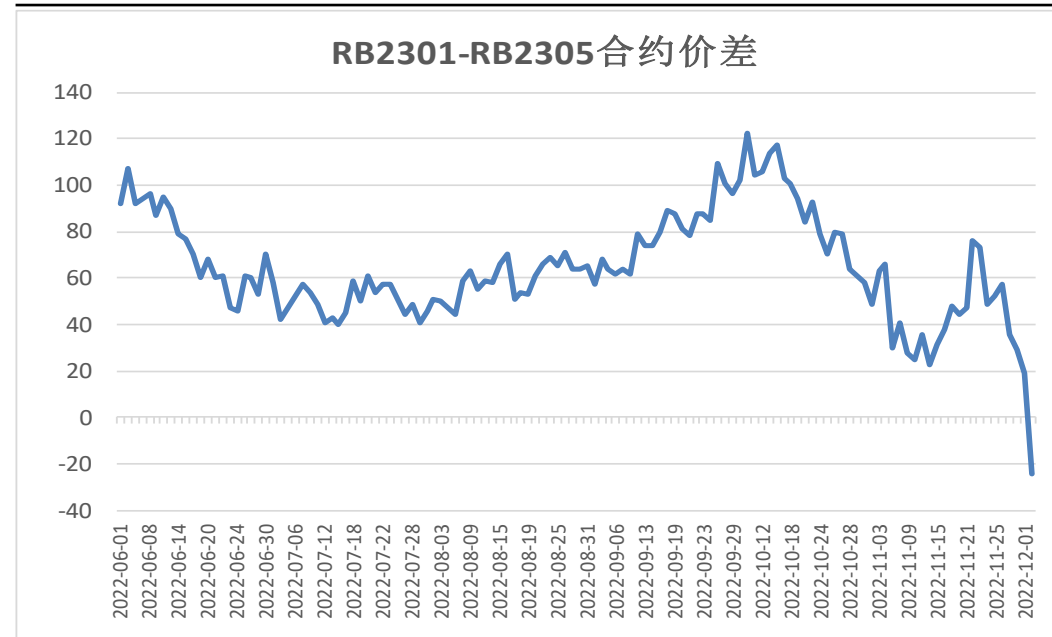
本周期货价格震荡走高

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

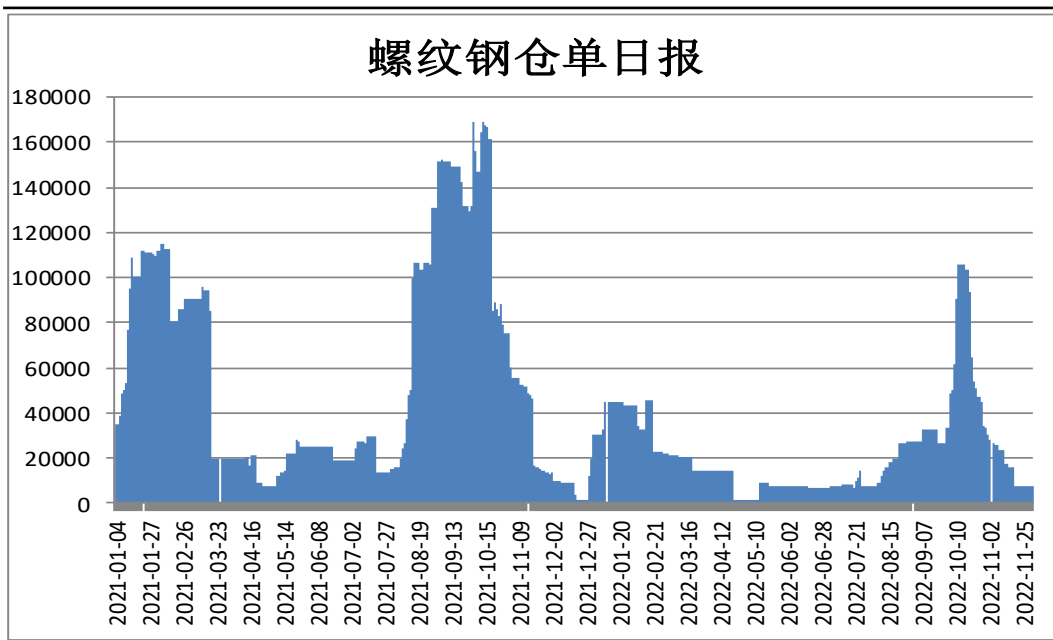


来源：wind 瑞达期货研究院

- 本周，RB2305合约震荡走高。
- 本周，RB2301合约走势弱于RB2305合约，2日价差为-24元/吨，周环比-76元/吨。

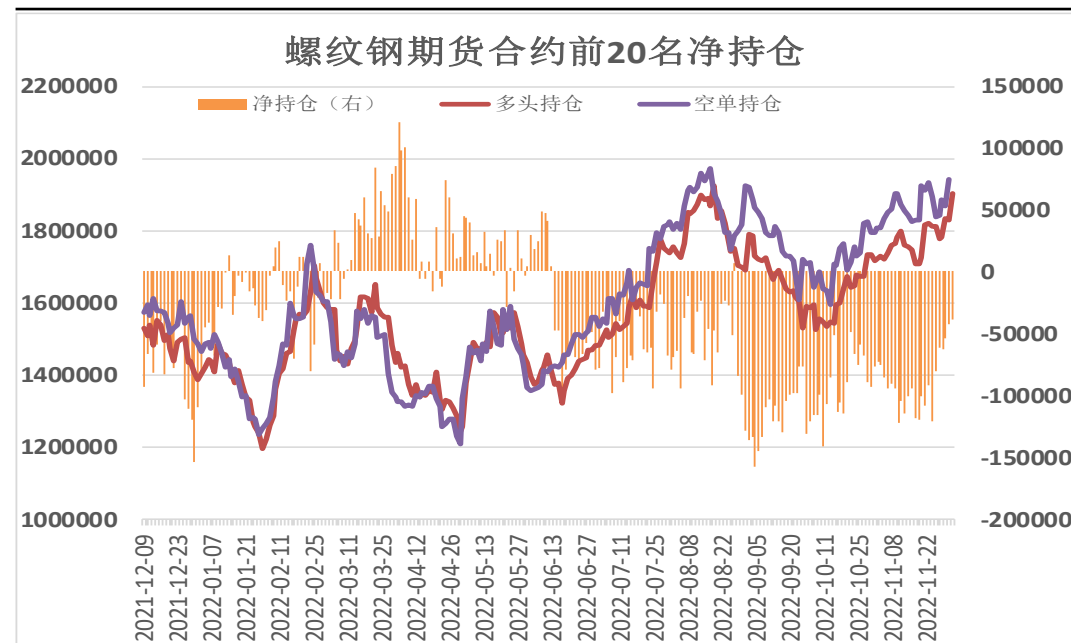
本周螺纹钢仓单减少，前20名持仓净空减少

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

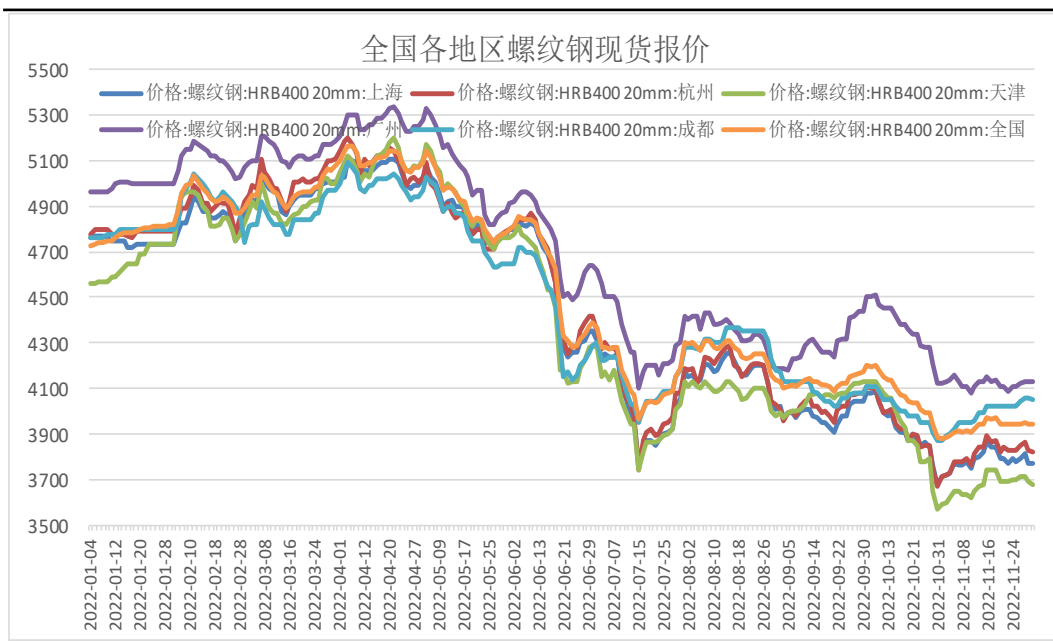


来源：wind 瑞达期货研究院

- 12月2日，上海期货交易所螺纹钢仓单量为7292吨，周环比-602吨。
- 12月2日，螺纹钢期货合约前二十名净持仓为净空38131张，较上一周减少42627张。

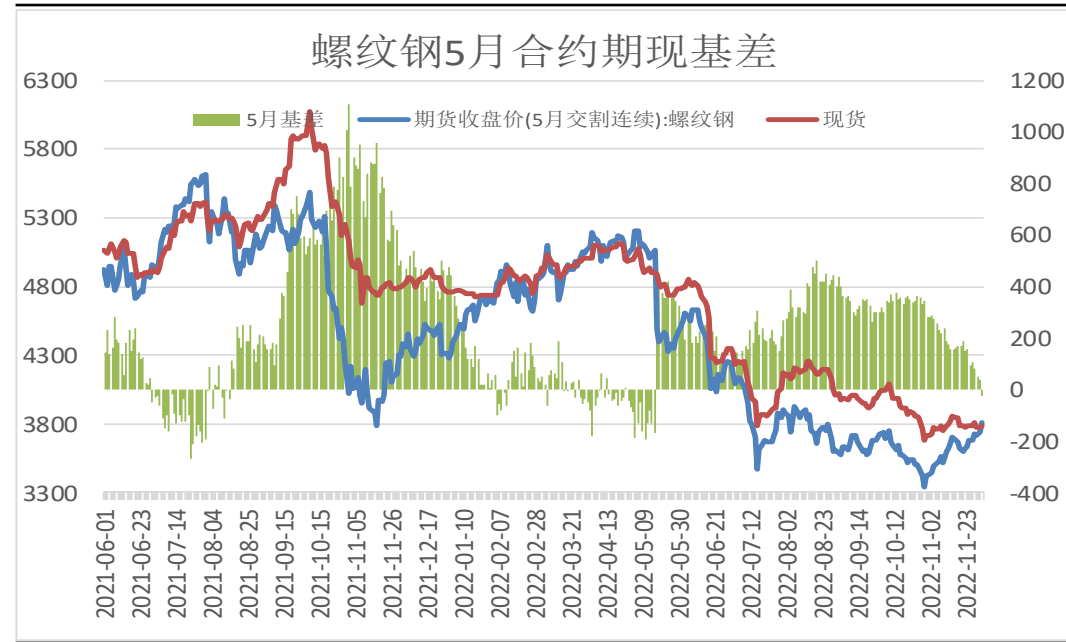
本周现货价格微调，基差走弱

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

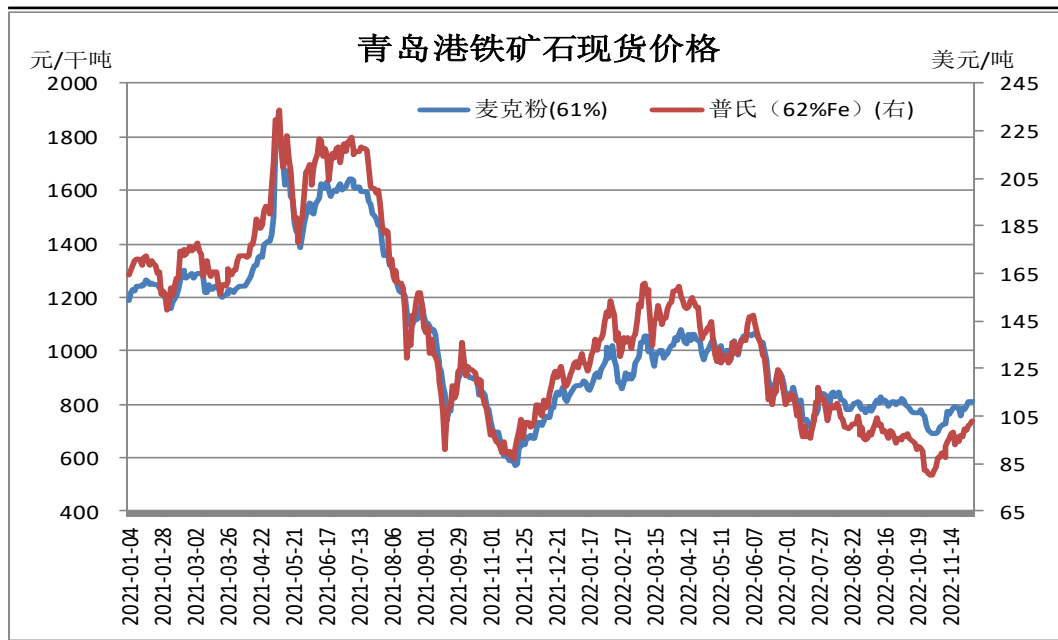


来源：wind 瑞达期货研究院

- 12月2日，上海三级螺纹钢20mmHRB400（理计）现货报价为3780元/吨，周环比+0元/吨；全国均价为3943元/吨，周环比+1元/吨。
- 本周，螺纹钢现货价格弱于期货，2日期现基差为-28元/吨，周环比-124元/吨。

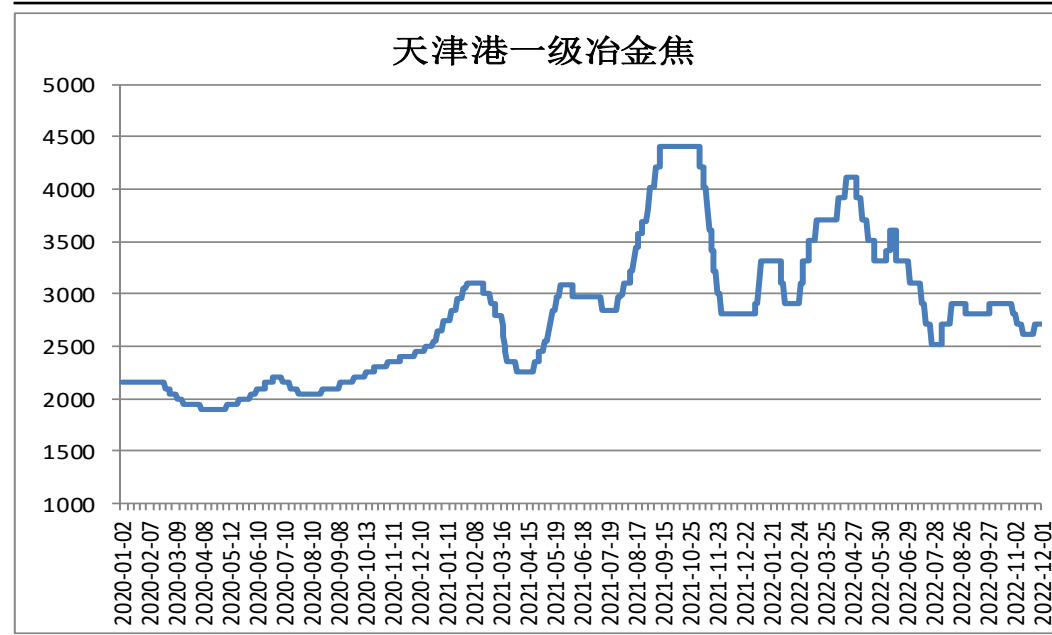
本周炉料铁矿石现货上调，焦炭现货价格上调

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

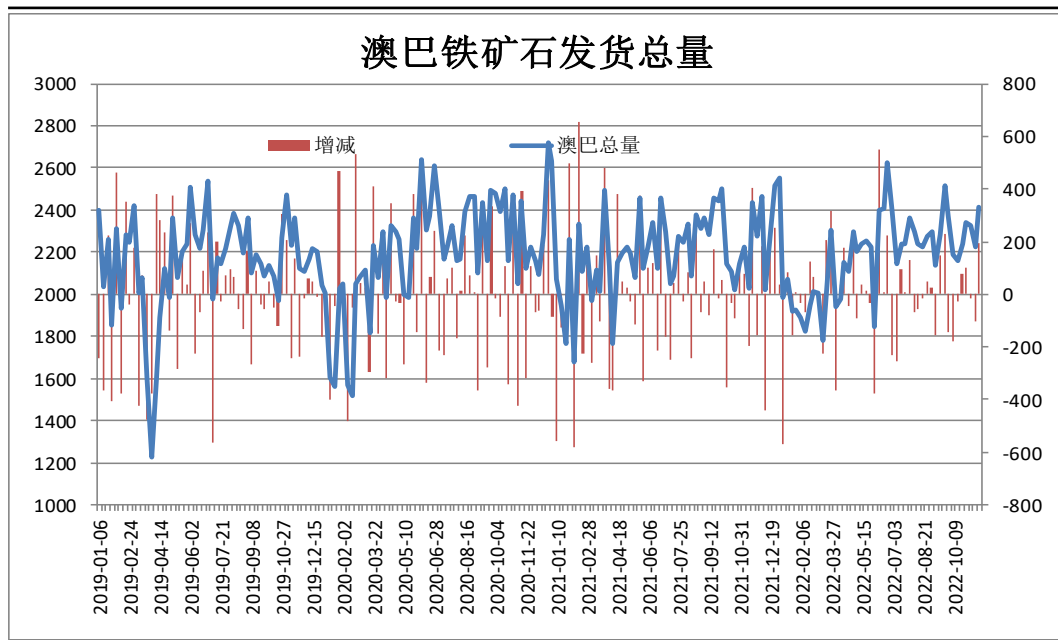


来源：wind 瑞达期货研究院

- 12月2日，青岛港61%澳洲麦克粉矿报807元/干吨，周环比+26元/干吨。
- 12月2日，天津港一级冶金焦现货报价2710元/吨，周环比+100元/吨。

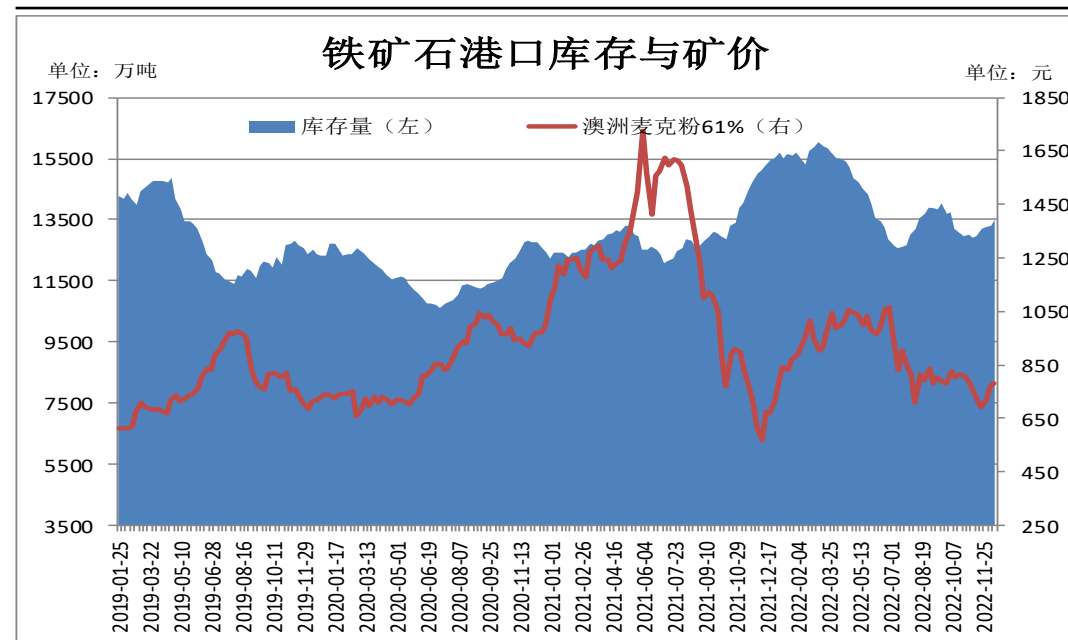
本周澳巴铁矿石发运总量减少，港口库存下滑

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

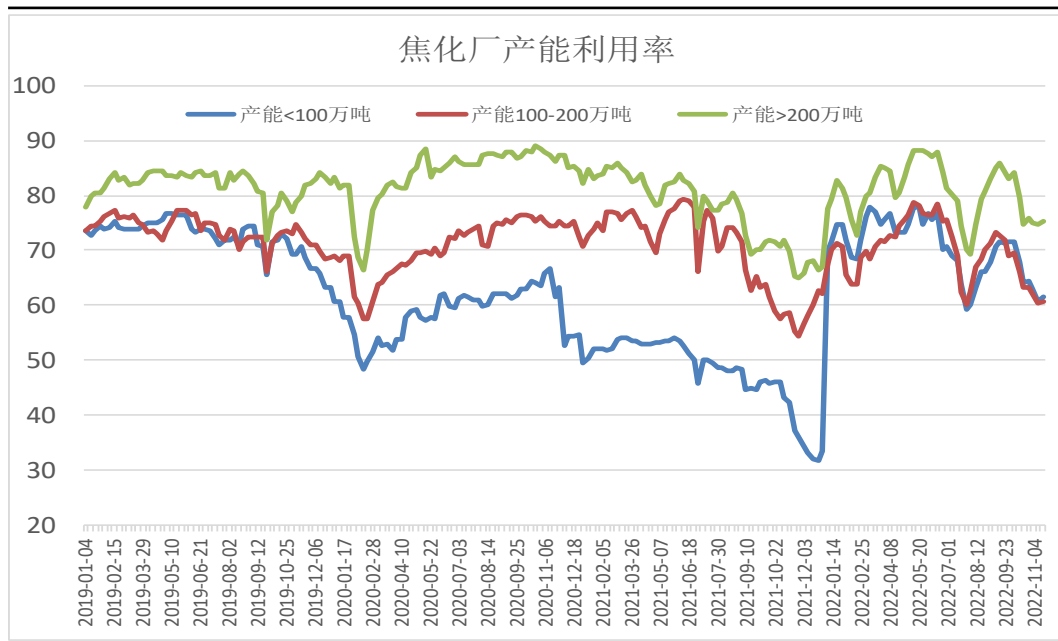


来源：wind 瑞达期货研究院

- 据Mysteel统计，本期澳大利亚、巴西铁矿石发运总量为2514.8万吨，环比减少152.5万吨。
- 12月2日Mysteel统计全国45个港口铁矿石库存为13277.81，环比降206.83；日均疏港量299.57增15.73。分量方面，澳矿6072.95降8.1，巴西矿4876.04增32.04；贸易矿8073.70增10.55。（单位：万吨）

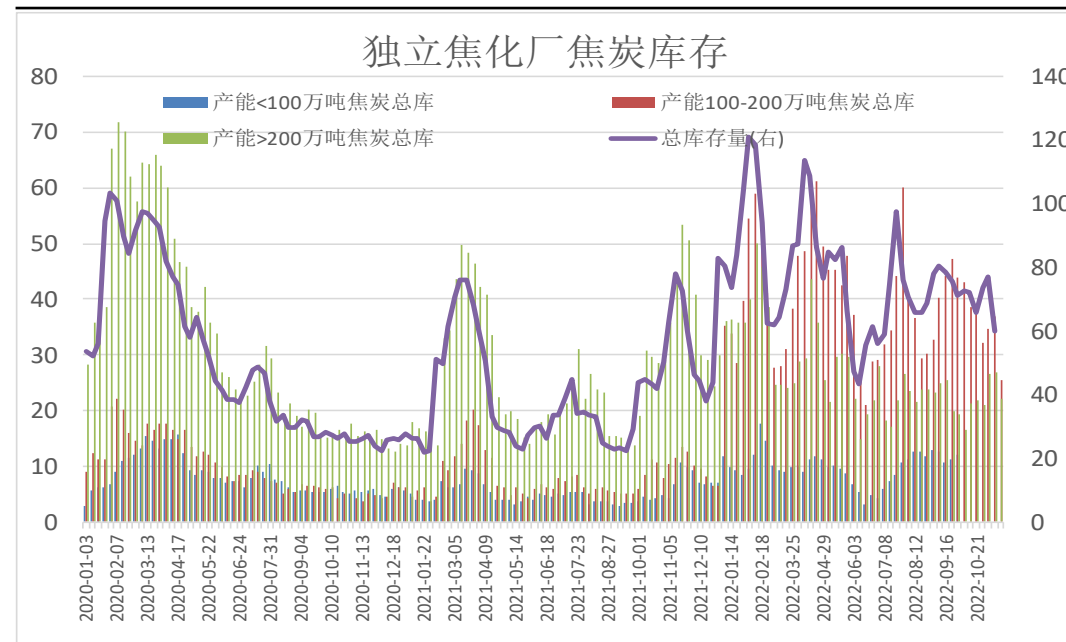
本周焦化厂产能利用率下调，库存下滑

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

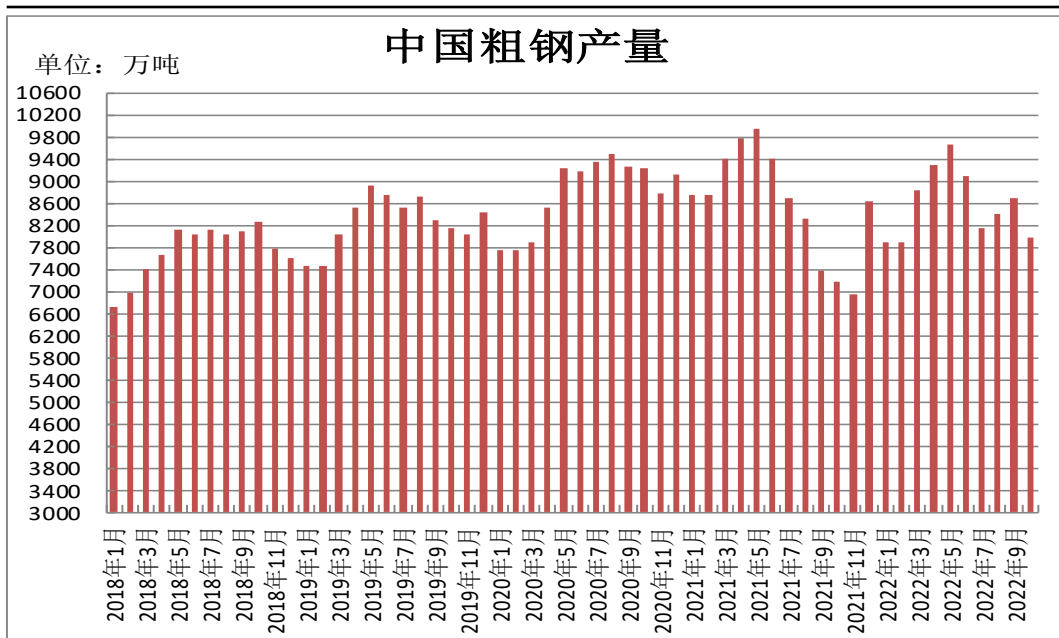


来源: wind 瑞达期货研究院

- 本周Mysteel统计独立焦企全样本：产能利用率为64.7% 减 0.5%；焦炭日均产量59.3 减 0.6，焦炭库存95.2 减 11.8，炼焦煤总库存994.3 增 16.6，焦煤可用天数12.6天 增 0.4 天。（单位：万吨）

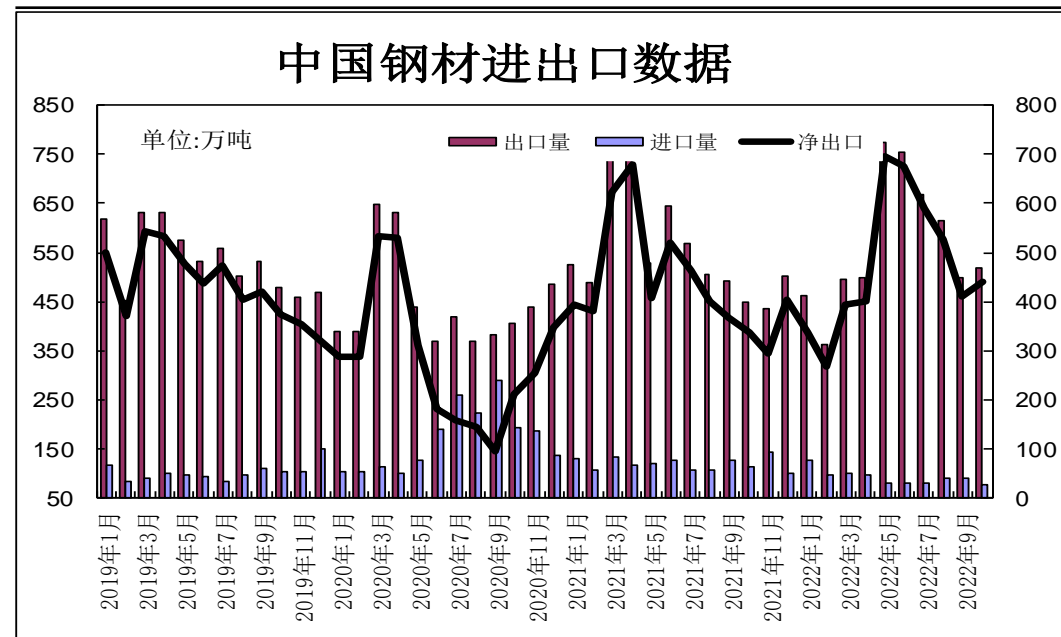
供应端——10月份粗钢产量环比下滑

图13、粗钢产量



来源: wind 瑞达期货研究院

图14、钢材进出口量

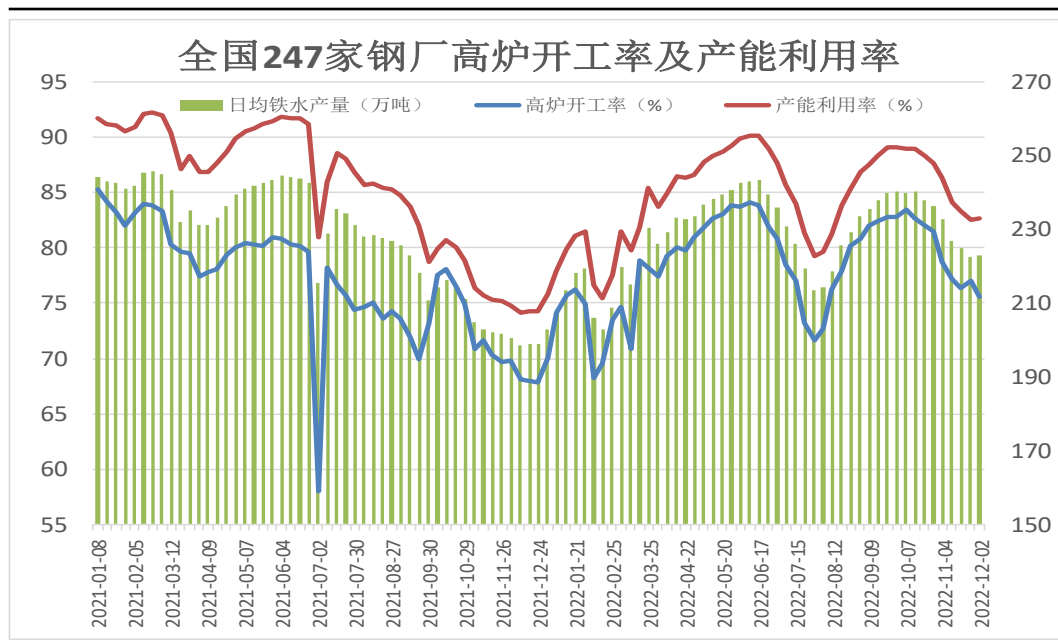


来源: wind 瑞达期货研究院

- 据统计局发布数据显示，2022年10月，全国生产粗钢7976万吨，同比增长11.0%。1-10月，全国累计生产粗钢86057万吨，同比下降2.2%。
- 据海关统计数据 displays，2022年10月中国出口钢材518.4万吨，环比增长4.0%；1-10月累计出口钢材5635.8万吨，同比下降1.8%。10月中国进口钢材77.2万吨，环比下降13.4%；1-10月累计进口钢材911.5万吨，同比下降23.0%。

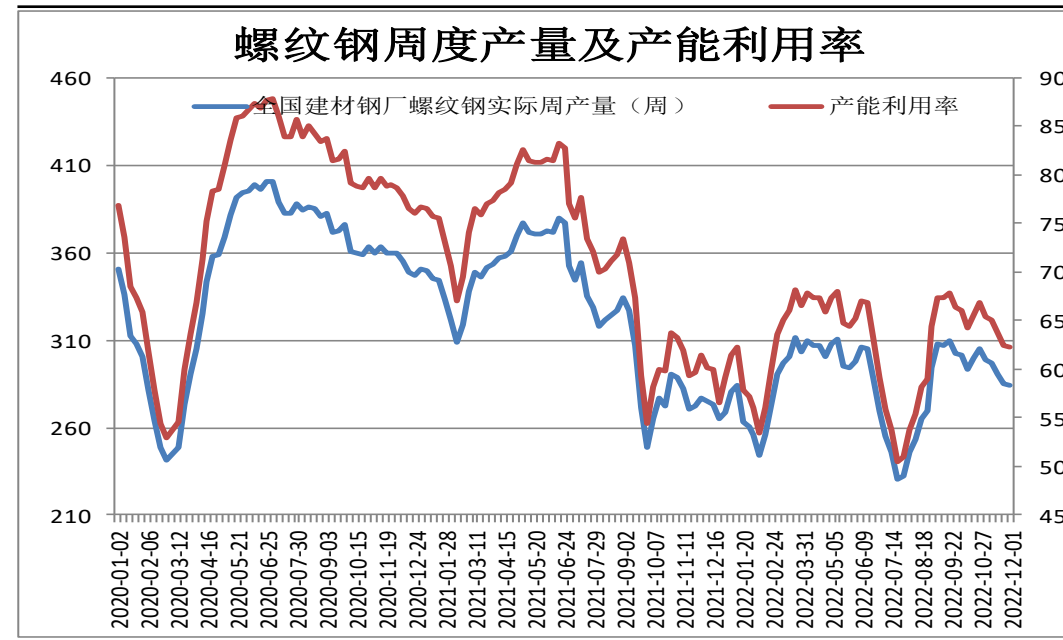
供应端——钢厂高炉开工率下调

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

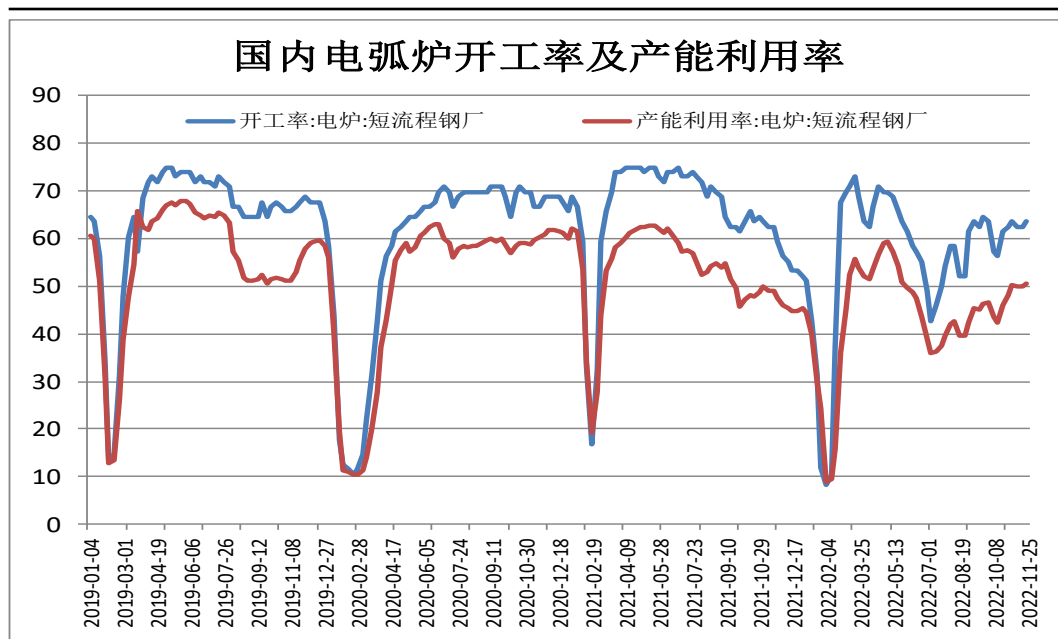


来源：wind 瑞达期货研究院

- 12月2日，Mysteel调研247家钢厂高炉开工率75.61%，环比上周下降1.43%，同比去年增加5.81%；高炉炼铁产能利用率82.62%，环比增加0.10%，同比增加7.82%。
- 12月1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284.14万吨，较上周减少0.74万吨，较去年同期增加6.93万吨。

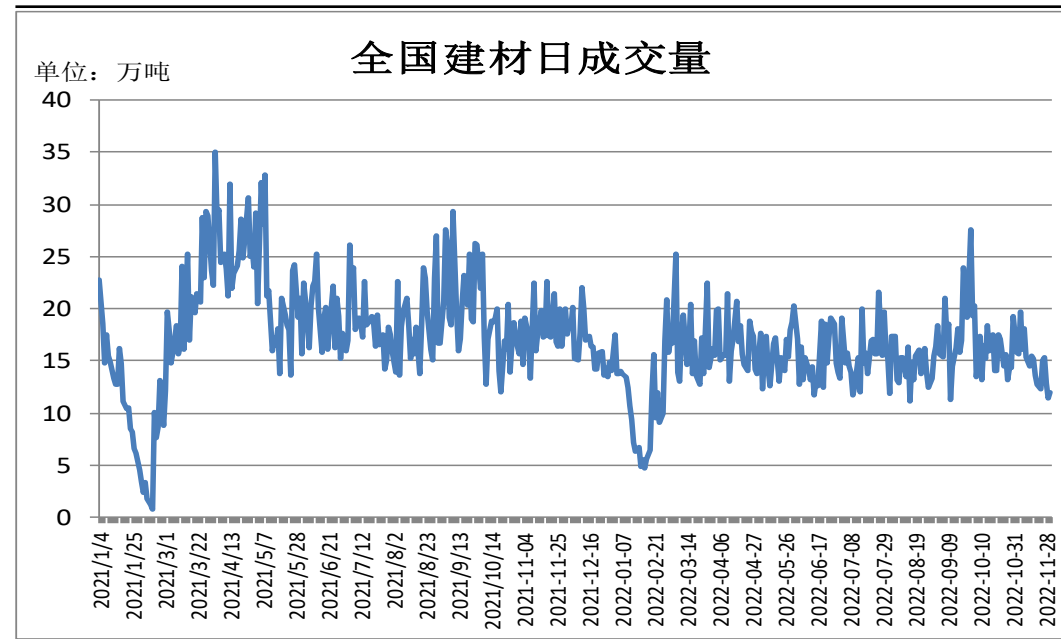
供应端——电炉钢开工率下调，现货市场成交量减少

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

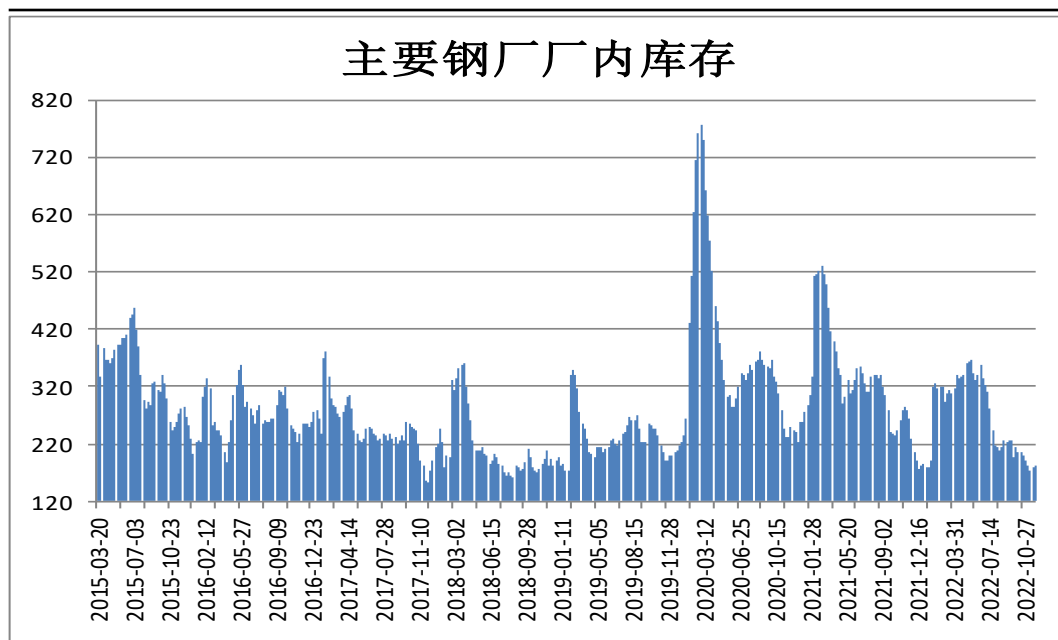


来源: wind 瑞达期货研究院

- 截至12月2日, 全国85家独立电弧炉钢厂,平均开工率为61.47%, 环比减少3.72%, 同比减少3.02%。其中华东区域小幅下降, 华北、西南区域呈大幅下降态势, 华中、华南区域呈上升态势, 其余区域持平。
- 据Mysteel统计数据显示, 11月28日-12月1日全国建材成交量为51.71万吨, 现货成交量下滑。

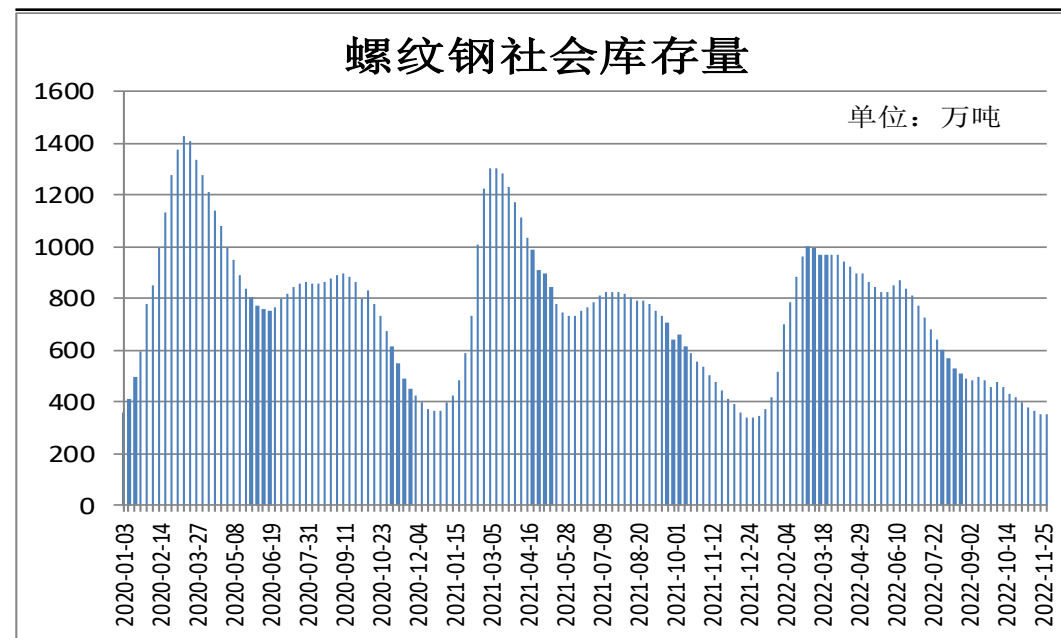
供应端——厂内库存与社会库双增

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

- 12月1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182.07万吨，较上周增加3.17万吨，较去年同期减少46.59万吨。
- Mysteel统计数据显示，12月1日全国35个主要城市建筑钢材库量为354.57万吨，较上周增加1.2万吨，较去年同期减少59.1万吨。

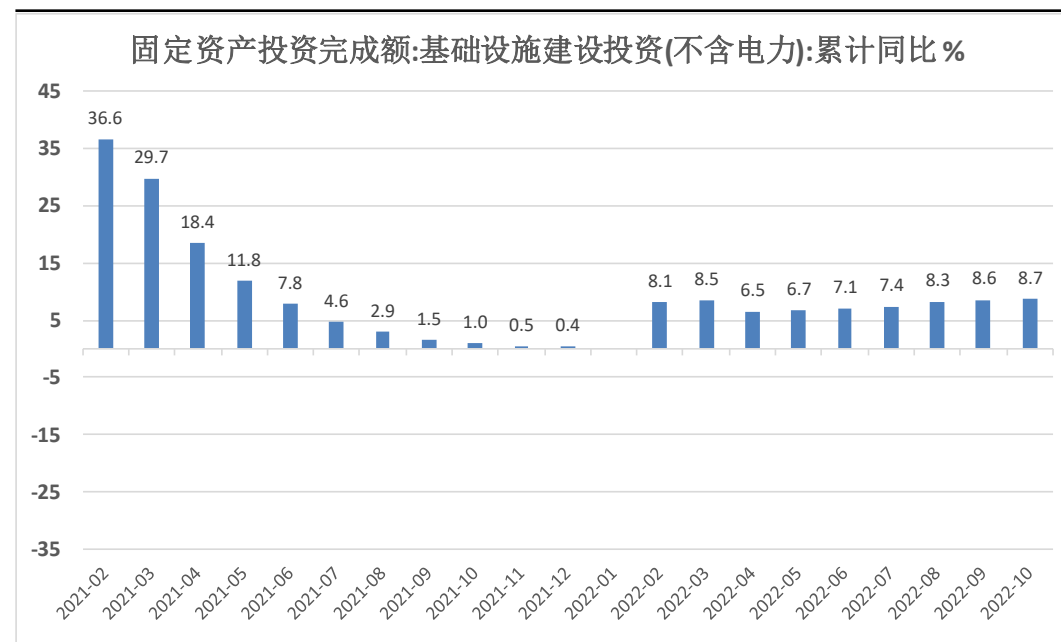
需求端——新屋开工面积同比下滑37.8%，基建投资同比增长8.7%

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)
2021年1-2月	770629	17037	1453	2022年1-2月	784459	14967	838
2021年1-3月	798394	36163	2301	2022年1-3月	806259	29838	1339
2021年1-4月	818513	53905	3301	2022年1-4月	818588	39739	1766
2021年1-5月	839962	74349	4396	2022年1-5月	831525	51628	2389
2021年1-6月	873251	101288	7021	2022年1-6月	848812	66423	3628
2021年1-7月	891880	118948	8764	2022年1-7月	859194	76067	4546
2021年1-8月	909992	135502	10733	2022年1-8月	868649	85062	5400
2021年1-9月	928065	152944	13730	2022年1-9月	878919	94767	6449
2021年1-10月	942859	166736	15824	2022年1-10月	888894	103722	7432
2021年1-11月	959654	182820	18287				
2021年1-12月	975387	198895	21590				

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

- 2022年1-10月份，房地产开发企业房屋施工面积888894万平方米，同比下降5.7%。房屋新开工面积103722万平方米，下降37.8%。房屋竣工面积46565万平方米，下降18.7%。
- 2022年1-10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8.7%。其中，水利管理业投资增长14.8%，公共设施管理业投资增长12.7%，道路运输业投资增长3.0%，铁路运输业投资下降1.3%。

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。