

「2023.07.21」

螺纹钢市场周报

政策性利好，螺纹钢震荡偏强

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

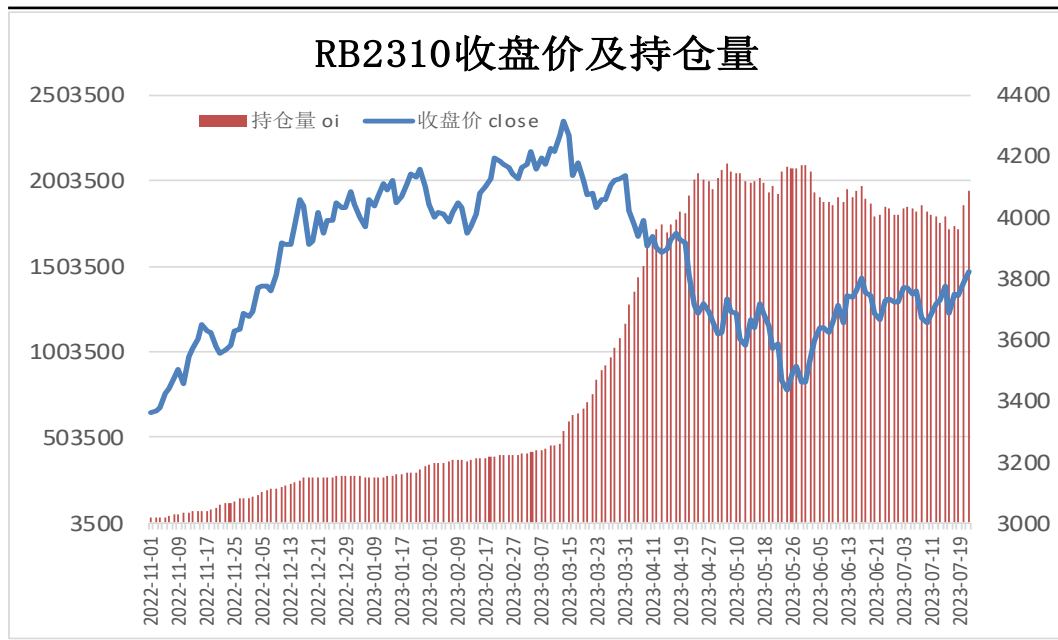


3、产业情况

- ◆ 本周螺纹钢期价延续震荡走高。周初，因公布的上半年经济数据表现不佳，弱现实一度拖累钢材期价，但随着国家发改委表示，将抓紧制定出台恢复和扩大消费的政策，同时中央重磅部署促进民营经济，市场信心获得提振，期价止跌反弹。
- ◆ 后市展望：供应端，本期螺纹钢周度产量由降转增，钢厂仍处于盈利状态，钢厂开工意愿上调，近期产量或稳中有增；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，但下周美联储或再度加息。操作上建议，RB2310合约回调择机做多，注意风险控制。

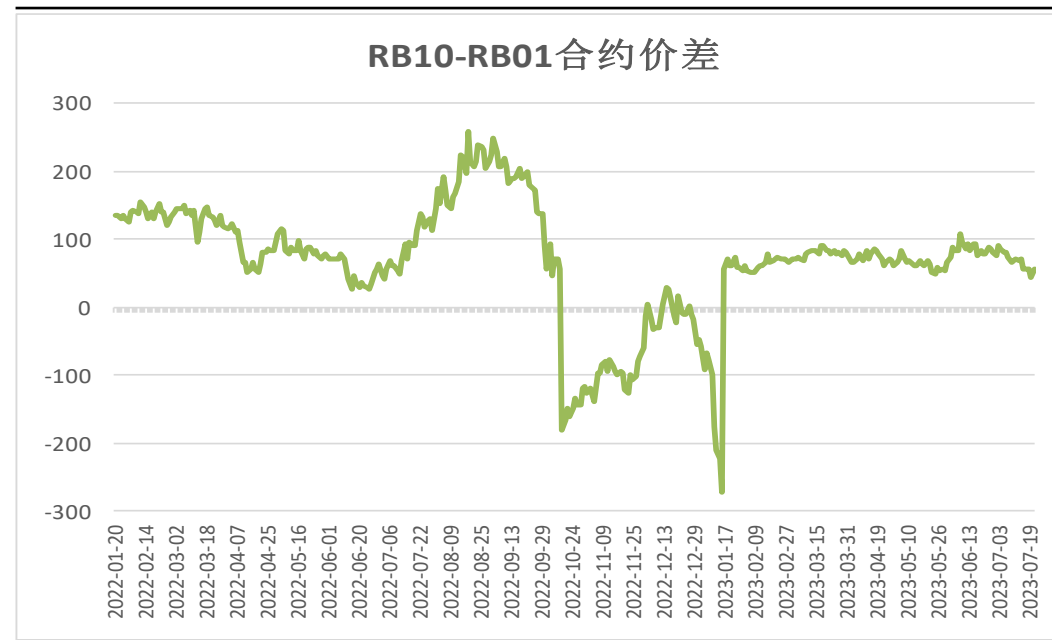
本周期货价格震荡走高

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

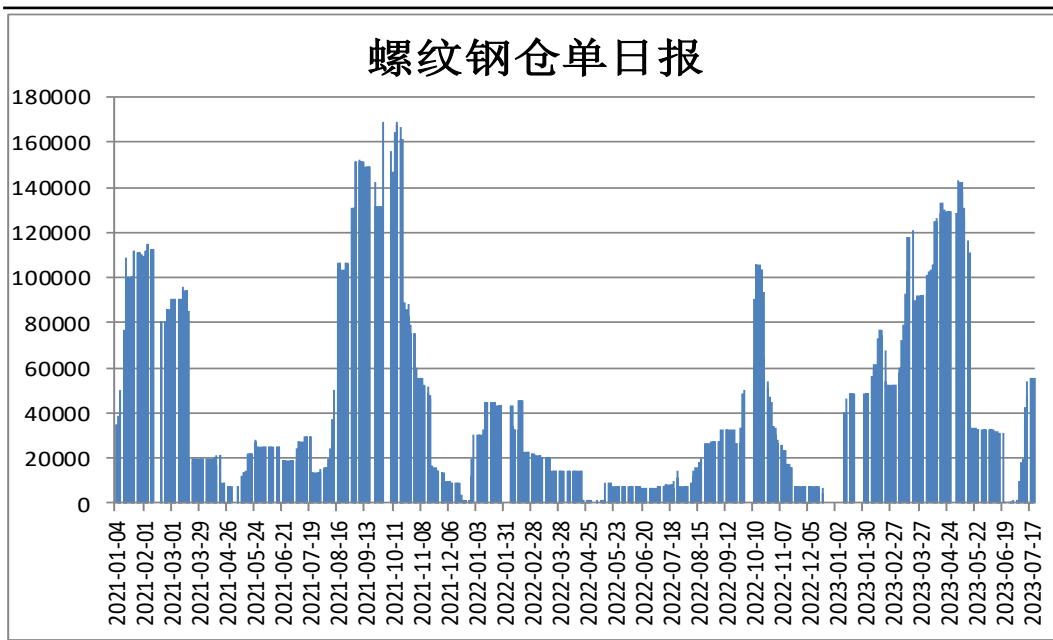


来源：wind 瑞达期货研究院

- 本周，RB2310合约震荡走高。
- 本周，RB2310合约走势弱于RB2401合约，21日价差为56元/吨，周环比-16元/吨。

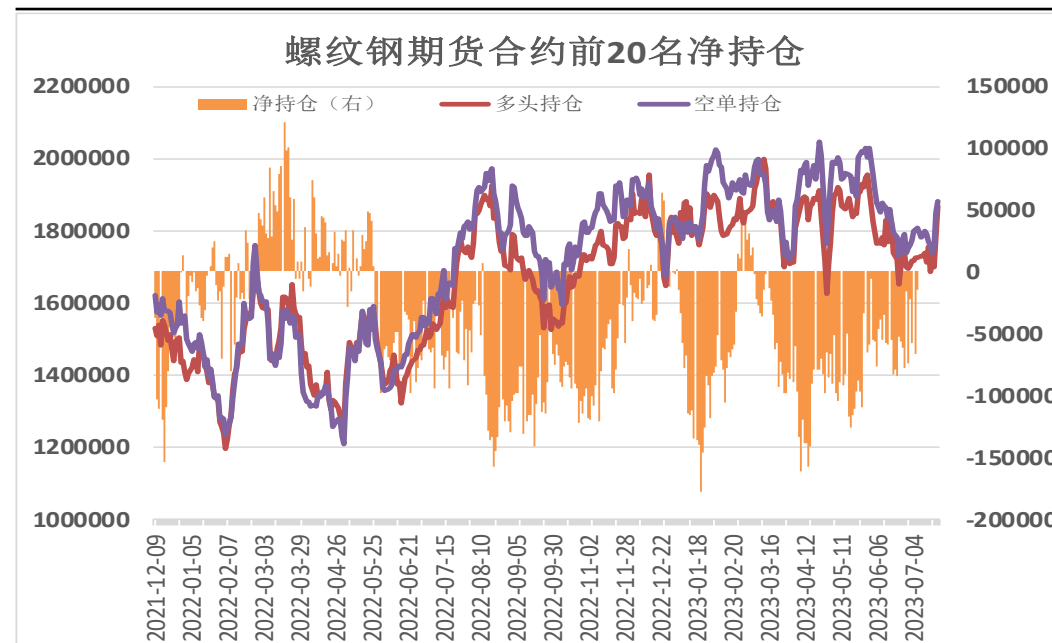
本周螺纹钢仓单增加，前20名持仓净空减少

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

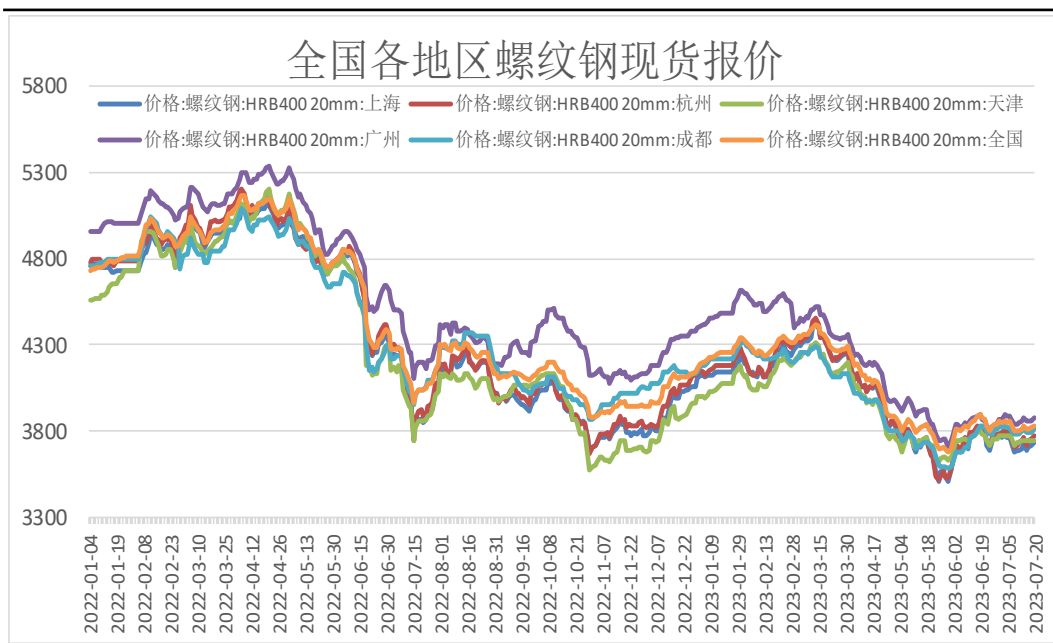


来源：wind 瑞达期货研究院

- 7月21日，上海期货交易所螺纹钢仓单量为55516吨，周环比+1801吨。
- 7月21日，螺纹钢期货合约前二十名净持仓为净空14625张，较上一周减少661张。

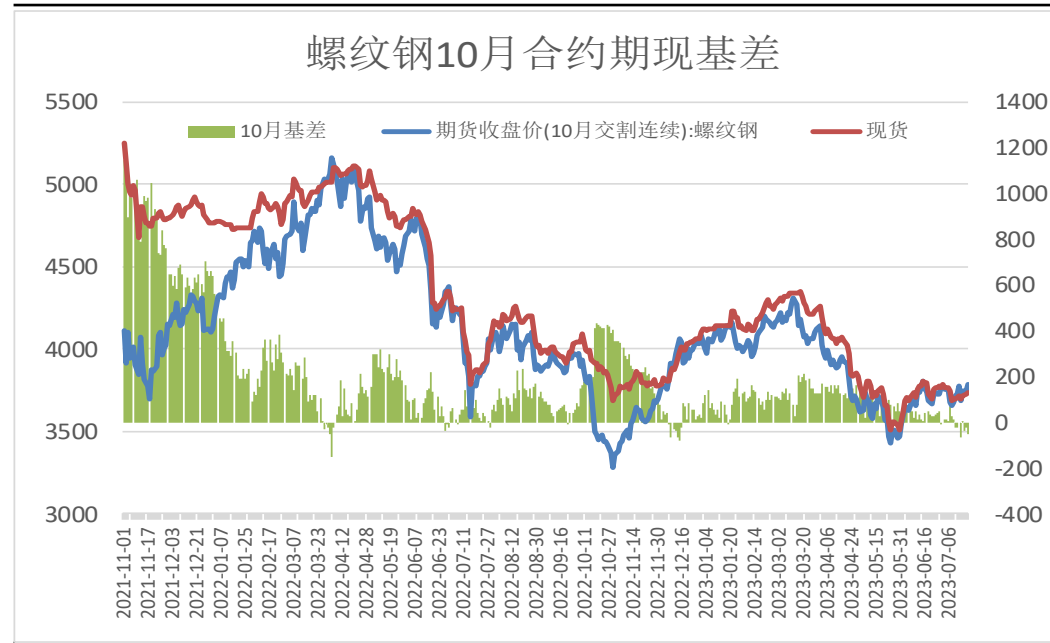
本周现货价格持平，基差走弱

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

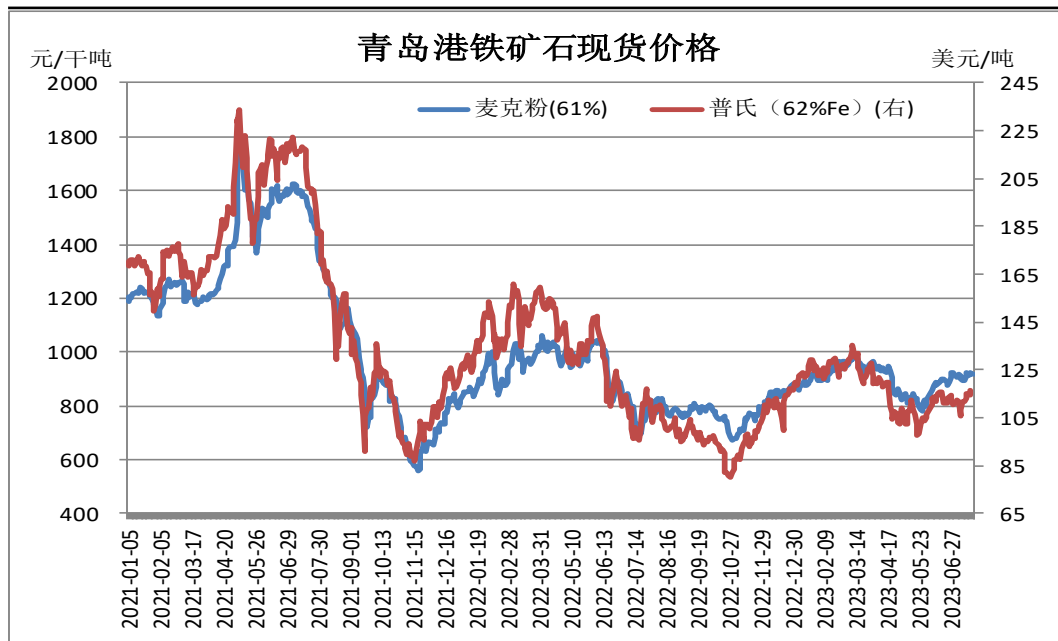


来源: wind 瑞达期货研究院

- 7月21日，上海三级螺纹钢20mmHRB400（理计）现货报价为3730元/吨，周环比持平；全国均价为3833元/吨，周环比+5元/吨。
- 本周，螺纹钢现货价格弱于期货，21日期现基差为-73元/吨，周环比-9元/吨。

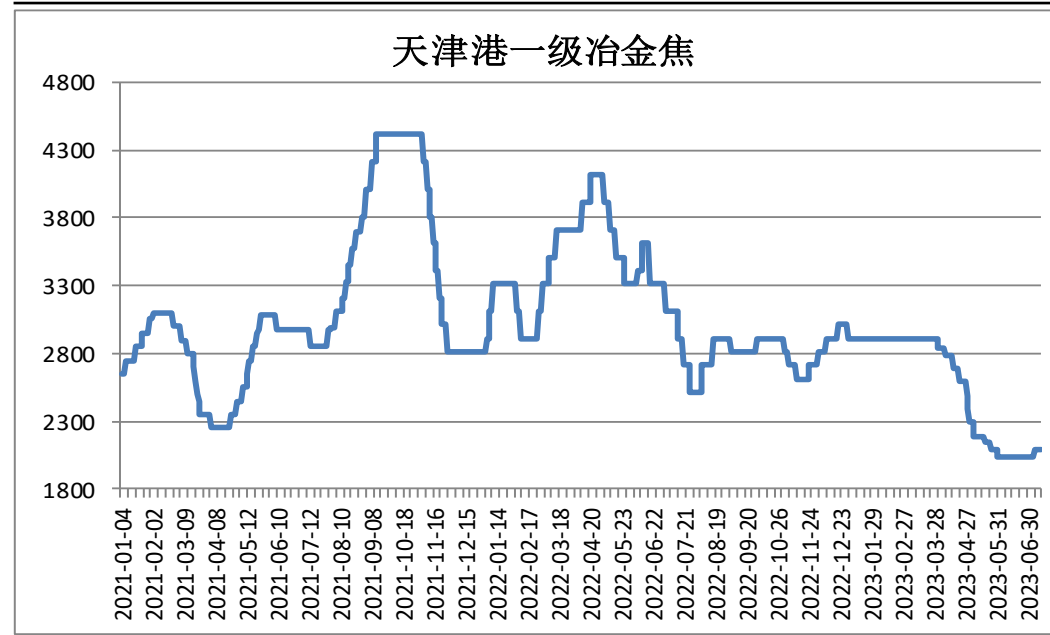
本周炉料铁矿石现货下调，焦炭现货价格上调

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

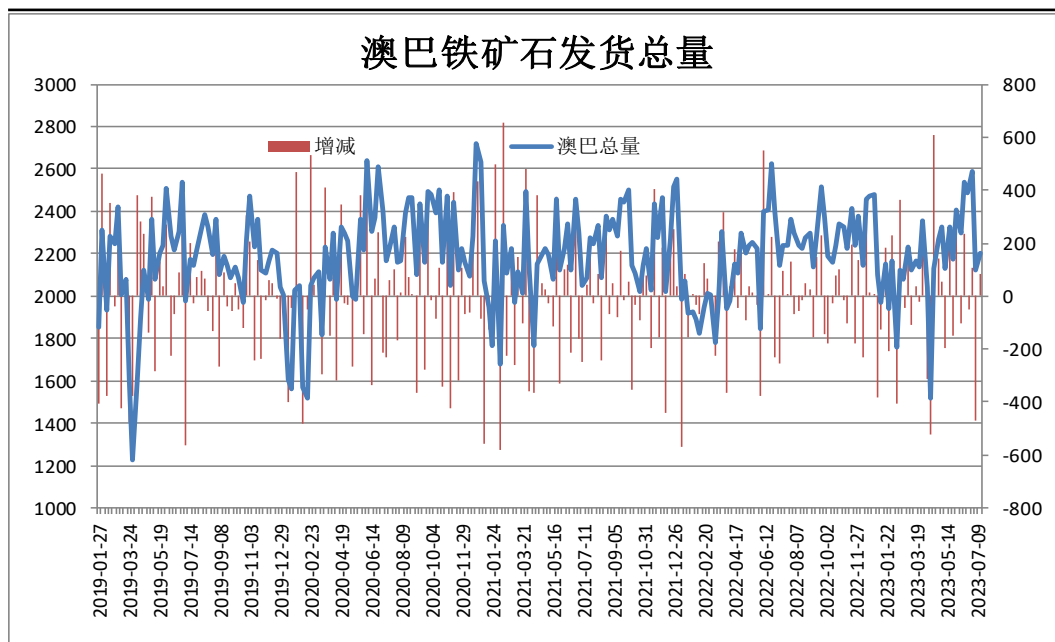


来源：wind 瑞达期货研究院

- 7月21日，青岛港61%澳洲麦克粉矿报915元/干吨，周环比-5元/干吨。
- 7月21日，天津港一级冶金焦现货报价2140元/吨，周环比+50元/吨。

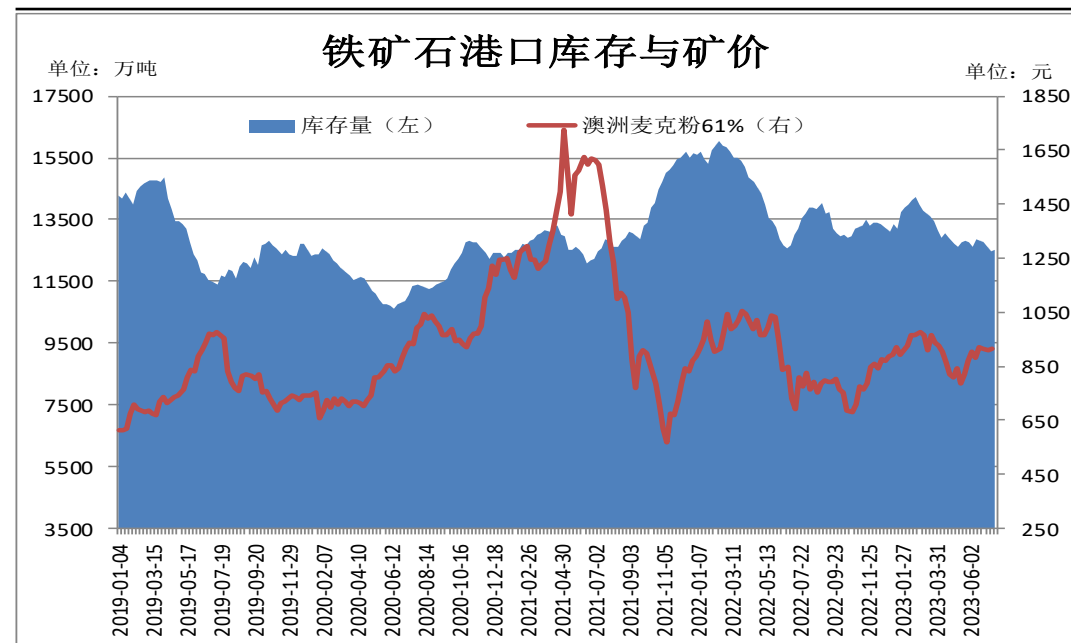
本周澳巴铁矿石发运总量增加，港口库存增加

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

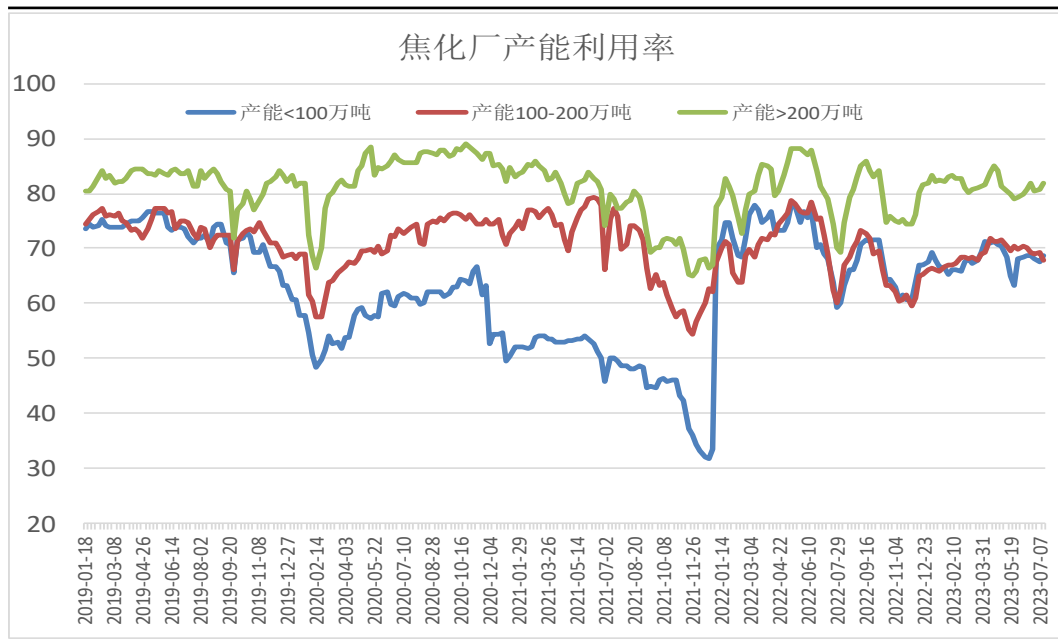


来源：wind 瑞达期货研究院

- 据Mysteel统计，本期澳大利亚、巴西铁矿石发运总量为2449.3万吨，环比增加16.9万吨。
- 7月21日，Mysteel统计全国45个港口进口铁矿库存为12540.56，环比增45.39；日均疏港量313.85降1.95。分量方面，澳矿5723.51增134.19，巴西矿4390.40增21.22；贸易矿7753.52降6.39。（单位：万吨）。

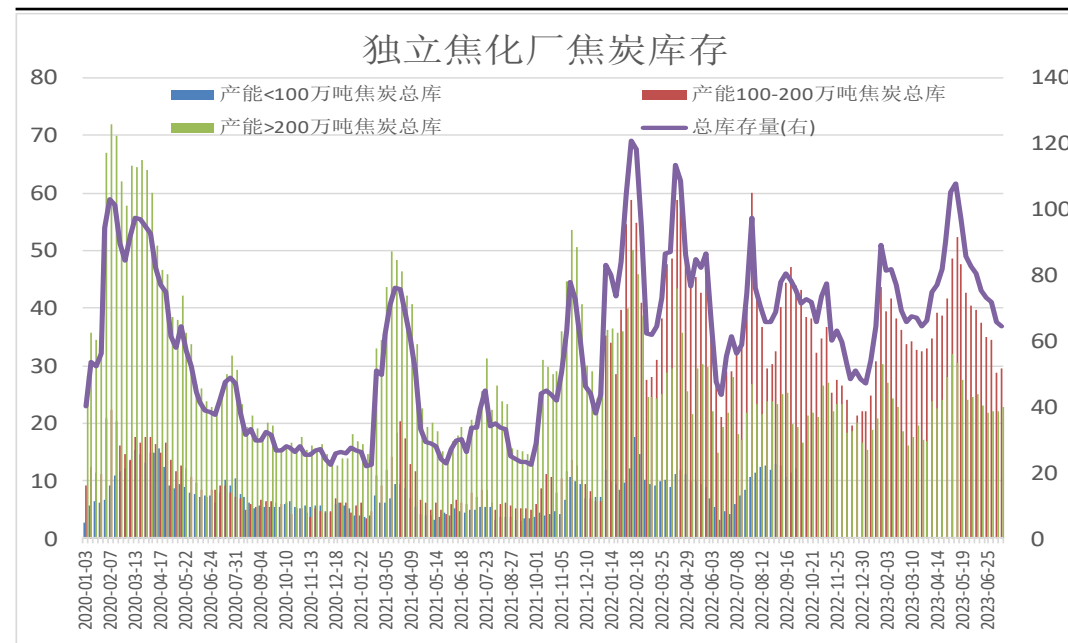
本周焦化厂产能利用率下调，库存减少

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

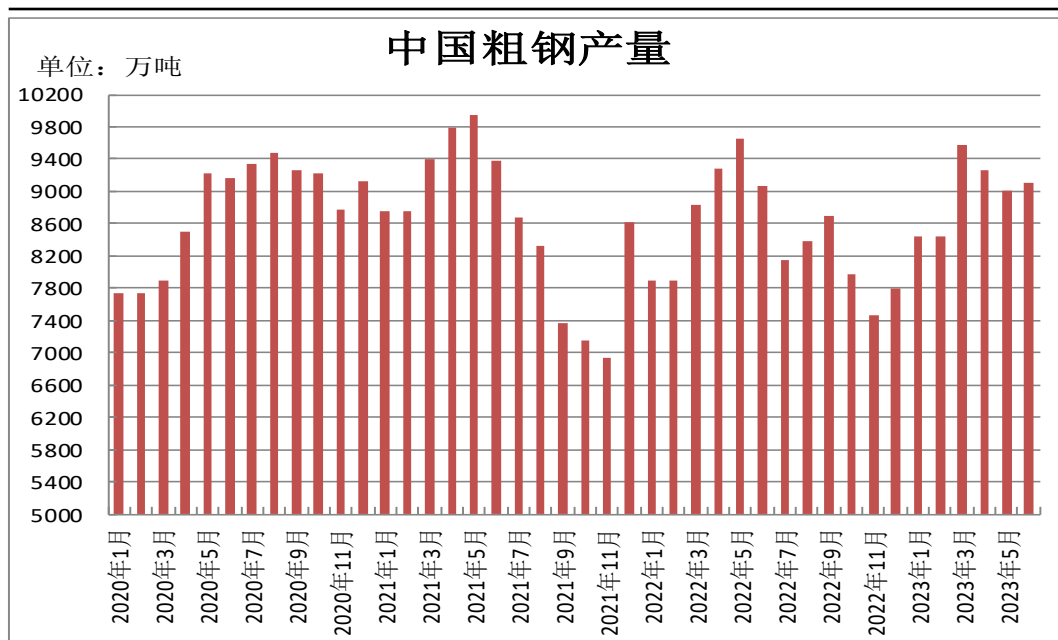


来源: wind 瑞达期货研究院

- 本周Mysteel统计独立焦企全样本：产能利用率为73.8% 减 0.7%；焦炭日均产量68.1 减 0.3，焦炭库存74.3 减 7.5，炼焦煤总库存857.9 增 24.9，焦煤可用天数9.5天 增 0.3 天。

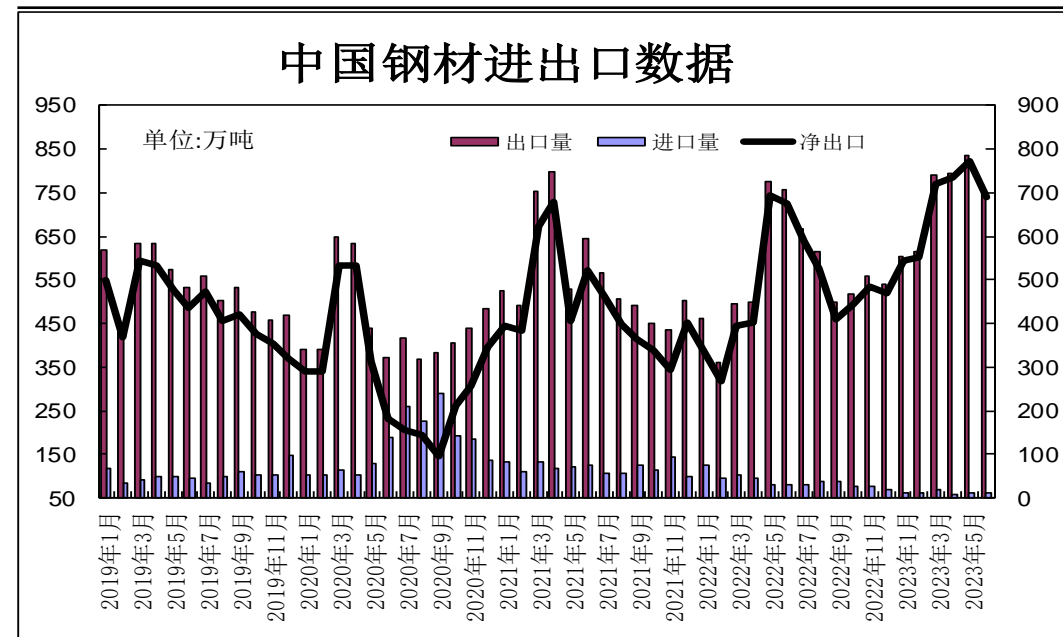
供应端——6月份粗钢产量同比增加

图13、粗钢产量



来源: wind 瑞达期货研究院

图14、钢材进出口量

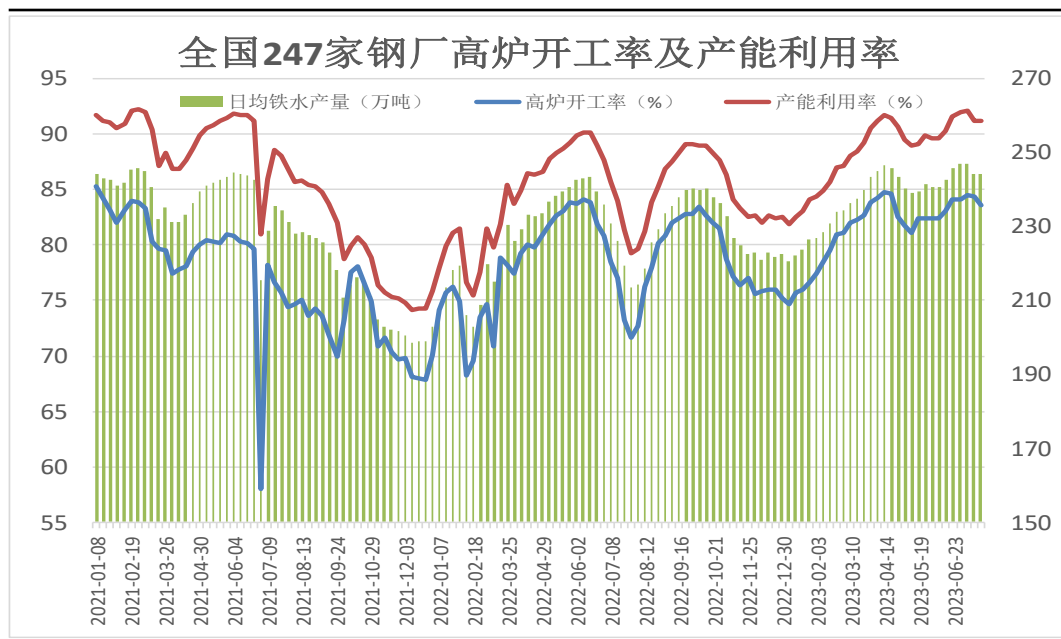


来源: wind 瑞达期货研究院

- 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%。

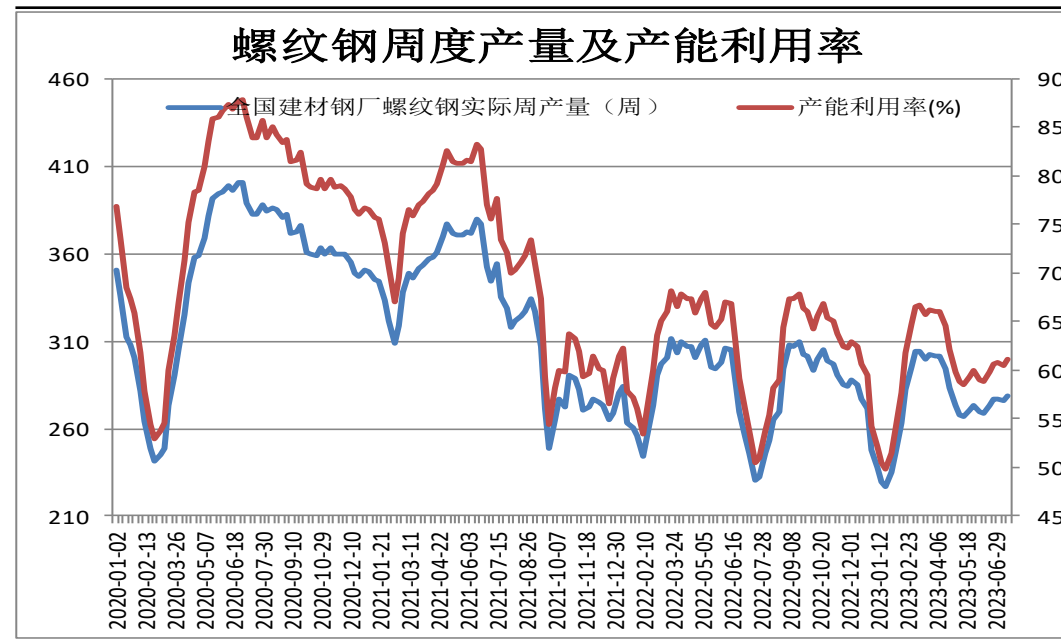
供应端——钢厂高炉开工率下调

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

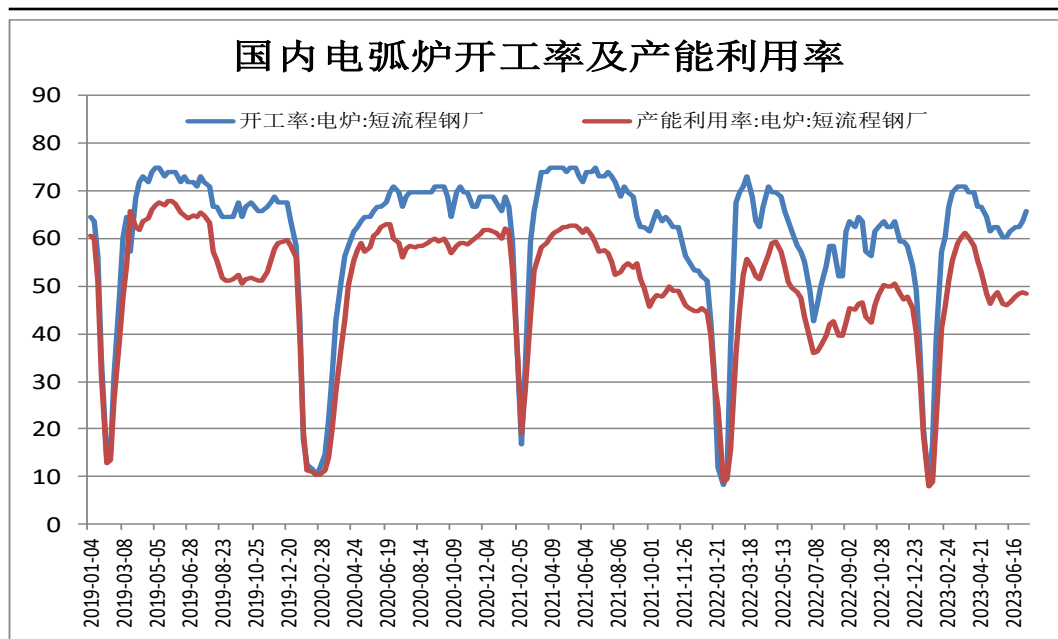


来源：wind 瑞达期货研究院

- 7月21日，Mysteel调研247家钢厂高炉开工率83.60%，环比上周下降0.73个百分点，同比去年增加10.44个百分点；高炉炼铁产能利用率91.16%，环比下降0.04个百分点，同比增加9.76个百分点。
- 7月20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278.8万吨，较上周增加2.74万吨，较去年同期增加48.51万吨。

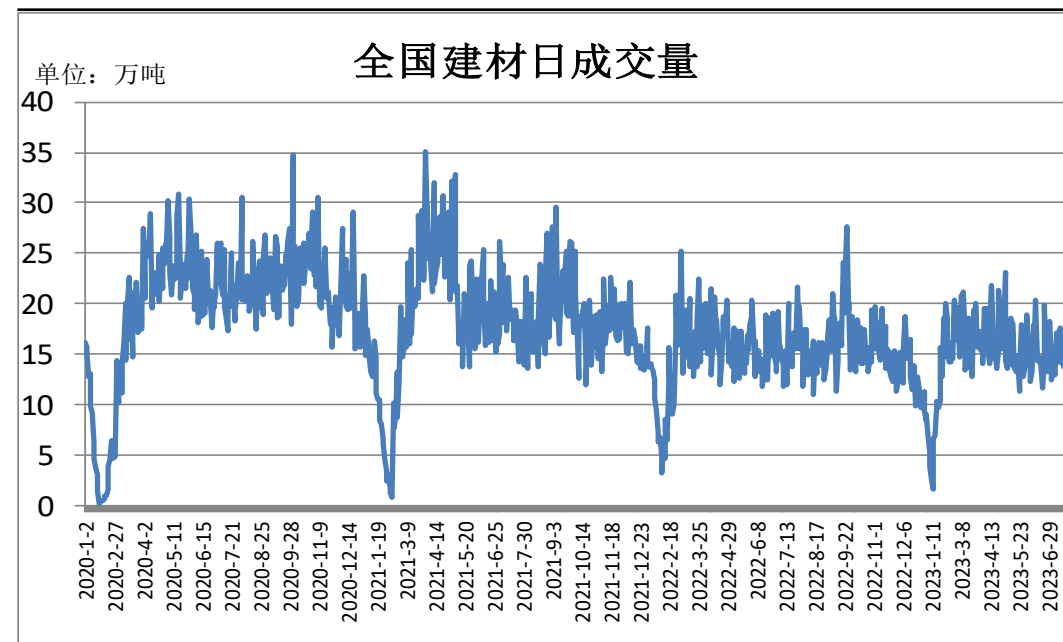
供应端——电炉钢开工率上调

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

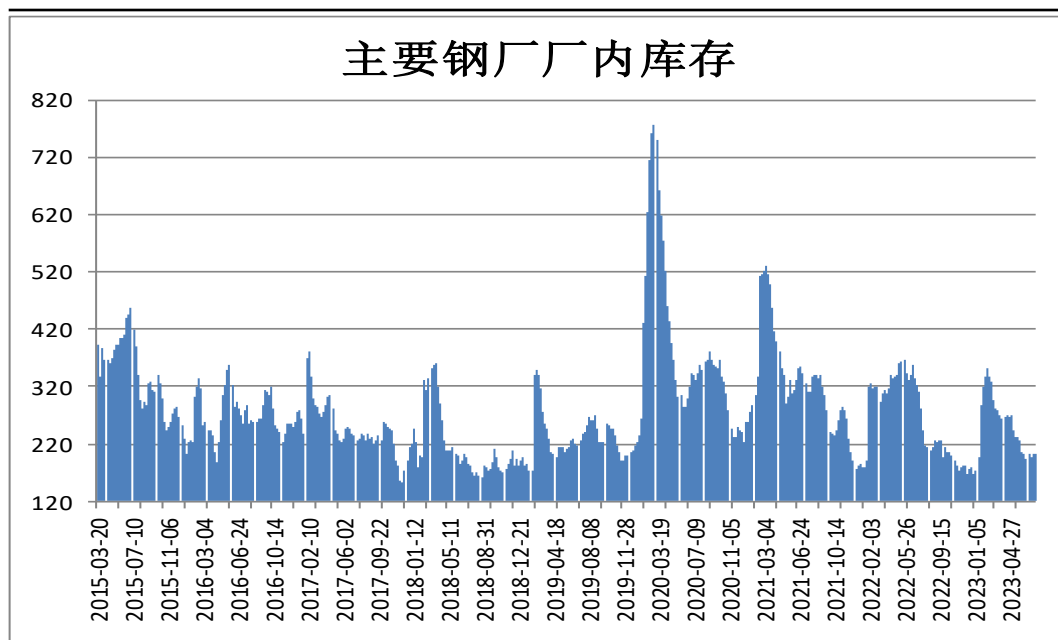


来源: wind 瑞达期货研究院

- 截至7月21日, 全国87家独立电弧炉钢厂平均开工率为71.53%, 环比增加2.90个百分点, 同比增加26.46个百分点。其中华北区域明显上升, 华南、西南小幅上升, 华东区域微幅下降, 其余区域持平。
- 据Mysteel统计数据显示, 7月17日-7月20日全国建材成交量为60.45万吨, 成交量增加。

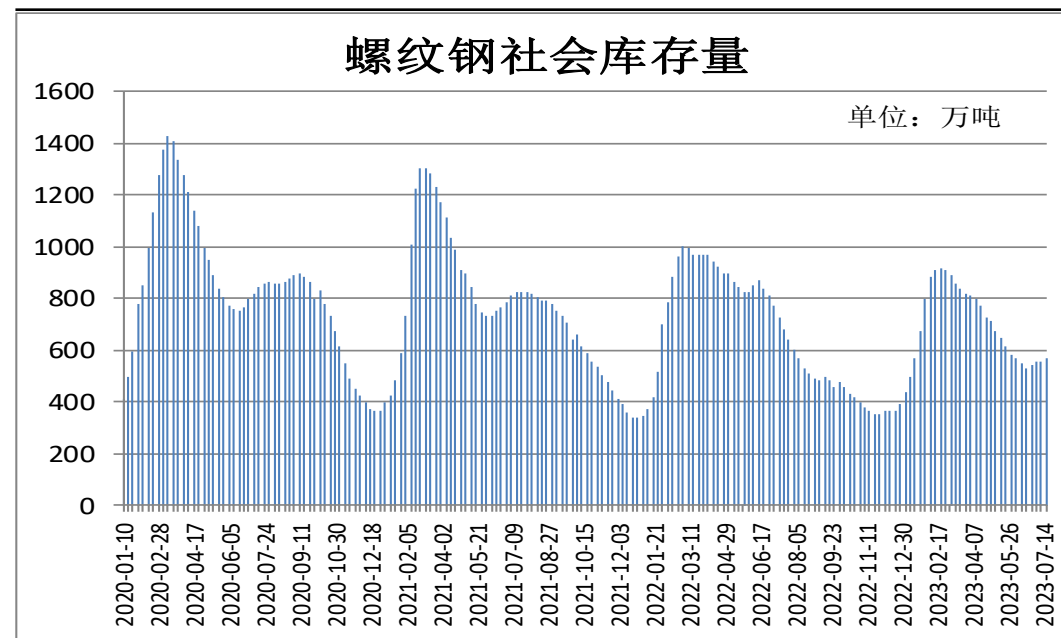
供应端——厂内库存与社会库存一降一增

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20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202.28万吨，较上周减少1.36万吨，较去年同期减少79.47万吨。
- Mysteel统计数据显示，7月20日全国35个主要城市建筑钢材库量为568.28万吨，较上周增加10.27万吨，较去年同期减少114.38万吨。

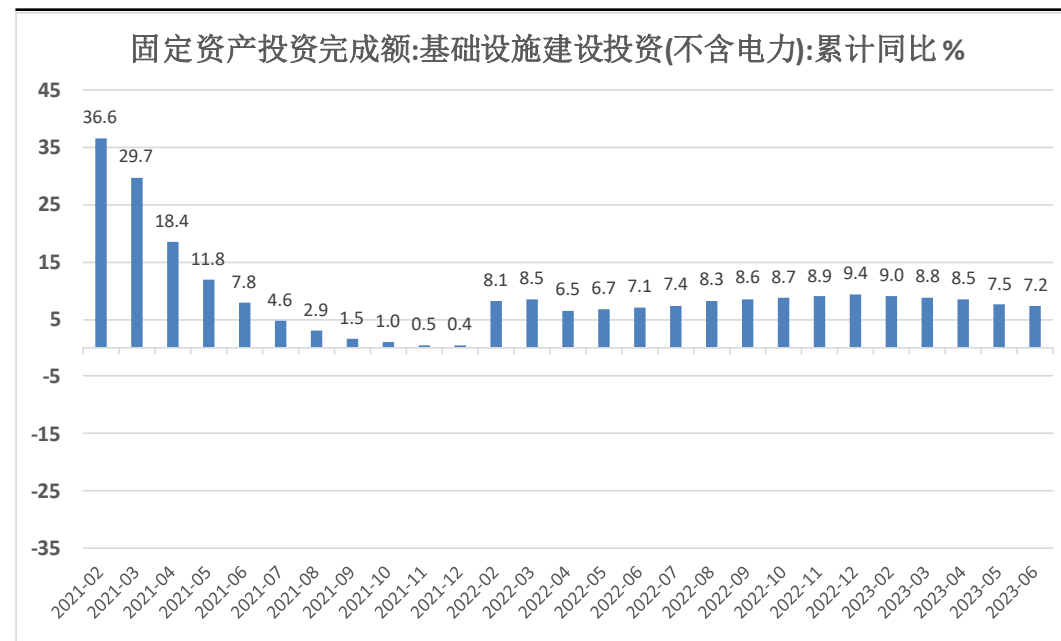
需求端——新屋开工面积同比下滑24.3%，基建投资同比增长7.2%

图21、房地产数据

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	2023年6月	791548.25	49879.50	-
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

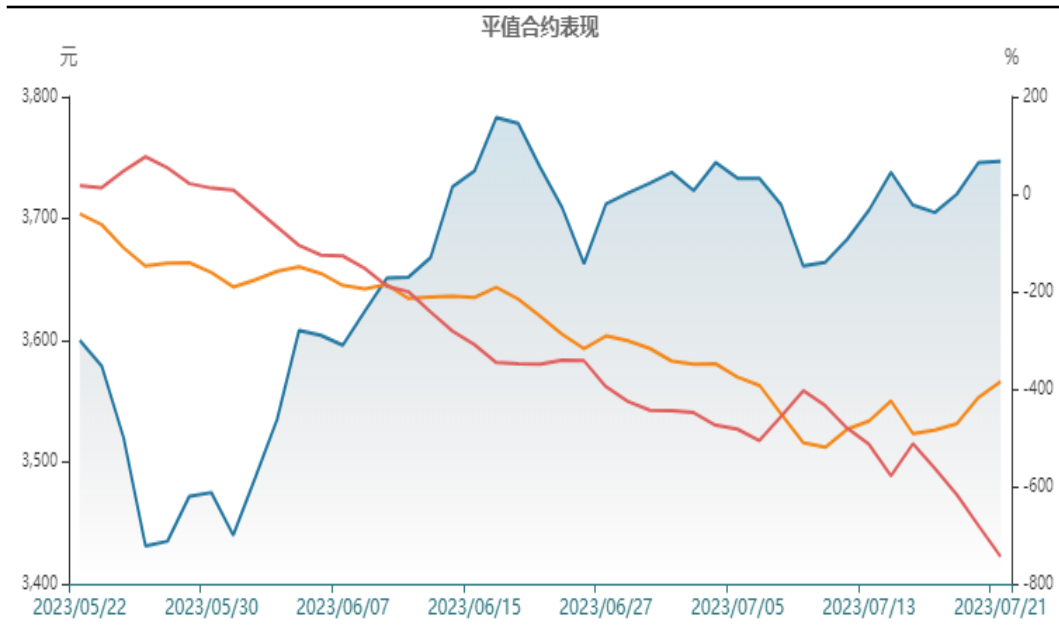


来源: wind 瑞达期货研究院

- 2023年1-6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%。

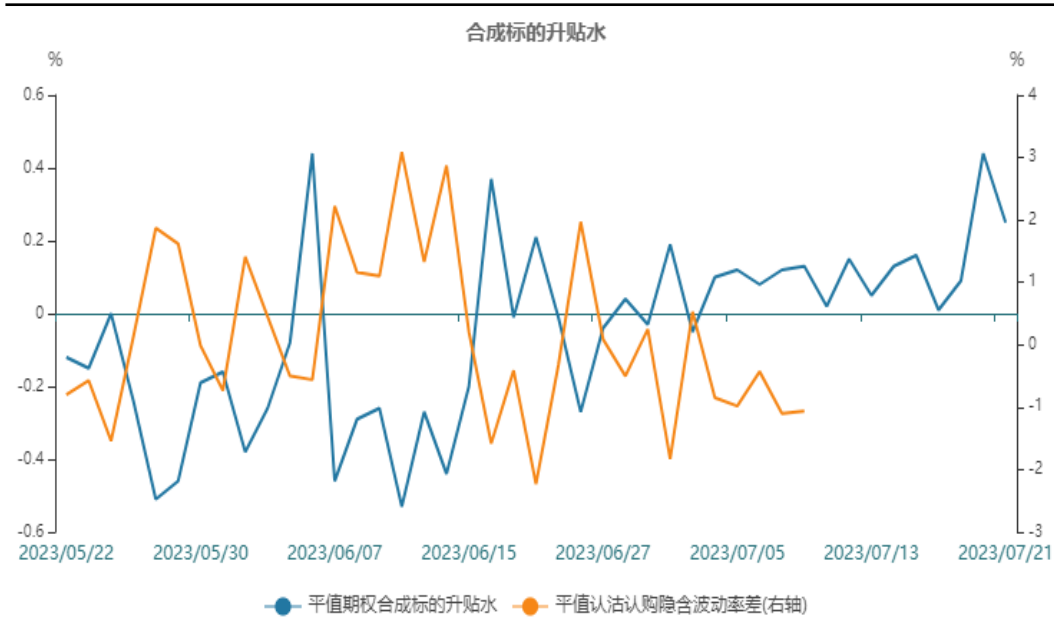
买入虚值看涨期权

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，同时发改委制定出台恢复和扩大消费的政策，另外中央重磅部署促进民营经济，将继续提振市场信心。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。