

螺纹钢

2023年7月19日 星期三

震荡收涨

一、行情回顾

螺纹 2310 主力合约今日收出了一颗上影线 8 个点，下影线 36 点，实体 7 个点的阴线，开盘价：3748，收盘价：3741，最高价：3756，最低价：3705，较上一交易日收盘涨 19 个点，涨幅 0.51%。

二、消息面情况

1、7月18日，国家发改委政研室主任金贤东表示，加快修订出台产业结构调整指导目录（2023年本），深入实施增强制造业核心竞争力提升行动计划，推动钢铁等重点行业加快联合重组，加快传统产业数字化转型。大力发展先进制造业，持续强化品牌建设，不断提升高端化、智能化、绿色化水平。

2、7月18日，国家发改委在7月例行新闻发布会上介绍，从投资项目审批情况看，上半年，审批核准固定资产投资项 91 个，总投资 7011 亿元，其中审批 68 个，核准 23 个，投向主要集中在能源、高技术、交通、水利等行业。

3、据 Mysteel 不完全统计，截至 7 月 18 日，已有 7 家上市工程机械企业公布 2023 上半年业绩预告。5 家企业预计实现盈利。其中，潍柴动力、浙江鼎力、杭叉集团、安徽合力预计净利润同比增长，增幅均超 40%。山推股份预计净利润同比出现下滑。

4、海关总署:2023年6月，中国出口钢铁板材 483 万吨，同比下降 1.5%；1-6 月累计出口 2818 万吨，同比增长 26.5%。6 月，中国出口钢铁棒材 95 万吨，同比增长 6.0%；1-6 月累计出口 552 万吨，同比增长 57.2%。

5、商务部等 13 部门印发关于促进家居消费若干措施的通知。其中提到，组织开展家居焕新活动，鼓励有条件的地区出台针对性政策措施，引导企业提高家居消费供给质量和水平，提供更多高品质、个性化、定制化家居产品，加大优惠力度，支持居民更换或新购绿色智能家居产品、开展旧房装修。

三、基本面情况

供给方面，根据数据显示，上周螺纹产量环比减少 1.14 万吨至 276.06 万吨，同比减少 30.45 万吨，周产量在连续三周增加后出现回落。近期受“粗钢平控”消息、错峰生产以及年中常规临检等因素影响，临时性检修/减产比例动态性增加，整体供应水平增长空间有限。继续关注供应端变化

库存方面，根据数据显示，上周社库环比增加 3.05 万吨至 558.01 万吨，厂库环比增加 6.88 万吨至 203.64 万吨，总库存环比增加 9.93 万吨至 761.65 万吨。社会库存连续三周出现累库，总库存也连续三周出现累库，继续关注库存变化情况。

需求方面，根据数据显示，上周螺纹表观消费量环比减少 3.2 万吨至 266.13 万吨，同比减少 32.02 万吨，目前钢材市场进入传统消费淡季，高温雨季继续影响市场需求，螺纹需求表现较为疲弱。据国家统计局数据，1-6 月全国房地产开发投资同比下降 7.9%，降幅较 1-5 月扩大 0.7 个百分点；1-6 月全国基建投资同比增长 7.2%，较

1-5月增速回落0.3个百分点；制造业投资同比增长6.0%，增速持平。从6月房地产分项指标来看，6月房地产投资、商品房销售、房屋新开工、房屋施工同比分别下降20.59%、28.1%、31.35%和30.34%，6月房屋竣工同比增长15.24%。从数据上看，上半年我国工业生产稳步恢复，银行加大信贷投放力度，支持基建和制造业投资较快增长；地产表现依然较差，房地产多项指标继续回落，尚未看到企稳迹象。继续关注需求变化情况。

整体来看，上周螺纹产量和表观消费量均出现回落，库存连续第三周累计，数据表现偏弱。上半年宏观数据显示需求端地产表现持续疲弱，基建投资增速放缓，政策刺激有待加码，短期螺纹价格呈现震荡走势。继续关注政策刺激力度以及需求的持续性。

技术面上，从日线上看，今日螺纹2310主力合约震荡收涨，MACD指标有拐头向上迹象，技术上处于震荡走势。

免责声明

本报告分析师/投资顾问在此声明，本人取得中国期货业协会授予期货从业资格，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。

本报告清晰地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。

本公司已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。

本报告仅提供给国新国证期货有限责任公司客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归国新国证期货有限责任公司所有。未获得国新国证期货有限责任公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。

本报告中的信息、意见等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述期货合约的买卖价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。

国新国证期货有限责任公司研发部及其投资顾问认为本报告所载资料来源可靠，但我公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。