

螺纹钢

2023年7月20日 星期四

## 震荡上涨

### 一、行情回顾

螺纹 2310 主力合约今日收出了一颗上影线 6 个点，下影线 0 点，实体 37 个点的阳线，开盘价：3747，收盘价：3784，最高价：3790，最低价：3747，较上一交易日收盘涨 51 个点，涨幅 1.37%。

### 二、消息面情况

1、《中共中央 国务院关于促进民营经济发展壮大的意见》重磅发布，对民营经济定位作出重要表述，首次提出“生力军”。意见指出，民营经济是推动中国式现代化的生力军，是高质量发展的重要基础。要加大对民营经济政策支持力度，完善融资支持政策制度，支持符合条件的民营企业上市融资和再融资。依法规范和引导民营资本健康发展。支持民营企业参与推进碳达峰碳中和，提供减碳技术和服 务，加大可再生能源发电和储能等领域投资力度，参与碳排放权、用能权交易。支持民营企业参与全面加强基础设施建设，引导民营资本参与新型城镇化、交通水利等重大工程和补短板领域建设。

2、7月19日，工信部新闻发言人赵志国表示，将把稳增长放在更加突出位置。加快落实促进汽车和家居消费等政策，加紧制定实施汽车、电子、钢铁等十个重点行业稳增长的工作方案。加强规划指导和政策引导，深化部省战略合作，积极支持工业大省挑大梁。

3、7月19日，财政部税政司副司长魏岩表示，下一步，财政部在落实好今年已出台的多项政策基础上，针对形势的变化，加强政策储备，积极谋划针对性强、务实管用的税费优惠政策，着力为经营主体纾困解难，不断增强发展动能，优化经济结构，推动经济持续回升向好。

4、7月19日，财政部召介绍 2023 年上半年财政收支情况，上半年全国一般公共预算支出 133893 亿元，同比增长 3.9%，基本民生、乡村振兴、教育等重点支出得到有力保障；上半年全国一般公共预算收入 119203 亿元，同比增长 13.3%，财政收入增幅比较高。

5、统计局：2023 年 6 月份，中国钢筋产量为 2061.8 万吨，同比增长 3.0%；1-6 月累计产量为 11755.8 万吨，同比增长 0.4%。6 月份，中国中厚宽钢带产量为 1771.1 万吨，同比增长 12.9%；1-6 月累计产量为 10079.0 万吨，同比增长 9.0%。6 月份，中国线材（盘条）产量为 1254.1 万吨，同比下降 1.2%；1-6 月累计产量为 7077.4 万吨，同比增长 0.8%。

### 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 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。但近期多部门密集发声，抓紧制定出台恢复和扩大消费的政策，把稳增长放在更加突出位置，宏观政策仍有发力空间。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。

## 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。

本报告清晰准确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。