

螺纹钢

2023年7月24日 星期一

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 10 个点，下影线 6 点，实体 27 个点的阴线，开盘价：3820，收盘价：3793，最高价：3830，最低价：3787，较上一交易日收盘涨 14 个点，涨幅 0.37%。

二、消息面情况

1、7月21日，李强主持召开国务院常务会议，审议通过《关于在超大特大城市积极稳步推进城中村改造的指导意见》。会议指出，在超大特大城市积极稳步实施城中村改造是改善民生、扩大内需、推动城市高质量发展的一项重要举措。

2、7月21日，国家发展改革委等部门印发《关于促进汽车消费的若干措施》的通知。其中提出，优化汽车限购管理政策、支持老旧汽车更新消费、加快培育二手车市场、加强新能源汽车配套设施建设、着力提升农村电网承载能力、降低新能源汽车购置使用成本、推动公共领域增加新能源汽车采购数量、加强汽车消费金融服务、鼓励汽车企业开发经济实用车型、持续缓解停车难停车乱问题等措施。

3、河南省推动生态环境质量稳定向好三年行动计划（2023—2025年）印发。其中指出，2024年年底以前钢铁企业1200立方米以下炼铁高炉、100吨以下炼钢转炉、100吨以下炼钢电弧炉、50吨以下合金钢电弧炉原则上有序退出或完成大型化改造。推进钢铁行业集中化布局发展，合理控制钢焦比，郑州市钢铁企业全部退出，支持建设长葛等一批循环经济产业园，积极发展绿色化、高端化电炉短流程炼钢。

三、基本面情况

供给方面，根据数据显示，上周螺纹产量环比增加 2.74 万吨至 278.8 万吨，同比增加 48.51 万吨，周产量再次出现回升。近期在钢厂盈利尚可且高炉铁水维持高位的情况下，螺纹供应有所增加，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 10.27 万吨至 568.28 万吨，厂库环比减少 1.36 万吨至 202.28 万吨，总库存环比增加 8.91 吨至 770.56 万吨。社会库存连续四周出现累库，总库存也连续四周出现累库，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增加 3.76 万吨至 269.89 万吨，同比减少 34.8 万吨，目前钢材市场进入传统消费淡季，但近日市场期现及投机需求增多，建材成交表现尚可。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。但近期国家层面正密集释放政策出台的信号，其中包括推动民营经济高质量发展，促进汽车、家电消费等措施，超大特大城市城中村改造等，均对市场信心起到提振。继续关注需求变化情况。

整体来看，上周螺纹产量有所增加，库存连续第四周累计，表观消费量小幅回升仍处于低位。上半年宏观数据显示需求端地产表现持续疲弱，但受益于超大、特大城市城中村改造计划等宏观政策利好，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，均线和 MACD 指标开口向上运行，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。