

螺纹钢

2023年7月26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 22 个点，下影线 16 点，实体 4 个点的阴线，开盘价：3855，收盘价：3851，最高价：3877，最低价：3835，较上一交易日收盘涨 13 个点，涨幅 0.34%。

二、消息面情况

1、7月25日，全国工业和信息化主管部门负责同志座谈会在京召开。会议强调，要全力推进工业稳增长，抓好重点行业稳增长工作方案的宣贯落实，抓紧研究推进技术改造的政策措施，健全与企业的常态化沟通交流机制，更好发挥各项政策合力，稳定企业预期、提振行业信心。

2、中钢协：7月中旬，重点钢企粗钢日产 224.78 万吨，环比增长 0.33%；钢材库存量 1566.84 万吨，比上一旬下降 1.45%，比上月同旬下降 3.41%。

3、根据日本钢铁联合会（JISF）的数据，2023 年 6 月，日本钢铁产量为 732 万吨，环比下降 4.2%，同比下降 1.7%。2023 年 6 月，日本生铁产量为 525 万吨，环比下降 4.1%，同比增长 0.1%。2023 年 1 至 6 月，日本粗钢产量为 4383 万吨，同比下降 4.7%，生铁产量为 3159 万吨，同比下降 4.4%。

4、2023 年上半年，机械工业累计进出口总额 5361 亿美元，同比增长 5.1%。其中，进口 1435 亿美元，同比下降 14.0%，出口 3926 亿美元，同比增长 14.4%。贸易顺差 2491 亿美元。

5、杭州印发《关于高质量全域推进未来社区建设的实施意见》提到，到 2025 年底，全市累计创建未来社区约 500 个、覆盖 40%左右的城镇社区，高质量全域推进未来社区建设取得实质性进展，未来社区成为城镇社区新建、旧改的普遍形态和普适性要求。

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 万吨至 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。近期国家层面正密集释放政策出台的信号，政治局会议提出要适应新形势变化，适时调整优化房地产政策，叠加促进汽车、家电等消费，超大特大城市有望提速城中村改造，增强民间投资意愿和能力等政策措施，均有利于扩内需，稳定市场预期。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。近期国内宏观利好政策频出，7月政治局会议多项内容表述积极超预期，需求预期明显改善，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。