

螺纹钢

2023年7月31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 24 个点，下影线 16 点，实体 4 个点的阴线，开盘价：3851，收盘价：3847，最高价：3875，最低价：3831，较上一交易日收盘涨 6 个点，涨幅 0.16%。

### 二、消息面情况

1、国家发改委召开 2023 年上半年发展改革形势通报会。会议指出，下一步工作中，政策研究要坚持“宏观着眼、微观着手”，深入研究提出有针对性的政策举措；规划计划要整体性谋划、分阶段推进、常态化评估；投资管理要加快资金使用，尽快形成实物工作量，加强项目储备；经济体制改革要突出“牵一发而动全身”的改革、突出基层首创精神、突出重大改革措施落地见效。

2、在超大特大城市积极稳步推进城中村改造工作部署电视电话会议 7 月 28 日在京召开，中共中央政治局委员、国务院副总理何立峰出席会议并讲话。何立峰指出，从客观实际看，现阶段推进城中村改造难度大、矛盾多、情况复杂，要坚持问题导向和目标导向，以新思路新方式破解城中村改造中账怎么算、钱怎么用、地怎么征、人和产业怎么安置等难题，探索出一条新形势下城中村改造的新路子。

3、近日，住建部部长倪虹在企业座谈会上表示，要继续巩固房地产市场企稳回升态势，大力支持刚性和改善性住房需求，进一步落实好降低购买首套住房首付比例和贷款利率、改善性住房换购税费减免、个人住房贷款“认房不用认贷”等政策措施。

4、继近期中央政治局会议定调“适时调整优化房地产政策”、住建部明确三大政策支持方向后，一线城市北京、深圳、广州相继表态：北京市住建委表示，将抓好贯彻落实，更好满足刚性和改善性住房需求；广州市住房城乡建设局表示，将尽快推出有关政策措施，满足刚性和改善性住房需求；深圳市住房和建设局表示，将更好满足居民刚性和改善性住房需求，扎实推进保交楼工作。

5、合肥：大胆稳妥推进商品房“现房销售”试点，着力抓好蜀山区和包河区各一个试点项目。为避免公摊面积比例过大，要积极探索商品房销售按套内面积计价。

### 三、基本面情况

供给方面，根据数据显示，上周螺纹产量减少 4.68 万吨至 274.12 万吨，周产量再度出现回落。当前随着钢材产量平控政策的落地，预计后期钢材供应依然趋减，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 9.91 万吨至 578.19 万吨，厂库环比减少 9.26 万吨至 193.02 万吨，总库存环比增加 0.65 万吨至 771.21 万吨。钢厂库存连续两周去库，但社会库存和总库存连续五周出现累库，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 3.58 万吨至 273.47 万吨，表需连续两周增加，目前钢材市场处于传统消费淡季，多地进入高温暴雨天气，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，上周螺纹产量有所回落，库存连续第五周累计，表观消费量继续小幅回升仍处于低位。近期受政治局会议释放宏观利好、地产政策优化调整、粗钢产量平控政策等供减需增的预期影响，市场信心得到提振，但政策落地到形成实际增量也需要时间，短期螺纹价格呈现震荡走势。继续关注政策持续性以及供需面的变化情况。

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。