

螺纹钢

2023年8月2日 星期三

震荡下跌

一、行情回顾

螺纹 2310 主力合约今日收出了一颗上影线 70 个点，下影线 53 点，实体 52 个点的阴线，开盘价：3853，收盘价：3801，最高价：3871，最低价：3800，较上一交易日收盘跌 57 个点，跌幅 1.48%。

二、消息面情况

1、据 Mysteel 不完全统计，截至 2023 年 7 月，国内有 3 家钢厂发布钢铁产能置换方案。其中，涉及新建炼钢产能 368.5 万吨，新建炼铁产能 750 万吨；涉及淘汰炼钢产能 445.58 万吨，淘汰炼铁产能 780 万吨。2023 年 7 月国内有 13 个钢铁项目开工、投产。其中，马钢新特钢、抚顺特钢、溧阳宝润钢铁和澳森特钢等项目投产。

2、据 Mysteel 不完全统计，截至 7 月 31 日，国内 13 家钢厂发布检修计划。其中，天津铁厂计划于 2023 年 7 月 31 日起对一座 2800m³ 高炉进行检修，预计影响日均铁水量约 0.65 万吨。

3、据 Mysteel 不完全整理，2023 年 7 月，国内有 13 个钢铁项目开工、投产。其中，马钢新特钢、抚顺特钢、溧阳宝润钢铁和澳森特钢等项目投产。

4、根据经合组织 2023 年 7 月发布的报告，在考虑新增和关闭产能的情况下，到 2022 年底，全球炼钢产能达到 24.591 亿吨，比 2021 年增加 3210 万吨，增幅 1.3%。

5、根据经合组织 2023 年 7 月发布的报告，在考虑新增和关闭产能的情况下，到 2022 年底，全球炼钢产能达到 24.591 亿吨，比 2021 年增加 3210 万吨，增幅 1.3%。

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 主力合约震荡下跌，跌破 5 日和 10 日均线支撑，MACD 指标有拐头向下迹象，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。