

螺纹钢

2023年8月3日 星期四

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 3 个点，下影线 4 点，实体 70 个点的阴线，开盘价：3798，收盘价：3728，最高价：3801，最低价：3724，较上一交易日收盘跌 107 个点，跌幅 2.79%。

二、消息面情况

1、8月2日，据 Mysteel 调研，目前贵州区域钢厂实行错峰生产、有序用电，电炉企业每日生产 8-12 小时。贵州高炉企业厂内有自发电，日均影响产量 0.1 万吨；电炉企业均错峰生产，日均影响产量 0.9 万吨。

2、中钢协表示，已形成《期货对钢铁行业运行影响的评估报告》，提出进一步优化已有期货品种制度、审慎推进相关新品种上市、取消夜盘交易、加强期现货跨部门联合监管等建议。下一步将征求多方意见，并形成专报报送国家有关部门。

3、.Mysteel: 螺纹钢方面，东亚地区进口数量呈现明显的增长趋势，新加坡，中国香港跟涨中国市场，大量进口资源涌入东亚。当前，马来西亚螺纹钢出口价格出口到新加坡的价格在 535-540 美元/吨 CFR。价格上升也与近期中国市场利好政策消息有关，一是平控，二是限产。当前整个亚洲市场都表现的较为强劲，市场并不愿意将价格打下来，因此由于价格处于高位，成交并不多，只有少量成交（一是刚需，二是赌市场会有下幅空间，因此小批量购买）。

4、乘联会：7月1日-31日，乘用车市场零售 173.4 万辆，同比下降 5%，环比下降 8%。新能源车市场零售 64.7 万辆，同比增长 33%，环比下降 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，国内高温多雨影响对市场需求影响较大。近期国家层面正密集释放政策出台的信号，住建部、央行等部门相继发文支持房地产市场平稳健康发展，引导个人住房贷款利率和首付比例下行，调整存量个人住房贷款利率等，当前楼市政策宽松度不断加大，但对市场供需双方的影响，仍需要一定的时间。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。近期粗钢限产政策与宏观利好对螺纹形成一定支撑，但政策落地到形成实际增量仍需要时间，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 20 日和 30 日均线支撑，MACD 指标出现死叉，技术上处于震荡偏弱走势。

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。