

螺纹钢

2023年8月14日 星期一

震荡收跌

一、行情回顾

螺纹 2310 主力合约今日收出了一颗上影线 6 个点，下影线 11 点，实体 44 个点的阴线，开盘价：3685，收盘价：3641，最高价：3691，最低价：3630，较上一交易日收盘跌 31 个点，跌幅 0.84%。

二、消息面情况

1、国务院日前印发《关于进一步优化外商投资环境 加大吸引外商投资力度的意见》，要求更好统筹国内国际两个大局，营造市场化、法治化、国际化一流营商环境，充分发挥我国超大规模市场优势，更大力度、更加有效吸引和利用外商投资，为推进高水平对外开放、全面建设社会主义现代化国家作出贡献。

2、央行：7 月份社会融资规模增量为 5282 亿元，比上年同期少 2703 亿元；7 月新增人民币贷款 3459 亿元，同比少增 3498 亿元；7 月份人民币存款减少 1.12 万亿元，同比多减 1.17 万亿元；7 月 M2 同比增长 10.7%，增速分别比上月末和上年同期低 0.6 个和 1.3 个百分点。

三、基本面情况

供给方面，根据数据显示，上周螺纹产量环比回落 4.11 万吨至 265.67 万吨，周产量连续三周下降。近期各地开始陆续传出粗钢平控的通知，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 13.09 万吨至 610.67 万吨，厂库环比增加 8.49 万吨至 205.26 万吨，总库存环比增加 21.58 万吨至 815.93 万吨。钢厂库存连续两周出现累库，社会库存和总库存连续七周出现累库，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回落 2.55 万吨至 244.09 万吨，近期北方多地洪水、地震灾害及高温天气对市场需求影响较大，钢材市场成交不佳，表需在连续两周增加后出现减少，降至今年 2 月下旬以来的新低。在现实需求较弱的情况下，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，楼市政策宽松度不断加大，但短期带动实际消费的政策有限，各地房地产政策落实到用钢量仍需较长时间，叠加近期部分地产企业事件发酵，导致市场对地产恢复预期转差。继续关注需求变化情况。

整体来看，上周螺纹产量和表观消费量继续环比下降，库存连续七周累计，基本面数据依然偏弱。近期稳增长政策释放力度相对温和，部分房地产公司出现流动性危机，7 月份社融信贷数据低于预期，市场乐观预期降温，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 主力合约震荡收跌，均线和 MACD 指标继续开口向下运行，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。