

螺纹钢

2023年8月22日 星期二

震荡上涨

一、行情回顾

螺纹 2310 主力合约今日收出了一颗上影线 14 个点，下影线 26 点，实体 52 个点的阳线，开盘价：3671，收盘价：3723，最高价：3737，最低价：3645，较上一交易日收盘涨 58 个点，涨幅 1.58%。

二、消息面情况

1、江苏省粗钢平控政策的落实进度：从目前的情况来看平控整体的进度不及市场预期，这也导致目前市场对于政策的落实产生了一些质疑。从目前钢厂反馈来看，今年的平控目标依旧会完成，但不会一刀切去整体控产，政府的政策会更加的合理，给了钢厂更多的主动性来自我调剂产量，政府也会有有效的监管。根据目前了解的情况来推演，一旦政策落地江苏省整体的粗钢控产压力较大，9 月份开始粗钢产量或将明显下降。

2、唐山市以打造全国钢铁清洁生产示范基地为目标，深入推进钢铁行业超低排放改造，大力推进钢铁企业全面创 A，不断推动钢铁企业绿色低碳、高质量发展。目前，全市已有 13 家被评为 A 级，A 级钢铁产能占总产能的 66%。

3、8 月 21 日，财政部数据显示，1-7 月累计，全国一般公共预算收入 139334 亿元，同比增长 11.5%。1-7 月累计，全国一般公共预算支出 151623 亿元，同比增长 3.3%。

4、财政部公布数据显示，1-7 月，土地和房地产相关税收中，契税 3555 亿元，同比增长 4.2%；房产税 2394 亿元，增长 6.5%；土地增值税 3651 亿元，下降 16.4%。国有土地使用权出让收入 22875 亿元，下降 19.1%。

5、8 月 21 日，据“海关发布”官微消息，2022 年我国对其他金砖国家进出口 3.69 万亿元，增长 17%。2023 年 1-7 月，我国对其他金砖国家进出口 2.38 万亿元，同比增长 19.1%，占我国外贸进出口总值的 10.1%，提升 1.6 个百分点。其中，出口 1.23 万亿元，增长 23.9%；进口 1.15 万亿元，增长 14.3%。

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 1.87 万吨至 263.8 万吨，同比减少 1.38 万吨，周产量连续四周下降。近期随着多地产量平控政策开始逐步落地，后期钢材供应趋减，继续关注供应端变化。

库存方面，根据数据显示，上周社库环比回落 8.55 万吨至 602.12 万吨，厂库环比回落 0.98 万吨至 204.28 万吨，总库存环比减少 9.53 万吨至 806.4 万吨。钢厂库存在连续两期累库小幅去库，社会库存和总库存在连续七期累库后出现去库，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升 29.24 万吨至 273.33 万吨，同比减少 37.92 万吨，近期随着旺季即将来临，下游开工建设回升，需求开始有小幅回暖迹象，表需在连续两周下降后有所回升，但仍处于 5 年来同期最低水平。近期公布的宏观数据均不及预期，7 月规模以上工业增加值同比增幅收窄；全国固定资产投资同比增速连降 5 个月；1-7 月份全国房地产开发投资、商品房销售面积、房地产开发企业到位资金同比

降幅均呈现持续扩大趋势。尽管本轮房地产优化调整政策由一二线城市逐渐扩展至三四线城市，三四线城市出台政策的力度总体较大，但市场的反应却不明显，观望情绪仍较浓。继续关注需求变化情况。

整体来看，上周螺纹产量继续环比下降，库存结束累库趋势出现去库，表需明显回升，数据表现有所改善。7月经济数据整体不及预期，宏观利好提振效果有限，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 主力合约震荡上涨，收复 5 日和 10 日均线支撑，MACD 指标有拐头向上运行迹象，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。