

螺纹钢

2023年8月28日 星期一

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 26 个点，下影线 25 点，实体 50 个点的阴线，开盘价：3717，收盘价：3667，最高价：3743，最低价：3642，较上一交易日收盘跌 47 个点，跌幅 1.27%。

二、消息面情况

1、8月25日，财政部、税务总局、住房城乡建设部发布《关于延续实施支持居民换购住房有关个人所得税政策的公告》。其中提出，自2024年1月1日至2025年12月31日，对出售自有住房并在现住房出售后1年内在市场重新购买住房的纳税人，对其出售现住房已缴纳的个人所得税予以退税优惠。

2、工信部等七部门印发《钢铁行业稳增长工作方案》。其中提出，2023—2024年，钢铁行业稳增长的主要目标是：2023年，钢铁行业供需保持动态平衡，全行业固定资产投资保持稳定增长，经济效益显著提升，行业研发投入力争达到1.5%，工业增加值增长3.5%左右；2024年，行业发展环境、产业结构进一步优化，高端化、智能化、绿色化水平不断提升，工业增加值增长4%以上。

3、国务院总理李强8月25日主持召开国务院常务会议，审议通过《关于规划建设保障性住房的指导意见》。会议指出，推进保障性住房建设，有利于保障和改善民生，有利于扩大有效投资，是促进房地产市场平稳健康发展、推动建立房地产业发展新模式的重要举措。

三、基本面情况

供给方面，根据数据显示，上周螺纹产量环比下降0.35万吨至263.45万吨，周产量连续五周下降。近期随着钢材利润持续回落，叠加粗钢产量平控政策影响，后期计划减少建材产量的企业较多，预计中长期钢材供应趋减。继续关注供应端变化。

库存方面，根据数据显示，上周螺纹社库环比回落12.71万吨至589.41万吨，厂库环比回落7.35万吨至196.93万吨，总库存环比减少20.06万吨至786.34万吨。钢厂库存、社会库存和总库存连续两期出现去库，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增加10.18万吨至283.51万吨，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，表需连续两周有所回升。近期宏观政策继续释放利好消息，中国计划允许地方政府发行1.5万亿元特殊再融资债券，以帮助地方缓解偿债压力；国务院常务会议审议通过《关于规划建设保障性住房的指导意见》；工业和信息化部联合国家发展改革委、商务部等11个部门，研究制定了石化化工、钢铁、有色金属、建材四个行业稳增长工作方案。一系列加强国内稳增长的政策信号，对于钢材需求消费存在支撑预期。继续关注需求变化情况。

整体来看，上周螺纹产量小幅下降，库存继续去库，需求环比回升，数据表现继续改善。当前经济复苏不畅，但宏观政策利好持续出台，市场信心有待恢复，短期螺纹价格呈现震荡走势。继续关注政策情况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。