

螺纹钢

2023年8月30日 星期三

震荡收涨

一、行情回顾

螺纹 2310 主力合约今日收出了一颗上影线 4 个点，下影线 10 点，实体 31 个点的阳线，开盘价：3682，收盘价：3713，最高价：3717，最低价：3672，较上一交易日收盘涨 35 个点，涨幅 0.95%。

二、消息面情况

1、8月29日，十四届全国人大常委会第五次会议审议《国务院关于今年以来预算执行情况的报告》。《报告》明确下一步财政五大重点工作之一，是防范化解地方政府债务风险，主要有三大要点：制定实施一揽子化债方案；中央财政积极支持地方做好隐性债务风险化解工作，督促地方统筹各类资金、资产、资源和各类支持性政策措施，紧盯市县加大工作力度，妥善化解存量隐性债务，优化期限结构、降低利息负担，逐步缓释债务风险；加强跨部门联合监管，始终保持高压态势，强化定期监审评估，坚决查处新增隐性债务行为，终身问责、倒查责任，防止一边化债一边新增。

2、8月29日，财政部数据显示，1-7月，国有企业营业总收入477160.7亿元，同比增长4.3%；1-7月，国有企业利润总额27332.5亿元，同比增长3.9%。7月末，国有企业资产负债率64.7%，上升0.3个百分点。

3、在近期上市银行陆续召开的2023年中期业绩会上，存量个人住房贷款利率调整成为市场各方关注的话题。截至8月29日，已有包括农业银行、建设银行、中信银行、招商银行等在内的多家银行对此回应。此外，从多位国有大行人士处获悉，本周内针对存量房贷利率调整，国有大行集体或有实质性动作。从目前来看，存量房贷利率调整势在必行。

4、近日，宝武与安徽省政府战略合作框架协议签约。根据协议，双方将围绕支持马钢集团转型升级、推动矿产资源开发和整合、加快新材料产业集群发展、促进产城融合等，进一步深化合作，实现共赢发展。

5、乘联会秘书长崔东树：2023年中国车企的世界累计份额达32%。从世界范围角度来看，7月中国汽车市场恢复较慢，占世界汽车份额33%份额。

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；住建部等三部门优化个人住房贷款中住房套数认定标准，推动落实购买首套房贷款“认房不用认贷”政策措施；证监会表示房地产上市公司再融资不受破发、破净和亏损限制；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 主力合约震荡收涨，上方仍受到 30 日均线压制，MACD 指标有拐头向上迹象，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。