

螺纹钢

2023年12月22日 星期五

本周震荡上涨

一、行情回顾

螺纹 2405 主力合约本周收出了一颗上影线 25 个点,下影线 23 个点,实体 89 个点的阳线,本周开盘价:3915,本周收盘价:4004,本周最高价:4029,本周最低价:3892,较上周收盘涨 72 个点,周涨幅 1.83%。

二、消息面情况

1、央行召开经济金融形势专家座谈会。央行行长潘功胜表示,在外部不确定性增多背景下,我国外汇市场韧性明显增强,人民币汇率在合理均衡水平上保持基本稳定。央行将充分吸收各位专家的意见建议,保持流动性合理充裕,社会融资规模、货币供应量同经济增长和价格水平预期目标相匹配。

2、住建部:明年做好四大板块、18 个方面工作:因城施策、一城一策,实现房地产供求关系平衡;进一步加大首套住房、二套房政策落实力度;保交楼工作落实属地责任,加强预售资金监管,加快预售制度改革;一视同仁满足不同所有制房企合理融资需求等。

3、自然资源部召开党组会议,会议强调,深入推进农村集体经营性建设用地入市试点。加强国土空间规划管控,做好乡村振兴用地保障。要研究制定村庄规划引领乡村建设的文件,坚持县域统筹,用好村庄空闲土地,保障农民建房合理用地需求,支持有条件有需求的村庄分区分类编制实用性村庄规划。

4、12月21日,交通运输部副部长李扬表示,1-11月,完成交通的固定资产投资3.6万亿元。下一步,将以加快建设交通强国为统领,进一步提升国家战略区域交通运输发展质量,有力促进国家整个区域协调发展战略。

三、基本面情况

供给方面,根据数据显示,本周全国螺纹产量增加 4.64 万吨至 261.5 万吨,同比减少 15.44 万吨,周产量再度出现回升,同比继续处于低位。国家统计局数据显示,2023 年 11 月份,中国钢筋产量为 1801.0 万吨,同比下降 8.8%;1-11 月累计产量为 20973.8 万吨,同比下降 2.2%。继续关注供应端变化。

库存方面,根据数据显示,本周螺纹社库增加 8.83 万吨至 366.46 万吨,厂库增加 14.68 万吨至 192.87 万吨,总库存环比增加 23.51 万吨至 559.33 万吨。社会库存连续两期出现累库,钢厂库存和总库存连续四期出现累库,但总库存水平仍处于同期低位水平,继续关注库存变化情况。

需求方面,根据数据显示,本周螺纹表观消费量环比减少 13.88 万吨至 237.99 万吨,同比减少 28.22 万吨,近日随着全国各地气温大幅下降,工程施工受到一定影响,需求连续两期出现回落。据国家统计局数据测算,11 月房地产投资、商品房销售、房屋新开工、房屋施工、房屋竣工同比分别下降 18.09%、下降 21.25%、增长 4.67%、增长 6.12%和增长 10.3%,房地产投资及商品房销售同比降幅扩大,竣工同比增速小幅回落,但新开工及施工增速由负转正,地产数据表现边际改善。11 月基建投资(不含电力)同比增长 4.95%,增速较 10 月加快 1.24 个百分点。近期北京、上海相继发布地产新政,优化普通住宅认定标准、下调新发放个人住房贷款最低首付比例。一线城市释放地产利好,地产需求预期有所改善,继续关注需求变化情况。

整体来看，本周螺纹钢产量明显回升，总库存持续累积，表观需求量继续下降，淡季之下供需数据较弱。11月房地产施工及新开工数据同比转增，持续性有待观察，近期在原料价格上涨支撑下，短期螺纹呈现震荡走势。继续关注政策情况以及供需面的变化情况。

技术面上，从周线上看，本周螺纹 2405 主力合约震荡上涨，收复 5 周均线，周 MACD 指标继续开口向上运行；从日线上看，今日螺纹 2405 主力合约震荡上涨，在多条均线上方运行，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。