

螺纹钢

2024年2月28日 星期三

震荡收涨

一、行情回顾

螺纹 2405 主力合约今日收出了一颗上影线 5 个点，下影线 12 点，实体 12 个点的阴线，开盘价：3822，收盘价：3810，最高价：3827，最低价：3798，较上一交易日收盘涨 26 个点，涨幅 0.69%。

二、消息面情况

1、2月26日，央行召开做好金融五篇大文章工作座谈会：优化内部资源配置，完善内部资金转移定价、绩效考核、尽职免责等政策安排，根据各重点领域特点加强产品服务创新，加大对五大重点领域的资金支持。用好用足货币政策工具，做好审贷放贷、资金申报和存续期管理，将央行再贷款优惠政策通过各金融机构精准传导到各重点领域。

2、据 Mysteel 不完全统计，截至 2024 年 2 月 27 日，江苏、山东、河南、河北、山西、天津、福建、贵州、四川等地发布 2024 年建设项目名单，其中，涉及钢铁行业相关项目 92 个。

3、近日，住房城乡建设部下发通知，要求各地科学编制 2024 年、2025 年住房发展年度计划。各地要科学编制规划，认真组织实施，根据人口变化确定住房需求，根据住房需求科学安排土地供应、引导配置金融资源，实现以人定房，以房定地、以房定钱，促进房地产市场供需平衡、结构合理，防止市场大起大落。

三、基本面情况

供给方面，根据数据显示，上周全国螺纹产量环比回落 0.19 万吨至 191.95 万吨，周产量连续九周出现回落，仍处于历史同期低位水平。继续关注供应端变化。

库存方面，根据数据显示，上周螺纹社库环比增加 96.01 万吨至 845.15 万吨，厂库环比增加 27.27 万吨至 334.89 万吨，总库存环比增加 123.28 万吨至 1180.04 万吨。社会库存连续十一期出现累库，总库存连续十三期出现累库，近 13 周库存总累积量略高于去年同期水平。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 39.35 万吨至 68.67 万吨，需求在连续六期回落后有所回升，随着春节假期结束，部分工程项目陆续开工，下游工地复工进程或会逐步恢复。近日，住房城乡建设部要求各地科学编制 2024 年、2025 年住房发展年度计划。实现以人定房，以房定地、以房定钱，促进房地产市场供需平衡、结构合理，防止市场大起大落。住房发展规划和年度计划是建立“人、房、地、钱”要素联动机制的重要抓手。各城市要根据当地实际情况，准确研判住房需求，完善“保障+市场”的住房供应体系。继续关注需求变化情况。

整体来看，上周螺纹周产量继续下降，库存连续累计，表需略有回升但仍处于历史低位。当前政策稳增长措施继续释放，随着下游终端需求逐步回暖，或对螺纹价格形成支撑，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。

免责声明

本报告分析师在此声明，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。