

螺纹钢

2024年3月1日 星期五

本周震荡下跌

一、行情回顾

螺纹 2405 主力合约本周收出了一颗上影线 39 个点，下影线 25 个点，实体 26 个点的阴线，本周开盘价：3789，本周收盘价：3763，本周最高价：3828，本周最低价：3738，较上周收盘跌 35 个点，周跌幅 0.92%。

二、消息面情况

1、2月29日，国家统计局发布中华人民共和国2023年国民经济和社会发展统计公报，其中，2023年中国粗钢产量101908.1万吨，同比持平；钢材产量136268.2万吨，同比增长5.2%；原煤产量47.1亿吨，同比增长3.4%。

2、2月29日，财政部发布2024年1月地方政府债券发行和债务余额情况。2024年1月，全国发行新增债券1754亿元，其中一般债券1186亿元、专项债券568亿元。全国发行再融资债券2091亿元，其中一般债券752亿元、专项债券1339亿元。

3、中指研究院：1-2月TOP100房企销售总额为4762.4亿元，同比下降51.6%，中指研究院数据显示，2024年1-2月，TOP100房企销售总额为4762.4亿元，同比下降51.6%。其中TOP100房企2月单月销售额环比下降29.3%，主要为2023年春节房市出现了部分反弹，销售额基数较大。销售额超百亿房企14家，较去年同期减少12家；超五十亿房企8家，较去年同期减少18家。TOP100房企权益销售额为3195.8亿元，权益销售面积为1991.4万平方米。

4、住建部、金融监管总局联合召开会议强调，按照协调机制“应建尽建”原则，3月15日前，地级及以上城市要建立融资协调机制。要严格按照标准做好项目筛选，督促及时将不合格项目移出“白名单”。截至2月28日，全国31个省份276个城市已建立城市融资协调机制，共提出房地产项目约6000个，商业银行快速进行项目筛选，审批通过贷款超2000亿元。

三、基本面情况

供给方面，根据数据显示，本周全国螺纹产量环比回升18.35万吨至210.29万吨，同比减少35.82万吨，周产量在连续九周出现下降后出现回升，电炉厂复产增多，但复产进度较往年偏慢。继续关注供应端变化。

库存方面，根据数据显示，本周螺纹社库环比增加79.61万吨至924.76万吨，厂库环比增加17.42万吨至352.31万吨，总库存环比增加97.03万吨至1277.07万吨。社会库存连续十二期出现累库，总库存连续十四期出现累库，库存增幅有所放缓。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增加44.59万吨至113.26万吨，同比减少23.01万吨，需求在连续六期回落后连续两期有所回升，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。据百年建筑调研，建筑实物量整体低于去年，主要是由于新项目总量减少且开工进度慢于去年，部分地区特定的续建项目暂缓施工。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。中指研究院数据显示 1-2 月 TOP100 房企销售总额为 4762.4 亿元，同比下降 51.6%，地产需求依然较差，但当前二三线地产政策仍在放松。继续关注需求变化情况。

整体来看，本周螺纹周产量和表观消费量均有所回升，库存增幅收窄，当前随着传统开工季项目逐步启动，下游终端需求逐步恢复，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。