

本周震荡收涨

一、行情回顾

螺纹 2410 主力合约本周收出了一颗上影线 76 个点，下影线 15 个点，实体 6 个点的阳线，本周开盘价：3547，本周收盘价：3553，本周最高价：3629，本周最低价：3532，较上周收盘涨 16 个点，周涨幅 0.45%。

二、消息面情况

1、Mysteel 收集整理了 14 省份“工业领域设备更新实施方案”中钢铁行业相关的内容，多地要求钢铁行业加快对现有高炉、转炉、电炉等全流程开展超低排放改造，争创环保绩效 A 级等。

2、中指研究院：2024 年上半年，百城二手房价格累计下跌 3.61%，已连跌 26 个月；上半年，全国新建商品房销售规模同比下降超 20%，市场超预期调整。

3、据 Mysteel 不完全统计，2024 年 6 月，全国各地共开工 1686 个项目，总投资额约 6869.87 亿元；前 6 月合计总投资约 20.41 万亿元。资料显示，6 月开工投资排名前三的省份为福建、广东、新疆，总投资分别为 2499.40 亿元、734.40 亿元、609.96 亿元。

三、基本面情况

供给方面，根据数据显示，本周全国螺纹钢产量环比减少 8.01 万吨至 236.75 万吨，同比减少 40.45 万吨，供给再度出现回落。近期市场传闻不少省市开始陆续部署 2024 年粗钢产量调控任务，供给端或仍有收缩预期。继续关注供应端变化。

库存方面，根据数据显示，本周全国螺纹社库环比回升 7.57 万吨至 585.81 万吨，同比增加 30.85 万吨；厂库环比减少 5.6 万吨至 200.78 万吨，同比增加 4.02 万吨，总库存环比增加 1.97 万吨至 786.59 万吨。社会库存连续四期出现累库，总库存连续两期出现累库。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 1.02 万吨至 234.78 万吨，同比减少 34.55 万吨，目前国内处于高温多雨的消费淡季，螺纹需求整体表现较弱。5 月官方制造业 PMI 持平，而财新 PMI 环比微增，整体制造业表现偏稳。近期房地产销售数据有所回暖，二手房及新房成交均有上扬。根据克而瑞地产研究发布的数据，6 月因房企年中冲刺和核心一二线城市新政落地影响，供求环比持增、延续弱复苏走势：重点 30 城 6 月供应、成交环比分别增 7%和 2%，高于一季度月均 3 成以上。上半年累计同比降 41%，降幅收窄 2 个百分点。地产销售初步出现企稳迹象，市场对于后期政策宽松仍有期待，在一定程度上提升市场预期。继续关注需求变化情况。

整体来看，本周螺纹产量明显回落，总库存继续增加，表观消费量小幅下降，呈现供需双弱局面。但近期部分一线城市楼市成交好转，且重要会议前国内宏观情绪偏暖，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。