

螺纹钢

2024年4月12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 9 个点，下影线 14 个点，实体 168 个点的阳线，本周开盘价：3460，本周收盘价：3628，本周最高价：3637，本周最低价：3446，较上周收盘涨 119 个点，周涨幅 3.39%。

二、消息面情况

1、4月11日，国务院新闻办公室举行国务院政策例行吹风会。工业和信息化部副部长单忠德表示，下一步，将聚焦石化化工、钢铁、有色、建材、机械、汽车、轻工、纺织、电子等重点行业，开展先进设备更新、数字化转型、绿色装备推广、安全水平提升四大行动，全面推动设备更新和技术改造。

2、据 Mysteel 不完全统计，截至 2024 年 4 月 8 日，江苏、山东、河南、河北、山西、天津、安徽、福建、湖北、湖南、宁夏、贵州、甘肃、浙江、四川、江西、陕西、广东等地发布 2024 年建设项目名单，其中，涉及钢铁行业相关项目 127 个

3、据 Mysteel 统计，18 家重点房企 2024 年 1-3 月销售额合计 3982.65 亿元，同比下降 48.1%；3 月销售额合计 1881.47 亿元，同比下降 43.6%，环比大增 103.5%。

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落 2.68 万吨至 209.95 万吨，同比减少 90.07 万吨，周产量再度出现回落。近期中钢协发布倡议书，钢铁企业要理性分析、准确研判、充分把握市场走势，根据市场变化，合理调控生产节奏，尽快降低企业库存，实现供需动态匹配。继续关注供应端变化。

库存方面，根据数据显示，本周螺纹社库环比回落 42.04 万吨至 796.39 万吨，厂库环比回落 34.6 万吨至 282.11 万吨，总库存环比回落 76.64 万吨至 1078.5 万吨。社会库存在连续十三期累库后连续五期出现去库，总库存在连续十六期累库后连续四期出现去库。继续关注库存变化情况。

需求方面，根据数据显示，本周螺纹表观消费量环比回升 10.65 万吨至 286.59 万吨，农历同比减少 35.84 万吨，需求再度出现回升，近日终端需求恢复加快。3 月宏观经济数据超预期好转，制造业 PMI 数据超出市场预期，各地房地产政策继续小幅优化，家电以旧换新及粗钢产量调控政策陆续提出，发改委表示中央投资、中央财政资金等对“更新换新”资金支持会有力度，央行召开一季度货币政策委员会例会，重点突出“逆周期调节”，整体宏观预期有所好转。继续关注需求变化情况。

整体来看，本周螺纹周产量再次回落，库存连续第四周去化，表需明显回升，基本面进一步改善。央行一季度货币政策报告重点突出“逆周期调节”，宏观政策宽松预期向好，市场氛围有所好转，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。