

螺纹钢

2024年4月23日 星期二

## 震荡收跌

### 一、行情回顾

螺纹 2410 主力合约今日收出了一颗上影线 15 个点，下影线 6 点，实体 29 个点的阴线，开盘价：3670，收盘价：3641，最高价：3685，最低价：3635，较上一交易日收盘跌 31 个点，跌幅 0.84%。

### 二、消息面情况

1、据 Mysteel 不完全统计，截至 4 月 22 日，有 22 家上市钢企公布 2023 年度业绩，合计营业收入 15048.51 亿元，合计净利润 250.59 亿元。从净利润来看，17 家公司实现盈利，宝钢股份净利润 120.07 亿元排名第一，中信特钢 57.21 亿元排在第二，华菱钢铁 50.79 亿元位居第三。

2、4 月 22 日，国新办就 2024 年一季度财政收支情况举行发布会。财政部国库司司长李先忠表示，密切关注储蓄国债的供需关系变化和销售情况，研究适当增加发行规模。

3、《河北省空气质量持续改善行动计划实施方案》印发，其中提及，严禁新增钢铁产能，稳步推行钢铁、焦化、烧结一体化布局；有序引导高炉—转炉长流程炼钢转型为电炉短流程炼钢。加快推进 100 吨以下转炉、1000 立方米以下高炉整合升级。到 2025 年，短流程炼钢产量占比达到 5% 以上。《广西空气质量持续改善行动实施方案》（征求意见稿）印发，其中提及，到 2025 年，短流程炼钢产量占比达到 15%。

### 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升 7.92 万吨至 217.87 万吨，同比减少 84.32 万吨。近期随着钢厂效益逐步好转，部分钢厂复产及生产时间延长，主要增量在长流程企业，导致螺纹钢产量整体回升。继续关注供应端变化。

库存方面，根据数据显示，上周螺纹社库环比回落 41.53 万吨至 754.86 万吨，厂库环比回落 22.18 万吨至 259.93 万吨，总库存环比回落 63.71 万吨至 1014.79 万吨。社会库存连续六期出现去库，总库存连续五期出现去库。继续关注库存变化情况。

需求方面，根据数据显示，上周螺纹表观消费量环比回落 5.01 万吨至 281.58 万吨，同比减少 51.63 万吨，需求再度出现回落。据国家统计局数据，一季度国内生产总值同比增长 5.3%，分领域看，基础设施投资增长 6.5%，制造业投资增长 9.9%，房地产开发投资下降 9.5%。从房地产分项指标看，一季度房屋施工面积同比下降 11.1%，新开工面积下降 27.8%，竣工面积下降 20.7%，新建商品房销售面积下降 19.4%。整体一季度经济开局良好，结构上继续分化，地产表现整体依然弱势，需求仍在改善。发改委表示，今年中央预算内投资共安排 7000 亿元，此外今年将先发行 1 万亿元超长期特别国债，增发国债有望加快落地对基建形成支撑。继续关注需求变化情况。

整体来看，上周螺纹周产量环比回升，库存连续第五周去化，表需略有减少，数据中性偏多。3 月经济数据显示 GDP 表现超预期，增发国债项目有望得到推进，但房地产数据仍偏弱，盘面继续上行需基本面进一步改善，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。