

螺纹钢

2024年4月26日 星期五

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 21 个点,下影线 33 个点,实体 21 个点的阳线,本周开盘价:3664,本周收盘价:3685,本周最高价:3706,本周最低价:3631,较上周收盘涨 7 个点,周涨幅 0.19%。

二、消息面情况

1、工信部:2024 年一季度工业经济保持较快增长,高质量发展,取得积极成效,总体实现良好开局,具体体现为工业经济运行平稳向好、新型工业化加快推进、信息通信业稳步发展、营商环境优化四个方面特点。下一步要加快传统产业绿色低碳转型升级,落实好大规模设备更新和消费品以旧换新等支持政策。

2、4月18日,央行货币政策司司长邹澜表示,目前广义货币(M2)超过300万亿元,是过去多年金融支持实体经济发展的反映。相关部门将加强对资金空转的监测,完善管理考核机制。未来随着经济转型升级,有效融资需求恢复,社会预期改善,资金沉淀空转的现象也会缓解。

3、中钢协副会长骆铁军表示,当前钢铁行业面临着强劲供给能力与需求减弱的突出矛盾,并步入“囚徒困境”,关键是龙头企业带头按需求控制生产节奏,当务之急是维护螺纹钢区域市场稳定。中钢协非常重视今年粗钢产量调控政策,正配合国家部委开展相关工作。

4、海关总署最新数据显示,2024年3月,中国出口钢铁板材686万吨,同比增长32.8%;1-3月累计出口1794万吨,同比增长42.8%。3月,中国出口钢铁棒材115万吨,同比增长31.3%;1-3月累计出口278万吨,同比增长6.1%。

5、黑龙江省召开推动工业领域设备更新工作视频会议,提出到2027年工业领域设备投资规模较2023年增长30%以上的目标。其中明确钢铁、建材等重点用能行业开展节能降碳改造升级,加快淘汰落后机电设备,推动淘汰类机电设备全部完成更新整改等。

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4.18万吨至222.05万吨,连续两期环比增加。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,高炉呈现复产趋势,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,本周螺纹社库环比回落49.15万吨至705.71万吨,厂库环比下降16.8万吨至243.13万吨,总库存环比减少65.95万吨至948.84万吨。社会库存连续七期出现去库,钢厂库存连续六期出现去库,总库存连续六期出现去库。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增加6.42万吨至288万吨,需求再度出现回升。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，虽然房地产仍在调整阶段，但一季度制造业和基建投资增长强劲，随着后期地方债加快发行，大规模设备更新相关政策落实落细，二季度宏观经济有望延续回升向好态势。继续关注需求变化情况。

整体来看，本周螺纹周产量环比继续回升，总库存连续第六周去化，表需环比增加，数据中性偏多。“五一”节前下游有补库需求，后期政策层面仍有进一步宽松的预期，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。