

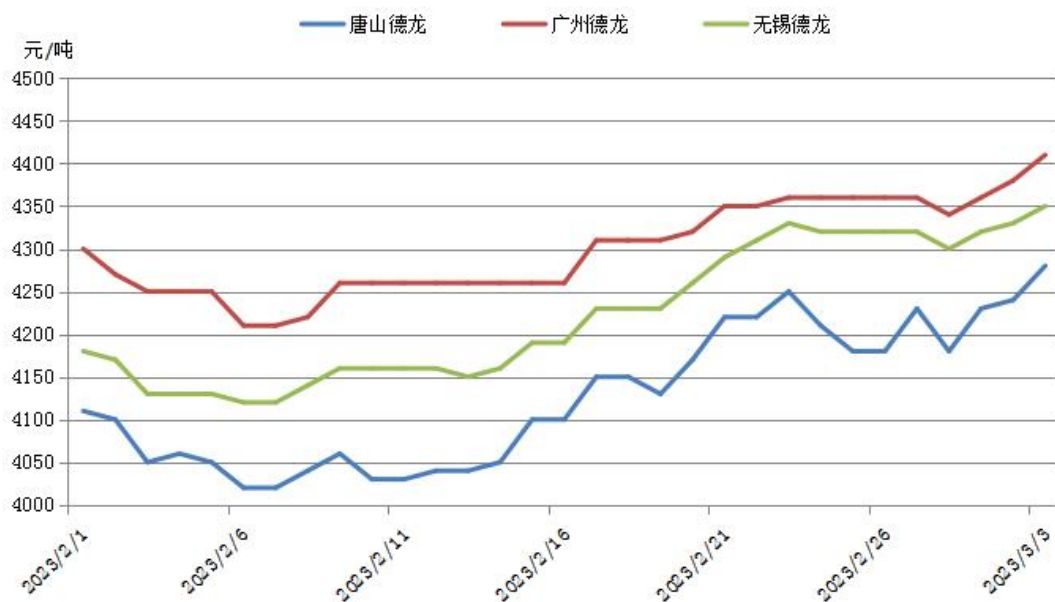
带钢周评：本周先强后弱 下周高位震荡（2.27-3.3）

富宝资讯3月3日消息：

1. 市场行情回顾

本周带钢震荡上行。其中华北主导钢厂涨 50-70，华东较周初涨 30-40，华南较周初 50-60 左右。本周带钢市场受原料成本支撑、宏观制造业数据利好需求逐步复苏、期螺表现强劲及京津冀区域限产等多重利好因素影响，价格小幅上涨，低位成交表现尚可。北方地区，窄带方面，由于限产影响调坯小厂，因此本周窄带开工率由低转增，市场供应量有所恢复，且下游买涨不买跌情绪下，部分厂家均可出清日产。然亏损局面不改，窄带开工率仍将维持 50%左右波动。中宽带方面，自上周起带钢就已经开始了被动增库的局面，不过库存的压力暂时没有形成对价格的压力，贸易商多随行出货为主。但三月旺季需求不能持续好转，那供需矛盾将逐步增大，前期强预期或陆续回归现实需求。南方地区，华东区域，目前终端需求从环比来看有逐步好转迹象，商贸采购积极性增加，同时有一部分商家以期现套利为主，暂处于供需博弈阶段。华南区域，旺季来临工地补货尚未结束，市场需求尚有支撑，但需要注意预期差风险。本周走势如下图所示：

主要城市 2.5mm 热轧带钢价格走势



数据来源：富宝数据终端

2. 下周趋势预判

对于下周行情，原料端来看，据富宝测算唐山钢坯亏损 84-170 元/吨。钢厂亏损稍有缓和但挺价情绪难改，且焦煤、铁矿两大支撑仍存，因此成本居高难下；需

求方面，金三已至天气回暖，工地开工及基建投资发力，需求仍有释放空间；心态方面，两会在即政策面或有利好提振行情，因此短期预期仍保持强势。综合来看，预计带钢价格或先强后弱，幅度 30-50 左右。

3. 宏观热点关注

【2023 全国两会召开时间如下】：2023 年第十四届全国人民代表大会第一次会议 3 月 5 日在北京开幕；2023 年第十四届全国委员会第一次会议 3 月 4 日在北京开幕。2023 全国两会召开 7-10 天左右，也就是说 2023 年第十四届全国人民代表大会结束时间可能是 3 月 11 日或 3 月 14 日，而 2023 年第十四届全国委员会第一次会议结束时间可能是 3 月 10 日或 3 月 13 日，具体结束时间以官方通知为准。

【2 月财新中国服务业 PMI 创 2022 年 9 月以来新高】第一波疫情高峰过后，服务业景气度加快恢复，供求扩张、就业增加、企业情绪更加乐观。3 月 3 日公布的 2023 年 2 月财新中国通用服务业经营活动指数（服务业 PMI）录得 55.0，较前月上升 2.1 个百分点，为 2022 年 9 月以来新高，连续两个月处于扩张区间。

【交通运输部：3 月 2 日全国物流保通保畅运行情况】根据国务院物流保通保畅工作领导小组办公室监测汇总数据，3 月 2 日，全国货运物流有序运行，其中：国家铁路货运继续保持高位运行，运输货物 1118.2 万吨，环比增长 0.75%；全国高速公路货车通行 768.39 万辆，环比增长 2.27%；监测港口完成货物吞吐量 3393.7 万吨，环比增长 4.8%，完成集装箱吞吐量 71 万 TEU，环比下降 6.2%；民航保障航班 13545 班（其中货运航班 657 班，包括国际货运航班 447 班，国内货运航班 210 班），环比下降 1.6%；邮政快递揽收量约 3.51 亿件，环比增长 0.3%；投递量约 3.51 亿件，环比增长 1.2%。

【潘功胜：近期房地产市场交易活跃性有所上升 推动房地产业向新发展模式平稳过渡】人民银行副行长潘功胜表示，2021 年下半年以来，以恒大为代表的部分房企由于长期高杠杆、高负债、高周转经营患上了严重的“高血压”。针对房地产市场出现的调整，金融监管部门出台了“金融 16 条”，从供给和需求两端发力，促进房地产市场平稳运行，出台了改善优质房企资产负债表计划等。随着疫情形势的好转和疫情防控政策的调整，前期出台政策的作用空间大幅改善，近期房地产市场交易活跃性有所上升，房企尤其是优质房企融资环境明显改善。下

一步将坚持“房住不炒”定位，认真总结和吸取中国房地产市场发展经验和教训，支持刚性和改善性住房需求，支持新市民住房需求，支持租购并举制度，推动房地产业向新发展模式平稳过渡。

【徐州：支持刚性和改善性购房需求 阶段性调整住房公积金贷款上限】徐州发布《关于落实省推动经济运行率先整体好转若干政策措施实施细则》，将 12 个方面的政策领域，细化形成 136 条具体的政策举措。其中，着力恢复和提振消费方面共 13 条，包括争取省商务发展资金支持，开展促消费活动，支持文旅行业恢复发展等。举办彭祖伏羊节，打造“淮海新消费”品牌。促进房地产市场平稳健康发展方面共 13 条，包括支持刚性和改善性购房需求等。阶段性调整住房公积金贷款上限，放宽组合贷款政策，扩大住房公积金组合贷款业务受理范围。

[浏览全文点击下载\(pdf 格式\)](#)