

带钢周评：本周偏强调整 下周高位下移（8.14-8.18）

富宝资讯8月18日消息：

1. 市场行情回顾

本周带钢偏强调整。其中华北主导钢厂涨 30-40，华东较周初涨 10-30，华南较周初涨 10 左右。本周受 MLF 操作利率下调 15 个基点利好提振，但统计局数据表现不佳，房地产依旧偏差利空心态，市场多空博弈剧烈。北方地区，窄带方面，调坯小厂利润虽然仍处于倒挂形态，但限产影响调坯厂家开工减少，市场供需两弱。从宽窄价差来看，窄带低于宽带 40-80 不等，窄带优势仍存。中宽带方面，统计本周市场库存被动增加，但增幅并不大，市场供需尚能平衡，厂商销售压力不大。下游方面，京津冀受暴雨洪涝灾害解决后市场需求有所恢复，下游按需采购，活跃度有所好转。南方地区，华东区域，宁波部分北方资源到港，但港口压港严重，暂时无法卸货，目前当地可售资源有限。目前市场心态较为谨慎，多持观望态度，整体交投氛围偏弱。部分终端下游根据订单情况按需补库，主动采购意愿不足。目前处于需求淡季，市场成交不温不火，本地资源压力尚可。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. 宏观热点关注

【美联储 9 月维持利率不变的概率为 87.5%】据 CME “美联储观察”：美联储 9 月维持利率在 5.25%-5.50% 不变的概率为 57.5%，加息 25 个基点至 5.50%-5.75% 区间的概率为 12.5%；到 11 月维持利率不变的概率为 50.8%，累计加息 25 个基点的概率为 44%，累计加息 50 个基点的概率为 5.2%。

【房地产行业动态汇总】 1. 中国央行：适时调整优化房地产政策，促进房地产市场平稳健康发展。 2. 中国央行：加大对城中村改造、保障性住房建设等金融支持力度，延续实施保交楼贷款支持计划至 2024 年 5 月末。 3. 四川：推进有条件的地区开展再交易房“带押过户”住房公积金贷款业务。 4. 厦门二套房首付比例降至四成？当地已有银行跟进执行。 5. 南昌市出台 15 条房产新政：推行货币化和“房票”安置方式，首次购房首付比例最低执行 20%。 6. 昆明提高二孩、三孩家庭住房公积金贷款额度，最高 104 万元。 7. 浙江诸暨市：进一步规范房地产中介市场秩序，不再受理二手房网签。 8. 恒大回应高管年薪过千万：系误读，主要为无法兑现的期权。 9. 远洋集团召开高品质交付誓师大会，全面安排部署下一阶段“保交楼”工作。 10. 中国华融：目前华晨地产“保交楼”项目共计解决 2044 套房产交付问题。

【焦炭】考虑钢厂当前原材料不断升高，成本压力较大，面临亏损局面；经山东、河北、唐山、天津、山西区域等钢厂共同协商，计划对焦炭提降 100-110 元/吨，预计 2023 年 8 月 22 日执行。

3. 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 35-47 元/吨。钢厂利润收缩，底部支撑显现。需求方面，高温多雨的天气逐渐减少，淡季效应有所消退，需求在旺季逐步恢复。但基本面低迷仍是行情上涨的最大绊脚石。心态方面，平控政策随着利润的缩减，部分钢厂检修或提上提成，限产对于市场的提振依然强劲。综合来看，预计下周带钢或先强后弱，幅度 30-50。

浏览全文点击下载(pdf 格式)