

带钢周评：本周先弱后强 下周震荡偏强(8.28-9.1)

富宝资讯 9 月 1 日消息：

1. 市场行情回顾

全国带钢先弱后强，其中华北主导钢厂较周初涨 70，华东、华南地区较周初涨 20。周初宏观提振转瞬即逝，需求相较于往年回升的速度相对偏慢，加之月底资金压力大且基本面表现不佳等矛盾突出。周中随着钢厂降价意愿有限且盘面坚挺，消息面利好提振且无较大利空压制，价格底部有支撑。北方地区：窄带方面，利润处于亏损阶段，故厂商挺价明显。随着低位成交好转，下游陆续恢复采购。中宽带方面，随着即将到来的“金九”，政策面对于市场的调节作用比重或有放大，低位成交好转。南方市场方面，南北区域倒挂情况严重，且普卷价格低于带钢基价，下游补库集中再低价热卷资源，带钢品种实际成交体量有限。

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

【8 月财新中国制造业 PMI 升至 51.0，重回扩张区间】财新智库高级经济学家王喆表示，8 月中国制造业景气度改善，除了出口不振，供给、需求、就业指数均位于扩张区间，但内部需求不足和弱预期的问题或在更长时间形成负面循环，叠加外需的不确定性，经济下行压力恐不断加大。当前，稳预期和增加居民收入仍是施策重点。内外部经济环境形势日趋复杂，相关支持政策的紧迫性和必要性进一步增加。

【中国央行公开市场今日净回笼 1200 亿元】中国央行今日进行 1010 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.80%，此前为 1.80%。今日有 2210 亿元逆回购到期。中国央行本周进行 14090 亿元 7 天期逆回购操作，因本周有 7280 亿元逆回购到期，当周实现净投放 6810 亿元。

【统计局：2023 年 7 月份钢铁行业生产情况】 据国家统计局数据显示，2023 年 7 月份我国生产生铁 7759.6 万吨，同比增长 10.2%，环比增长 0.8%；1—7 月份累计生产生铁 52891.9 万吨，同比增长 3.5%。7 月份我国生产粗钢 9079.7 万吨，同比增长 11.5%，环比下降 0.3%；1—7 月份累计生产粗钢 62651.4 万吨，同比增长 2.5%。7 月份我国生产钢材 11653.4 万吨，同比增长 14.5%，环比下降 3.0%；1—7 月份累计生产钢材 78899.5 万吨，同比增长 5.4%。

3.下周趋势预判

目前即将进入旺季，加之粗钢减产的预期仍存，对钢价有一定的支撑，市场逐步走出淡季，实际需求逐步回升。综合来看，后期宏观政策调控力度有望持续加码，强预期与弱现实继续博弈。短期钢价或难深跌，预计下周带钢或震荡偏强 50-80。

[浏览全文点击下载\(pdf 格式\)](#)