

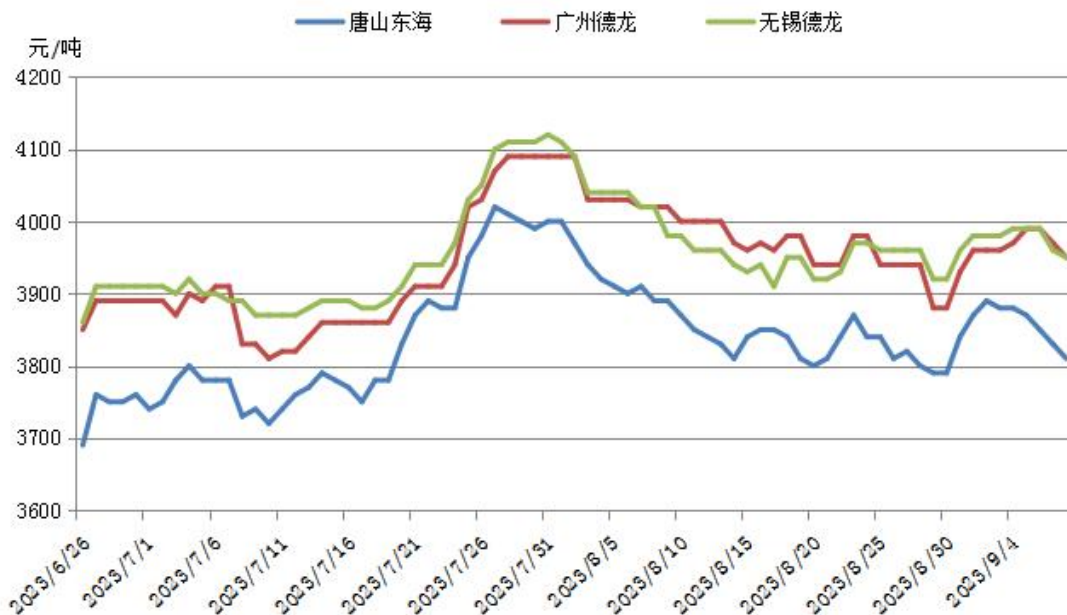
带钢周评：本周偏弱调整 下周降后趋稳（9.4-9.8）

富宝资讯9月8日消息：

1. 市场行情回顾

本周带钢偏弱调整。其中华北主导钢厂降 70-80，华东较周初降 40-50，华南较周初降 20-30 左右。本周 8 月中国服务业扩张略有放缓，宏观消息对盘面有所压制，但由于唐山部分钢铁企业再次接到环保限产通知，对市场情绪有支撑，价格涨跌博弈。但周四五大品种库存数据偏好，市场低位仍显坚挺。北方地区，窄带方面，调坯小厂利润仍处于倒挂状态，但旺季架子管厂接单有限，市场供给略大于需求。随着天气渐凉，后期可寄希望于工地施工展开，架子管需求复苏。中宽带方面，近两周带钢库存增速有所加快，且镀锌带开工有所下滑，淡季不淡旺季不旺的规律再次被印证。且本次限产到月底的政策对带钢产线影响有限，钢厂开工率处于偏高水平。产量高企及需求低迷将库存逐步推高，加剧供需矛盾。南方地区，华东区域，近期无锡市场库存略有承压，加之市场低价热卷资源冲击影响，对本地价格形成拖累，商家成交中有让利。宁波当地整体可售资源依旧偏少，商家挺价意愿较大。华南区域，市场整体氛围表现平平，商户随行观望出货操作，下游仍谨慎补库心态。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

【国家发展改革委、证监会加强铁矿石价格形势分析和市场监管】近日，国家发展改革委价格司、证监会期货部组织部分期货公司召开会议，研判铁矿石市场和价格形势，提醒企业全面客观分析市场形势。会议要求，期货公司要依法合规经营，加强研究报告等信息发布合规审核，全面准确客观分析铁矿石市场形势，不得片面解读有关政策，不得选择性引用数据，不得故意渲染涨价氛围；要加强对投资者风险提示，提醒投资者理性交易，不得过度投机炒作。下一步，国家将继续紧盯铁矿石市场动态，持续加强期现货市场联动监管，严厉打击违法违规行为，坚决维护市场正常秩序。

【参会企业：铁矿石价格出现过快上涨，后期面临下行压力】近日，国家发展改革委价格司、证监会期货部组织部分期货公司召开会议，研判铁矿石市场和价格形势，提醒企业全面客观分析市场形势。参会企业分析认为，8月中旬以来，在铁矿石市场供需基本面没有发生较大变化的情况下，铁矿石价格出现过快上涨，后期面临下行压力。参会企业表示，将加强内部合规管理、共同维护良好市场秩序，强化投资者风险教育，及时向客户提示市场风险。

【中远海发：下半年干箱价格企稳 特箱市场蕴藏机遇】中远海发在业绩说明会上表示，上半年，国内空箱保有量较前期增加，集装箱市场整体承压、需求放缓。下半年，随着需求逐步恢复，干箱价格企稳，特箱市场蕴藏机遇，需求将进一步提升。总体来看，2023年集装箱市场整体需求放缓，但大量旧箱更新需求、国家产业结构调整 and 集装箱应用场景拓展对多元化特种箱的需求，以及航运物流装备产业链转型升级的历史机遇，都将为造箱市场提供较有力的支撑基础。

3. 下周趋势预判

对于下周行情，成本方面，钢企利润倒挂，厂家挺价意愿渐增。且煤炭旺季即将来临，后期仍上涨空间。但周四国家发改委再次召集多家期货公司，研讨铁矿趋势，压制铁矿谨防高涨。原料上有顶下有底。需求方面，沿海区域仍受台风侵袭，但内地降雨减少气温下降有利于开工的复苏，因此从基本面来看，价格下行有阻力。心态方面，市场均对九月中上旬期待值较高，低位需求有韧性。综合来看，预计下周带钢或窄幅震荡趋弱，幅度 30-50。

浏览全文点击下载(pdf 格式)