

富宝带钢周评：本周窄幅偏弱 下周窄幅调整

富宝资讯2月14日消息：

1. 市场行情回顾

本周国内带钢窄幅偏弱，其中华北主导钢厂较周初降 20，华东、华南地区较周初降 30-40。周初市场宏观消息面，美表示将于 2 月 10 日宣布对所有国家进口钢铁和铝征收 25% 的关税，致使盘面大幅下挫，压制厂商心态，现货弱调跟进，弱势行情下游观望情绪浓，需求表现低迷。周中，现货紧跟调整，但贸易商报价并不积极，市场交投氛围一般偏弱。北方地区：窄带方面，利润仍处于倒挂趋势，且生产压力偏大。中宽带方面，由于前期已连降多日，且铁矿等黑色系原料亦支撑不住，市场悲观情绪有所加重，商家逢高出货急于获利兑现意愿明显。南方市场方面，下游企业仍有部分未复工复产，需求未见明显起色。在传统需求淡季，库存正常累库，但增长趋势较往年仍然偏低。

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：富宝资讯

2. 宏观消息

【美国 1 月 PPI 年率意外大幅走高 月率超预期反弹】美国 1 月 PPI 年率录得 3.5%（市场预期为 3.2%），为 2023 年 2 月以来最大增幅。美国 1 月 PPI 月率录得 0.4%，市场预期为 0.3%。

【PPI 超预期 市场仍预期美联储 9 月前按兵不动】

PPI 公布后，美国短期利率期货变动不大，市场仍普遍预计美联储将在 9 月之前维持政策利

率不变。

【国家发改委郑栅洁：实施更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策 打好政策“组合拳”】

国家发展改革委主任郑栅洁在《学习与研究》上发表署名文章。文章指出，加大宏观政策逆周期调节。实施更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策，打好政策“组合拳”，加强财政、货币、就业、产业、区域、贸易、环保、监管等政策和改革开放举措的协调配合。把经济政策和非经济性政策统一纳入宏观政策取向一致性评估，统筹政策制定和执行全过程，提高政策整体效能。加强经济监测预测预警，强化政策预研储备，充实完善政策工具箱。更大力度推进“两重”建设，更好统筹“硬投资”和“软建设”。加力扩围实施“两新”政策，重点支持企业更新高端化、绿色化、智能化设备，扩大消费品以旧换新范围。强化经济形势和政策宣传解读，及时回应社会关切，加强预期管理。

3、下周趋势预判

对于下周行情，成本方面：唐山地区主流钢企钢坯平均含税成本为 3061 元/吨。按当前含税钢坯出厂价 3040 元/吨核算，钢企平均利润亏损约 21 元/吨。随着焦炭第八轮降价的全面落地，目前多数焦企处于盈亏线边缘。需求方面：虽下游陆续复工，但市场需求并未完全启动，商家反馈成交偏少。短期市场供增需弱，加之美国加征关税影响，市场情绪不稳。心态方面：下游需求仍较弱，加之前半周期货盘面并不理想，市场心态有所转差，叠加节后需求复苏缓慢，贸易商对后市行情持谨慎心态看待综合来看，目前市场供需恢复中，现货情绪再度转为观望，节后需求复苏缓慢，成交表现十分有限。预计下周带钢或窄幅调整 20-40。

浏览全文点击下载(pdf 格式)