

成材：宏观政策助力成材震荡偏强

投资咨询业务资格：
证监许可【2011】1452号

负责人：王奕琳
从业资格号：F0264021
投资咨询号：Z0002287
电话：010-62688578

成材：赵毅
从业资格号：F3059924
投资咨询号：Z0002978
电话：010-62688526

成材：武秋婷
从业资格号：F3078638
投资咨询号：Z0018248
电话：010-62688555

原材料：程鹏
从业资格号：F3038114
投资咨询号：Z0014834
电话：010-62688541

原材料：冯艳成（联系人）
从业资格号：F3059529
电话：010-62688516
成文时间：2022年11月29日

逻辑：中央气象台：11月28-30日，寒潮天气将自北向南影响我国中东部地区，造成剧烈降温、大风、沙尘和大范围雨雪天气。中东部大部地区气温将先后下降10-16℃，部分地区降温幅度可达18℃以上，并伴有4-6级偏北风，阵风7-9级。11月28日，全国174家长、短流程代表钢厂废钢库存总量356.1万吨，较上周五降0.96万吨，降0.27%；库存周转天10.3天，较上周五降0.4天；日消耗总量30.77万吨，较上周五降1.18%；日到货总量30.6万吨，较上周五降5.89%。

成材昨天延续上周五夜盘的强势，全天偏强运行，螺纹钢和热卷主力合约尾盘涨幅均超过1%。市场继续交易上周的宏观利好，但随着天气降温，下游需求或难有改善，不排除就此进入冬季淡季，进而影响成材反弹高度。同时关注疫情变化。

观点：投资者可谨慎观望，短期在宏观利好下偏暖运行。

后期关注/风险因素：限产政策的进展；实际需求的变化；国外宏观环境变化。

重要声明：

本报告中的信息均来源于公开的资料，我公司对信息的准确性及完整性不作任何保证，也不保证包含的信息和建议不会发生变更，我们已力求报告内容的客观、公正，但文中观点、结论和建议仅供参考，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。