



## ◇ 本期趋势预判

本周风向标市场唐山较上周同期跌80至2010元/吨。上周末唐山钢坯累计跌90主要是因为脱离了期螺的引导，在需求低迷的情况下，价格正常回归。本周唐山钢厂限产，市场炒作再起，价格又累计上涨100。但在脱离需求支撑的市场，炒作起来的行情难以持续，昨日钢厂下调价格60-90元。市场普遍认为唐山的限产炒作已经接近尾声，加之轧钢厂限产对坯料需求减弱，看跌氛围浓厚，预计周末唐山钢坯仍有下跌空间。但是，从近期贸易商的操作模式来看，一旦价格有较大幅度下跌，贸易商的补库积极性又会立即提高，所以预计在近期钢坯回调之后，下周仍有可能拉涨。

## ◇ 本期操作建议

下周钢坯有上涨可能，建议下游和商家酌情补库。

## ◇ 内容提要

- ◆ 本周唐山钢坯生产成本小升
- ◆ 本周唐山高炉检修略增
- ◆ 本周唐山钢坯库存小增
- ◆ 本周唐山钢坯大涨大跌，下周有望反弹

## ◇ 本周主要市场价格变动

日期	唐山	天津	武安	鞍山	江苏	淄博	山西	安阳	福建	广州
2016-7-8	2090	2120	2110	2090	2100	2100	2040	2120	2100	2100
2016-7-15	2010	2070	2060	2040	2060	2040	2000	2090	2080	2050
涨跌	↓ 80	↓ 50	↓ 50	↓ 50	↓ 40	↓ 60	↓ 40	↓ 30	↓ 20	↓ 50

注：以上均为 150mm\*150mm 普碳（Q235）方坯含税价，低合金（20MnSi）坯加价 80-120；单位：元/吨

## 唐山市场

### 成本分析：成本小增

矿粉：本周国产矿和进口矿继续上涨。国产矿方面：本周在唐山限产炒作下钢价出现一波涨势，带动内粉上涨。目前选矿企业虽然积极盼涨，但成品材动荡不稳，且此轮涨势缺乏实质需求支撑，钢厂对原料补库积极性一般，另外，外矿普氏指数能否站稳60美金尚待观望，短期国产矿市场以稳为主。进口矿方面：铁矿石普氏指数较上周同期涨3.75美元至59.05美元/吨，进口矿港口报盘持续拉涨，整体成交一般。港口库存方面，全国45个主要港口铁矿石库存为10840，较上周五数据增183，日均疏港总量267.5，上周五为255.0。今天国家二季度GDP同比增长6.7%，预期6.6%。经济大数据表现稳定，给黑色系吃了一颗定心丸，在钢材利好影响下，预计矿价还是偏强运行。截止目前，唐山遵化66%湿基不含税出厂410元/吨，持平上周同期；唐山钢企66干基含税承兑到厂采购价500元/吨，较上周同期跌30元/吨；京唐港62.5%PB块含税价550元/吨，较上周同期涨20元/吨。

焦炭：本周焦炭价格以稳为主。近日钢市略有好转，钢企利润有所恢复，加之部分厂家运输受阻，厂里库存偏紧，焦企纷纷提出涨价诉求，但大部分钢企接受度不高，市场继续博弈，预计短期焦炭价格维持震荡运行。截止目前，唐山二级冶金焦承兑到厂主流价920-960元/吨，较上周同期涨20元/吨。

综上，本周唐山主要炼钢原料价格小涨，按照目前原料价格粗略估算，现唐山150mm\*150mm普碳方坯成本为2020元/吨，钢厂理论亏损10元/吨。

唐山150mm\*150mm 普碳方坯成本核算

日期	焦炭	铁矿石		普碳坯成本	普碳坯出厂价
		66%铁精粉	62.5%PB块		
2016-7-8	920	530	530	2000	2090
2016-7-15	940	500	550	2020	2010
涨跌	↑ 20	↓ 30	↑ 20	↑ 20	↓ 80

资料来源：富宝资讯；单位：元/吨

### 生产情况：检修增多

本周唐山156座高炉中27座检修，较上周同期增加3座；检修容积17550立方米，较上周同期增加2110立方米。

厂家	检修数量（容积*座）	检修容积（立方米）
荣信	450*1	450
佳鑫	450*1	450
清泉	450*1, 560*1	1010
福丰	450*1, 600*1	1050
东海	450*1	450
松汀	450*2	900
津安	450*2	900
唐钢	2000*1	2000
建邦	680*2	1360
迁安轧一	450*1, 580*2	1610
成联	600*1	600
国丰	450*4, 1780*1	3580
荣程	1080*1	1080
宝泰	1080*1	1080
天柱	450*1, 580*1	1030
合计	27 座	17550
较上周	↑ 3	↑ 2110

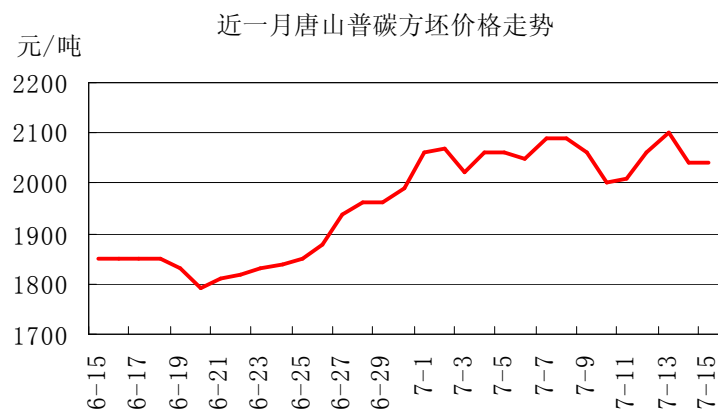
#### 📊 库存情况：小增

最新统计数据显示:15日唐山主流仓储钢坯库存总计15.4万吨,较上周增0.2万吨,正丰10.5,海翼宏润3.2,物产迁安1.7,东坤0。

本周唐山成品材和钢坯波动频繁。其中145带钢持稳2320元/吨,型材5#角钢涨20至2340元/吨,高线涨120至2430元/吨,普碳方坯出厂价降80至2010元/吨。因纪念唐山大地震40周年活动,调坯轧钢厂大多停产。

#### 📊 行情回顾及展望：本周先涨后跌，下周有望反弹

在需求低迷的情况下,限产炒作对市场只能起到短暂的提振作用,行情最终还是回归到淡季理应出现的下跌局面。加之本次限产主要是限制调坯轧钢厂生产,对高炉生产暂时并无限制,所以对钢坯而言属于利空,价格涨后大跌合情合理。大跌之后或将引起部分商家的抄底兴趣,成交可能再度好转,预计下周钢坯小幅反弹。



资料来源：富宝资讯