

◇ 本期趋势预判

本周钢坯风向标市场唐山先跌后涨，较上周同期降10至2000元/吨。本周唐山钢坯涨跌主要是跟随期螺波动，实质性需求极差，因为轧钢厂大多停产。昨日期螺大涨，加之北方暴雨也停了下来，成品材市场成交好转，尤其是唐山带钢大幅拉涨，提振了市场信心，观望已久的贸易商积极补充坯料库存，造成钢坯市场成交活跃的局面，钢厂趁势大幅拉涨50元。但随着今日期螺走低，唐山成品材和钢坯成交均转弱，钢厂无力拉涨。从中我们可以看出仅靠期货支撑而无实际需求的空涨行情难以持续，涨后再跌是大概率事件，所以预计本周末至下周唐山钢坯将呈先跌后涨走势，幅度在50-80之间。

◇ 本期操作建议

下周钢坯价格仍将震荡，建议下游按需补库，商家观望为主。

◇ 内容提要

- ◆ 本周唐山钢坯生产成本基本平稳
- ◆ 本周唐山高炉检修继续增多
- ◆ 本周唐山钢坯库存大幅上升
- ◆ 本周唐山钢坯波动频繁，下周继续震荡

◇ 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
2016-7-15	2010	2070	2060	2040	2060	2040	2000	2090	2080	2050
2016-7-22	2000	2050	2030	2020	2030	2020	1980	2060	2050	2020
涨跌	↓ 10	↓ 20	↓ 30	↓ 20	↓ 30	↓ 20	↓ 20	↓ 30	↓ 30	↓ 30

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: 基本平稳

矿粉: 本周国产矿稳中有涨, 进口矿小跌。国产矿方面: 本轮行情大矿出厂价涨势相对较高, 地区矿价也小幅反弹, 但不太明显, 而即便矿价上行, 选厂亏损仍是普遍现象, 因此开工率较低, 而贸易商对后期顾虑较大, 不敢轻易入场, 导致国产矿价虽然上涨, 但成交跟进不足。国内中大矿山库存量较小, 短线暂时没有下滑的风险, 预计近期行情将以稳为主。进口矿方面: 铁矿石普氏指数较上周同期跌1.55美元至57.5美元/吨, 进口矿港口报盘以跌为主, 成交不畅。港口库存方面, 7月22日统计, 本周五全国42个港口铁矿石库存10708.4万吨, 较上周五上涨156.4万吨, 较本周二上涨166.8万吨, 全国42个港口铁矿石疏港量212.9万吨, 较上周五下降42.8万吨, 较本周二下降53.1万吨。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%湿基含税承兑到厂采购价520元/吨, 较上周同期涨20元/吨; 京唐港62.5%PB块含税价530元/吨, 较上周同期跌20元/吨。

焦炭: 本周焦炭价格稳中有涨。钢企库存多处低位, 对原料采购较为积极, 然雨水天气导致交通运输受阻, 厂家到货量较少, 而焦化厂库存不多, 厂家纷纷提出厂家诉求, 部分钢企已经接受, 商家心态较好。铸造焦市场则小幅走低, 下游铸企订单不多, 厂家多随采随用, 市场交投积极性不大, 预计短期焦炭市场将维持稳中震荡运行。截止目前, 唐山二级冶金焦承兑到厂主流价930-970元/吨, 较上周同期涨10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 20 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		
2016-7-15	940	500	550	2020	2010
2016-7-22	950	520	530	2020	2000
涨跌	↑ 10	↑ 20	↓ 20	-	↓ 10

资料来源: 富宝资讯; 单位: 元/吨

生产情况: 检修继续增多

本周唐山 156 座高炉中 31 座检修, 较上周同期增加 4 座; 检修容积 20460 立方米, 较上周同期增加 2910 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
春兴	600*1	600
唐银	1080*1	1080
粤丰	630*1	630
顺兴	600*1	600
合计	31座	20460
较上周	↑ 4	↑ 2910

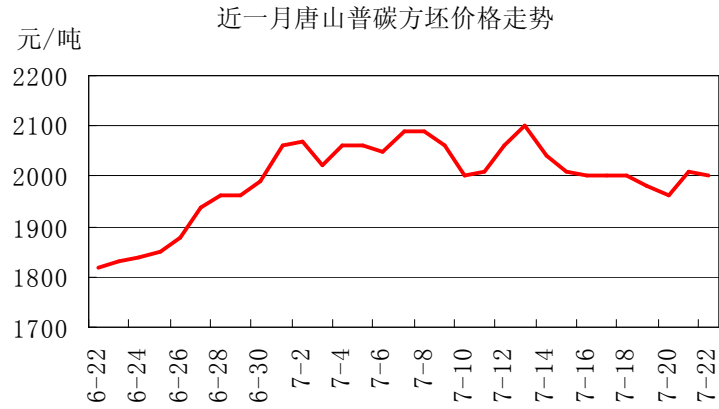
库存情况: 大幅增加

最新统计数据显示:22日唐山主流仓储钢坯库存总计23.8万吨,较上周增8.4万吨,正丰19.6,海翼宏润4,物产迁安1.7,东坤0.5。

本周唐山成品材大跌,钢坯小跌。其中145带钢跌40至2280元/吨,型材5#角钢跌40至2300元/吨,高线跌170至2260元/吨,普碳方坯出厂价降10至2000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: 本周波动频繁, 下周继续震荡

因处淡季,加之轧钢厂限产,钢坯价格走势基本靠期螺引导,下周或将延续这种情况。期螺方面:从技术指标连看,KDJ与MACD强弱表现不明显,均未有明确方向,因此料短期期螺或于2300-2450附近震荡盘整,涨跌空间有限。



资料来源：富宝资讯

WWW.F139.CN