

## ◇ 本期趋势预判

本周钢坯风向标市场唐山先稳后涨，较上周同期涨30至2030元/吨。本周前两天延续了上周末的稳势运行。周三期螺涨幅较大，加之炒作唐山抗震40周年活动限产题材，价格大幅拉涨50元。周四期螺涨势延续，成品材也开始纷纷上涨，商家对钢坯的采购积极性仍高，钢厂继续拉涨。从中我们可以看出，在需求极差的淡季，期螺对钢坯的影响作用非常明显。如果明日期螺表现强势，钢坯仍有小涨可能。但周末没有期螺引导，加之钢坯空涨近百元，周末回调的可能性很大。下周进入8月，轧钢厂复产，钢坯需求将逐步恢复正常，价格可能再度上涨。综上，预计下周钢坯价格继续宽幅震荡，或呈先涨后跌走势，预计振幅在50-100之间。

## ◇ 本期操作建议

下周钢坯价格仍将宽幅震荡，建议下游按需补库，商家快进快出。

## ◇ 内容提要

- ◆ 本周唐山钢坯生产成本再增
- ◆ 本周唐山高炉检修继续增多
- ◆ 本周唐山钢坯库存增加明显
- ◆ 本周唐山钢坯震荡频繁，下周或将继续大幅波动

## ◇ 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
2016-7-22	2000	2050	2030	2020	2030	2020	1980	2060	2050	2020
2016-7-29	2030	2130	2110	2090	2100	2100	2060	2120	2120	2100
涨跌	↑ 30	↑ 80	↑ 80	↑ 70	↑ 70	↑ 80	↑ 80	↑ 60	↑ 70	↑ 80

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: 小增

矿粉: 本周国产矿和进口矿均小涨。国产矿方面: 目前虽然处于钢材淡季, 个别钢企欲继续打压国产矿价格以平抑成本, 但近期行情受期货影响较大, 且从今年表现来看多头较为强劲, 因此钢厂降价收货难度较大, 预计短期内国产矿稳中偏强。进口矿方面: 铁矿石普氏指数较上周同期涨3.05美元至60.55美元/吨, 进口矿港口报盘小涨, 成交尚可。港口库存方面, 7月29日统计, 本周五全国42个港口铁矿石库存10738.5万吨, 较上周五上涨30.1万吨, 较本周二下降2.4万吨, 全国42个港口日疏港量262.7万吨, 较上周五涨49.8万吨, 较本周二上涨15.8万吨。截止目前, 唐山遵化66%湿基不含税出厂430元/吨, 较上周同期涨20元/吨; 唐山钢企66干基含税承兑到厂采购价530元/吨, 较上周同期涨10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: 本周焦炭价格小涨。近日邢台、邯郸地区大型焦企纷纷上调出厂价格, 幅度在30元/吨, 带动了中小焦企的涨价势头, 贸易商参市积极性较高, 下游钢企陆续补库, 市场心态向好。其他地区价格相对稳定, 部分省份受环保影响, 下游企业开工率不高, 而焦企库存亦不大, 市场供需继续博弈, 短期焦炭价格将暂稳运行。截止目前, 唐山二级冶金焦承兑到厂主流价960-1000元/吨, 较上周同期涨30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2050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		
2016-7-22	950	520	530	2020	2000
2016-7-29	980	530	550	2050	2030
涨跌	↑30	↑10	↑20	↑30	↑30

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34座检修, 较上周同期增加3座; 检修容积29160立方米, 较上周同期增加8700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	34 座	29160
较上周	↑ 3	↑ 8700

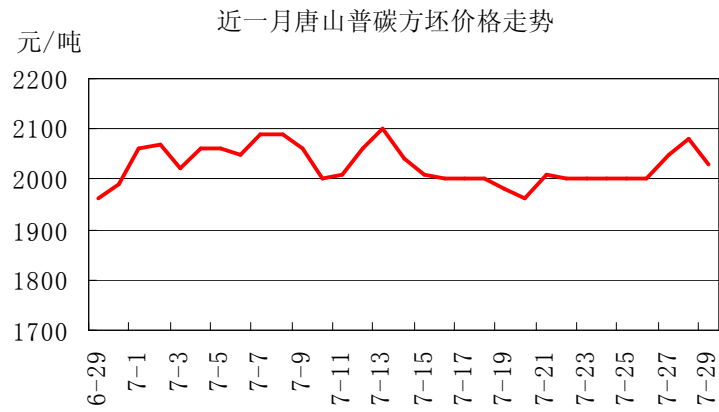
### 📊 库存情况: 明显增加

最新统计数据显示: 29日唐山钢坯库存 30.12 万吨, 较上周增 6.32 万吨, 正丰 21.3, 海翼宏润 4.3, 物产迁安 2.2, 东坤 0.6, 中远 0.7。

本周唐山成品材和钢坯震荡频繁。其中 145 带钢涨 60 至 2340 元/吨, 型材 5#角钢涨 60 至 2360 元/吨, 高线涨 100 至 2360 元/吨, 普碳方坯出厂价涨 30 至 2030 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: 本周震荡频繁, 下周继续大幅波动

下周唐山地区的限产令将解除, 轧钢厂将陆续复产, 钢坯需求有望好转。加之今日午后钢坯大跌 50 元, 下游可能在周末集中补库, 周末钢坯价格上涨的可能性较大, 预计幅度在 30-50 之间。但毕竟是淡季, 价格上涨空间有限, 进入下周后钢坯又将受到期螺的影响, 价格波动或将跟随期螺走势继续宽幅震荡。



资料来源：富宝资讯

WWW.F139.CN