

◇ 本期趋势预判

本周钢坯风向标市场唐山波动频繁，较上周同期涨90至2120元/吨。由于本周一唐山钢厂限产措施解除，轧钢厂对钢坯的需求开始好转，所以在上周五钢坯大跌50之后，上周日便小幅回升20元。紧接着，在下游补库和期螺上涨的双重利好下，周一、二钢坯成交良好，价格继续上涨。但是，随着价格连涨80之后，下游对高价坯料的接受度下降，加之贸易商也纷纷获利出货，导致一时市场供应过剩，价格从周三开始进入回调阶段。钢坯连续一个月宽幅震荡表明一方面资源紧张，另一方面也说明需求不旺。随着周三、四钢坯连续回调30-50元，周五在期螺带动下又涨40-50，震荡剧烈可见一斑。当前市场信心较足，大多看好8月份行情，预计本周末价格仍有上涨空间，下周延续宽幅震荡行情。

◇ 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续升
- ◆ 本周唐山高炉复产大增
- ◆ 本周唐山钢坯库存小幅增加
- ◆ 本周唐山钢坯宽幅震荡，下周或继续大幅波动

◇ 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
2016-7-29	2030	2130	2110	2090	2100	2100	2060	2120	2120	2100
2016-8-5	2120	2150	2140	2120	2130	2130	2100	2140	2150	2150
涨跌	↑ 90	↑ 20	↑ 30	↑ 30	↑ 30	↑ 30	↑ 40	↑ 20	↑ 30	↑ 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: 继续上升

矿粉: 本周国产矿和进口矿稳中有涨。国产矿方面: 今年期货相当强劲, 商家对8月份行情较为看好, 受此影响, 选矿捂货情绪浓厚, 而目前矿价水平对未开工矿选吸引力较小, 各地货源十分紧张, 钢厂低价已无法回货, 因此国产矿市场短线稳中局部小涨的走势仍将维持。进口矿方面: 铁矿石普氏指数较上周同期跌0.85美元至59.7美元/吨, 进口矿港口窄幅震荡, 成交一般。去产能成为市场热议的话题, 截至7月底, 钢铁、煤炭行业去产能分别完成全年任务的47%、38%, 总体进度不理想, 地区之间进展也不平衡。之前去产能是跌价去产能, 结果重伤黑色行业; 今年改头换面实行涨价去库存, 结果是钢材库存控制了, 铁矿石库存又起来了, 凡是有不平衡的地方必然伴随着风险, 也许矿石库存就是量变到质变的转折点。截止目前, 唐山遵化66%湿基不含税出厂445元/吨, 较上周同期涨15元/吨; 唐山钢企66干基含税承兑到厂采购价550元/吨, 较上周同期涨20元/吨; 京唐港62.5%PB块含税价560元/吨, 较上周同期涨10元/吨。

焦炭: 本周焦炭价格小涨。近日各地环保检查较严, 焦化厂开工率较低, 大部分厂家无存货, 市场资源紧缺, 预计短期焦炭价格将继续维持偏强运行。截止目前, 唐山二级冶金焦承兑到厂主流价980-1020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 2080 元/吨, 钢厂理论盈利 40 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		
2016-7-29	980	530	550	2050	2030
2016-8-5	1000	550	560	2080	2120
涨跌	↑ 20	↑ 20	↑ 10	↑ 30	↑ 90

资料来源: 富宝资讯; 单位: 元/吨

生产情况: 复产高炉大增

本周唐山 156 座高炉中 26 座检修, 较上周同期减少 8 座; 检修容积 17600 立方米, 较上周同期减少 11560 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
唐银	1080*1	1080
合计	26 座	17600
较上周	↓ 8	↓ 11560

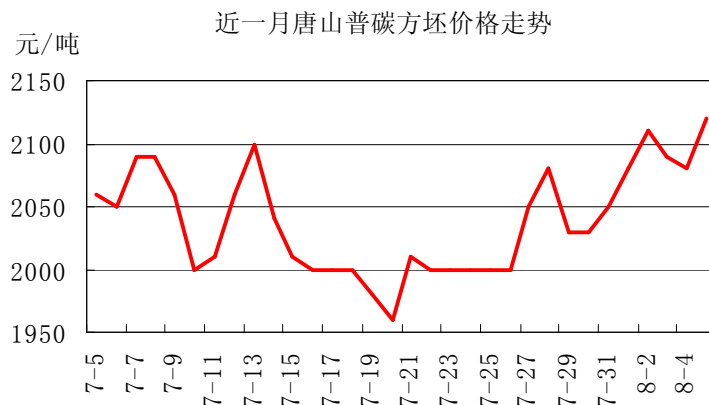
📊 库存情况: 继续增长

最新统计数据显示: 5日唐山钢坯库存 32.2 万吨, 较上周增 2.08 万吨, 正丰 22.6, 海翼宏润 4.5, 物产迁安 2, 东坤 0.5, 中远 0.8。

本周唐山成品材和钢坯大幅波动。其中 145 带钢涨 20 至 2360 元/吨, 型材 5#角钢涨 50 至 2410 元/吨, 高线持稳 2360 元/吨, 普碳方坯出厂价涨 90 至 2120 元/吨。限产令解除后, 轧钢厂陆续复产。具体而言, 带钢开工率 55%, 较上周增 20%; 型材开工率 65%, 较上周增 27%; 线螺开工率为 30%, 较上周增 30%。

📊 行情回顾及展望: 本周波动剧烈, 下周继续震荡

目前唐山钢坯现货资源紧张, 但是调坯轧材企业的需求不旺, 出现了供需两弱局面, 所以行情明显受期螺牵制。预计下周钢坯继续宽幅震荡, 难以出现持续上涨行情。



资料来源：富宝资讯

WWW.F139.CN