

◇ 本期趋势预判

本周钢坯风向标市场唐山持续拉涨，较上周同期涨160至2280元/吨。本周螺强势上扬，提振市场信心，商家操作积极性较高，加之唐山钢坯现货资源紧张，持货者惜售现象普遍，所以价格能够持续上涨，出现了一波难得的单边上涨行情。随价格不断走高，下游对高价坯料的接受度有所下降，同时商家获利颇丰，有出货套现意愿，可能导致市场供应压力增加，周末恐无力续涨。但是，目前市场信心较足，且钢坯资源紧张，一旦出现回调，商家的补库操作会增多，所以预计下周钢坯价格仍偏强运行。

◇ 本期操作建议

下周钢坯价格仍有上涨空间，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增
- ◆ 本周唐山高炉复产继续增多
- ◆ 本周唐山钢坯库存小降
- ◆ 本周唐山钢坯大涨，下周仍有上涨空间

◇ 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
2016-8-5	2120	2150	2140	2120	2130	2130	2100	2140	2150	2150
2016-8-12	2280	2310	2300	2280	2300	2300	2260	2320	2300	2300
涨跌	↑ 160	↑ 160	↑ 160	↑ 160	↑ 170	↑ 170	↑ 160	↑ 180	↑ 150	↑ 150

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: 继续增加

矿粉: 本周国产矿和进口矿稳中有涨。国产矿方面: 本月以来钢价震荡向上, 进口矿普氏指数站稳于60美金上方, 国产矿市场跟涨明显, 各地主导钢厂为鼓励供货上调矿粉采购价格20以上, 市场活跃度较前期有所提升。受此影响, 各地矿山、选矿捂货情绪浓厚, 要价相对较高, 预计近期国产矿行情以稳中部分上探为主。进口矿方面: 铁矿石普氏指数较上周同期涨0.25美元至59.95美元/吨, 进口矿港口报盘窄幅震荡, 成交一般。港口库存方面, 8月12日统计, 本周五全国42个港口铁矿石库存10740.5万吨, 较上周五下降65万吨, 较本周二下降54万吨; 全国42个港口日疏港量267.7万吨, 较上周五下降2.1万吨, 较本周二上涨1.3万吨。截止目前, 唐山遵化66%湿基不含税出厂455元/吨, 较上周同期涨10元/吨; 唐山钢企66干基含税承兑到厂采购价570元/吨, 较上周同期涨20元/吨; 京唐港62.5%PB块含税价560元/吨, 持平上周同期。

焦炭: 本周焦炭价格小涨。随成品材和原料价格持续上涨, 商家参市积极性较高, 焦企几无库存, 市场资源仍较紧缺。前期焦钢企业纷纷限产、减产, 近日钢企多随采随用, 市场观望心态浓厚。另焦煤价格不断拉涨, 焦炭成本支撑趋强, 预计短期市场将延续稳中偏强运行。截止目前, 唐山二级冶金焦承兑到厂主流价1050-1090元/吨, 较上周同期涨70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 2130 元/吨, 钢厂理论盈利 150 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		
2016-8-5	1000	550	560	2080	2120
2016-8-12	1070	570	560	2130	2280
涨跌	↑ 70	-	-	↑ 50	↑ 160

资料来源: 富宝资讯; 单位: 元/吨

生产情况: 仍有高炉复产

本周唐山 156 座高炉中 24 座检修, 较上周同期减少 2 座; 检修容积 16570 立方米, 较上周同期减少 1030 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	580*1	580
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	24 座	16570
较上周	↓ 2	↓ 1030

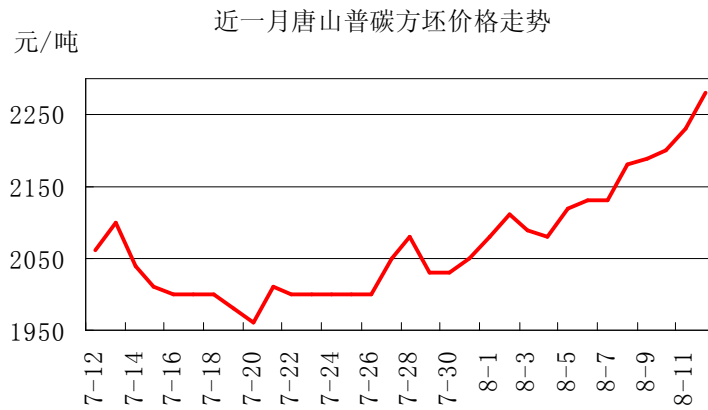
📊 库存情况: 小幅下降

最新统计数据显示: 12 日唐山钢坯库存 31.6 万吨, 较上周减 0.6 万吨, 正丰 22.2, 海翼宏润 4.2, 物产迁安 2, 东坤 0.6, 中远 0.7。

本周唐山成品材和钢坯大涨。其中 145 带钢涨 90 至 2450 元/吨, 型材 5#角钢涨 90 至 2500 元/吨, 高线涨 70 至 2430 元/吨, 普碳方坯出厂价涨 160 至 2280 元/吨。本周成品材涨幅可观, 下游开工率继续回升。具体而言, 带钢开工率 60%, 较上周增 5%; 型材开工率 75%, 较上周增 10%; 线螺开工率为 35%, 较上周增 5%。

📊 行情回顾及展望: 本周大涨, 下周仍有上涨空间

旺季“金九”即将到来, 下游和商家备货积极性较高, 加之目前唐山钢坯现货资源紧张, 市场持货者普遍惜售, 预计下周仍有上涨空间。



资料来源：富宝资讯

WWW.F139.CN