

◇ 本期趋势预判

本周钢坯风向标市场唐山震荡剧烈，较上周同期跌30至2250元/吨。在经历了上周价格大涨后，本周本应处于回调阶段。但是周二唐山又传出限产消息，市场炒作氛围再起，价格再度拉涨40。但是下游对高价钢坯接受度下降，同时商家获利出货，导致市场供应压力一度大增，周三大降70。大降之后，下游补库增多，今日价格反弹30。目前唐山钢坯现货资源总体偏紧，加之南北均有钢厂限产，对价格仍有支撑，所以预计本周末唐山钢坯仍将延续小涨势头，下周继续宽幅震荡。

◇ 本期操作建议

下周钢坯价格仍降宽幅震荡，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大增
- ◆ 本周唐山高炉生产基本稳定
- ◆ 本周唐山钢坯库存继续下降
- ◆ 本周唐山钢坯大幅波动，下周振幅或收窄

◇ 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
2016-8-12	2280	2310	2300	2280	2300	2300	2260	2320	2300	2300
2016-8-19	2250	2280	2270	2250	2250	2270	2220	2280	2260	2280
涨跌	↓ 30	↓ 30	↓ 30	↓ 30	↓ 50	↓ 30	↓ 40	↓ 40	↓ 40	↓ 20

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: 上升较明显

矿粉: 本周国产矿和进口矿稳中有涨。国产矿方面: 目前局部地区环保政策持续加压, 原矿资源一度难寻, 部分商家存有原矿也是前期高价库存, 因此近阶段矿价不具备大跌的条件。综合来看, 经过这波上涨行情, 部分商家为保证现有利润有出货迹象, 但钢价表现整体涨多跌少, 期货走势也并不坏, 且矿山企业低价惜售, 近期国产矿市场主稳个别窄幅震荡仍是主旋律。进口矿方面: 铁矿石普氏指数较上周同期涨1.15美元至61.4美元/吨, 进口矿港口报盘震荡走高, 成交尚可。港口库存方面, 8月19日统计, 本周五全国42个港口铁矿石库存10845.7万吨, 较上周五上涨105.2万吨; 全国42个港口日疏港量273.4万吨, 较上周五上涨5.7万吨。截止目前, 唐山遵化66%湿基不含税出厂465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600元/吨, 较上周同期涨30元/吨; 京唐港62.5%PB块含税价550元/吨, 较上周同期跌10元/吨。

焦炭: 本周焦炭价格续涨。唐山钢企大部分库存稀少, 厂家为保证到货量价格不断拉涨。目前焦化厂开工率较低, 市场资源仍较紧缺, 预计短期大部分地区焦炭价格将维持稳中偏强运行。截止目前, 唐山二级冶金焦承兑到厂主流价1140-1180元/吨, 较上周同期涨90元/吨。

综上, 本周唐山主要炼钢原料价格续涨, 按照目前原料价格粗略估算, 现唐山 150mm*150mm 普碳方坯成本为 2200 元/吨, 钢厂理论盈利 50 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		
2016-8-12	1070	570	560	2130	2280
2016-8-19	1160	600	550	2200	2250
涨跌	↑90	↑30	↓10	↑70	↓30

资料来源: 富宝资讯; 单位: 元/吨

生产情况: 基本稳定

本周唐山 156 座高炉中 24 座检修, 持平上周同期; 检修容积 16570 立方米, 持平上周同期。

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	-	-

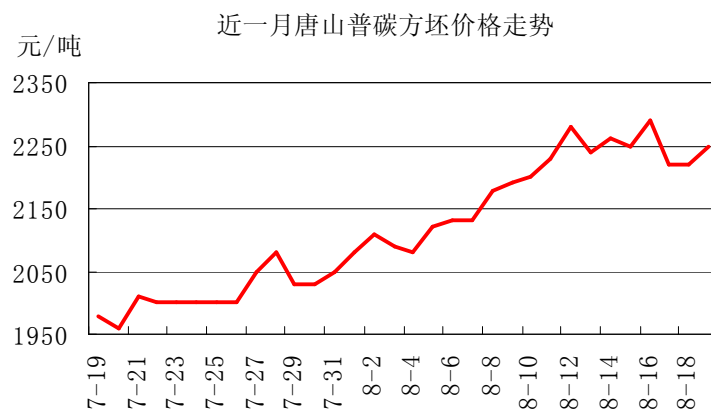
库存情况: 继续下降

最新统计数据显示: 19 日唐山钢坯库存 30.4 万吨, 较上周减 1.2 万吨, 正丰 20.8, 海翼宏润 3, 物产迁安 2.1, 东坤 1.2, 中远 1.3。

本周唐山成品材和钢坯价格震荡频繁。其中 145 带钢涨 100 至 2550 元/吨, 型材 5#角钢持稳 2500 元/吨, 高线涨 20 至 2450 元/吨, 普碳方坯出厂价跌 30 至 2250 元/吨。本周成品材利润尚可, 下游开工率基本稳定。具体而言, 带钢开工率 60%, 持平上周; 型材开工率 75%, 持平上周; 线螺开工率为 35%, 持平上周。

行情回顾及展望: 本周宽幅震荡, 下周或窄幅波动

国家对于钢厂去产能的要求越来越严格, 钢厂动不动就是限产, 市场就趁机炒作, 然而, 实际需求并未好转, 炒作起来的价格又会很快下跌, 所以出现了本周大涨大跌的情况。下周将进入下旬, 资金压力将有所增加, 商家参与市场的积极性或将下降, 价格的波动幅度或将趋缓。



资料来源：富宝资讯