

◇ 本期趋势预判

长假过后，唐山钢坯持续上涨，截止10月19日累计上涨160元/吨，涨幅远超市场预期。近两日获利商家集中出货，价格累计回调40元。本轮持续上涨的主要原因：1、9月份钢坯价格不涨反跌，给10月份留下上涨空间；2、钢铁去产能政策效果逐渐显现，钢铁产量出现实质性下滑，部分钢材品种供应紧张，价格持续走高，以点带面，推高钢坯价格。因成品和坯料价格已涨至高位，获利商家纷纷出货，但接盘者寥寥，短期内唐山钢市成交不易回暖，周末价格仍存回调的可能性。下周进入10月下旬，资金压力增大，厂商可能以价换量，出货为主，但资源偏紧仍是价格的有力支撑，即使进入下跌周期，跌幅也不会过大。

◇ 本期操作建议

下周钢坯价格或将弱势盘整，建议下游按需补库，商家快进快出。

◇ 内容提要

- ◆ 本周唐山钢坯成本继续走高
- ◆ 本周唐山高炉生产基本稳定
- ◆ 本周唐山钢坯库存继续上升
- ◆ 本周唐山钢坯延续涨势，下周或窄幅盘整

◇ 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
2016-10-14	2160	2190	2180	2160	2150	2170	2120	2150	2150	2150
2016-10-21	2200	2250	2240	2230	2230	2230	2200	2230	2230	2230
涨跌	↑ 40	↑ 60	↑ 60	↑ 70	↑ 80	↑ 60	↑ 80	↑ 80	↑ 80	↑ 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: 增加较明显

矿粉: 本周国产矿和进口矿稳中偏强。国产矿方面: 近日成品有走弱趋势, 而外矿也在窄幅震荡调整, 内粉商家盼涨预期有所降低, 虽然商家不会再次抬价, 守住目前的价格还是必要的, 所以在操作上依旧坚挺, 但是出货比之前积极。虽说近期市场总刮减产限产风, 但唐山钢企基本没有大的反应, 还在全力以赴的生产, 所以当前内粉需求方面并没有减弱的迹象, 预计短期内国产矿主稳运行的可能性大。进口矿方面: 铁矿石普氏指数较上周涨2.15美元至59.15美元/吨, 进口矿港口稳中有涨, 成交尚可。钢厂库存方面, 铁矿石可用库存维持低位, 而高炉开工数据没有明显下降, 短期内对铁粉的需求仍然很高, 预计短期内外矿仍有上涨空间。截止目前, 唐山遵化66%湿基不含税出厂485元/吨, 较上周涨5元/吨; 唐山钢企66干基含税现汇到厂采购价630元/吨, 较上周涨10元/吨; 唐港62.5%PB块含税价560元/吨, 较上周涨20元/吨。

焦炭: 本周焦炭价格延续涨势。目前焦化厂库存稀少, 厂家低价不愿出货, 钢企为保证到货量, 拿货价不断上涨。另煤价不断走高, 焦炭成本支撑尚存, 短期供需失衡仍难缓解, 厂家表示后期仍有上涨空间, 预计短期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1600-1640元/吨, 较上周涨60元/吨。

综上, 本周唐山部分炼钢原料价格继续上涨, 按照目前原料价格粗略估算, 现唐山 150mm*150mm 普碳方坯成本为 2320 元/吨, 钢厂理论亏损 120 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		
2016-10-14	1560	620	540	2280	2160
2016-10-21	1620	630	560	2320	2200
涨跌	↑ 60	↑ 10	↑ 20	↑ 40	↑ 40

资料来源: 富宝资讯; 单位: 元/吨

生产情况: 高炉生产基本稳定

本周唐山 156 座高炉中 25 座检修, 持平上周同期; 检修容积 15940 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, 480*1	930
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*5	2250
兴隆	450*1	450
九江	450*1	450
燕钢	2560*1	2560
合计	25 座	15940
较上周	-	-

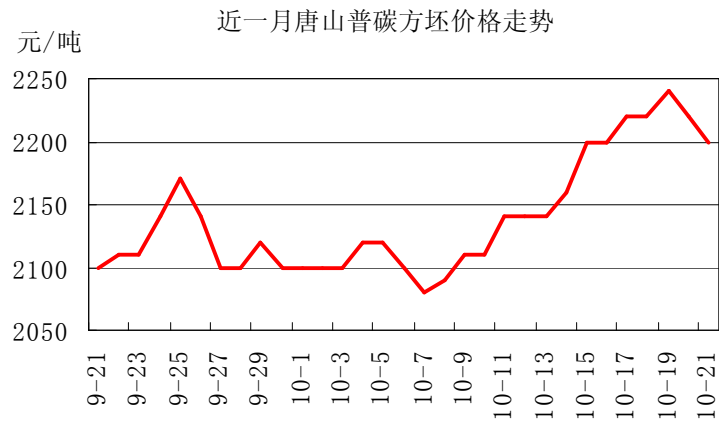
📊 库存情况: 继续增加

最新统计数据显示: 21日唐山钢坯库存 36.15 万吨, 较节前增 1.55 万吨, 正丰 23.5, 海翼宏润 2, 物产迁安 2.25, 东坤 3.4, 中远 1.7。

本周唐山成品材和钢坯价格继续上涨。其中 145 带钢涨 50 至 2470 元/吨, 型材 5#角钢涨 40 至 2470 元/吨, 高线涨 40 至 2430 元/吨, 普碳方坯出厂价涨 40 至 2200 元/吨。成品材价格走高, 盈利情况好转, 调坯轧材企业开工率稳中有升。具体而言, 带钢开工率 72%, 持平上周; 型材开工率 75%, 较上周升 15%; 线螺开工率 30%, 持平上周。

📊 行情回顾及展望: 本周延续涨势, 下周或震荡盘整

唐山钢坯从 10 月 8 日至 10 月 19 日一直处于上涨通道, 上涨周期之久出乎市场意料, 原因已在开篇介绍。昨天和今天的下跌或许是此轮行情的转折点, 后期可能很难再次出现持续上涨行情, 价格回归窄幅震荡的可能性较大, 预计下周唐山钢坯在 2170-2220 之间波动。



资料来源：富宝资讯

WWW.F139.CN