

◇ 本期趋势预判

本周唐山钢坯大幅上涨，目前较上周同期涨170至3850。进入7月份以来，唐山钢坯价格一直呈涨多跌少、震荡上扬的走势，坐实淡季不淡的行情，其主要原因是坯料和成品库存均低位运行，终端需求尚可。今日唐山炒作某带钢厂家即将停产，导致带钢价格大涨，提振市场信心，下游和商家对钢坯采购较积极，加之唐山钢坯库存不到20万吨，持货厂商普遍惜售，一时出现供不应求现象。但本轮大涨中的炒作意图十分明显，今日唐山成品材价格纷纷回调，黑色系期货大跌，市场心态趋于谨慎，下游和商家对钢坯持观望态度，钢坯市场成交不畅，今日回调80元，不过在市场信心总体较好和库存低位运行的情况下，回调幅度不会过大，下周总体仍将是涨多跌少格局。

◇ 本期操作建议

下周钢坯仍看涨，建议下游和商家适量采购。

◇ 内容提要

- ◆ 本周唐山钢坯成本上涨明显
- ◆ 本周唐山高炉生产基本稳定
- ◆ 本周唐山钢坯库存续增
- ◆ 本周唐山钢坯大涨，下周或冲击 4000 大关

◇ 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
2017-8-4	3600	3630	3580	3560	3620	3580	3520	3580	3650	3650
2017-8-11	3770	3880	3850	3850	3920	3830	3780	3850	3860	3900
涨跌	↑ 170	↑ 250	↑ 270	↑ 290	↑ 300	↑ 250	↑ 260	↑ 270	↑ 210	↑ 250

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: 上涨明显

矿粉: 本周国产矿和进口继续上涨。国产矿方面: 近期港口铁粉库存不断下滑, 利好铁粉, 但成材已有高位泡沫风险, 商家注重防范, 预计短期内国产矿坚挺运行。进口矿方面: 本周铁矿石普氏指数较上周同期涨3.15美元至76.5美元/吨, 进口矿港口报盘较上周小涨, 成交较好。河北省环保厅近日公布《河北省重污染天气应对及采暖季错峰生产专项实施方案》, 为治理京津冀地区的冬季雾霾天气, 河北省这次对于工业领域采取了可谓史上最严的阶段性停产限产措施, 市场传言钢材要大面积减产。借此消息下游钢材涨势凶猛, 昨天各品种钢材拉涨上百元, 今早沙钢旬价早早公布涨250, 矿商响应积极, 不管是远期资源还是港口现货, 成交热度都很高。港口库存方面, 本周五全国42个港口铁矿石库存13889.4万吨, 较上周五下降150.6万吨; 全国42个港口日疏港量279万吨, 较上周五上涨19.3万吨。目前市场对四季度钢材去产能炒作热度较高, 但需要看清的是钢材去产能只会利空矿石, 也许在去产能初期价格会形成共振上涨局面, 但是发展到后期, 钢厂的铁粉用量会逐步缩减。近期市场过热超过预期, 盲目追高风险巨大, 对9-10月的行情还是谨慎一些为好。截止目前, 唐山遵化66%湿基不含税出厂545元/吨, 较上周同期涨30元/吨; 唐山钢企干基含税现汇到厂主流采购价700元/吨, 较上周同期涨20元/吨; 京唐港62.5%PB块含税价700元/吨, 较上周同期涨35元/吨。

焦炭: 本周焦炭价格大涨, 成交较好。当前钢材利润丰厚, 钢厂对涨后的焦炭接受情况良好, 焦化厂盈利状况明显改善, 焦企发货状况正常, 厂内焦炭库存持续低位, 预计下周焦炭稳中偏强运行。截止目前, 唐山二级冶金焦承兑到厂主流价1880-1940元/吨, 较上周同期涨80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 2660 元/吨, 钢厂理论盈利 1110 元/吨, 利润空间再度扩大。

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		
2017-8-4	1830	680	665	2580	3600
2017-8-11	1910	700	700	2660	3770
涨跌	↑ 80	↑ 20	↑ 35	↑ 80	↑ 170

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 37 座检修, 较上周周期增加 1 座, 检修容积 21430 平方米, 较上周同期增加 580 立方米。

厂家	检修数量(容积*座)	检修容积(立方米)
佳鑫	450*1	450
成联	600*1	600
九江	450*2	900
清泉	450*1, 560*1	1010
荣信	450*1	450
松汀	450*2, 580*1	1480
兴隆	450*1	450
安泰	1080*1	1080
燕钢	450*3	1350
宝泰	450*1	450
鑫达	450*2, 480*1,	1380
唐银	450*1	450
福丰	450*1, 600*1	1050
东海	450*1	450
津安	450*2	900
正达	450*1, 680*1	1130
建邦	680*2	1360
唐钢	2000*1	2000
国丰	450*3	1350
轧一	580*1	580
粤丰	630*1	630
东海特钢	1350*1	1350
天柱	580*1	580
合计	37	21430
较上周	↑1	↑580

📊 库存情况: 续增

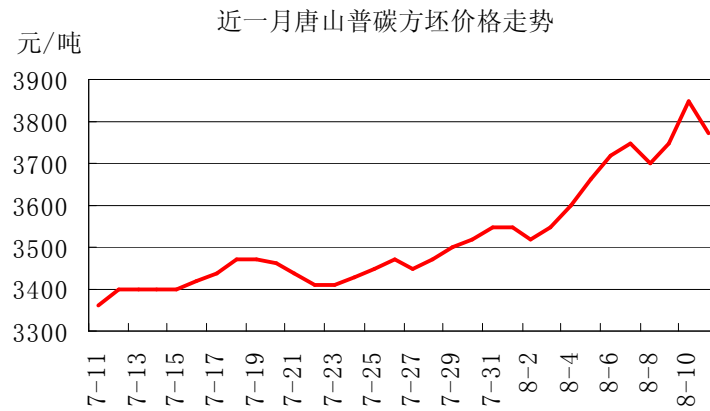
最新统计数据显示: 11日唐山主流仓储钢坯库存总计 19.43, 较上周增 2.12, 正丰 14.3 海翼 3 物产 0.18 中远 0.35 物产兴隆 1.6。

本周唐山成品材和钢坯继续大涨。其中 145 带钢涨 250 至 4100 元/吨, 型材 5#角钢价格涨 350 至 4330 元/吨, 高线涨 220 至 4140 元/吨, 普碳方坯出厂价涨 170 至 3770 元/吨。成品材大涨, 调坯轧钢厂盈利情况较好, 开工率维持高位。具体而言, 带钢开工率为 67%, 持平上周同期; 型材开工率 68%, 持平上周同期; 线螺开工率为 56%, 持平上周同期。

📊 行情回顾及展望: 本周大涨, 下周或上冲 4000 大关

唐山市场提前炒作环保题材, 加之成品材和钢坯库存持续低位运行, 市场信心较足, 即使周末继续回调, 空间也不会大, 待钢坯价格回调到下游和商家的心理价位后, 成交将再度好转, 所以

预计下周钢坯价格继续上涨, 有希望冲击 4000 大关。



资料来源: 富宝资讯