

## 热轧周评：环保限产 下周全国热轧市场或小幅盘整（8.20-8.24）

### 【内容提要】

- ◆富宝看宏观：多地整顿楼市 钢市高位震荡调整
- ◆僵尸企业将加快出清 河北2018年压减1200万吨钢铁产能
- ◆本周全国热轧市场价格走势以涨为主
- ◆下周热卷期货偏强震荡，主要运行区间4250-4400
- ◆下周全国热轧市场小幅盘整。

### 一、宏观热点

本周宏观：宏观面，城市轨道交通项目审批重启，铁路交通基建加快推进，拉动建材需求，楼市，租房市场哄抬上涨，住建委加大土地供应稳定租赁市场；钢市本身，8月上旬粗钢产量增加，然而在环保限产去产能下，钢材市场供给持续受限，本周建材社会库存继续下降，但考虑前期大幅冲高过快，商家利润充足，临近月底套现意愿多，预计下周钢市高位有所回调

#### 【宏观】

- 1、国有重点金融机构监事会主席于学军：货币超发造成资产泡沫化和货币贬值
- 2、专项债加码，基建投资增速下半年有望回稳
- 3、江西发改委：动员各地迅速掀起新一轮抓基础设施、扩有效投资的热潮
- 4、城市轨道交通项目审批重启 多地轨道交通建设热潮兴起
- 5、财政部、发改委核查万亿级PPP项目库 多地半数项目被清退
- 6、多位专家表示，若美联储9月加息，我国央行有可能跟随调升公开市场操作利率
- 7、降低一般工商业电价政策落实情况三方评估即将展开
- 8、西部开发有望加快推进 交通基建拉动建材需求
- 9、江苏环保专项行动督查工作启动，从8月下旬开始，利用10天左右时间，对各设区

市开展环保专项行动督察

10、挖掘机前7月创造历史第二高销量，三一重工龙头地位稳固

### 【产经】

1、徐州宝丰特钢有限公司总投资500亿元现代化钢铁基地落户响水

2、太原修订重污染天气应急预案 对停限产企业实行“一厂一策”

3、中钢协：今年为钢铁行业十年来运行最平稳一年 三季度胜利在望，钢产量也有所增长，钢材价格稳定在合理区间

4、河北今年将压减退出钢铁产能1200万吨

5、山西排查大货，“限运令”波及出晋运输：焦炭价格迎来第四轮飙涨

6、唐山8月21-27日烧结机限产50%

7、新兴铸管：钢铁行业供需两旺 上半年净利润同比增长126.37%

8、中钢协：8月上旬重点钢企粗钢日均产量193.70万吨，旬环比增加2.96万吨，增长1.56%

9、河北省坚定不移去产能 钢材市场供给或持续受限，据河北省统计局公布，1至7月河北省生铁产量下降9.3%,粗钢下降3.8%

## 二、产业信息

◆行业改革：8月21日，商务部、财政部、发改委等九部门联合发布关于进一步规范对钢铁企业支持措施的函。文件在强调“公平”、“绿色”等原则的基础上，力图加快钢铁行业“僵尸企业”出清，同时确保政策资金的专款专用和贸易政策符合世界贸易组织规则。文件指出，各地区、各部门出台相关政策时应遵循公平、公开、透明的原则，严格落实公平竞争审查制度，确保支持措施对各类市场主体一视同仁。切实贯彻中央有关供给侧结构性改革精神和推动产业绿色发展要求，不得出台支持违规新增产能的措施，以及阻碍不符合环保、能耗、质量、安全、技术等标准的产能退出和“僵尸企业”出清的措施。

◆行业发展：日前，河北省委、省政府近日印发《河北省钢铁行业去产能工作方案

(2018-2020年)》提出,经过3年努力,河北省钢铁产业发展实现“两减、两降、四提高”。“两减”:钢铁产能减少,到2020年底,全省钢铁产能控制在2亿吨以内,其中2018年压减退出钢铁产能1200万吨;钢铁企业减少,到2020年,钢铁冶炼厂点减至70个左右,企业减至60家左右,其中2018年钢铁“僵尸企业”产能全部出清。根据方案,到2020年,河北省要完成十项重点任务,促进钢铁产业结构调整、转型升级和高质量发展。

### 三、市场行情回顾

本周全国热轧市场价格走势以涨为主,其中华东、华南地区涨势偏强,涨幅在60-150元/吨不等,而华北、东北地区涨幅在50-80元/吨。周初开市,关联期货涨势强劲,加之钢坯小幅拉涨带动,现货市场拉涨情绪浓厚,贸易商纷纷挺价出货,全国热轧市场宽幅走高,各地区涨幅在20-130/吨不等。进入周中,虽期卷涨幅较昨日收窄,但成本端支撑下,现货市场整体心态谨慎向好,贸易商挺市意愿仍存,个别地区观望出货,高位资源整体成交一般偏弱。临近周末,受期盘震荡走低影响,加之高位资源成交不理想,现货市场操作意愿强烈,贸易商多让利出货,部分商家在库存压力不大情况下随行操作。

### 四、热卷期货走势及分析

本周沪热卷主力1901开盘价4196,最高价4369最低价4142,收盘价4304涨142,涨幅3.41%,成交2918552手。

本周热卷期货主力由1810转移至1901,整体走势一波三折,呈现冲高回落再反弹的格局。从技术指标来看,日线图K线向BOLL上轨靠拢,KDJ高位趋于金叉,MACD处于绿柱区间;周线图中KDJ高位有拐头向下趋势,MACD红柱放大。综合考虑,热卷期货短期指标偏多,中期指标有见顶迹象,因此预计下周热卷期货偏强震荡,主要运行区间4250-4400

### 五、下周行情预判

后市来看,环保限产消息频频发出,由于社会库存和钢厂库存都处于偏低水平,且钢价底部有一定支撑力,贸易商销售压力不大,但考虑市场整体成交表现均不理想,故预计

下周全国热轧市场小幅盘整。