

热轧周评：利好减弱 下周热轧市场或弱势运行（9.7-9.11）

【内容提要】

- ◆9月7日河钢乐亭钢铁1号高炉成功点火
- ◆钢铁行业3个人1集体获国家荣誉 8月钢材进口增长近6成
- ◆本周全国热轧市场松动调整，幅度在20-150元/吨
- ◆下周热卷期货先强后弱，主要运行区间3750-3830
- ◆下周全国热轧市场弱势运行，调整幅度在20-60元

一、热点速读

- 1、1-8月中国累计进口钢材同比增长59.6%
- 2、9月7日河钢乐亭钢铁1号高炉成功点火
- 3、7月焦炭产量今年首次实现单月同比增长
- 4、山西钢铁工业智能制造创新中心正式成立，将由太钢与腾讯云共同建设
- 5、9月初宝钢二号高炉大修改造工程正式停炉开始大修。
- 6、8月份汽车产量同比增长6.3%，乘用车市场零售同比增长8.9%
- 7、交通运输部：壮大交通运输上下游产业链
- 8、唐山7日起开展为期一周的“零点”行动
- 9、商务部：十项举措狠抓全年外贸促稳提质

二、产业信息

◆行业荣誉：9月8日上午，全国抗击新冠肺炎疫情表彰大会在北京人民大会堂隆重举行。在钢铁行业中，中国宝武钢铁集团有限公司宝山钢铁股份有限公司党委常委、副总经理刘安，河南省安钢集团公司职工总医院副院长、工会主席、主任医师魏兆勇，湖南华菱湘潭钢铁有限公司部门主管袁君奇被授予“全国抗击新冠肺炎疫情先进个人”称号，中国宝武集团宝钢股份武汉钢铁有限公司气体公司被授予“全国抗击新冠肺炎疫情先进集体”称号。

◆钢铁进口：海关总署最新公布的数据显示，2020年8月份，中国进口钢材224万吨，环比减少36.6万吨，降幅为14.04%，而7月份为增幅38.8%；实现进口额16.09亿美元。1-8月累计，中国共进口钢材1218.9万吨，同比增加455.1万吨，增长59.6%。

三、市场行情回顾

本周全国热轧市场松动调整,幅度在20-150元/吨,其中华东地区沙钢跌幅最大,华中西北市场跌幅最小。周初开市,受唐山限产行动支撑周一早盘钢坯连涨20报3500创年内新高。但国内黑色系走势分化,螺纹及热卷午后快速回调低走,现货商家挺价观望心态为主,价格多窄幅调整运行,而随着盘面走弱市场低位成交起量。周中受国际金融市场暴跌影响,黑色系全线重挫,期卷跌幅过百,现货市场信心缺失恐慌式下跌操作为主,终端实际需求暂缓,部分投机需求渐起,但跌价后实际成交并没有明显改善。临近周末,市场暂无利好信息扶持,期货继续走低,现货积极出货为主。比较特殊的是经过本轮价格回调后,津沪粤三地价格暂时持平,截止今日天津跌50报3930元/吨;上海跌120报3930元/吨;乐从跌80报3940元/吨。

库存方面:本周热卷实际产量337.53万吨,较上周增加7.43万吨;厂内库存120.60万吨,较上周增加0.39万吨,社会库存272.56万吨,较上周减少0.40万吨;库存总量为393.16万吨,较上周减少0.01万吨。

四、热卷期货走势及分析

本周沪热卷主力2101开盘价3950,最高价3950,最低价3720,收盘价3779,跌131,跌幅3.35%,成交1530773手。

本周热卷期货呈现持续下跌格局,且周一至周四跌幅均较大,但周五止跌企稳。从技术指标来看,日线图K线接连跌破20日均线及BOLL中轨,但在BOLL下轨上方反弹,目前回到40日均线附近,KDJ低位拐头向上,MACD绿柱放大。综合考虑,热卷期货本周跌幅过大,短期有反弹趋势,因此预计下周热卷期货先强后弱,主要运行区间3750-3830

五、下周行情预判

后市来看,唐山钢坯累跌支撑力度减弱,说明短期环保趋严对市场的影响力正在弱化,一旦需求不及预期,在期盘低走推动下,市场仍有下行的可能。综合考虑,预计下周全国热轧市场弱势运行,调整幅度在20-60元。