

## 热轧周评：成本居高 下周热轧市场或高位震荡（1.4-1.8）

### 【内容提要】

- ◆12月下旬平均日产，粗钢216.29万吨，环比下降1.76%，同比增长14.87%
- ◆2021年废钢可自由进口
- ◆本周全国热卷市场震荡调整，幅度在20-80元/吨。
- ◆下周热卷期货稳中略偏强震荡，主要运行区间4570-4800
- ◆下周全国热轧市场高位整理，幅度20-60

### 一、热点速读

12月下旬平均日产，粗钢216.29万吨，环比下降1.76%，同比增长14.87%。

2、印度国家矿业公司12月铁矿石产量同比增23.3%

3、河北拟对194万吨焦化项目进行环评审批

4、马钢年产钢量首破2000万吨

5、太原关停10家焦化企业淘汰落后产能912万吨

6、河北疫情影响，多地劝返河北籍车辆，物流运输受影响

7、2部门联手促消费 提振大宗消费、重点消费，激活农村市场潜力

8、中国下一个五年计划在海外至少打造两个具国际规模的矿山

### 二、产业信息

◆行业政策：生态环境部、国家发展改革委等五部门2020年12月31日联合发布《关于规范再生钢铁原料进口管理有关事项的公告》，公告称符合《再生钢铁原料》（GB/T 39733-2020）国家标准的再生钢铁原料，不属于固体废物，可自由进口。该公告自2021年1月1日起实施。

◆行业动态：中钢协数据显示，2020年12月下旬，重点统计钢铁企业共生产粗钢2379.16万吨，生铁2078.80万吨，钢材2461.61万吨，焦炭366.71万吨。本旬平均日产，粗钢216.29万吨，环比下降1.76%，同比增长14.87%。

### 三、市场行情回顾

本周全国热卷市场震荡调整，幅度在20-80元/吨。节日市场库存稍有上升，市

场心态有所波动，周初开市期卷市场震荡走低，商家报价小幅下跌，市场询单氛围偏淡，整体成交不及预期。随着部分焦企开启第十二轮提涨100元，成本端底部坚挺，期卷夜盘翻红，然淡季效应加深，需求持续萎缩的情况下，现货市场价格止跌企稳为主。临近周末，原材料成本上涨及供应紧俏推动黑色系延续涨势，宝钢2月份热轧内销基价上调350元/吨，亦助力期卷拉涨过百，现货市场提振向好随行上行出货，河北东北因寒冷天气及疫情影响流通受阻成交较弱；华东华南心态稍好但成交整体一般。截止今日较上周天津涨40报4490元/吨；上海涨80报4710元/吨；乐从涨40报4690元/吨。

库存方面：本周热卷实际产量331.13万吨，较上周减少1.89万吨；厂内库存102.18万吨，较上周增加4.28万吨，社会库存204.35万吨，较上周增加6.15万吨；库存总量为306.53万吨，较上周增加10.43万吨。

#### **四、热卷期货走势及分析**

本周沪热卷主力2105开盘价4505，最高价4699，最低价4423，收盘价4646，涨92涨幅2.02%，成交3487830手。

本周热卷期货先稳后涨，其中仅周四涨幅较大，其余时间均以震荡为主。从技术指标来看，日线图K线始终处于20日均线上方，前期上涨态势未被完全破坏，KDJ突破80，MACD绿柱收窄。整体来看，热卷期货短期指标再次转弱，因此预计下周热卷期货稳中略偏强震荡，主要运行区间4570-4800。

#### **五、下周行情预判**

后市来看，随着传统消费淡季的到来，需求持续走弱，钢材社库898.87万吨增幅明显加快，但高成本支撑下，现货价格涨跌两难。预计下周全国热轧市场高位整理，幅度20-60。