

带钢价格大降 库存持续降库

1、供应大幅下降

8月末全国带钢开工率比上月同期大幅下降。

表 3-1 带钢开工率

带钢开工率	当期值%	月涨跌幅%
全国	52.00	-7.00
全国调坯	25.93	-7.40
河北	49.06	-11.32
河北调坯	20.00	-13.33
唐山	43.59	-12.82
唐山调坯	14.29	-14.28

2、下游需求偏弱

8月末华北镀锌带接单量及原料带钢库存均下降。管企开工率下降，原料带钢库存下降，直缝管库存小幅增加。

表 3-2 镀锌带接单量、原料库存

品种	当期值	月涨跌值	月涨跌幅%
镀锌带接单量（万吨）	26.45	-1.05	-3.82
镀锌带原料库存（万吨）	29.60	-1.40	-4.52

表 3-3 全国钢管企业开工率、成品库存及原料库存

全国钢管企业开工及库存			
	开工率%	成品库存（万吨）	原料库存（万吨）
当期值	80.49	65.78	46.63
月涨跌值	-5.28	1.29	-1.97
月涨跌幅%	-6.16	2.00	-4.05

3、带钢库存下降

8月末全国重点仓储港口带钢库存 71.02 万吨，较上月同期降 11.86 万吨；唐山 53.18 万吨，较上月同期降 7.39 万吨。

表 3-2 带钢仓储库存

带钢仓储库存（万吨）			
	全国	唐山	乐从
当期值	71.02	53.18	8.35
月涨跌值	-11.86	-7.39	-3.08
月涨跌幅%	-14.31	-12.20	-26.95

4、价格大幅走弱

8月（1日—28日）带钢价格大幅下行。

表 1-7 全国主要地区中宽带钢价格

品种价格	当期值	月涨跌值	月涨跌幅%
唐山带钢（出厂价）	3130	-200	-6.01
天津带钢（出厂价）	3240	-190	-5.54
无锡带钢（市场价）	3260	-240	-6.86
乐从带钢（市场价）	3200	-300	-8.57

5、后市观点

9月份前期唐山地区钢企带钢轧线计划复产增多，预计带钢供应量将低位上升，后期趋稳。9月份加工制造企业需求保持一定韧性，带钢刚性需求继续稳定。带钢社会库存继续下降，商家积极出库，降低风险。原燃料价格坚挺，焦炭存提涨预期，带钢成本支撑增强。预计9月（1-30日）带钢市场整体震荡调整运行，后期或偏强。其中唐山主流出厂价 3000-3300 元/吨。