

价格大幅下跌 厂库社库双增

概述：8月份热卷板价格继续呈现大幅下跌走势。8月份，前期震荡下跌，后期止跌震荡反弹。

一、供应

8月末唐宋调查，在统全国重点钢企89条热卷轧线在产88条，全国热卷轧线开工率月同比持平，日产量月同比小幅下降。

热卷轧线开工及日产量

区域	轧线开工率(%)		日产量(吨)	
	当期值	月涨跌值	当期值	月涨跌值
全国	98.86	0	784600	-5600
华北	97.37	-2.63	374700	-6000
东北	100	0	75000	-4800
华东	100	0	183500	0
唐山	94.44	-5.56	189500	-7000

二、价格

8月(1-31日)全国热卷板市场价格大幅下跌。

重点地区热卷价格变化

热卷	地区	钢厂	当期值	月涨跌值	月涨跌幅%
		天津	中铁	3160	-220
	上海	本钢	3190	-240	-7.00
	乐从	柳钢	3190	-230	-6.73



重点地区价格走势

三、库存

1、厂库

8月末调查全国重点钢企热卷库存 110.5 万吨，较上月同期涨 11.72 万吨，其中唐山 19.26 万吨，月同比涨 8.56 万吨。



全国重点钢厂库存走势图

2、社库

8 月份卷板社库继续增加。8 月末热卷社会库存 346.06 万吨，较上月同期涨 11.71 万吨。

热卷社会库存 (万吨) **346.06** -3.97



热卷社会库存走势图

四、利润

8月末钢厂出厂价格、成本价格均大幅下降，钢厂亏损持续。（以唐山地区A钢厂为例）。

日期	热卷成本	目前出厂价格	盈亏情况
7月31日	3460-3561	3350	亏损 110-211
8月30日	3286-3429	3160	亏损 126-269
月同比	- (132-174)	-190	- (16-58)

唐山热轧卷板利润 (元/吨) **-176.37** +4.02



唐山热轧卷板利润走势图

五、8月份市场总结

南方大范围高温、北方区域性降雨持续，国内需求持续低迷、出口订单减量；

另外专项国债、超长期国债发售、大规模设备更新措施处于初期阶段....。卷板库存压力持续加大.....。引发了市场恐慌情绪，加剧了悲观的市场预期，加快了期现货产品价格下跌速度，形成了8月上中旬的黑色市场价格大幅下跌行情，多项产品价格创2017年以来低位。进入8月下旬，随需求低位缓慢恢复、社会库存高位小幅减少，卷板价格止跌回升，市场负反馈行情进入后期阶段。

8月(1-31日)现货市场价格前期呈现连续大幅下跌、后期止跌震荡反弹行情。

六、9月份市场预测

九月份，钢企热轧产线继续停产、减产意愿不足，供应端仍将维持较高水平。

“金九”到来，终端需求存向好预期，投机需求或有增加，市场成交或逐渐好转，整体需求将小幅回升，社会库存或增速放缓。预计9月份(1—30日)热卷板价格或震荡为主偏强运行，上海地区热卷板价格3150-3450元/吨。