

唐山钢铁情报

唐山高炉开工降低 钢材价格涨跌互现

第14周 2024-4-26

撰写单位：河北唐宋大数据产业股份有限公司



唐山市场动态与点评

一

唐山市场周度数据跟踪

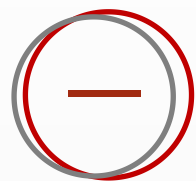
二

一周市场简要分析

三

唐宋算法策略建议

四



唐山市市场动态与点评

国际：国际货币基金组织近日警告，美国巨额财政赤字加剧通货膨胀，对全球经济构成“重大风险”；美国一季度GDP增速放缓大超预期。

国内：4月LPR报价出炉：1年期和5年期利率均维持不变；财政部：今年2月底前将1万亿元增发国债资金全部下达到地方；国新办新闻发布会上财政部表示要支持部分大中城市实施城市更新行动、开展地下管网更新改造。

行业：河北：到2025年短流程炼钢产量占比达到5%以上，煤炭消费量较2020年下降10%左右；世界钢协公布：3月份全球粗钢产量同比下降4.3%；中钢协公布：4月中旬，全国重点钢企粗钢日产环比增长0.33%，同比下降7.47%，生铁日产环比下降0.55%，同比下降6.18%；大商所发布调整铁矿石单日开仓量通知。

主题词：

钢企动态

环保评级

高质量发展

通过唐宋网了解，唐山并没有环保限产政策，高炉生产小幅下降，独立轧钢企业生产增长。本周唐山铁水日产量小幅减少。

要点提示：

- 1、唐山钢企开工小幅下降；
- 2、独立轧钢企业生产增长；
- 3、唐山铁水日产量小幅减少；
- 4、未闻环保限产政策。



唐山市市场周度数据跟踪

2.1 周市场回顾:

钢材价格涨跌互现 高炉开工小幅降低

本周钢材市场呈现涨跌互现的行情。进口铁矿石价格小幅下降；废钢价格小幅上涨；焦炭完成第二轮100元/吨的涨价。

供应方面：本周唐山高炉开工率降低，生铁、粗钢产量有所减少；焦炭供应稳定，开工持平；轧线方面，开工涨跌不一。其中，带钢、型钢开工上升，热卷开工小幅下降，线材、螺纹钢、中板开工维稳。

库存方面：本周钢材主要品种社会库存下降，唐山热卷社会库存减少，带钢、中厚板社会库存上升；钢坯库存小幅降低。厂库方面，焊管、热卷库存小幅上升，型钢库存下降。

2.2 唐宋基准价：

钢价涨跌互现 焦炭完成第二轮涨价

分类	品种	规格	4月25日	4月18日	涨跌值	涨跌幅
钢材	钢坯	150*150	3490	3490	0	0.00%
	带钢	355系列	3650	3690	-40	-1.08%
	型钢	正丰5#角钢	3750	3750	0	0.00%
	焊管	114*3.75	3900	3900	0	0.00%
	螺纹	HRB400E/Φ20-22mm	3740	3740	0	0.00%
	线材	HPB300/8-10mm	3800	3780	20	0.53%
	热卷	4.75*1500*C以上Q235B	3810	3830	-20	-0.52%
	中厚板	16 - 20mm	3840	3860	-20	-0.52%
原燃料	焦炭	准一级焦	1860	1760	100	5.68%
	进口矿	唐山港PB粉	900	910	-10	-1.10%
	国产矿	唐山66酸粉	1085	1060	25	2.36%
	废钢	重废	3130	3120	10	0.32%

2.3 钢坯投放情况：

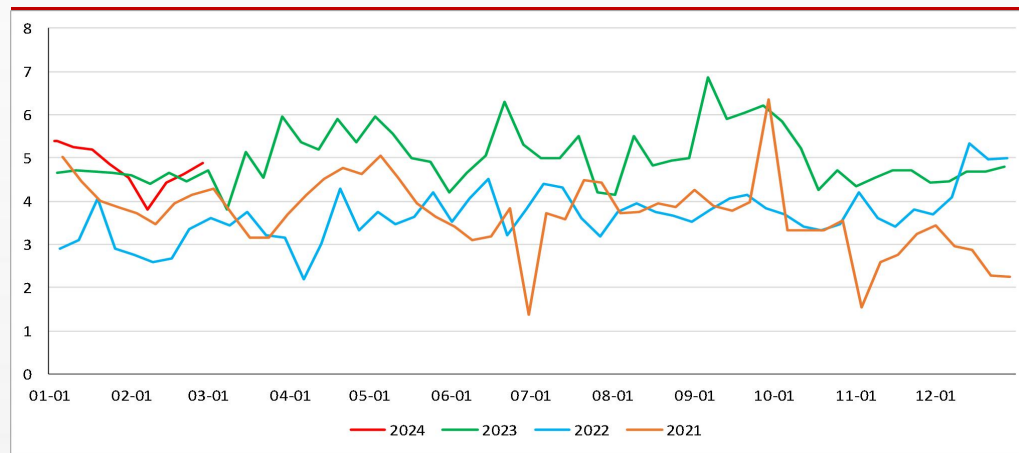
钢坯投放偏低释放

唐山及周边地区钢坯投放量明细			
钢企简称	本期投放量	上期投放	较上周增减
AF	2000	2000	0
GT	0	0	0
XDH	4000	4000	0
HXGT	0	6500	-6500
JJ	4000	4000	0
RX/XD	13000	13000	0
ST	8800	8800	0
ZSTG	2000	2000	0
DHTG/CX	0	0	0
TY	0	0	0
ZHB	0	0	0
JXTG	0	0	0
GL	5000	5000	0
HX	400	0	400
BG	0	0	0
外地	4500	4000	500
合计	43700	49300	-5600

本周唐山地区钢坯投放偏低释放。唐山及周边地区钢坯投放总量约4.37万吨，周比减0.56万吨。

图：钢坯投放量

单位：万吨



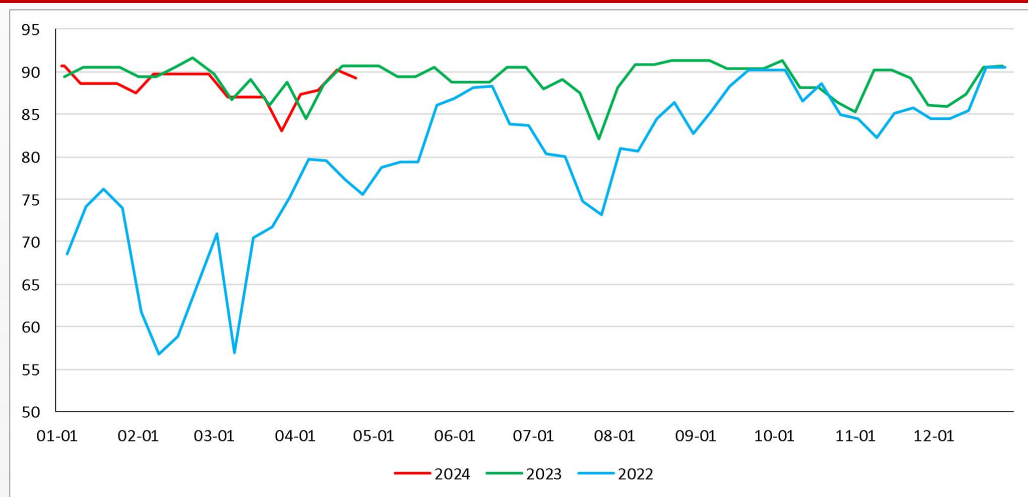
数据来源：唐宋大数据

2.4 开工情况：唐山长流程钢企高炉生产情况

分类	4月24日	4月17日	涨跌值
唐山(全样本)按产能高炉开工率 (%)	89.19	90.16	-0.97
唐山(全样本)生铁日产量 (万吨)	34.19	34.56	-0.37

24日唐山地区高炉开工率：按个数计算为89.16%较上周减少1.2%，按容积计算为92.27%较上周减少1.64%。检修高炉总共减少铁水日产量为31570吨，较上周增加5635吨。

图：唐山按产能高炉开工率 单位：%



数据来源：唐宋大数据

具体情况：

新增检修：HXTG2300*1

新增复产：无

2.5 开工情况

唐山短流程独立轧材企业生产情况

分类	4月24日	4月17日	涨跌值
唐山按条数调坯型钢开工率 (%)	45.71	25.71	20.00
唐山按条数调坯带钢开工率(%)	42.86	35.71	7.15

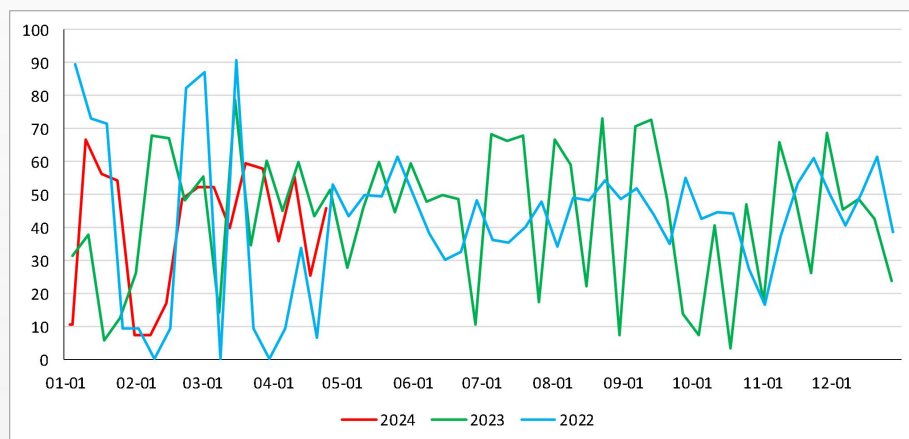
本周唐山地区调坯型钢企业26家，轧线条数35条，按条数开工率45.71%，按产能开工率46.05%，较上周大幅增加。

本周唐山地区调坯带钢轧材企业13家，轧线条数16条，按条数开工率42.86%，按产能开工率36.87%，较上周增加。

分类	4月24日	4月17日	涨跌值
唐山按产能调坯型钢开工率 (%)	46.05	25.33	20.72
唐山按产能调坯带钢开工率 (%)	36.87	30.84	6.03

图：按产能调坯型钢开工率

单位：%

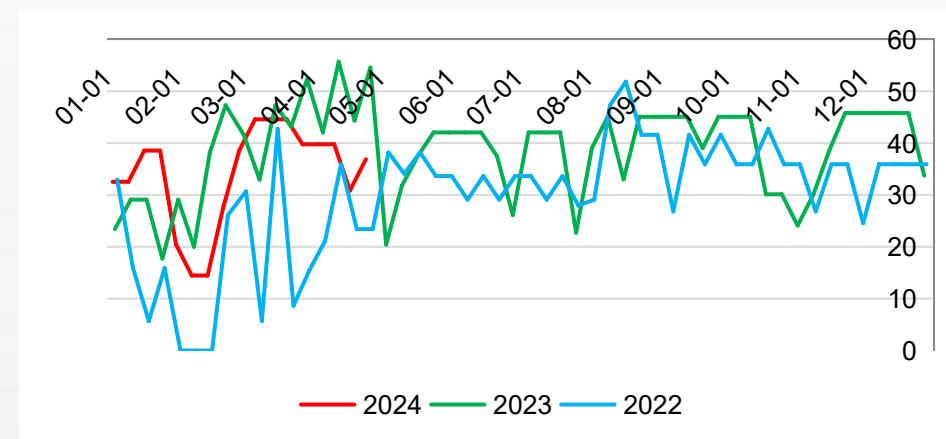


数据来源：唐宋大数据

河北唐宋大数据产业股份有限公司

图：按产能调坯带钢开工率

单位：%



数据来源：唐宋大数据

2.6 开工情况

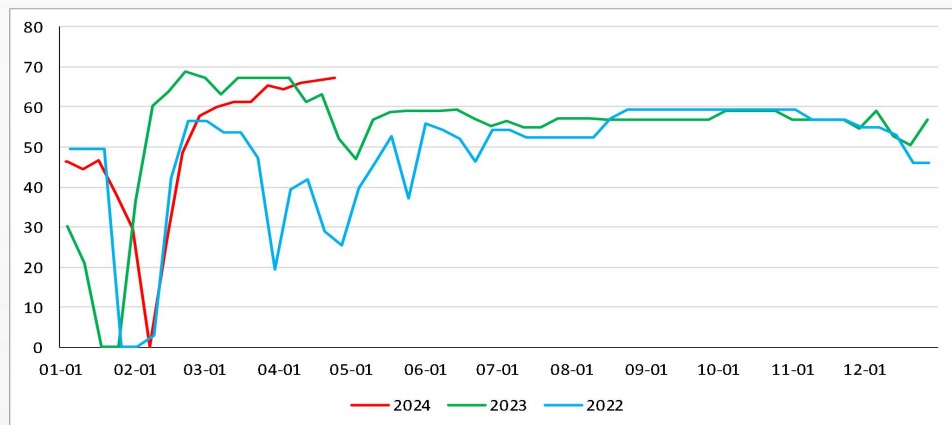
唐山管材企业生产情况

分类	4月24日	4月17日	涨跌值
唐山按产能焊管开工率 (%)	67.22	66.72	0.5
唐山按条数焊管开工率 (%)	92.14	91.43	0.71

本周唐山按产能管材开工率周比上升

图：按产能调焊管开工率

单位：%



数据来源：唐宋大数据

2.7 轧线开工情况

带钢、型钢开工周比上升 热卷开工周比下降

分类	4月24日	4月17日	涨跌值
唐山按产能螺纹钢开工率 (%)	6.82	6.82	0
唐山按产能线材开工率 (%)	54.37	54.37	0
唐山按产能带钢开工率 (%)	70.85	69.15	1.7
唐山按产能型钢开工率 (%)	63.15	51.19	11.96
唐山按产能热轧卷板开工率 (%)	91.23	92.18	-0.95
唐山按产能中板开工率 (%)	100	100	0

本周唐山按产能螺纹钢开工率周比持平

本周唐山按产能线材开工率周比持平

本周唐山按产能热轧卷板开工率周比下降

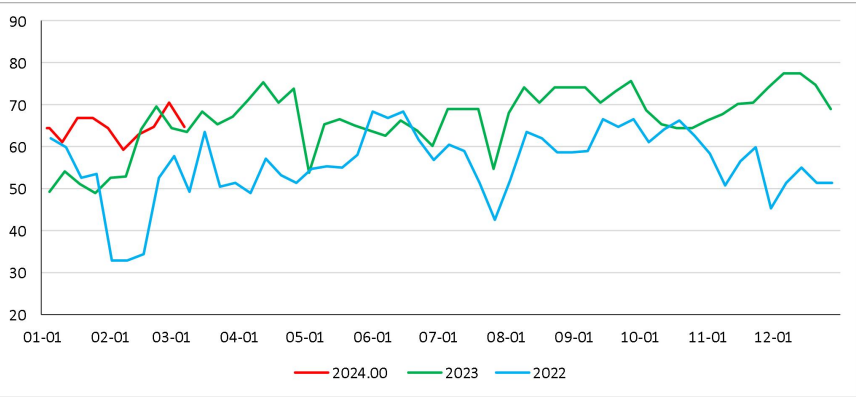
本周唐山按产能中板开工率周比持平

本周唐山按产能带钢开工率周比上升

本周唐山按产能型钢开工率周比上升

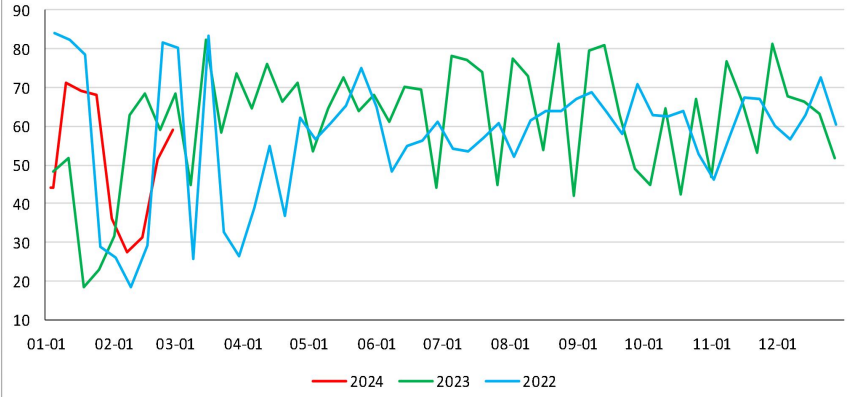
2.7.1 轧线开工走势

图：带钢开工情况 单位：%



数据来源：唐宋大数据

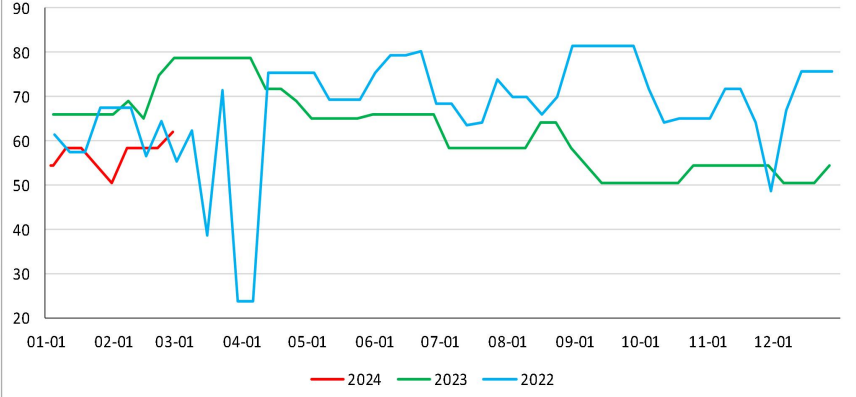
图：型钢开工情况 单位：%



数据来源：唐宋大数据

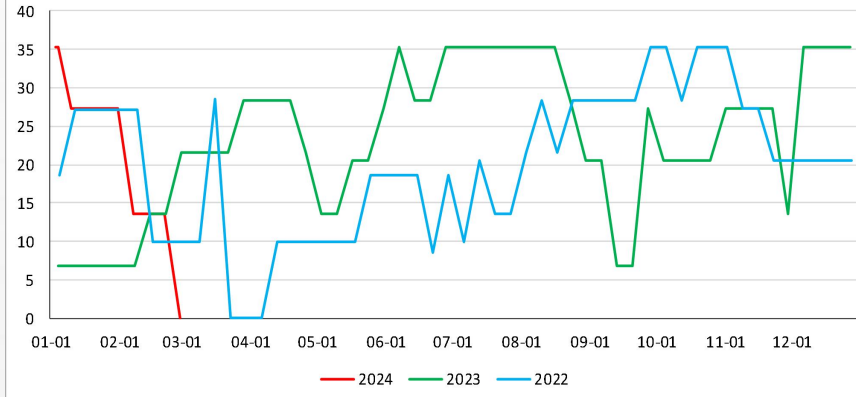
分类	4月24日	4月17日	涨跌值
唐山按产能螺纹钢开工率 (%)	6.82	6.82	0
唐山按产能线材开工率 (%)	54.37	54.37	0
唐山按产能带钢开工率 (%)	70.85	69.15	1.7
唐山按产能型钢开工率 (%)	63.15	51.19	11.96

图：线材开工情况 单位：%



数据来源：唐宋大数据

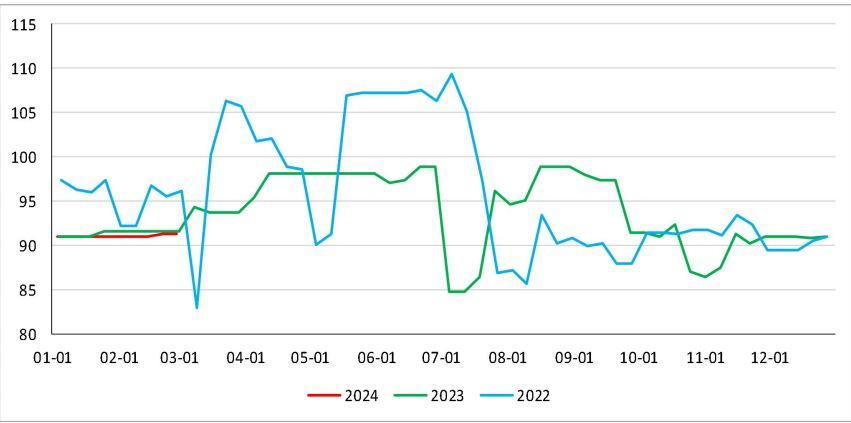
图：螺纹开工情况 单位：%



数据来源：唐宋大数据

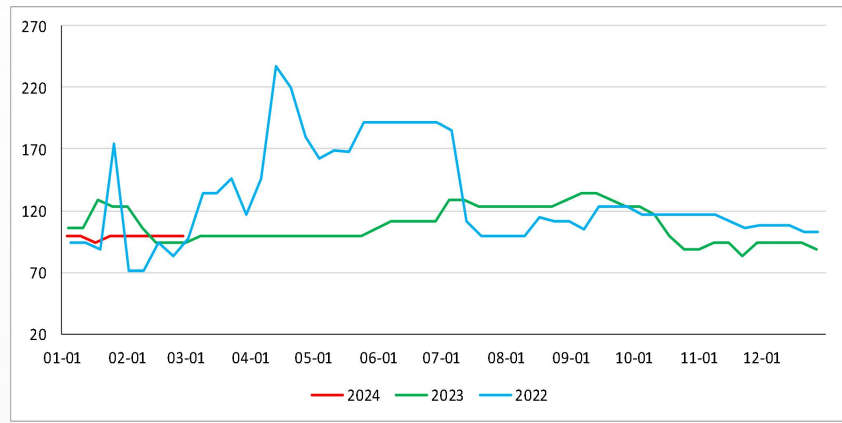
2.7.2 轧线开工走势

图：热卷开工情况 单位：%



数据来源：唐宋大数据

图：中厚板开工情况 单位：%



数据来源：唐宋大数据

分类	4月24日	4月17日	涨跌值
唐山按产能热轧卷板开工率 (%)	91.23	92.18	-0.95
唐山按产能中板开工率 (%)	100	100	0

2.8 重点钢材产品投放及库存情况

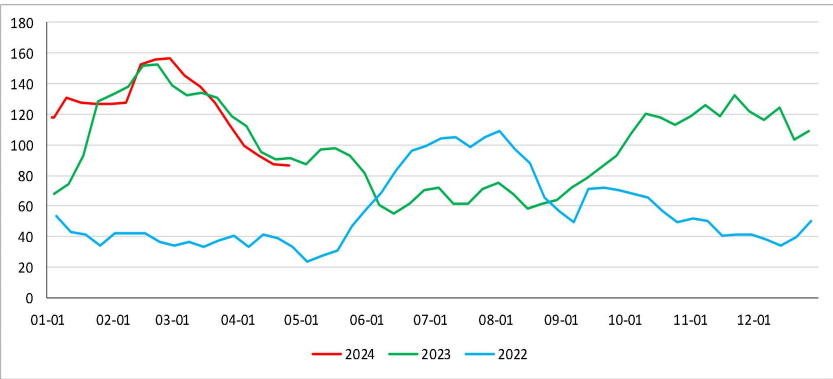
分类	周产量	较上周	厂内库存	较上周	社会库存	较上周	总库存	较上周	资源供应量	较上周
钢坯 (投放)	30.59	-3.92	---	---	86.38	-0.73	86.38	-0.73	116.97	-4.65
带钢	72.66	1.75	---	---	68.83	1.97	68.83	1.97	141.49	3.72
型钢	46.55	8.82	60.61	-3.71	---	---	60.61	-3.71	107.16	5.11
焊管	18.634	0.14	15.9	0.35	---	---	15.9	0.35	34.534	0.49
螺纹	2.1	0	0	0	---	---	0	0	2.1	0
线材	19.6	0	0.1	0	---	---	0.1	0	19.7	0
热卷	134.75	-1.4	14.1	0.5	141.24	-7.69	155.34	-7.19	290.09	-8.59
中厚板	12.25	0	3.7	0	3.45	0.15	7.15	0.15	19.4	0.15
总量	337.13	5.39	94.41	-2.86	299.90	-6.30	394.31	-9.16	731.44	-3.77

4月26日唐山钢材周产量337.13万吨，环比增加5.39万吨，钢企库存94.41吨，环比减少2.86万吨，社会钢材库存299.9万吨，环比下降6.3万吨，钢材资源供应总量731.44万吨，环比减少3.77万吨。

2.8.1 唐山主要钢材各品种社会库存

图：唐山钢坯库存

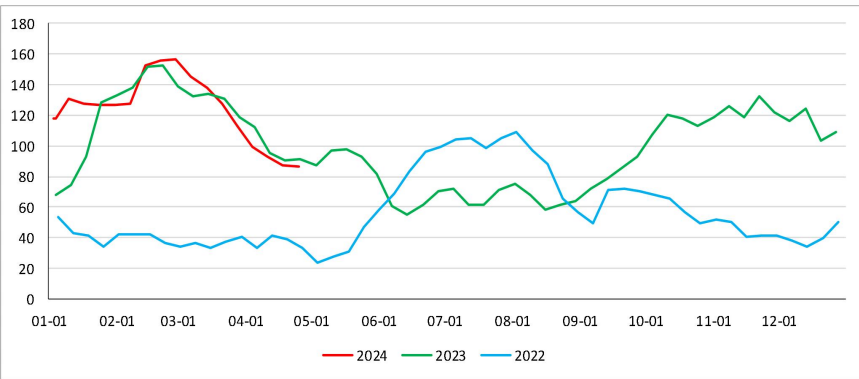
单位：万吨



数据来源：唐宋大数据

图：唐山带钢社会库存

单位：万吨

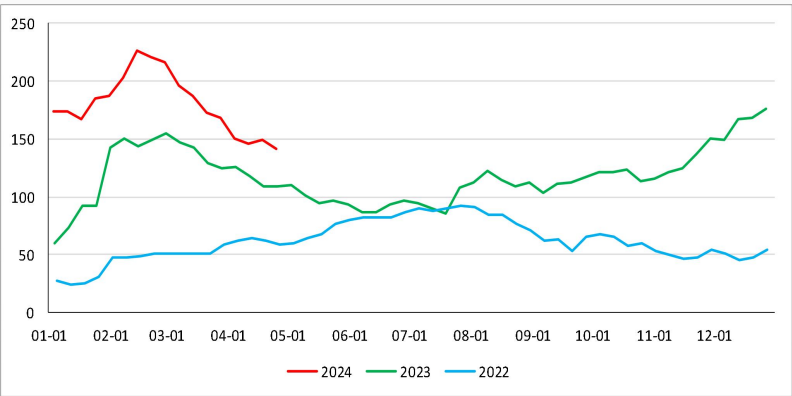


数据来源：唐宋大数据

分类	社会库存	较上周
钢坯（投放）	86.38	-0.73
带钢	68.83	1.97
热卷	141.24	-7.69
中厚板	3.45	0.15
总量	299.9	-6.3

图：唐山热卷社会库存

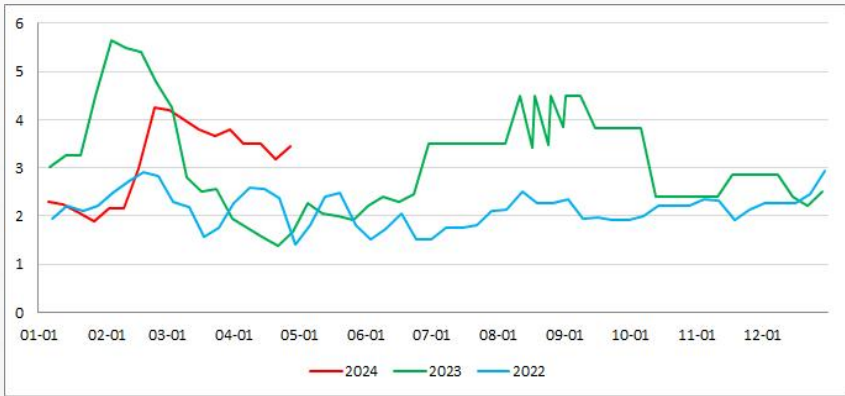
单位：万吨



数据来源：唐宋大数据

图：唐山中板社会库存

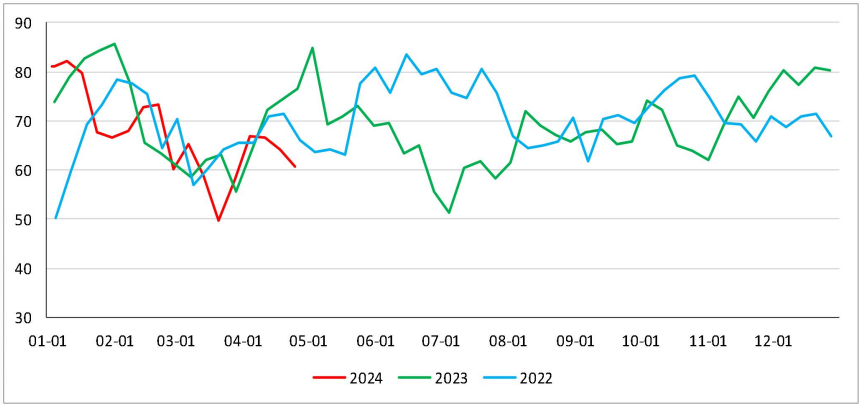
单位：万吨



数据来源：唐宋大数据

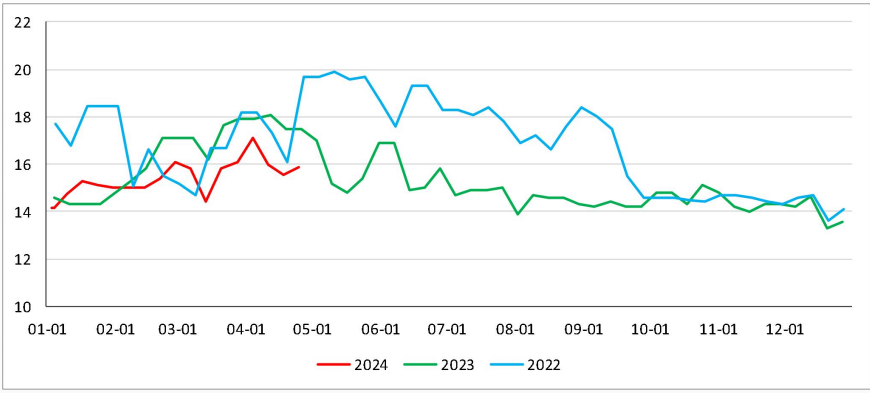
2.8.2 唐山主要钢材各品种厂内库存

图：唐山型钢成品库存 单位：万吨



数据来源：唐宋大数据

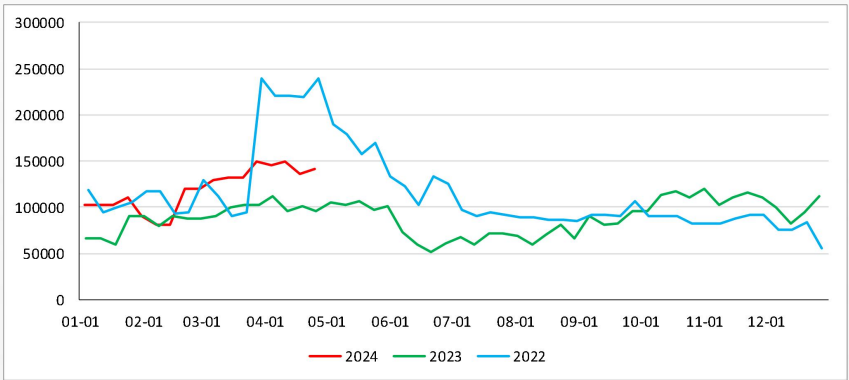
图：唐山管企成品库存 单位：万吨



数据来源：唐宋大数据

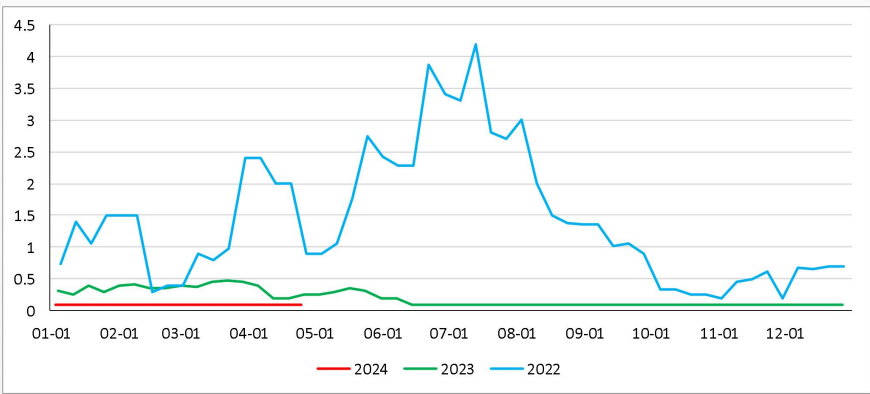
分类	厂内库存	较上周
型钢	60.61	-3.71
焊管	15.9	0.35
线材	0.1	0
热卷	14.1	0.5
中厚板	3.7	0
总量	94.41	-2.86

图：唐山热卷钢企库存 单位：万吨



数据来源：唐宋大数据

图：唐山线材钢企库存 单位：万吨



数据来源：唐宋大数据

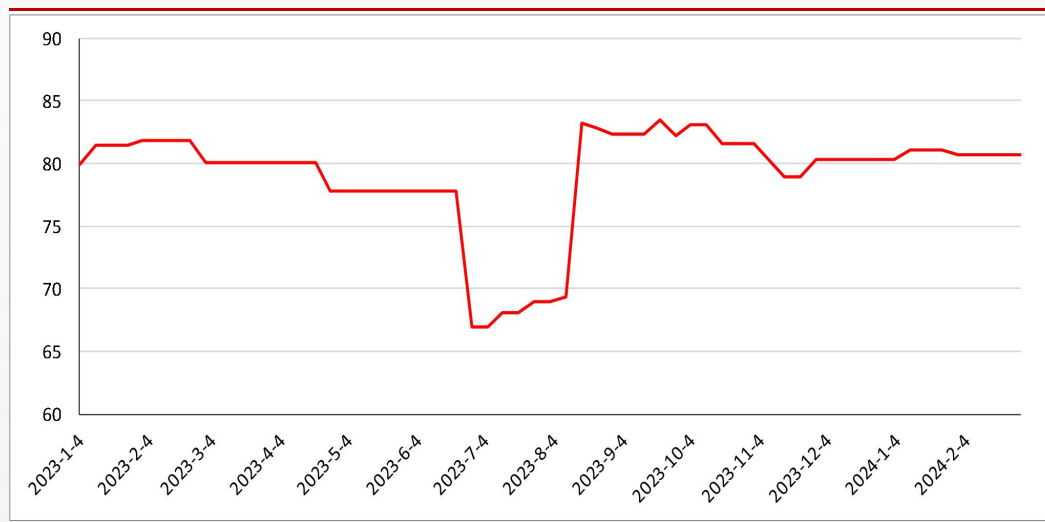
2.9 开工情况：

唐山焦化企业生产情况

分类	4月24日	4月17日	涨跌
唐山按产能焦炉开工率 (%)	76.85	76.85	0

焦企整体开工不积极 焦炉整体开工率周比持平

图：唐山焦化开工率 单位：%



数据来源：唐宋大数据

2.10 唐山钢企原燃料库存情况

唐山钢企原燃料库存	4月24日	4月17日	涨跌值	涨跌幅
唐山钢铁企业进口矿库存天数 (天)	15.47	15.76	-0.29	-1.84%
唐山钢铁企业国产矿库存天数 (天)	6.78	6.48	0.3	4.63%
唐山钢铁企业焦炭库存天数 (天)	7.23	7.25	-0.02	-0.28%
唐山钢铁企业废钢库存天数 (天)	3.53	4.1	-0.57	-13.90%

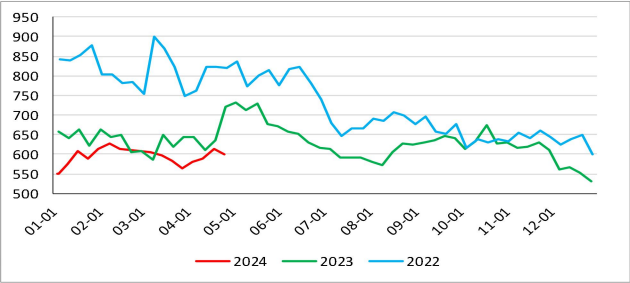
进口矿：矿价上涨，钢企谨慎采购，库存下降

国产矿：低库存运行，库存小幅增加

焦炭：钢企焦炭消耗稳中小增，实际到货量持续减少，厂内焦炭库存继续下降

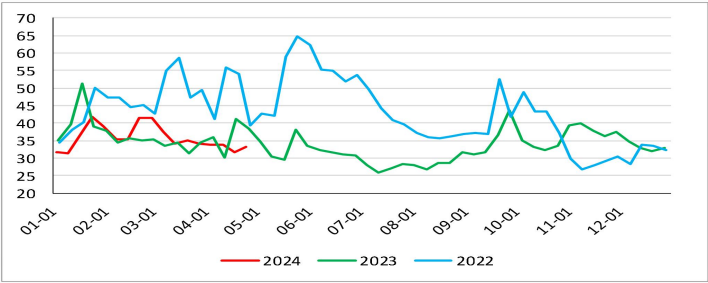
废钢：钢企到货减少，废钢厂库下降

图：进口矿库存 单位：万吨



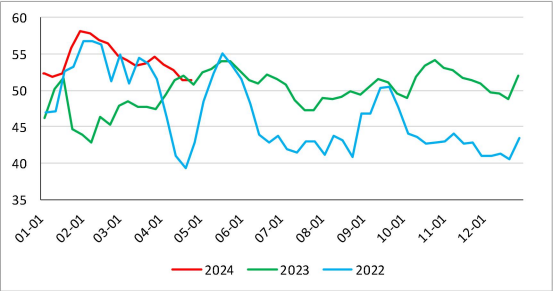
数据来源：唐宋大数据

图：国产矿库存 单位：万吨



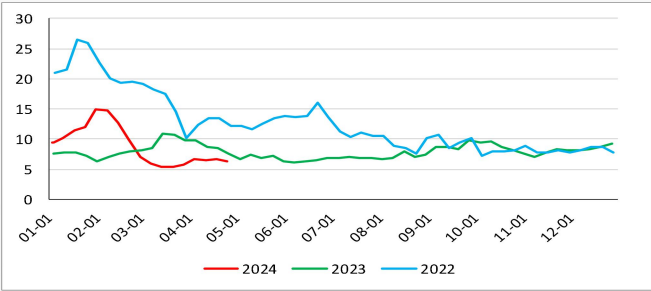
数据来源：唐宋大数据

图：焦炭库存 单位：万吨



数据来源：唐宋大数据

图：废钢库存 单位：万吨



数据来源：唐宋大数据

2.10.1 唐山钢企原燃料库存天数

唐山钢企原燃料库存	4月24日	4月17日	涨跌值	涨跌幅
唐山钢铁企业进口矿库存（万吨）	599.47	614.47	-15	-2.44%
唐山钢铁企业国产矿库存（万吨）	33.24	31.74	1.5	4.73%
唐山钢铁企业焦炭库存（万吨）	51.36	51.47	-0.11	-0.21%
唐山钢铁企业废钢库存（万吨）	6.25	6.65	-0.4	-6.02%

进口矿：唐山地区钢企日耗增加，使用天数减少

国产矿：天数随库存增加而增加

焦炭：钢企焦炭到货量持续减少，焦炭库存天数下降

废钢：天数随库存减少而减少

2.11 唐山重点钢材品种成本及利润情况

品种	本期成本	上期成本	成本涨跌	目前市场价	盈亏情况	备注
钢坯	3366	3318	48	3490	124	联合钢企（调查成本）：钢坯、热卷、带钢、螺纹 调坯轧材企业（即时成本）：窄带（调坯）型钢（调坯）含税价
带钢	3517	3470	47	3650	133	
热卷	3567	3519	48	3740	173	
螺纹	3647	3599	48	3753	106	
窄带(调坯)	3790	3775	15	3690	-100	
型钢(调坯)	3790	3800	-10	3760	-30	



一周市场简要分析

3.1 总体分析： 市场谨慎情绪增长，钢价调整运行概率大

分类	要素	下周分析	评级
宏观	国外	美国一季度GDP增速放缓大超预期，美联储降息预期延后。	偏弱
	国内	政治局会议或经济工作会议将召开；专项国债项目资金加速落实、到位；国家稳经济、刺激消费政策具体措施继续推出。	中性偏多
基本面	供应展望	从供应方面看，长流程产线利润虽有收窄，钢厂仍有复产意愿，长流程钢企产线开工或稳定小升；短流程钢企产线开工或以稳为主，总体钢铁产量、市场资源实际投放量或稳中小涨。	中性
	需求展望	下期正值“5.1”假期前后，市场部分时段处于休市、半休市状态，节前、后终端用户或存有弱补库需求。受放假影响，叠加部分地区降雨天气增多，加工制造企业施工和生产、建筑施工将受到一定的影响，终端采购和贸易需求或难有大幅波动，总体需求市场或在较高水平上表现小幅涨跌。	中性
	库存预期	钢铁市场总体呈“供增需稳”状态。钢材库存降幅或收窄，各主要品种社会库存、总库存保持继续下降；南北方地区、品种库存降幅有所差异。	中性偏多
	成本利润	钢企利润收窄，成本支撑作用明显	中性偏多
估值	价格估值	目前钢材市场现货价格中性偏低	中性
	基差	期货升水现货	中性
技术	唐宋算法	趋势偏强	偏多
总结	假期前后重大利好、利空政策或暂无发出，加之期货市场多休市，政策面对市场情绪的扰动作用将减弱。目前钢企利润尚可，钢材产量仍有上升预期。铁矿石刚性需求增长，矿价易涨难跌。加之焦炭第三轮提涨局部落地，钢材成本支撑作用更加明显。整体黑色期现货市场或表现节前偏坚挺、节中平稳、节后小幅调整。期螺上方关注3730压力，下方关注3630支撑，破后看3590支撑。		

3.4 小结

钢价震荡调整 关注政治局会议或经济工作会议的召开

预计下期（4月26日- -5月9日）主要钢材现货市场价格或以前期震荡坚挺、假后震荡调整为主；进口铁矿石价格先坚挺、后震荡调整；焦炭市场价格将呈现“先涨后稳”行情。

下期关注：政治局会议或经济工作会议的召开；4月份国内外主要经济数据的公布；专项国债项目资金落实、到位情况；国家稳经济、刺激消费政策具体措施的推出；五部委会议提出的钢铁控产政策、措施的推进程度；重点钢企5月份内外贸订单情况；内陆地区重点钢铁产区长流程钢复产程度；电炉钢企减、增产情况；钢材表观需求的增、减；钢材总库存、主要区域、品种钢材库存下降幅度；国际地缘政治及金融市场的波动。



唐宋算法策略建议

4.1 唐宋算法分析（单边）：钢坯价格震荡偏强

趋势跟踪：

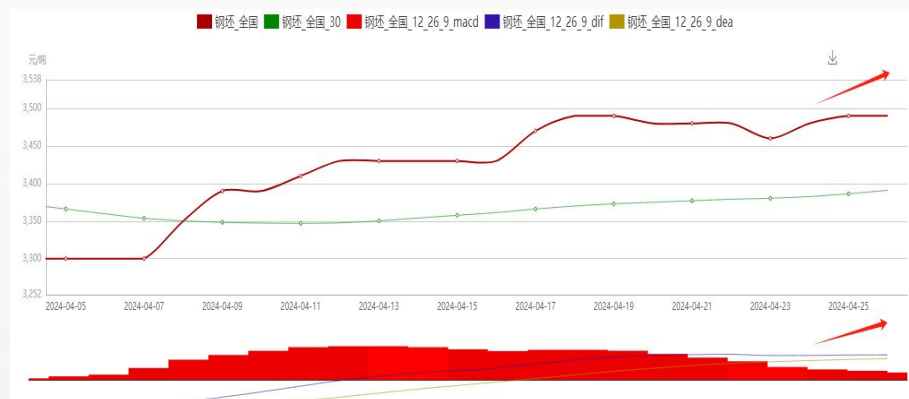
钢坯价格处于30日均线之上，macd趋势指标红柱，预期钢坯价格震荡偏强运行。

位置跟踪：

钢坯价格处于区间分析（一条线）下方，方向调整，价格区间关注3520压力。

图：钢坯价格趋势跟踪

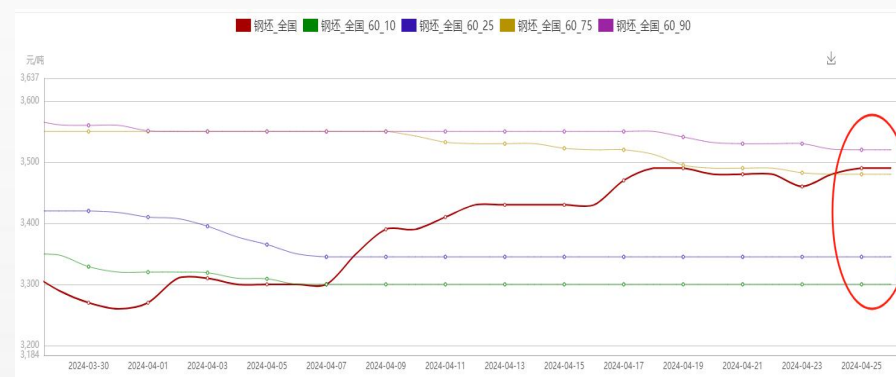
单位：元/吨



数据来源：唐宋大数据

图：钢坯价格位置跟踪

单位：元/吨



数据来源：唐宋大数据

4.2 唐宋算法分析（单边）：带钢价格趋势震荡偏强

趋势跟踪：

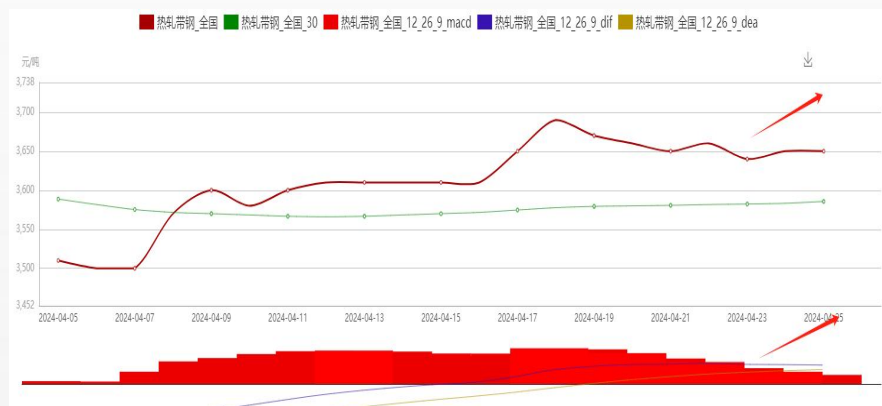
带钢价格处于30日均线上方，macd趋势指标红柱，预期带钢价格震荡偏强运行。

位置跟踪：

带钢价格处于区间分析（两条线）下方，方向震荡，价格区间关注3740压力。

图：带钢价格趋势跟踪

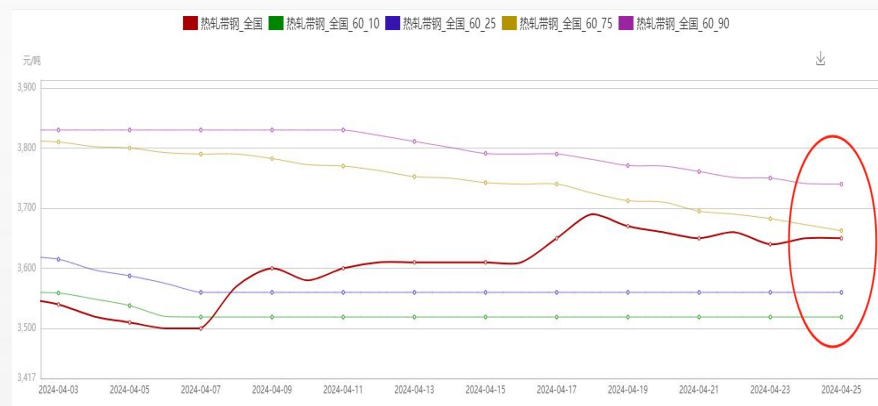
单位：元/吨



数据来源：唐宋大数据

图：带钢价格位置跟踪

单位：元/吨



数据来源：唐宋大数据

4.3 唐宋算法分析（单边）：进口矿价格震荡偏强

趋势跟踪：

进口矿价格处于30日均线之上，macd趋势指标红柱，预期进口矿价格趋势震荡偏强。

位置跟踪：

进口矿价格处于区间分析（一条线）下方，价格关注910压力。

图：进口矿价格趋势跟踪

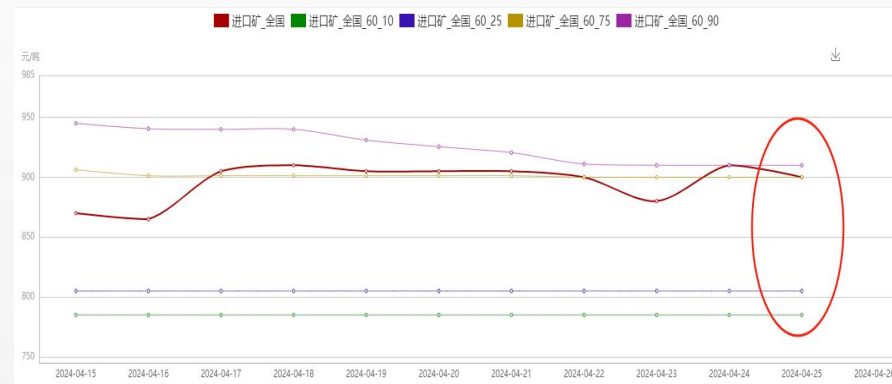
单位：元/吨



数据来源：唐宋大数据

图：进口矿价格位置跟踪

单位：元/吨



数据来源：唐宋大数据

4.4 唐宋算法分析（套利）：

品种	4月25日基差	4月18日基差	涨跌	基差年内均值	30日内基差		基差趋势	基差趋势概率	目标位置参考
					最高	最低			
螺纹	-109	-112	3	-74.32	-52	-170	观望		
热卷	43	14	29	10.15	71	14	做大基差（正套）	67%	62
铁矿	105.48	121.97	-16.49	134.07	133.58	105.48	做小基差（反套）	67%	80
焦炭	-284	-361	77	-57.55	-17	-368	观望		

策略推荐：铁矿做小基差；热卷做大基差

跨品种	4月25日基差	4月18日基差	涨跌	价差年内均值	30日内价差		价差趋势	价差趋势概率	目标位置参考
					最高	最低			
热卷主力-螺纹主力	158	164	-6	150.47	238	147	观望		
螺纹主力-钢坯	179	192	-13	239.39	212	112	观望		
带钢-钢坯	160	200	-40	377.11	420	320	做小基差（反套）	83%	(-299, 320)
螺纹盘面利润	-67	-36.99	-30.01	-1.52	117.6	-67	做小基差（反套）	95%	-87

策略推荐：螺纹盘面利润、带钢-钢坯做小价差

*唐宋唐山地区所有数据由唐宋公司自有数据采集系统原创获得。

*唐山钢铁产业链全覆盖：涉及从原料到成品11个大类品种，涵盖装备、产能、生产、销售、库存、成本和利润等主要维度。

*唐山区域企业样本全覆盖：各品种数据采集涉及的企业样本总数超过1000个，采集样本占样本总量单项不低于95%。

*唐宋算法包括单边及套利等。其中单边算法由复合指标、分析工具、研发平台及大数据算法等构成；套利算法独创, 季节性套利、估值模型、C系统等算法，与传统统计套利一起构成算法矩阵。

免责声明

本报告由河北唐宋大数据产业股份有限公司（以下简称“本公司”）制作及发布。

本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告基于本公司及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响。但本公司及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，且本报告中的资料、意见、预测均反映报告初次公开发布时的判断，可能会随时调整。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应寻求专家意见。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用。

在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，投资者需自行承担风险。

报告主笔：徐向南

报告参与：吴莹霞、户建鑫

报告编辑：徐向南

联系客服：400-6565-958
15133990817