

周末据网传消息，7月9日唐山市环保视频日调会内容流出，市局要求自10日开始滦州、迁安钢铁企业烧结机全停，转炉炉数降低30%，另外钢铁企业烧结机极速降至1.5m/s以下。

据我们侧面了解到，网传的该会议内容大概率无误，相较此前唐山市环保局重点传达的7月份攻坚措施还是有所收严的。此前要求的是从7月1日-7月31日，全市11家A级钢铁企业按照协商减排落实管控措施。B级及以下钢铁企业烧结机停产50%（单台烧结机的采取昼开夜停），高炉等比例降低生产负荷。而这次是直接要求滦州及迁安的烧结机全停，转炉数减少30%，影响更为直接。

据我们粗略统计，滦州、迁安地区共涉及8家钢企，年产能约4000万吨级别，主要产品为板带材。虽然我们不知道这次的额外环保要求何时结束，但就目前了解看来，区域内多数钢厂烧结矿库存较为充足。预计钢企们的烧结矿库存能坚持20天左右，主要影响项还是转炉数量的减少。据mysteel统计，唐山地区有4座高炉计划于7月进行检修，涉及产能约2.1万吨/天，未来区域内高炉检修有持续增加的可能。

总结来看，据本次网传的唐山地区钢企环保限产收严要求，我们评估下来对唐山地区的板带产量冲击相较前期会有所增加。板带材的减产幅度最高可以达到3万吨/日左右，具体还需结合实际执行效果进行再评估。但这一变化无疑会对唐山钢材市场形成阶段性价格支撑，尤其对板带材的影响大于螺纹钢等建筑钢材；对原材料形成一定需求抑制，有利于阶段性炼钢利润的维持。

国投安信期货有限公司是经中国证监会批准设立的期货经营机构，已具备期货投资咨询业务资格。

本报告仅供国投安信期货有限公司（以下简称“本公司”）的机构或个人客户（以下简称“客户”）使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。如接收人并非国投安信期货客户，请及时退回并删除。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、意见及推测只提供给客户作参考之用。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的期货或期权的价格、价值可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。客户不应视本报告为其做出投资决策的唯一因素。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。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导致的任何损失负任何责任。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，本公司不对其内容的真实性、合法性、完整性和准确性负责。本报告提供这些地址或超级链接的目的纯粹是为了客户使用方便，链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。