

# 2013 年 4 月中厚板月度市场分析

概述:

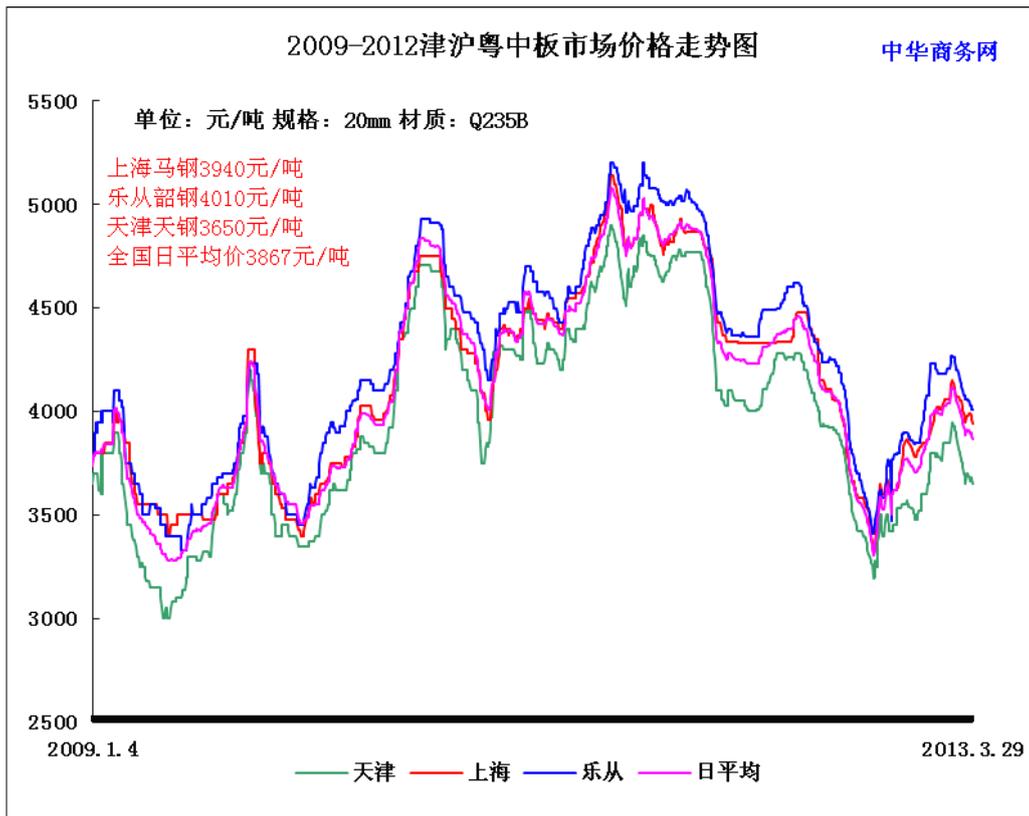
3 月国内中厚板市场震荡下行。中板市场价格仍略显混乱，代理商出货意愿较强，实际成交有一定议价空间。随后受期货和商家看涨心态的影响下，价格小幅反弹。之前限产保价的厂家不断放量。北方市场天钢老线复产后，日产量大幅增加至 7000 吨，唐钢日产量达到相同水平，华北中板钢厂日产量超过 4 万吨，高产量或将继续压低中板价格。在产能偏高和下游需求偏弱的影响下，价格变化相当滞后，可操作空间相对较小。

2013 年 3 月，中国制造业采购经理指数（PMI）为 50.9%，比上月上升 0.8 个百分点，连续 6 个月位于临界点以上。分企业规模看，大型企业 PMI 为 51.4%，比上月上升 0.1 个百分点，继续位于临界点以上；中型企业 PMI 为 50.3%，比上月上升 1.5 个百分点，升至临界点以上；小型企业 PMI 为 49.3%，比上月回升 3.3 个百分点，为近 12 个月的最高点，但仍位于临界点以下。分地区看，东部地区 PMI 为 51.3%，跃升至临界点以上，高于全国制造业 0.4 个百分点；中部、西部、东北部地区 PMI 分别为 50.4%、50.6%和 50.4%，分别低于全国制造业 0.5、0.3 和 0.5 个百分点，均位于临界点以上。2013 年 3 月，构成制造业 PMI 的 5 个分类指数 4 升 1 降。

## 一、中国市场

### (1) 中厚板价格

3 月末上海、天津、乐从市场 20mm 普中板主流价格分别为 3940 元/吨、3650 元/吨和 4010 元/吨，分别较上个月下跌 130 元/吨、200 元/吨、190 元/吨，跌幅分别达到 3.2%、5.2%、4.5%。



图一、2004年-2013年津沪粤中板市场价格走势图



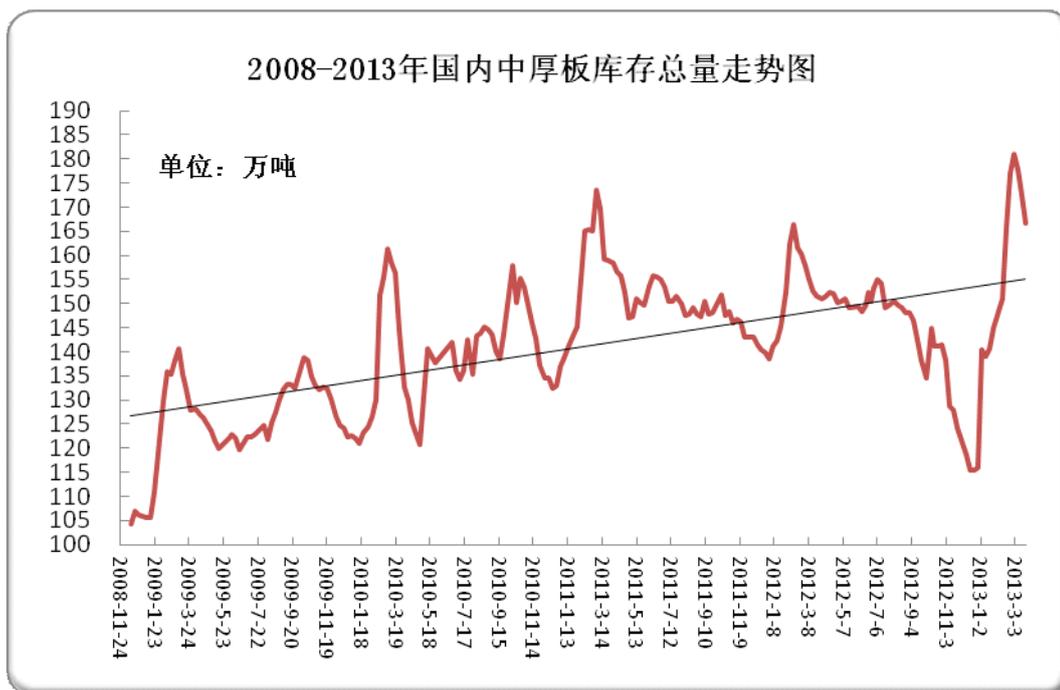
图二、2004年-2013年普碳中板月度平均价格趋势图

(2) 中厚板库存

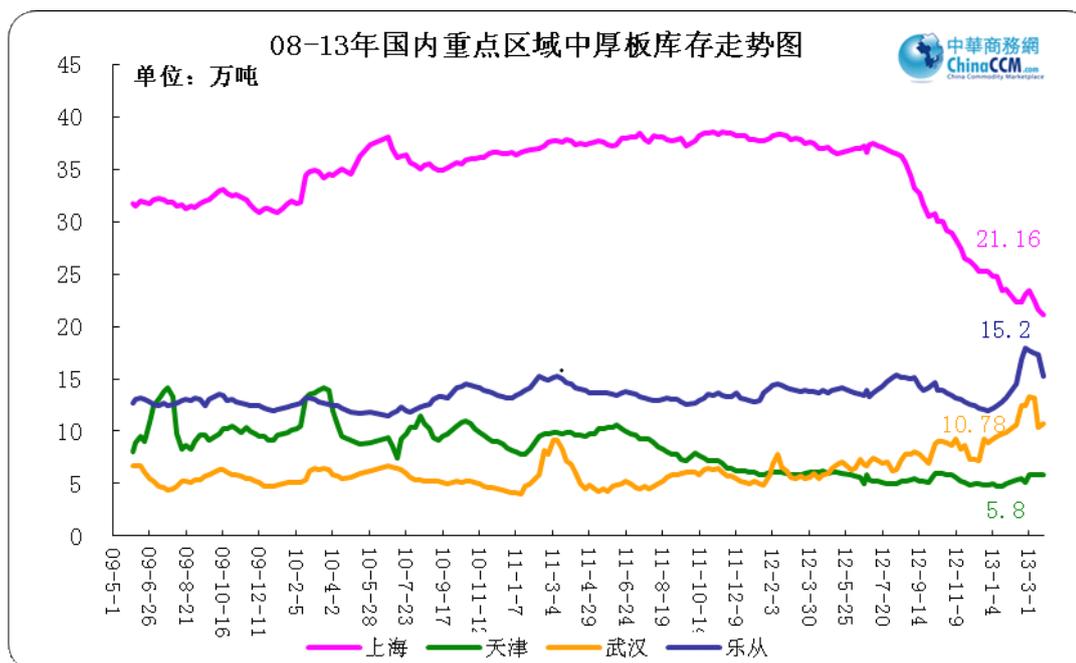
3月底全国主要城市本周中板库存减少，减量为5.84万吨，环比减3.39%。比去年同期减少18.03万吨，同比减11.37%。其中，武汉增幅最大，为0.46万吨；济南减幅最大，为2.24万吨。再从全国主要城市中板库存量看，库存较多的城市分别是上海、乐从、济南和无锡，库存量分别为21.16万吨、17.20万吨、11.53万吨和10.00万吨。

区域	城市	3月22日	2月22日
华东	上海	21.16	23.06
	福州	1.50	1.5
	杭州	5.42	5.92
	合肥	2.70	2.9
	南京	3.10	2.48
	济南	11.53	15.15
	南昌	1.50	1.6
	无锡	10.00	11.8
	常熟港	3.89	4.18
华中	长沙	7.90	7.65
	郑州	6.80	6.4
	武汉	10.78	12.46
华南	乐从	17.20	17.9
西南	成都	5.20	6.08
	重庆	5.88	6.31
	*昆明	2.40	2.97
	*贵阳	0.70	0.67
华北	北京	1.31	1.35
	天津	5.80	5.8
	*石家庄	2.47	2.3
	*太原	1.60	1.25
	*唐山	6.00	5.9
	*邯郸	9.20	9.8
	*包头	1.16	1.09
西北	兰州	1.78	2.05
	西安	2.40	2.7
	*乌鲁木齐	5.58	5.37
东北	哈尔滨	1.70	1.5
	长春	0.60	0.8
	沈阳	5.90	5
	*大连	3.50	3
合计	合计	166.66	176.94

表一、2013年2月国内主要市场中厚板库存统计



图三、国内中厚板库存总量走势图

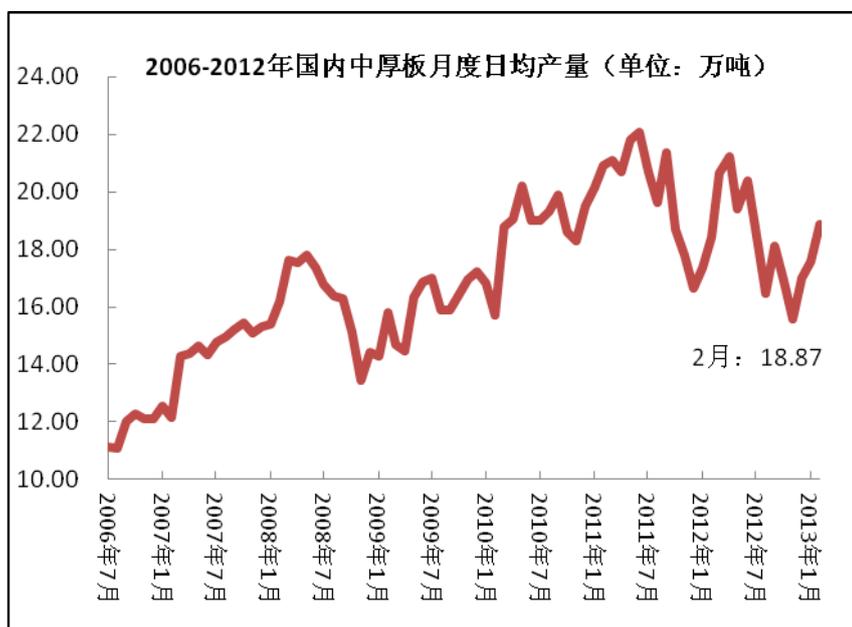


图四、国内重点城市中厚板库存走势图

(3) 中厚板产量:

2月份全国中厚板产量为528.3万吨,环比1月份544.9万吨水平下降16.6万吨,降幅达3.0%;同比2012年2月585.7万吨水平,下降57.4万吨,同比降幅达9.8%。2月日均产量为18.87万吨,

环比1月17.58万吨日产水平上升1.29万吨,同比2012年2月份20.9万吨日均水平下降2.03万吨,同比涨降幅9.7%。

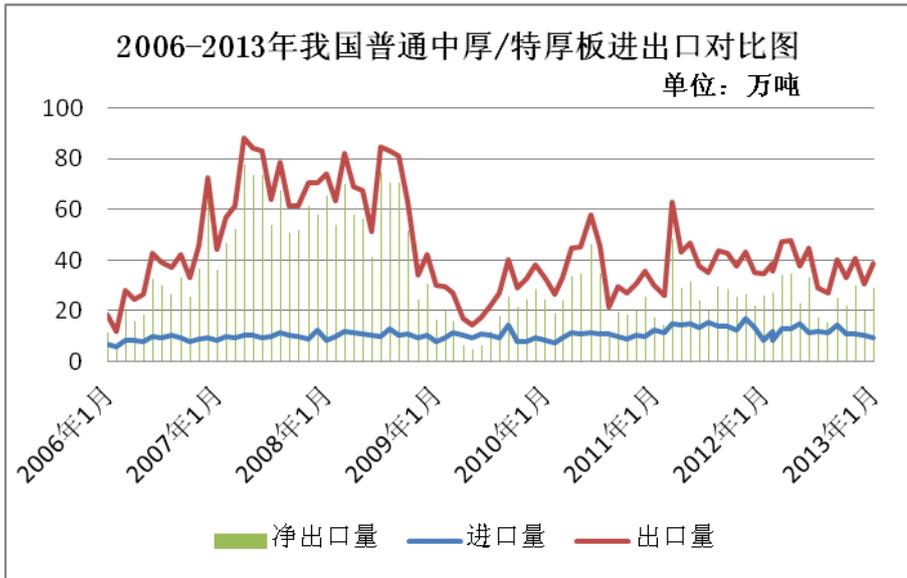


图五、2006-2012年我国中厚板日均产量对比图

(4) 中厚板进出口:

2013年2月份全国中厚板出口量为35.65万吨,环比1月份出口水平降低2.95万吨,降幅为7.6%。2012年2月份出口量为38.44万吨,同比减少2.79万吨,降幅为7.26%。

2013年2月份我国中厚板进口量为8.51万吨,较1月份9.4万吨进口水平,下降0.89万吨,环比降幅为9.5%;2012年2月份进口量为12.13万吨,本月同比减少3.62万吨,降幅达29.8%。



图六、2006-2013年我国普通中厚/特厚板进出口对比图

(5) 月度钢厂调价：

近期钢厂调价均以上涨为主，但缺乏市场价格配合。鞍钢3月份中厚板价格上调200元/吨（不含税）；武钢3月份中厚板价格上调300元/吨（不含税）；太钢3月份中厚板价格上调260元/吨（不含税）；临钢3月份中厚板价格上调205元/吨（不含税）；河北钢铁3月份中厚板价格上调180元/吨；柳钢、新钢、重钢中厚板价格上调50-150元/吨不等；天钢最新结算价格上调20元/吨；唐山中厚结算价格上调121元/吨；华伟2月中下旬中厚板价格上调30元/吨。

调价日期	钢厂	产品	执行价格	调幅	执行日期
3.1	湘钢	中板 Q235 20mm	4900	-	3.1
	普阳	中板 Q235 20mm	3750	20	
	沙钢	中板 Q235 20mm	4360	-	
3.10	湘钢	中板 Q235 20mm	4900	-	3.10
	沙钢	中板 Q235 20mm	4360	-	
	南钢	中板 Q235 20mm	4410	-	
	西城	中板 Q235 20mm	4210	-70	
	华伟	中板 Q235 20mm	4060	-140	

3.6	萍钢	中板 Q235 20mm	4030	-150	3.6
	三钢	中板 Q235 20mm	4150	-	
3.11	马钢	中板 Q235 20mm	4095	187.2	3.11
3.13	韶钢	中板 Q235 20mm	4330	200	3.13
	太钢	中板 Q235 20mm	4282.2	-	
3.15	武钢	中板 Q235 20mm	4563	-	3.15
3.2	鞍钢	中板 Q235 20mm	4504.5	-257.4	4.10
	包钢	中板 Q235 20mm	3870	-	3.18
	宝钢	中板 Q235 20mm	4937.4	175.5	
3.20	普阳	中板 Q235 20mm	3630	-	3.20
	河钢	中板 Q235 20mm	3800	-300	
3.21	马钢	中板 Q235 20mm	4165.2	117	4.10
	南钢	中板 Q235 20mm	4410	-	3.21
3.22	临钢	中板 Q235 20mm	3942.9	234	3.22
3.25	普阳	中板 Q235 20mm	3650	20	3.25
3.26	安钢	中板 Q235 20mm	4118.4	117	3.26
	福建三钢	中板 Q235 20mm	4100	-	
	新钢	中板 Q235 20mm	4550	100	
以上价格均含税，具体以钢厂价格表为准					

表三、2013年3月我国中厚板主要钢厂调价信息汇总表

## 二、国际市场

3月底 CRU 国际扁平材综合指数为 168.9，比上月下滑 1.0%，比去年同期下滑 11.2%。

欧洲厚板需求疲软、供应宽松、市场情绪低迷，2 季度订单未现好转。北欧商品级厚板到货价 530-545 欧元/吨，中欧出厂价 480-490 欧元/吨，南欧资源出口德国到货价 520-530 欧元/吨。由于当地钢价水平很低，进口资源仍无竞争力，中国钢厂报价 570 美元/吨（438 欧元/吨，FOB），加上运费成本接近中欧资源报价。日本中厚板市场看涨。由于看好国内钢市前景，近期新日铁住金频繁提价，3 月份两度上调中厚板价格，并计划下月进一步提价。由于进口压力不大、库存水平不高，加上需求逐渐释放，预计 4 月份日本中厚板市场将稳步上涨。



图七：09-13 年 CRU 扁平材指数走势图

### 三、后期市场分析预测

3 月中旬钢协会员企业粗钢日均产量 166.76 万吨，环比降 0.47%；预估全国日均产量 206.37 万吨，环比降 1.00%。3 月中旬粗钢日产量环比微降主要是因为高价原料进入生产环节，钢厂盈利状况转弱，部分钢厂借机进行检修。由于年后钢价跌幅达到 5% 以上，导致钢厂订单流失、库存积压、亏损严重。目前多家钢厂已经对生产线进行轮流检修，并且钢厂检修减产比例仍在不断扩大。

受较多利空因素的影响，市场心态不稳，悲观情绪增加，看空后市的商家明显增多。部分商家担忧今年难有好转，日子比较难过，操作谨慎，进货积极性较差。但随着钢厂亏损幅度扩大，限产保价意愿增强，价格陷入涨跌两难境地。