

# 2013年5月中厚板月度市场分析

概述:

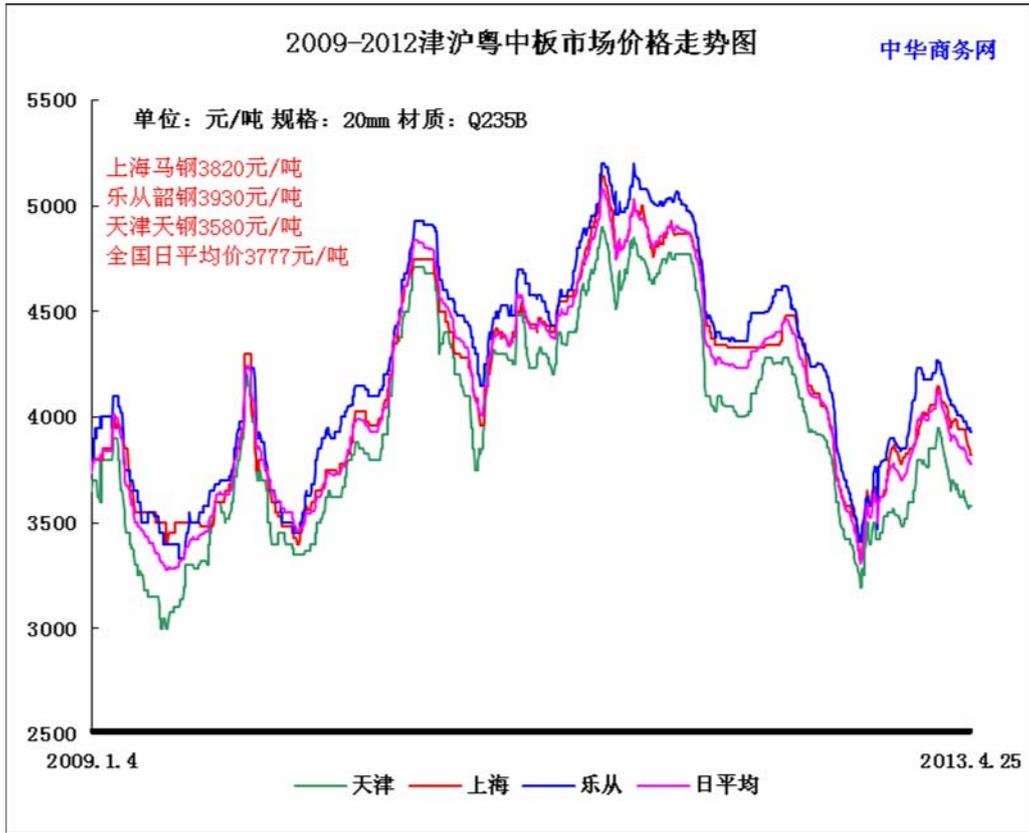
4月国内中厚板市场价格继续震荡下行。一季度人民币贷款增加2.76万亿元,同比多增2949亿元。3月末,广义货币(M2)余额103.61万亿元,同比增长15.7%,分别比上月末和上年末高0.5个和1.9个百分点。资金面相对宽松利好钢市。但因需求低迷,贸易商在报价上较为混乱,库存偏大且急于出货的商家报价略低,导致市场价格在拉涨的趋势下仍不断有低价出现。商家表示市场去库存压力较大,加之钢厂减产力度不强,中板价格上行乏力。

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

4月末上海、天津、乐从市场20mm普中板主流价格分别为3930元/吨、3580元/吨和3930元/吨,分别较上个月下跌10元/吨、70元/吨、80元/吨,跌幅分别达到0.3%、1.9%、2.0%。跌幅缩窄。



图一、2004年-2013年津沪粤中板市场价格走势图



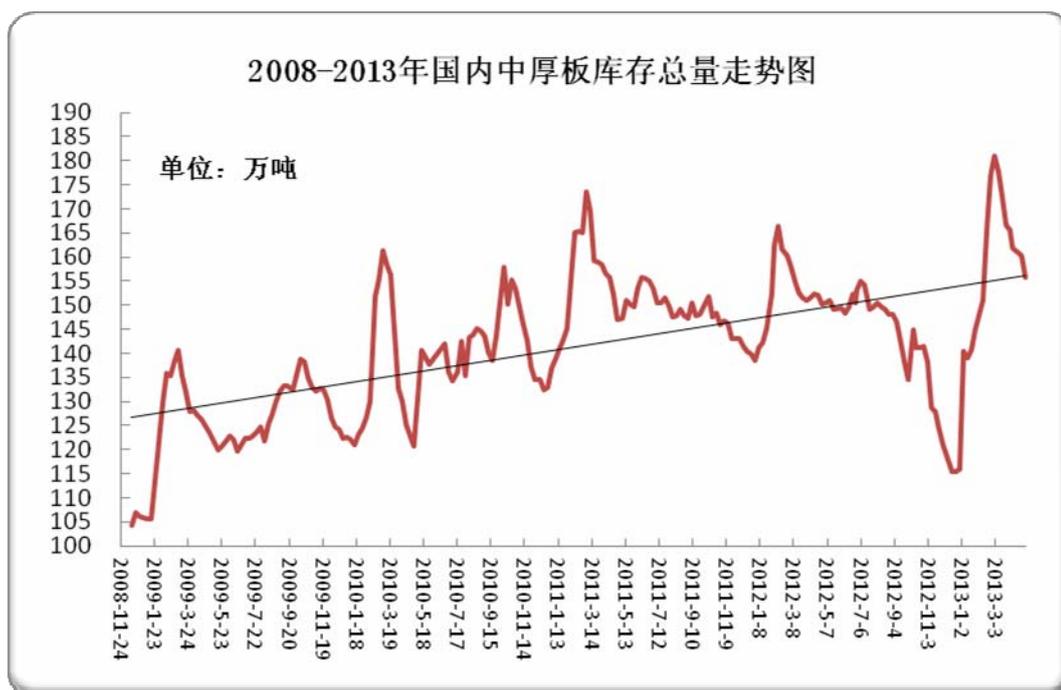
图二、2004年-2013年普碳中板月度平均价格趋势图

## (2) 中厚板库存

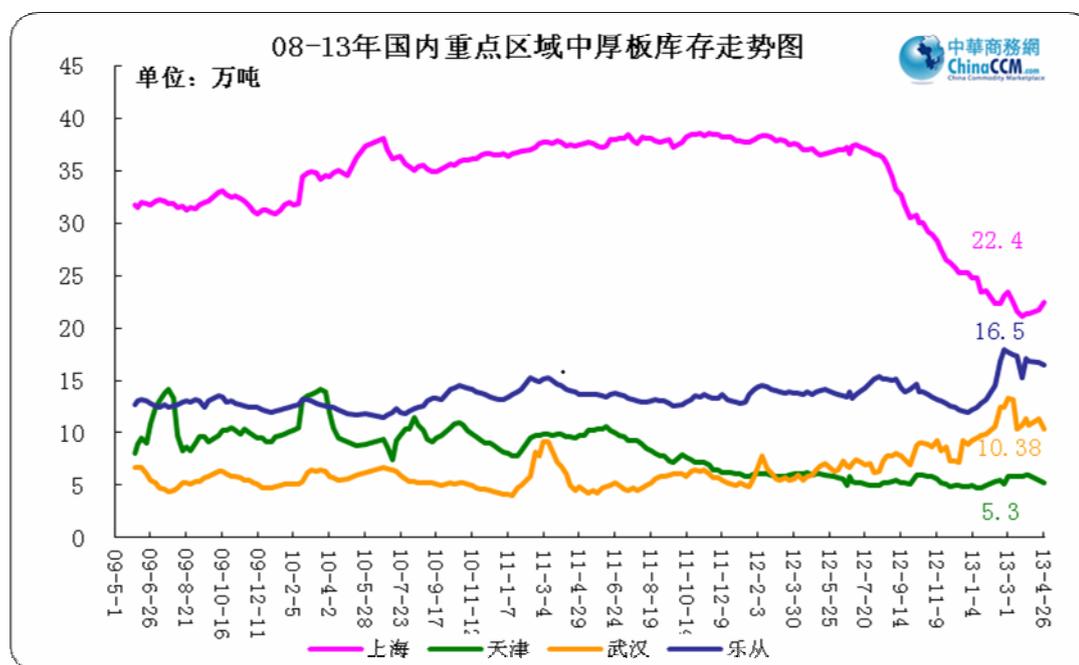
4月底全国主要城市本周中板库存环比减少。比去年同期减少24.33万吨，同比减15.53%。其中，无锡增幅最大，为1.00万吨；武汉减幅最大，为1.02万吨。再从全国主要城市中板库存量看，库存较多的城市分别是上海、乐从、济南和武汉，库存量分别为22.04万吨、16.50万吨、11.32万吨和10.38万吨。

区域	城市	4月26日	3月22日
华东	上海	22.04	21.16
	福州	1.32	1.50
	杭州	5.33	5.42
	合肥	2.3	2.70
	南京	3.43	3.10
	济南	11.32	11.53
	南昌	1.3	1.50
	无锡	9	10.00
	常熟港	4.04	3.89
华中	长沙	7.3	7.90
	郑州	4.8	6.80
	武汉	10.38	10.78
华南	乐从	16.5	17.20
西南	成都	4.22	5.20
	重庆	5.3	5.88
	*昆明	2.7	2.40
	*贵阳	1.18	0.70
华北	北京	1.28	1.31
	天津	5.3	5.80
	*石家庄	2.33	2.47
	*太原	1.35	1.60
	*唐山	5.2	6.00
	*邯郸	8	9.20
	*包头	1.1	1.16
西北	兰州	0.98	1.78
	西安	1.8	2.40
	*乌鲁木齐	5.11	5.58
东北	哈尔滨	1.6	1.70
	长春	0.5	0.60
	沈阳	5.9	5.90
	*大连	2.8	3.50
合计	合计	155.71	166.66

表一、2013年4月国内主要市场中厚板库存统计



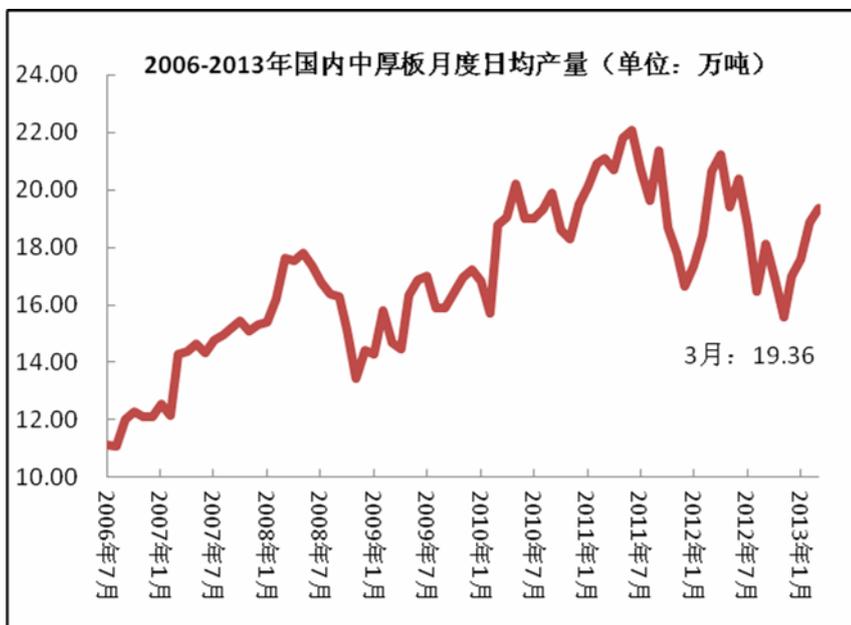
图三、国内中厚板库存总量走势图



图四、国内重点城市中厚板库存走势图

(3) 中厚板产量:

3月份全国中厚板产量为600.1万吨，环比2月份528.3万吨水平上升71.8万吨，增幅达13.6%；同比2012年3月640万吨水平，下降39.9万吨，同比降幅达6.2%。3月日均产量为19.36万吨，环比2月18.87万吨日产水平上升0.49万吨，增幅达2.6%。同比2012年3月份20.65万吨日均水平下降1.29万吨，同比降幅6.2%。



图五、2006-2013年我国中厚板日均产量对比图

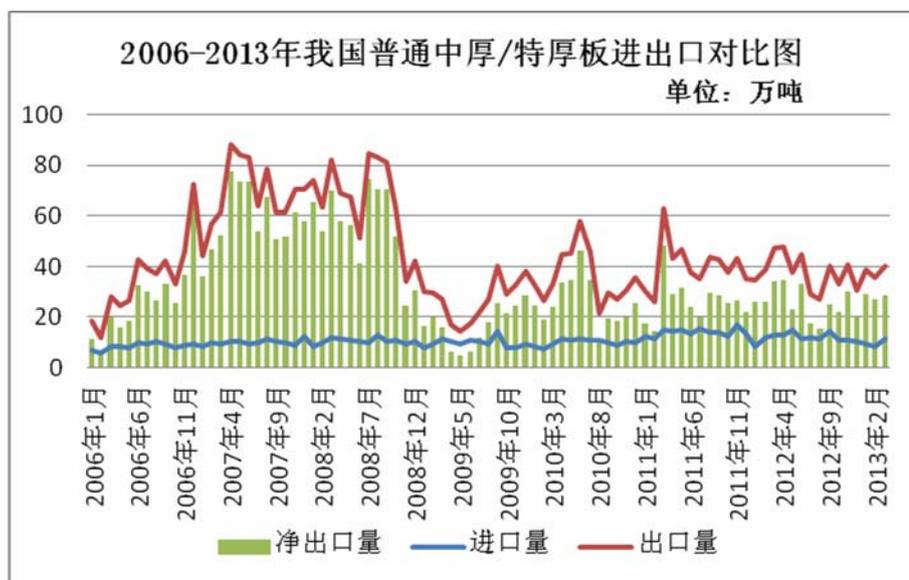


图六、2006-2013年我国中厚板月产量对比图

(4) 中厚板进出口:

2013年3月份全国中厚板出口量为40万吨,环比2月份出口水平上升4.35万吨,增幅为12.2%。  
2012年3月份出口量为47.3万吨,同比减少2.79万吨,降幅为7.26%。

2013年3月份我国中厚板进口量为11.6万吨,较2月份8.51万吨进口水平,上升3.09万吨,环比增幅为36.3%;2012年3月份进口量为13.3万吨,本月同比减少1.7万吨,降幅达12.8%。



图七、2006-2013年我国普通中厚/特厚板进出口对比图



图八、2006-2013 年我国普通中厚/特厚板表观消费量对比图

(5) 月度钢厂调价:

继宝钢之后,武钢、鞍钢、河钢等大厂相继出台 5 月份价格政策,其中武钢降 100 元/吨(税前),鞍钢、河钢等厂平盘。目前主要厂方价格与现货价格持续明显倒挂。河北普阳、文丰等厂周中最低锁单价格降至 3520 元/吨今年以来相对低位,短期维持生产仍是主要任务。

调价日期	钢厂	产品	执行价格	调幅	执行日期
4.1	湘钢	中板 Q235 20mm	4900	-	4.1
	韶钢	中板 Q235 20mm	3880	-450	
	南钢	中板 Q235 20mm	4310	-100	
	沙钢	中板 Q235 20mm	4160	-200	
	莱钢	中板 Q235 20mm	4190	-30	
	安钢	中板 Q235 20mm	4059.9	-58.5	
	华伟	中板 Q235 20mm	3950	-80	
4.2	八钢	中板 Q235 20mm	4230	-100	4.2
	柳钢	中板 Q235 20mm	4630	-150	
	西城	中板 Q235 20mm	3990	-70	
4.6	三钢	中板 Q235 20mm	4100	-	4.6
	天钢	中板 Q235 20mm	3700	-	3.26
4.11	宝钢	中板 Q235 20mm	4937.4	-	5.1
4.12	沙钢	中板 Q235 20mm	4160	-200	4.12
	唐中厚	中板 Q235 20mm	3610	-142	
	华伟薄板	中板 Q235 20mm	4070	50	
	长达	中板 Q235	3980	-	

		20mm			
4. 15	武钢	中板 Q235 20mm	4446	-117	4. 15
4. 16	福建三钢	中板 Q235 20mm	4050	-50	4. 16
	湘钢	中板 Q235 20mm	4900	-	
	韶钢	中板 Q235 20mm	3880	-	
	首钢	中板 Q235 20mm	4270. 5	-	
4. 17	包钢	中板 Q235 20mm	3810	-150	4. 17
	萍钢	中板 Q235 20mm	3880	-60	
4. 18	太钢	中板 Q235 20mm	3931. 2	-351	4. 18
4. 19	八钢	中板 Q235 20mm	4230	-100	4. 18
	河钢	中板 Q235 20mm	3800	-	5. 1
4. 21	南钢	中板 Q235 20mm	4310	-	4. 21
	华伟	中板 Q235 20mm	3900	-100	
	莱钢	中板 Q235 20mm	4210	-80	
4. 23	安钢	中板 Q235 20mm	3954. 6	-105. 3	4. 23
	临钢	中板 Q235 20mm	3942. 9	-	
	马钢	中板 Q235 20mm	4106. 7	-58. 5	
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

4月底CRU国际扁平材综合指数为165.3，比上月下滑2.1%，比去年同期下滑13.0%。

欧洲厚板市场呆滞。北欧厚板出厂价停滞在 510-540 欧元/吨；南欧比 3 月份下跌 20 欧元/吨至 470-480 欧元/吨；中欧 480-490 欧元/吨，钢厂有意提至 500 欧元/吨，但该价位暂无成交。进口资源竞争力仍然不强，据说非欧盟国家进口报价在 460 欧元/吨左右。与往年同期相比，目前整个欧洲市场的厚板需求出现不同寻常的萎缩，短期内回升希望不大。



图九：2009-2013 年 CRU 扁平材指数走势图

### 三、后期市场分析预测

由于近期成交情况不理想，钢材远期市场继续走弱，经销商担忧情绪升温，市场主流售价小幅下跌。市场上个别商家低价抛售资源，但短期内市场价格大幅下挫的可能性不大。由于下游需求难以摆脱低迷状态，且后续新货资源陆续抵达，中厚板经销商对于后市不看好，商家或将提前执行低价营销策略，这也会导致中厚板主流价格继续趋弱运行。