

2012年3月中厚板月度市场分析

概述:

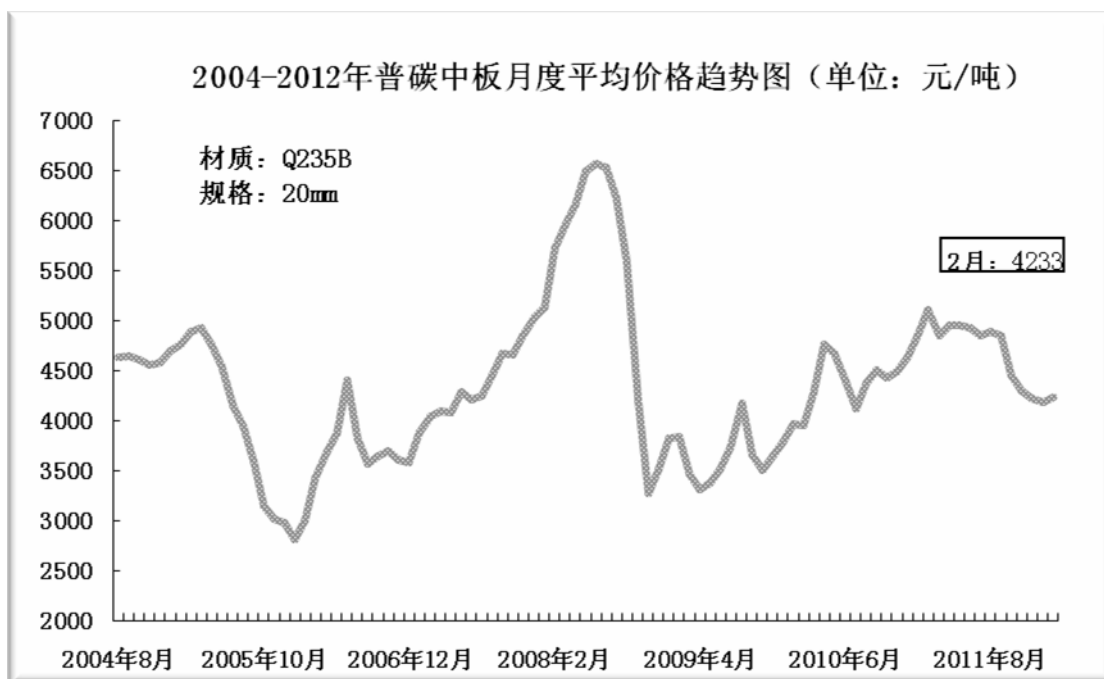
2月国内中厚板市场走出反弹行情,京津市场涨幅较大,北京和天津市场涨幅分别达4.9%和4.4%,由于华北市场积极探涨,南北市场价差逐渐缩小。接单量不足的情况下,大多数中板钢厂已处于微利或亏损状态,部分厂家采取限产保价的手段意欲抬高市价。3月宝钢、首钢等主导钢厂期货价格稳中有升,能否有效提振市场信心,仍需国家信贷、投资方面的政策鼓励及市场需求的恢复。

3月1日,中国物流与采购联合会、国家统计局服务业调查中心发布的中国制造业采购经理指数(PMI)为51%,环比回升0.5个百分点。虽然自去年12月份以来连续三个月PMI指数环比回升表现,且位于50枯荣分界之上,但是远远低于10和11年同期水平,整体经济增速依然下滑趋势。

一、中国市场

(1) 中厚板价格

受天钢、唐中厚等华北钢厂连续调涨厂价带动,以及后半月大宗、期螺等远期电子合约接连翻红的有力配合,华北天津、北京及周边市场中厚板价格持续反弹上攻,仅北京地区累计上涨了170元/吨。与北方市场形成鲜明对比,南方市场交易显得较为清淡。2月份积极拉涨出厂基价的钢厂主要集中在华北京津、河北地区,一方面是近期区域资源面相对紧缺,另一方面钢厂与贸易商方面竞相涨价。



图一、2004年-2012年普碳中板月度平均价格趋势图

(2) 中厚板库存

统计数据显示，2月末全国主要市场和港口中厚板库存为160.29万吨，较月内高点下降了6.09万吨，降幅为3.66%。而与11年库存对比来看，目前市场库存比同期水平低6.71万吨，依然处于相对高位水平。全国主要城市本月末比去年同期减少13.99万吨，同比减8.14%。本周常熟港增幅最大，为1.67万吨；郑州跌幅最大，为1.00万吨。再从全国主要城市中板库存量看，库存较多的城市依然是上海、济南、乐从和无锡，库存量分别为37.87万吨、18.00万吨、14.00万吨和12.50万吨。

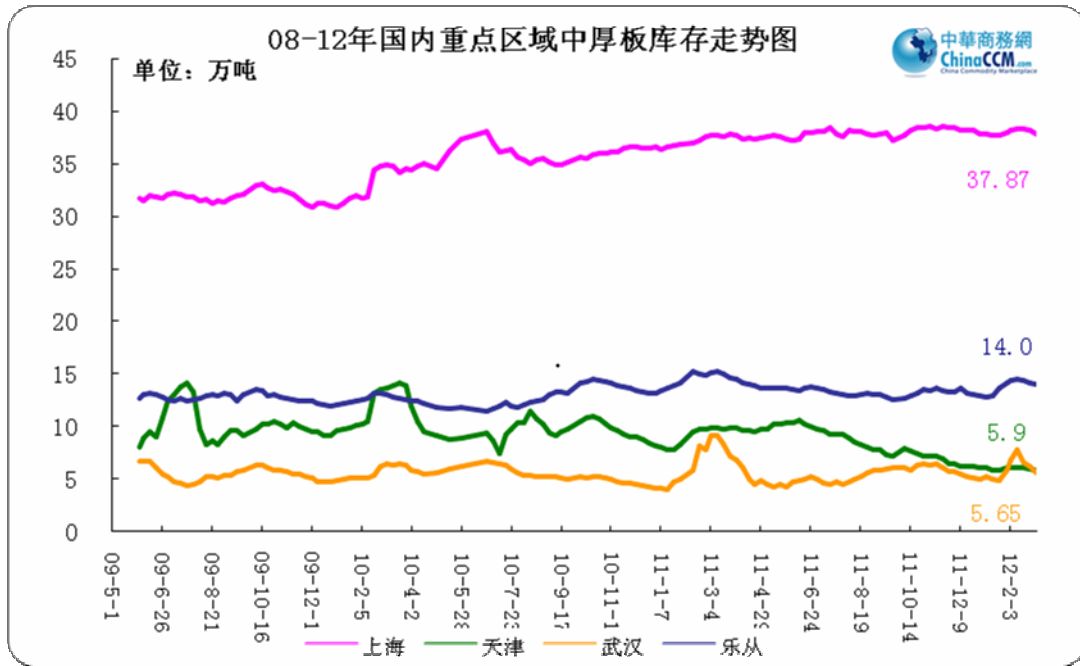
区域	城市	3月2日中板库存	2月3日中板库存
华东	上海	37.87	38.13
	福州	1.64	1.60
	杭州	6.09	6.40
	合肥	1.30	2.60
	南京	2.15	2.52
	济南	18.00	18.50
	南昌	1.40	1.30
	无锡	12.50	14.20
	常熟港	7.56	5.25
华中	长沙	7.80	7.80
	郑州	5.00	6.80
	武汉	5.65	6.86

华南	乐从	14.00	14.40
西南	成都	4.21	5.14
	重庆	3.88	4.22
华北	北京	2.93	2.90
	天津	5.90	6.05
西北	兰州	2.88	2.78
	西安	6.00	6.20
东北	哈尔滨	3.00	2.70
	长春	1.40	1.10
	沈阳	6.80	5.00
合计		157.96	162.45

表一、2011年11月国内主要市场中厚板库存统计



图二、国内中厚板库存总量走势图



图三、国内重点城市中厚板库存走势图

(3) 中厚板进出口：

2011年1月份，我国中厚板进出口量均环比减少，同比较2011年有微量增加。本月出口中厚板37.74万吨，较去年12月份35.4万吨出口水平，减少了0.66万吨，环比减少1.8%；2011年1月份出口量为30.05万吨，本月同比增加4.69万吨。



图四、2006-2011年我国普通中厚/特厚板进出口对比图

(4) 月度钢厂调价:

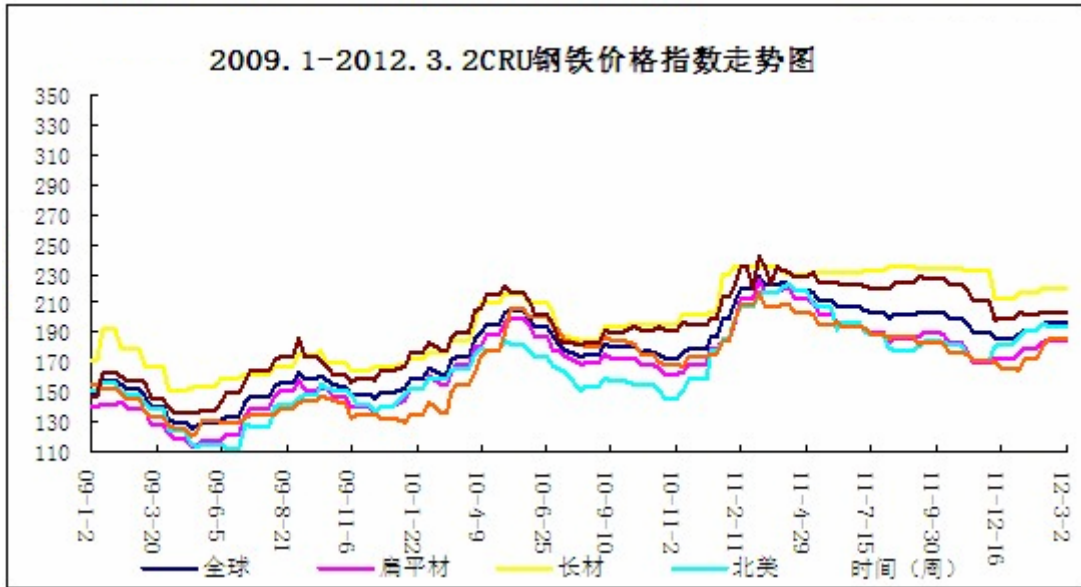
本月国内主要厂家出台的价格调整中,中板价格均以稳中上行为主。钢材贸易商也陆续上调报价。

区域	钢厂	日期	20mmQ235	调价幅度	备注
华东	新钢	2012. 2. 28	5000	0	含税/2月28日开始执行
	福建三钢	2012. 2. 27	4460	0	含税/2月27日开始执行
	兴化兆泰	2012. 2. 22	4420	0	含税/2月22日开始执行
华北	首钢	2012. 2. 15	3870	0	不含税/2月15日开始执行
	唐中厚	2012. 1. 29	4120	130	含税/2月21日-29日执行
华中	柳钢	2012. 2. 6	5030	30	含税/区内/2月6日开始执行
西部	酒钢	2012. 2. 28	4160	60	含税/2月28日起执行(西安)
		2012. 2. 28	4330	50	含税/2月28日-3月7日执行(华东)
备注: 遇钢厂多次调价以最后一次为准, 以上为表列价格, 不包含各项优惠政策					

表二、2011年11月我国中厚板主要钢厂调价信息汇总表

二、国际市场

2月指数持续反弹,国际钢市价格明显坚挺,其后扁平材价格虽未持续走高,但明显向下压力有所减弱,月末持稳。CRU国际钢价指数显示,2月份最后一周全球综合指数为196.6,与上周持平,比上月上涨2.3%,比去年同期下滑10.8%。



图八：08-11年CRU扁平材指数走势图

三、总结

后期市场分析预测

美国2月芝加哥PMI为64.0好于预期，2月份消费者信心升至一年来新高，德国联邦议院通过第二轮希腊救助计划。国内二三季度央行或连续降息，机构预测2月新增信贷8000亿，存贷比松绑呼声渐起，金融层面趋好，利好钢市。钢市大环境已逐渐转好，商家对于3月上旬行情相对看好，加上中厚板市场资源偏少等支撑因素，预计下周中厚板价格仍以上涨基调为主。