

2012年11月中厚板月度市场分析

概述:

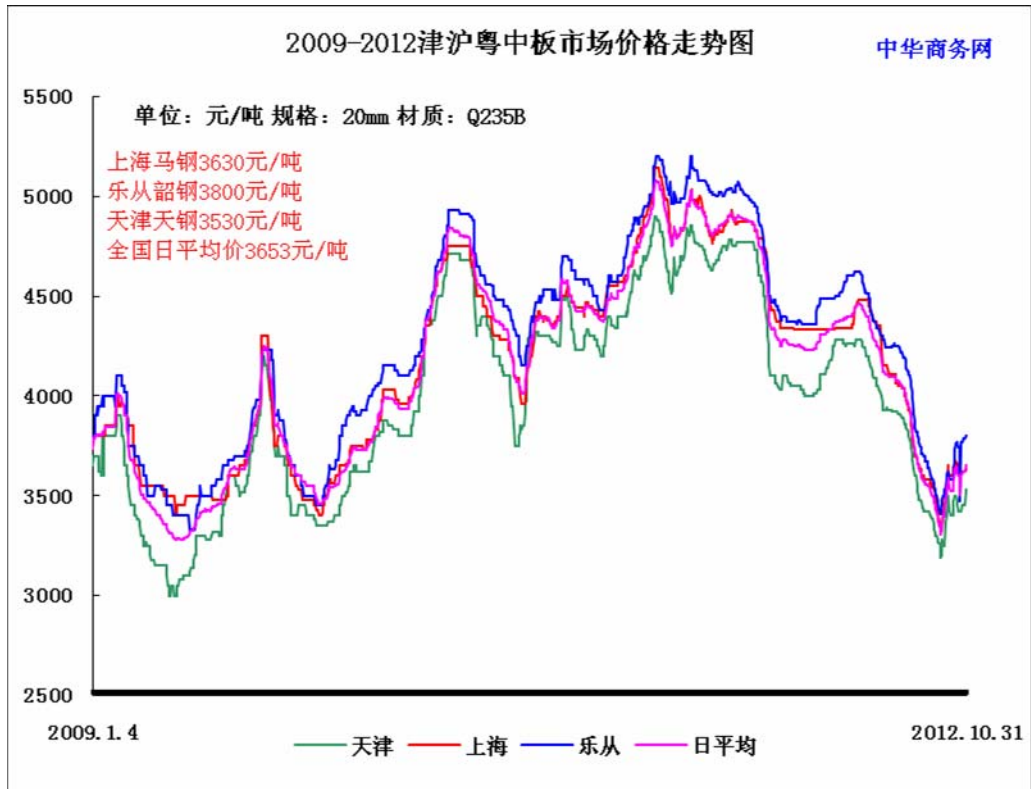
10月中厚板市场呈现“欧米伽”走势。国庆长假后商家陆续返市，在远期市场走高的影响下，商家试探性拉高报价，由于下游用户有一定的补库需要，因此市场成交略有好转，加强了商家拉涨信心。不过经过短暂的采购小高峰之后，市场成交逐步萎缩，商家信心受挫，市场主流价格小幅下跌。由于下游并没有明显好转的迹象，支撑价格上涨的动力不足，直至月底呈现小幅反弹。目前市场库存增加不明显，原材料价格高位运行，钢厂上调导致后期资源成本上升，对市场价格形成一定的支撑。

中国9月采购经理人指数(PMI)为47.7，低于8月份的49.2，创调研历史新低，反映国内市场停滞不前兼国际市场需求放缓的双重影响。9月份中国制造业产出连续第二个月大幅缩减，新业务量萎缩是导致产出下降的主要原因。

一、中国市场

(1) 中厚板价格

10月末上海、天津、乐从市场20mm普中板主流价格分别为3630元/吨、3530元/吨和3800元/吨，分别较上个月上涨30元/吨、130元/吨、220元/吨，涨幅分别为0.8%、3.8%、6.1%。



图一、2009年-2012年津沪粤中板市场价格走势图



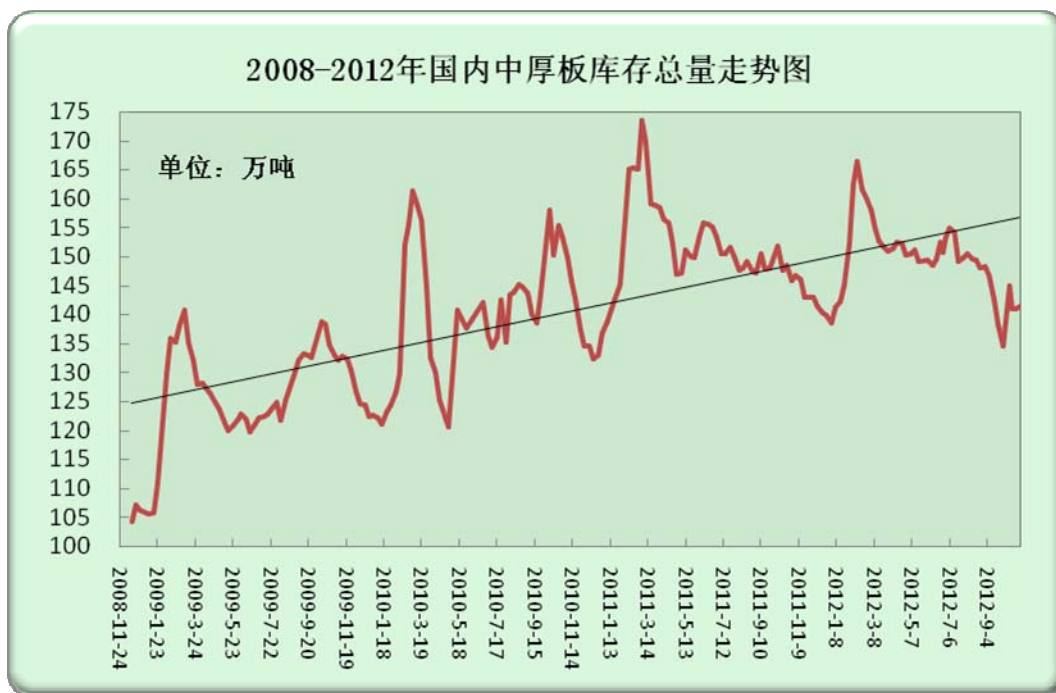
图二、2009年-2012年普碳中板月度平均价格趋势图

(2) 中厚板库存

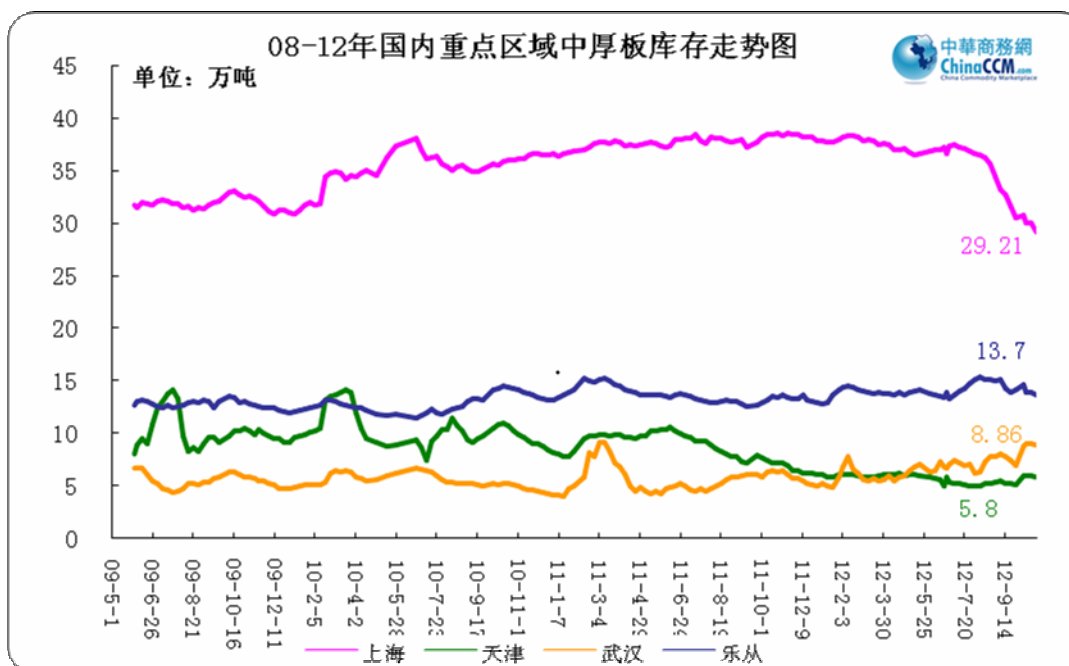
全国主要城市中板库存总量较上月小幅增加。常熟港增幅最大，为 2.30 万吨；上海跌幅最大，为 0.78 万吨。再从全国主要城市中板库存量看，库存较多的城市分别是上海、济南、乐从和杭州，库存量分别为 29.21 万吨、15.94 万吨、13.70 万吨和 9.95 万吨。

区域	城市	10月26日	9月21日
华东	上海	29.21	31.65
	福州	0.92	0.97
	杭州	9.95	9.45
	合肥	2.3	1.2
	南京	2.3	1.8
	济南	15.94	13.32
	南昌	1.55	1.4
	无锡	8.95	10.7
	常熟港	6.6	5.6
华中	长沙	5.6	5.8
	郑州	5.4	5.3
	武汉	8.86	7.38
华南	乐从	13.7	13.9
西南	成都	4.85	4.67
	重庆	4.6	4.58
华北	北京	1.8	1.9
	天津	5.8	5.3
西北	兰州	1	1
	西安	3.3	3.4
东北	哈尔滨	2	2.1
	长春	0.7	0.7
	沈阳	6	6.2
合计		141.33	138.32

表一、2012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

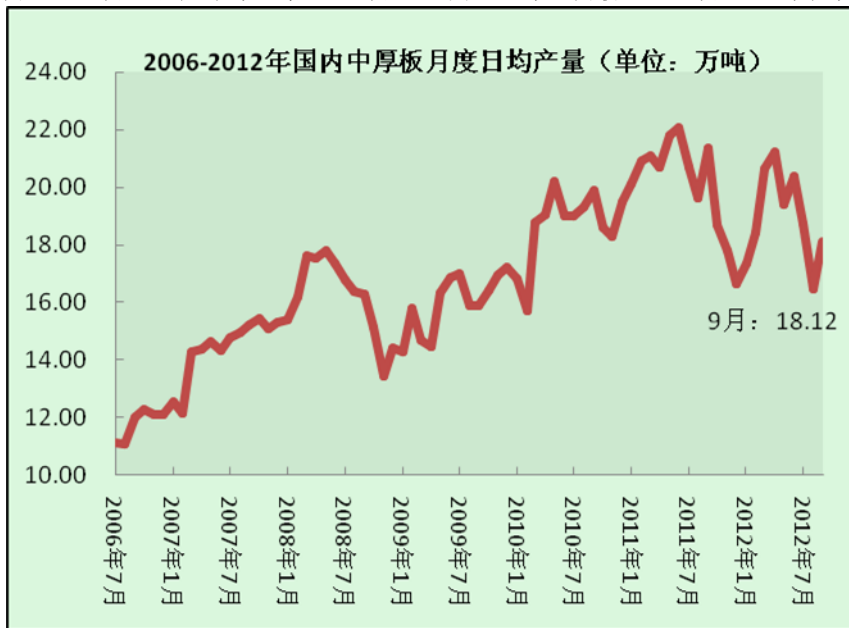


图四、国内重点城市中厚板库存走势图

(3) 中厚板产量:

9月份全国中厚板产量为543.6万吨,环比8月份612万吨水平上升32.4万吨,涨幅为6.3%;同比去年640.5万吨水平,下降96.9万吨,同比降幅达15.1%。9月日均产量为18.12万吨,环比8

月 16.49 万吨日产水平上涨 1.63 万吨，同比去年 8 月份 19.64 万吨日均水平下降 1.52 万吨。



图五、2006-2012 年我国中厚板日均产量对比图

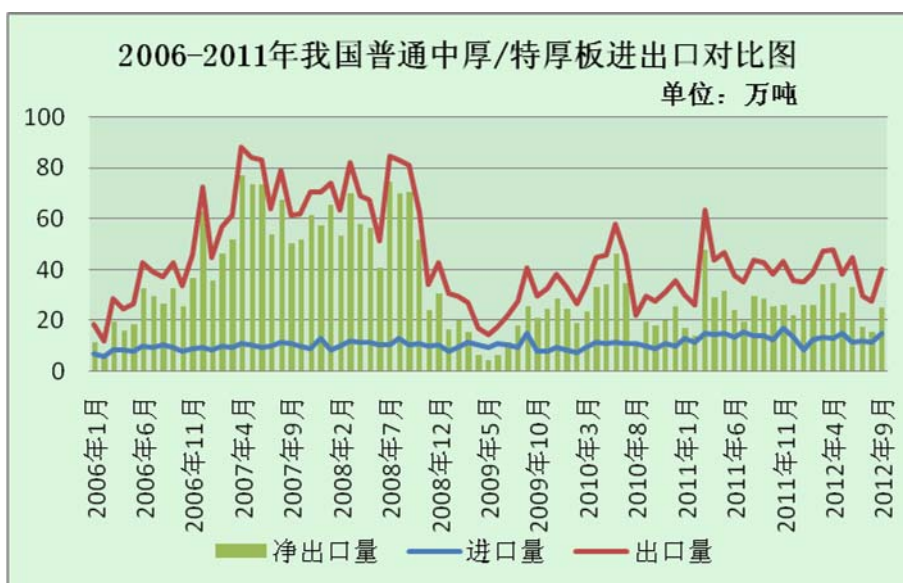


图六、2006-2012 年我国中厚板月产量对比图

(4) 中厚板进出口：

2012 年 9 月份全国中厚板出口量为 39.98 万吨，环比 8 月份出口水平上升 12.85 万吨，增幅为 47.4%。2011 年 9 月份出口量为 42.53 万吨，同比下降 2.55 万吨，降幅为 6.0%。

2012年9月份我国中厚板进口量为14.69万吨,较8月份11.47万吨进口水平,上升3.22万吨,环比增幅为28.1%;2011年9月份进口量为13.93万吨,本月同比上升2.99万吨,增幅达21.5%。



图七、2006-2012年我国普通中厚/特厚板进出口对比图

(5) 中厚板表观消费量:

据统计,8月份我国中厚板表观消费量518.31万吨,较上月增加23万吨,同比增幅为4.6%。



图八、2006-2012 年国内中厚板表观消费量走势图

(6) 月度钢厂调价:

宝钢对 11 月份中厚板价格维持平盘; 鞍钢 11 月份中板出厂价格保持不变; 武钢 11 月份中板出厂价格保持不变; 新钢中板价格上调 120 元/吨; 太钢 11 月份中板价格上调 50 元/吨; 河北钢铁集团中厚板价格保持不变; 华东调坯轧材类钢厂 10 月累计上调 0-10 元/吨。由于市场价格的持续上涨, 前期主导钢厂价格已经连续上调, 近期市场陷入盘整运行的格局, 成交情况也不太理想, 市场价格上涨动不足, 钢厂价格也趋于稳定。

调价日期	钢厂	产品	执行价格	调幅	执行日期
10.01	湘钢	中板 Q235 20mm	4150	-	12.10.01
10.06	柳钢	中板 Q235 20mm	4320	-	12.10.06
10.08	柳钢	中板 Q235 20mm	4370	50	12.10.08
	韶钢	中板 Q235 20mm	3900	50	12.10.08
	安钢	中板 Q235 20mm	3849.3	105.3	12.10.08
	普阳钢厂	中板 Q235 20mm	3520	70	12.10.08
	山东钢铁	中板 Q235 20mm	3800	100	12.10.08
10.09	武钢	中板 Q235 20mm	4212	-	12.11.01
	八钢	中板 Q235 20mm	3930	-	12.10.09
10.1	柳钢	中板 Q235 20mm	4420	50	12.10.10
	莱钢	中板 Q235 20mm	3800	-	12.10.10
	南钢	中板 Q235 20mm	3980	-	12.10.10
10.11	马钢	中板 Q235 20mm	3814.2	58.5	12.10.11
	萍钢	中板 Q235 20mm	3660	80	12.10.11
	韶钢	中板 Q235 20mm	3950	50	12.10.11

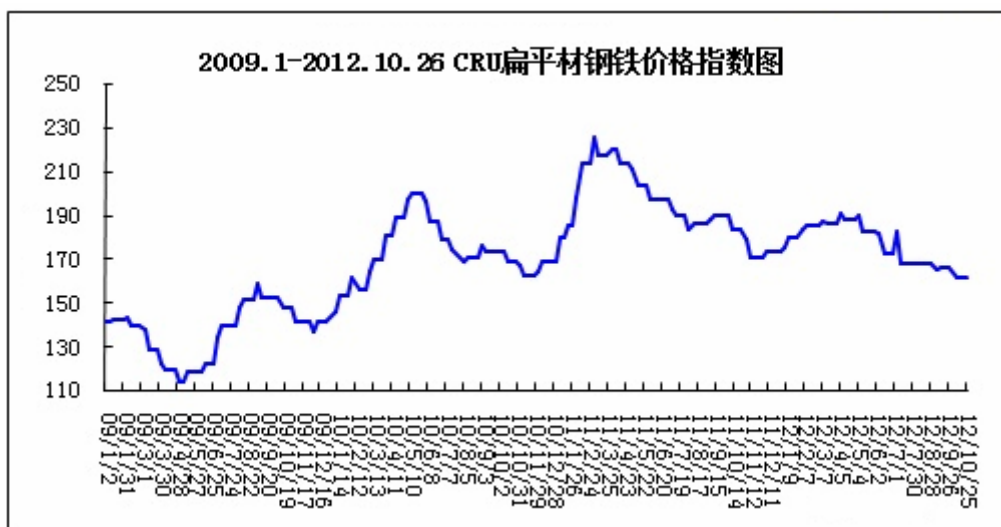
	华伟薄板	中板 Q235 20mm	3750	40	12.10.11
	宝钢	中板 Q235 20mm	3920	-	12.11.01
	长达钢铁	中板 Q235 20mm	3790	50	12.10.11
	无锡兆顺	中板 Q235 20mm	3760	70	12.10.11
	西城钢铁	中板 Q235 20mm	3760	30	12.10.11
10.15	普阳钢厂	中板 Q235 20mm	3450	-70	12.10.15
10.16	湘钢	中板 Q235 20mm	4300	150	12.10.16
	福建三钢	中板 Q235 20mm	3770	50	12.10.16
	普阳钢厂	中板 Q235 20mm	3420	-30	12.10.16
	重钢	中板 Q235 20mm	4200	-	12.10.16
10.18	鞍钢	中板 Q235 20mm	4130.1	-	12.11.01
	柳钢	中板 Q235 20mm	4470	50	12.10.18
	韶钢	中板 Q235 20mm	4000	50	12.10.18
10.19	普阳钢厂	中板 Q235 20mm	3450	30	12.10.19
	河钢	中板 Q235 20mm	3570	-	12.11.01
10.21	萍钢	中板 Q235 20mm	3610	-50	12.10.21
10.22	华伟薄板	中板 Q235 20mm	3720	-30	12.10.21
	长达	中板 Q235 20mm	3740	-50	12.10.21
	马钢	中板 Q235 20mm	3814.2	58.5	12.11.01
	南钢	中板 Q235 20mm	3980	-	12.10.22
	首钢	中板 Q235 20mm	3849.9	-	12.10.22
10.23	八钢	中板 Q235 20mm	3980	50	12.10.23

	天钢	中板 Q235 20mm	3450	-	12. 10. 23
10. 24	柳钢	中板 Q235 20mm	4520	50	12. 10. 24
	无锡兆顺	中板 Q235 20mm	3700	-60	12. 10. 23
	飞达重工	中板 Q235 20mm	3740	-50	12. 10. 23
	西城钢铁	中板 Q235 20mm	3690	-70	12. 10. 21
	临钢	中板 Q235 20mm	3732. 3	-	12. 10. 24
10. 25	兴化兆泰	中板 Q235 20mm	3700	-60	12. 10. 21

表三、2012年8月我国中厚板主要钢厂调价信息汇总表

二、国际市场

北美市场中厚板市场盘整运行。随着废钢价格下跌，美国 A36 商品级中厚板出厂价降至 760-780 美元/短吨，进口资源报 680-700 美元/短吨（CFR），不过未来两个月美国中厚板进口将有所放缓，主要是临近年底服务中心和终端客户将缩减库存。后期美国中厚板市场将继续保持疲弱。欧洲市场扁平材继续探底。北欧 S235 中厚板出厂价 540-550 欧元/吨，部分低至 530 欧元/吨，南欧 490 欧元/吨，均比上月下跌 10-30 欧元/吨；进口市场或已触底，北欧中厚板进口价维持在 500-510 欧元/吨（CFR），南欧 490-490 欧元/吨（CFR），部分低至 470-475 欧元/吨（CFR），均为 1 月份到货。亚洲市场韩国中厚板市场或已触底。浦项和东国制钢 11、12 月份发货的 SS400 商品级中厚板成交价为 530-550 美元/吨（FOB），低出报价 30-50 美元/吨，市场认为价格可能已无进一步下跌空间。



图九：09-12 年 CRU 扁平材指数走势图

三、后期市场分析预测

据市场反馈，11月初兆顺、长达、西城、华伟均有检修，其中西城预计检修10天，唐钢中板线后期预计检修70%，市场投放量减少。萍钢1780立方米高炉检修的消息，为期半个月影响中板产量8-10万吨；此前唐钢高炉已经开始检修，中板协议量减少、锁价资源暂停接单。华东二线钢厂因为坯料原因传出减产消息，后期资源到货或将大幅减少。经销商涨价惜售情绪增多，虽然下游采购依旧清淡，贸易商试探性拉高售价，短期内市价仍有上行空间。