

2013年3月中厚板月度市场分析

概述:

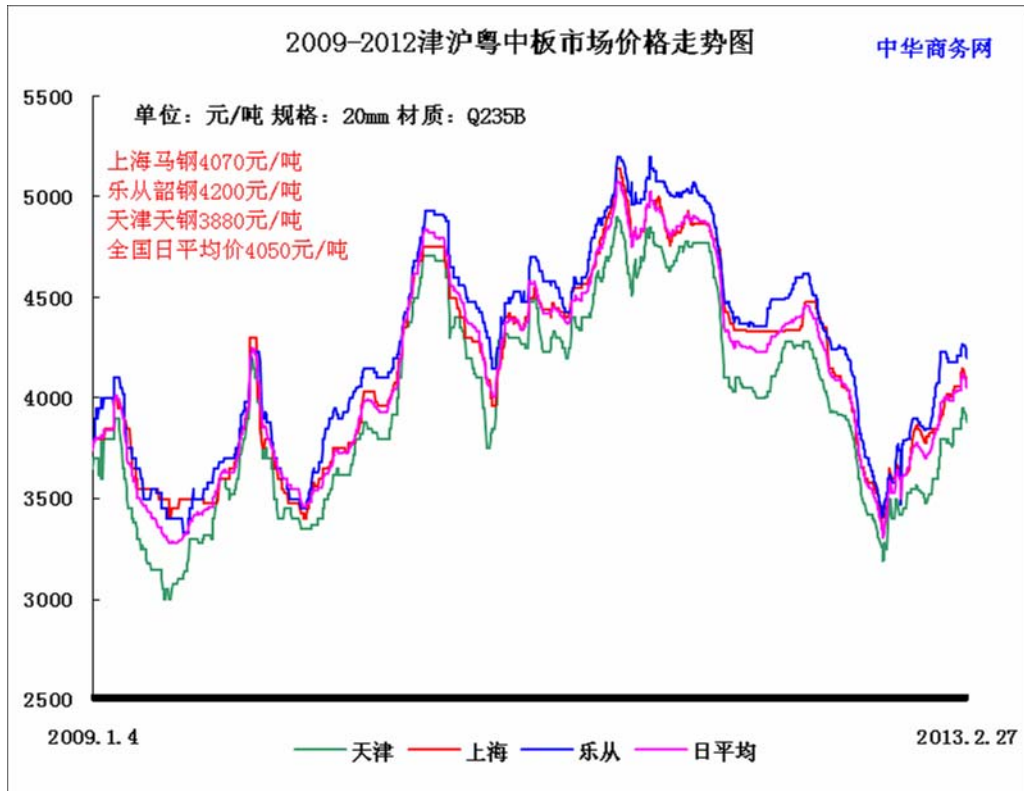
2月国内中厚板市场震荡上行。春节前后,下游需求继续萎缩,受假期影响,交易日缩减,库存量大幅增加。虽然北方低价资源仍然较多,但库存总量不大,近期北方钢厂陆续上调中厚板出厂价格,新订资源盈利空间已不大,市价下行空间狭窄。随着市场价格持续回升,钢厂中板产量所增加,韶钢、柳钢中板生产线正常生产,前期检修力度较强的河北中板钢厂大多也已恢复正常生产。唐山中厚板日产量已恢复至7000吨,天钢中板日产量升至3000吨,文丰、普阳、敬业等钢厂中板日产量维持在5000吨。

中国物流与采购联合会、国家统计局服务业调查中心发布数据,2013年1月,中国制造业采购经理指数(PMI)为50.4%,比上月回落0.2个百分点,但仍位于临界点以上。分企业规模看,大型企业PMI为51.3%,比上月小幅上升0.2个百分点,连续5个月位于临界点以上;中、小型企业PMI分别为49.7%和46.2%,比上月下降0.2和1.9个百分点,位于临界点以下。分地区看,东部、中部地区PMI分别为50.9%和51.1%,均位于临界点以上,分别高于全国制造业0.5和0.7个百分点;西部、东北部地区PMI分别为48.1%和49.9%,均位于临界点以下。

一、中国市场

(1) 中厚板价格

2月末上海、天津、乐从市场20mm普中板主流价格分别为4060元/吨、3880元/吨和4200元/吨,分别较上个月上涨20元/吨、30元/吨、30元/吨,涨幅分别为0.5%、0.8%、0.7%。



图一、2004年-2013年津沪粤中板市场价格走势图



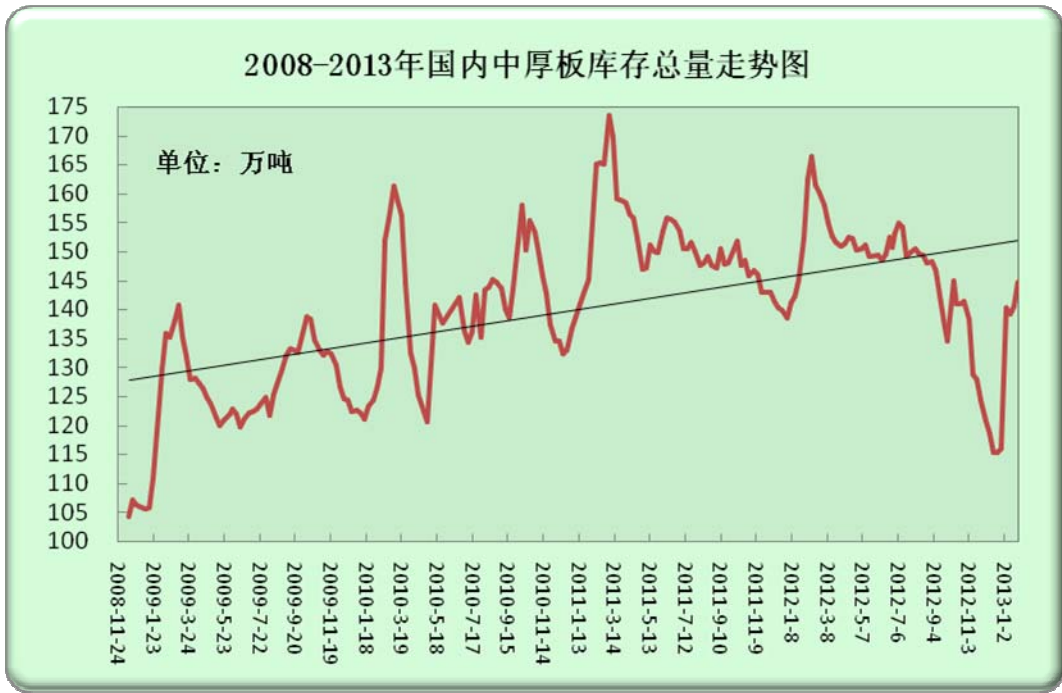
图二、2004年-2013年普碳中板月度平均价格趋势图

(2) 中厚板库存

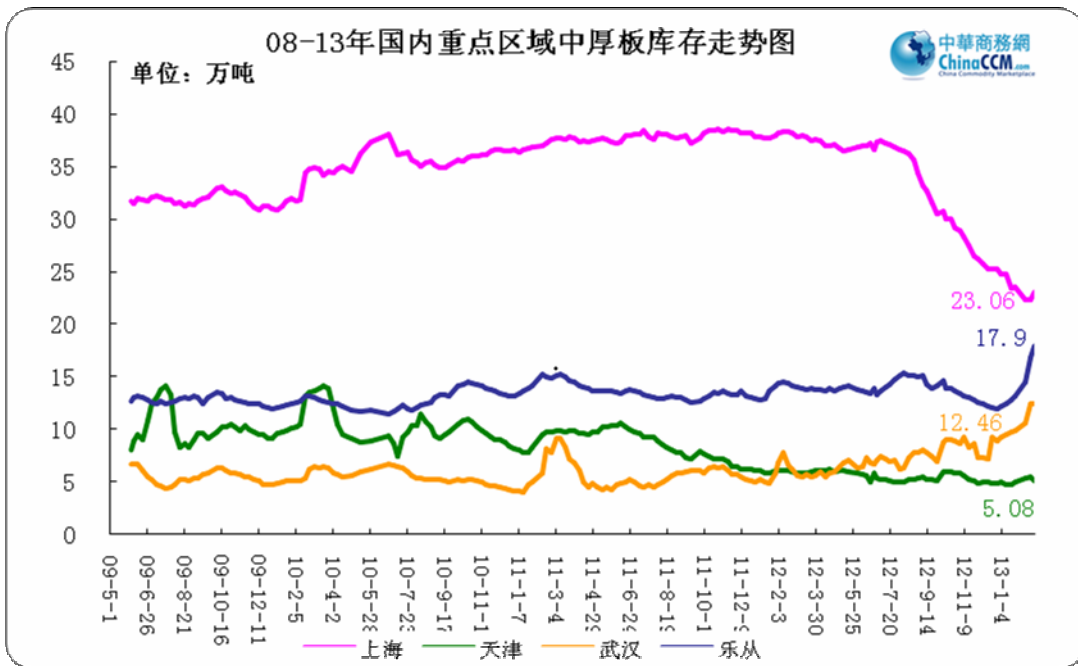
2月底全国主要城市中板库存明显增加，比去年同期减少16.9万吨，同比减10.06%。其中，无锡增幅最大，为2.70万吨；常熟港减幅最大，为1.65万吨。全国主要城市中板库存量看较多的城市分别是上海、乐从、济南和武汉，库存量分别为23.06万吨、17.90万吨、15.15万吨和12.46万吨。

区域	城市	2月22日	1月25日
华东	上海	23.06	23.06
	福州	1.5	1
	杭州	5.92	5.29
	合肥	2.9	1.7
	南京	2.48	1.08
	济南	15.15	13
	南昌	1.6	1.4
	无锡	11.8	9
	常熟港	4.18	5.3
华中	长沙	7.65	5.4
	郑州	6.4	5.4
	武汉	12.46	9.93
华南	乐从	17.9	13.2
西南	成都	6.08	4.42
	重庆	6.31	4.09
	*昆明	2.97	2.7
	*贵阳	0.67	0.62
华北	北京	1.35	0.9
	天津	5.8	5
	*石家庄	2.3	1.7
	*太原	1.25	1.05
	*唐山	5.9	4.6
	*邯郸	9.8	7.8
	*包头	1.09	0.97
西北	兰州	2.05	1.01
	西安	2.7	2.3
	*乌鲁木齐	5.37	4.8
东北	哈尔滨	1.5	1.6
	长春	0.8	0.4
	沈阳	5	5.2
	*大连	3	0.9
合计	合计	176.94	144.82

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:

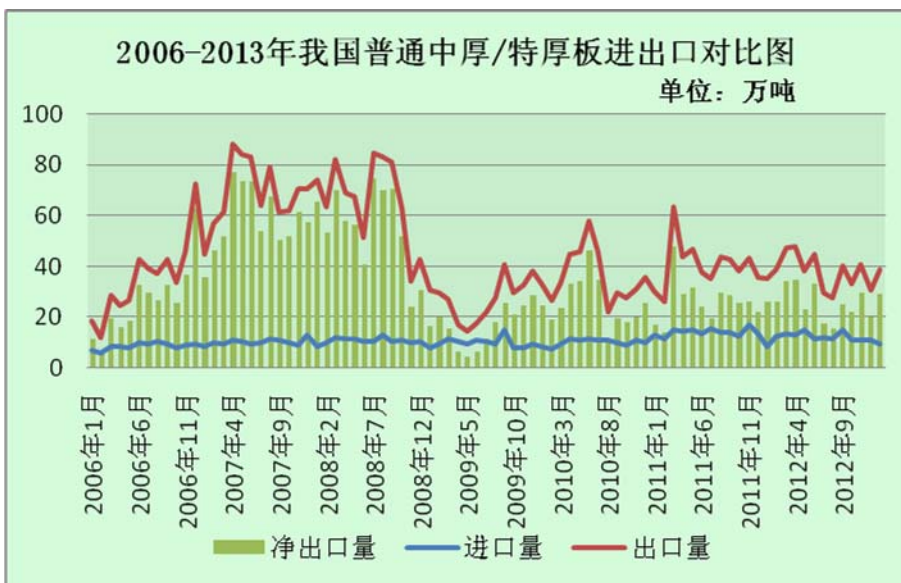
12月份全国中厚板产量为510.5万吨,环比11月份466.9万吨水平上升43.6万吨,涨幅9.3%;同比2011年515.6万吨水平,下降1.1万吨,同比降幅达1%。12月日均产量为17.02万吨,环比

11月15.56万吨日产水平上升1.46万吨，同比2011年12月份16.63万吨日均水平上升0.39万吨，同比涨幅达2.3%。

(4) 中厚板进出口：

2013年1月份全国中厚板出口量为38.6万吨，环比12月份出口水平上升7.97万吨，升幅为26.0%。2012年1月份出口量为34.74万吨，同比上升3.86万吨，升幅为11.1%。

2013年1月份我国中厚板进口量为9.4万吨，较12月份10.64万吨进口水平，下降1.24万吨，环比降幅为11.7%；2012年1月份进口量为8.44万吨，本月同比上升0.96万吨，升幅达11.4%。



图五、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
2.1	沙钢	中板 Q235 20mm	4360	180	2.1
2.4	安钢	中板 Q235	4176.9	46.8	2.4

		20mm			
	西城	中板 Q235 20mm	4230	50	
2.11	南钢	中板 Q235 20mm	4410	-	2.11
2.16	普阳	中板 Q235 20mm	3900	-	2.16
2.17	重钢	中板 Q235 20mm	4650	150	2.17
	包钢	中板 Q235 20mm	3870	150	
	首钢	中板 Q235 20mm	4270.5	234	3.1
2.18	武钢	中板 Q235 20mm	4563	351	
	鞍钢	中板 Q235 20mm	4761.9	234	
2.20	河钢	中板 Q235 20mm	4100	180	
2.22	太钢	中板 Q235 20mm	4282.2	304.2	2.22
以上价格均含税，具体以钢厂价格表为准					

表三、2013年2月我国中厚板主要钢厂调价信息汇总表

二、国际市场

2月底 CRU 国际扁平材综合指数为 170.6，比上月下滑 1.6%，比去年同期下滑 7.6%。

春节过后中国钢厂开始提出中厚板报价。北方几家钢厂出口到韩国的中厚板报价，比春节之前上涨了 10 美元/吨，目前主流报 615 美元/吨(CFR, 4 月发货)。日本新日铁住金公司 (NSSMC) 继 2 月份上调商品级中厚板现货价格 3000 日元/吨 (32 美元/吨) 之后，3 月份再次提价 3000 日元/吨。继上周美国纽柯和瑞典钢铁美国公司将中厚板价格上调 30 美元/短吨后，本周安赛乐米塔尔美国公司随之提价 60 美元/短吨。



图六：09-13年CRU扁平材指数走势图

三、后期市场分析预测

钢厂政策出台后，商家报价小幅下移，但跌幅收窄。虽然节后下游企业陆续恢复生产，但受钢市整体走弱的影响，下游用户采购不积极。由于成本高企但现货价格却持续阴跌造成贸易商心态恐慌，加上缺乏需求支撑，价格下行风险依然存在。