

概述:

春节长假前多数商家放假休市，市场成交清淡。节后开盘在钢厂指导价持稳的带动下，代理商报价均以平稳为主，个别商家为了回笼资金，对批量有小幅的优惠。目前市场心态趋于谨慎，考虑到需求偏弱、周边市场价格弱势持稳以及资金偏紧等问题，多数商家提货的积极性不高。

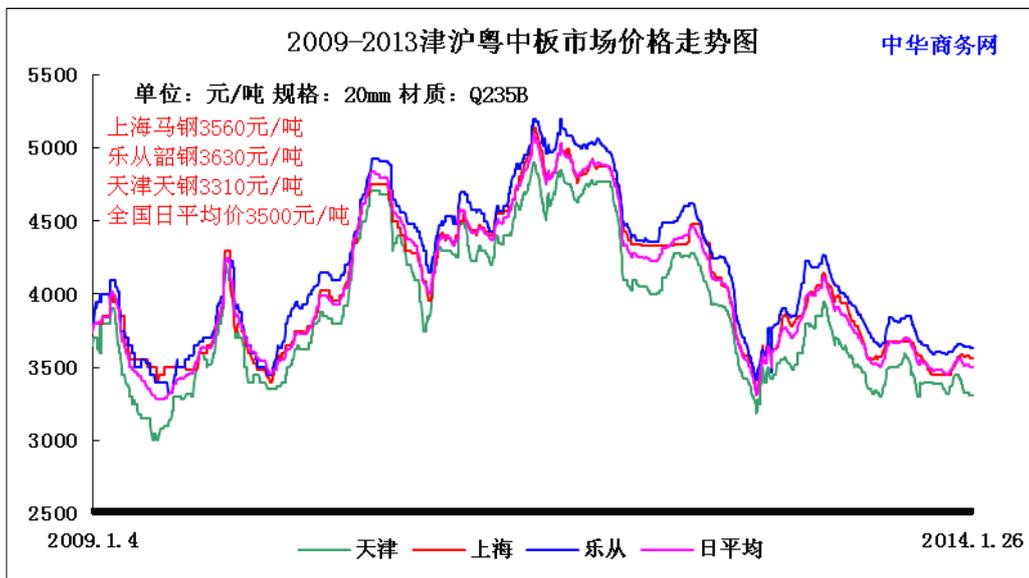
汇丰控股数据显示，12月中国制造业采购经理人指数(PMI)预览值降至50.5，创3个月新低，低于11月份终值的50.8，但连续5个月处于荣枯线之上。

分项数据显示，12月汇丰制造业新订单指数初值微升至51.8，为9个月来高点，11月终值为51.7。新出口订单也微升，处于荣枯线上方，显示整体需求平稳。但是，产出、就业、采购库存、投入和产出价格等分项出现不同程度的下滑，其中就业和采购库存连续两个月在50以下，产出价格5个月来首度降至荣枯线下方。

一、中国市场

(1) 中厚板价格

1月末上海、天津、乐从市场20mm普中板主流价格分别为3450元/吨、3390元/吨和3590元/吨，较上月分别上涨110元/吨、-80元/吨、40元/吨，涨幅分别达3.2%、-2.4%、1.1%。



图一、2004年-2014年津沪粤中板市场价格走势图



图二、2004年-2014年普碳中板月度平均价格趋势图

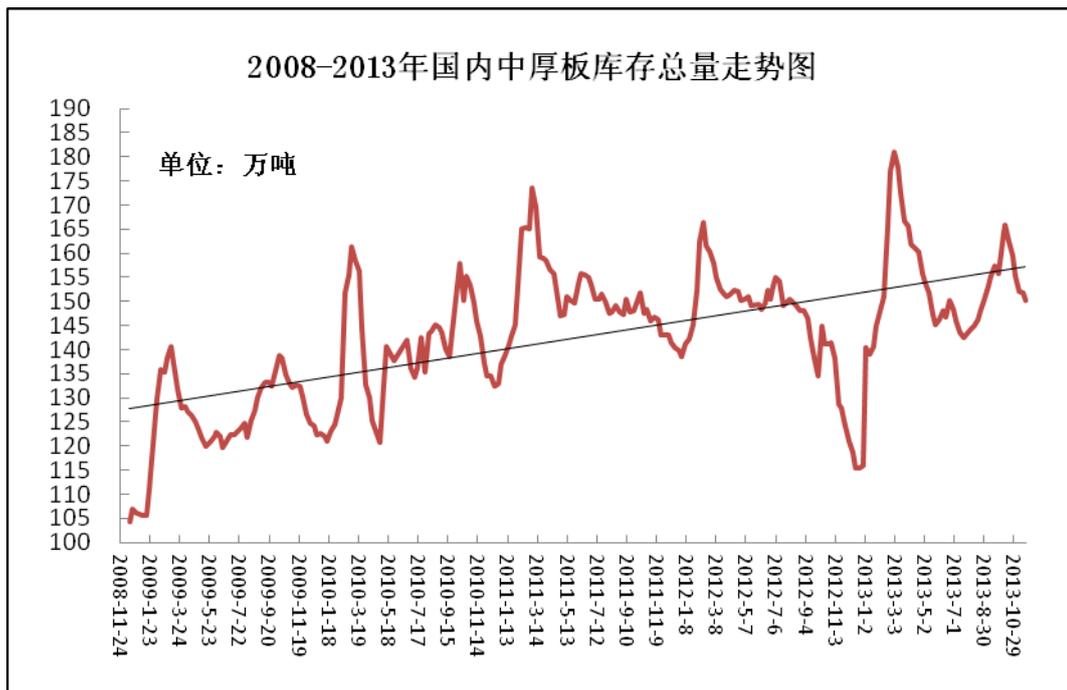
(2) 中厚板库存

全国中板库存继续增加。月末全国中板库存总量为 146.52 万吨。在同口径数据下，较上周增加 0.1 万吨。与去年同期相比增加 1.70 万吨，同比增幅为 1.17%。

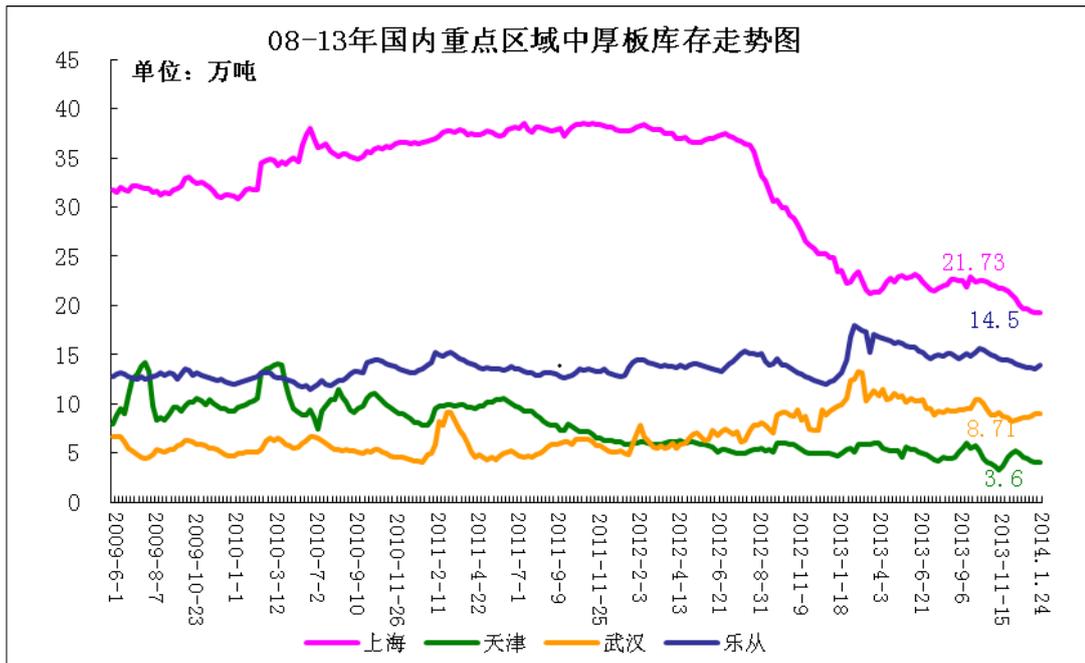
区域	城市	1月25日	12月27日
华东	上海	19.25	19.62
	福州	2.1	1.87
	杭州	3.64	4.38
	合肥	1.75	1.60
	南京	2	3.50
	济南	8.17	7.85
	南昌	2.05	1.85
	无锡	13.5	12.00
	常熟港	7.62	7.34
华中	长沙	8.2	8.50
	郑州	5.5	4.40
	武汉	8.99	8.64
华南	乐从	13.9	13.80
西南	成都	4.95	5.73
	重庆	4.37	4.42
	*昆明	2	2.30
	*贵阳	1.2	1.40

华北	北京	0.73	0.73
	天津	4.1	4.60
	*石家庄	1	1.10
	*太原	1.2	1.20
	*唐山	4.3	3.40
	*邯郸	6.2	5.20
	*包头	1	0.80
西北	兰州	2.5	1.85
	西安	3	3.00
	*乌鲁木齐	5.39	4.01
东北	哈尔滨	1.21	1.30
	长春	0.6	0.60
	沈阳	5	5.20
	*大连	1.1	1.10
合计		146.52	143.29

表一、2013年11月国内主要市场中厚板库存统计对比



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) 月度钢厂调价:

1、宝钢股份出台 2014 年 2 月份宽厚板期货价格，宽厚板、锅炉板、容器板、船板价格保持不变，现 Q235A 14-20mm 中板表列价为 3570 元/吨，Q345A 14-20mm 低合金板表列价为 3720 元/吨，Q245R 14-20mm 锅炉板表列价为 3720 元/吨，Q345R 14-20mm 锅炉板表列价为 3870 元/吨，CCSA 14-20mm 船板表列价为 3690 元/吨。不含税。

2、首钢出 2014 年 2 月份中板订货政策，所有品种出厂价格维持不变，现 Q235 14-20mm 中板出厂价格为 3550 元/吨，Q345 14-20mm 低合金板出厂价格为 3720 元/吨，Q245R 20mm 容器板出厂价格为 3670 元/吨，Q345R 20mm 容器板出厂价格为 3740 元/吨，CCSA 20mm 船板出厂价格为 3780 元/吨。不含税。

3、武钢股份出台 2014 年 2 月份钢铁产品预订货政策，轧板普、低、优、船上调 50 元/吨，其他不变。现 Q235 14-20mm 中板出厂价格为 3600 元/吨，Q345 14-20mm 低合金板出厂价格为 3710 元/吨。不含税。

4、河北钢铁集团在“河北钢铁集团 12 月 23 日板材产品调价信息”基础上进行调整出台板材产品 2014 年 2 月份订货价格政策，中厚板 1 月份订货政策维持不变，调后 Q235 14-20mm 中板 1 月份订货价格为 3550 元/吨。含税。

调价日期	钢厂	产品	执行价格	调幅	执行日期
------	----	----	------	----	------

1.1	沙钢	中板 Q235 20mm	3760	30	1.1
	湘钢	中板 Q235 20mm	4450	-	
	南钢	中板 Q235 20mm	3960	-	
1.6	福建三钢	中板 Q235 20mm	3730	-	1.6
	萍钢	中板 Q235 20mm	3620	-	
1.7	安钢	中板 Q235 20mm	3732.3	-58.5	1.7
1.10	宝钢	中板 Q235 20mm	4176.9	-	1.10
1.11	湘钢	中板 Q235 20mm	4450	-	1.11
1.13	首钢	中板 Q235 20mm	4153.5	-	1.13
1.15	武钢	中板 Q235 20mm	4212	58.5	1.15
	鞍钢	中板 Q235 20mm	4247.1	-	
	河钢	中板 Q235 20mm	3550		
1.17	包钢	中板 Q235 20mm	3480	30	1.17
1.18	重钢	中板 Q235 20mm	4350	50	1.18
1.21	韶钢	中板 Q235 20mm	3900	-30	1.21
以上价格均含税，具体以钢厂价格表为准					

表二、2014年1月我国中厚板主要钢厂调价信息汇总表

二、国际市场

国际钢市盘整运行。欧洲市场稳中趋涨，随着钢厂提价、需求逐渐回升，2季度价格有望上涨。美国市场小幅回落，薄板价格略降，尽管长材厂家提价，但考虑到废钢价格趋弱，短期内或难成功。亚洲市场盘整运行，农历新年将至，中国、越南以及韩国等市场继续弱势运行，印度和日本市场较为坚挺。

欧洲市场趋涨。欧洲厚板市场有所好转，钢厂接单略有增加，价格较去年 12 月份涨 5-10 欧元/吨。基于对 2 季度需求回升的预期，钢厂纷纷上调 3、4 月发货资源价格。在南欧，来自欧洲其他钢厂的 S235 厚板报 520-530 欧元/吨（CIF）。

美国市场小幅回落。安赛乐米塔尔美国公司跟随 SSAB 北美公司上调厚板价格 30 美元/短吨。去年 4 季度美国钢厂厚板共计提价 100 美元/短吨，已被市场充分吸收。现东南部 A36 商品级厚板出厂 770-790 美元/短吨。不过，近期废钢价格走低，此次提价想要获得市场支持或存在困难。

亚洲市场盘整。印度国内 1 月份热卷价格继续保持坚挺。三周前，印度钢厂曾上调 1000 卢比/吨（16.2 美元/吨）。现国内普通商品卷出厂平均 3.7-3.8 万卢比/吨（599-615 美元/吨），按 7.5% 进口税相当进口水平 557-572 美元/吨（CFR）。进口资源基本不具吸引力，中国含硼商品卷报 530-540 美元/吨（FOB），加上运费到印度至少 555-565 美元/吨（CFR）。

三、后期市场分析预测

近期原料市场价格下跌，中板市场同样受到冲击，价格持续趋弱。下游需求大幅萎缩，许多工厂已经放假，贸易商也逐渐离市，市场成交清淡，价格变化不大。受资金成本持续偏高，以及节后市场仍存在较多不确定因素的影响，贸易商进货的积极性很差。部分钢厂宽板生产线复产后，节前发往市场资源增加。钢厂出厂价格高企，到货成本居高不下，低库存和高成本对中板价格的支撑作用增强，市场心态总体平稳，代理商降价出货的意愿较弱，短期内平稳运行的概率较大。