

概述:

随着期货市场价格强势上涨，中厚板部分地区现货价格拉升，贸易商心态谨慎乐观，但下游接受程度并不高。月底现货资源增多，考虑到北方市场价格涨幅明显，部分商家认为中板资源价格紧随上行也属情理之中。但顾虑到下游能否接受涨后价格，外加前期低成本资源还在影响市场，短期内出货仍然重要。

中国4月汇丰制造业采购经理人指数（PMI）终值为48.1，低于初值48.3。该数据显示，4月中国制造业PMI为50.4，略高于三月的50.3。汇丰大中华区首席经济学家屈宏斌分析称，汇丰中国制造业PMI低位趋稳，显示外需走弱，内需趋稳，总体新订单指数回升至47.4，降幅收窄。

一、中国市场

（1）中厚板价格

3月末上海、天津、乐从市场20mm普中板主流价格分别为3500元/吨、3330元/吨和3680元/吨。均较上月有不同程度涨跌，上海市场价格下跌，跌幅达0.6%，天津市场价格上涨，涨幅达1.5%，乐从市场价格上涨幅度最大，达3.37%



图一、2004年-2014年津沪粤中板市场价格走势图



图二、2009年-2014年普碳中板月度平均价格趋势图

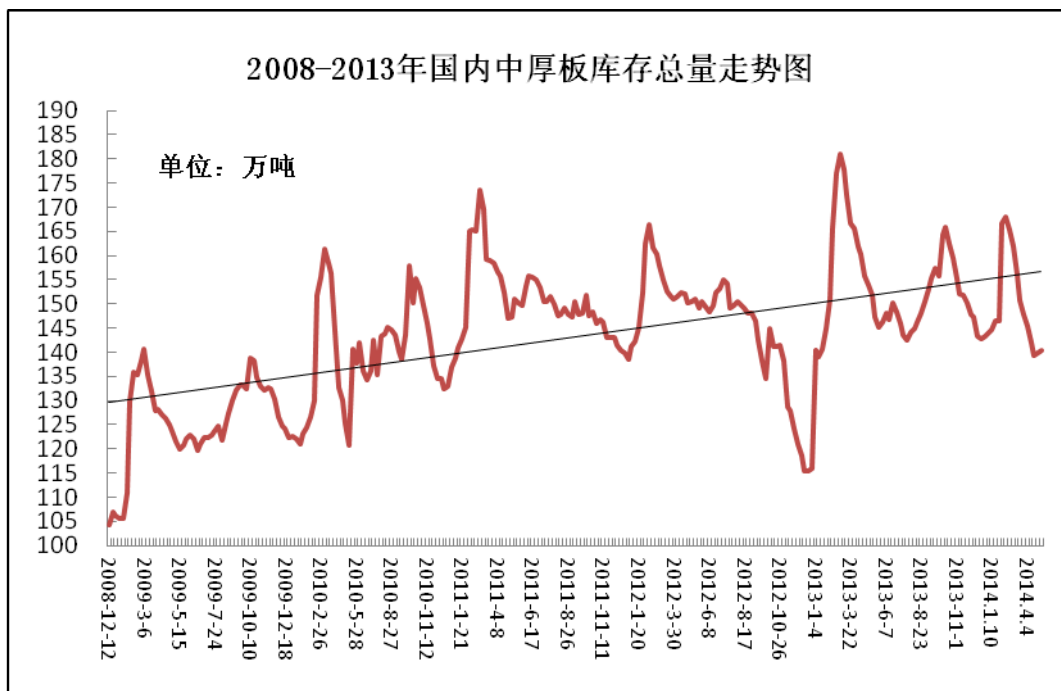
(2) 中厚板库存

4月末全国主要城市本周中板库存环比增加，增量为0.61万吨，环比增0.44%，主要是常熟港增量明显。比去年同期减少15.75万吨，同比减10.11%。其中，常熟港增幅最大，为1.83万吨；南京减幅最大，为0.50万吨。全国主要城市库存较多的城市分别是上海、无锡、乐从和济南，库存量分别为20.30万吨、14.60万吨、13.80万吨和8.15万吨。

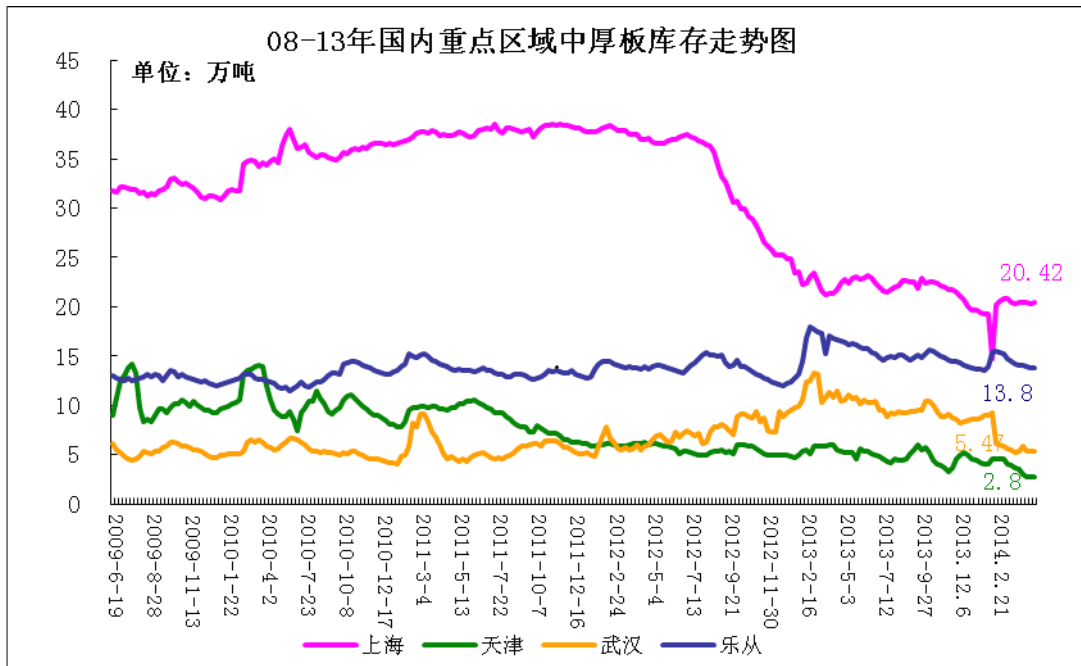
区域	城市	4月25日	3月28日
华东	上海	20.3	20.25
	福州	2.1	2.25
	杭州	3.69	3
	合肥	2.36	2.35
	南京	2.8	2.85
	济南	8.15	9.48
	南昌	2.1	1.95
	无锡	14.6	14.6
	常熟港	7.76	6.82
华中	长沙	6.75	7.55
	郑州	3.7	4.3
	武汉	5.28	5.27
华南	乐从	13.8	14.2

西南	成都	4.27	4.87
	重庆	4.1	4.3
	*昆明	2	1.9
	*贵阳	1.3	1.7
华北	北京	0.9	1
	天津	2.8	3.7
	*石家庄	0.6	0.75
	*太原	1.5	1.5
	*唐山	4.5	4.6
	*邯郸	4	5.5
西北	*包头	1.1	1
	兰州	1.65	2.95
	西安	3.3	4.4
东北	*乌鲁木齐	6.4	6
	哈尔滨	1.4	1.47
	长春	0.65	0.75
	沈阳	4.7	5.1
合计		139.96	147.76

表一、2014年4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：

3月国内主要国营大厂中厚板出厂价维持平盘，附近三钢、韶钢、湘钢、马钢针对4月期货有不同程度的下调。

调价日期	钢厂	产品	执行价格	调幅	执行日期
4.6	福建三钢	中板 Q235 20mm	3680	30	4.6
4.9	柳钢	中板 Q235 20mm	4400	50	4.9
4.10	宝钢	中板 Q235 20mm	4212	-	4.10
4.21	湘钢	中板 Q235 20mm	4400	-	4.21
	马钢	中板 Q235 20mm	3849.3	-	
	南钢	中板 Q235 20mm	4010	-	
4.22	韶钢	中板 Q235 20mm	3950	150	4.22

以上价格均含税，具体以钢厂价格表为准

表二、2014年4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。美国钢厂上周的薄板提价被市场接受，现货价格上涨，钢厂可能再次提价。欧洲市场薄板市场仍然疲软，价格上涨乏力。亚洲市场保持平稳，本周中国市场小幅上涨，出口报价也走稳，亚洲市场有望迎来上涨。

1、北美市场

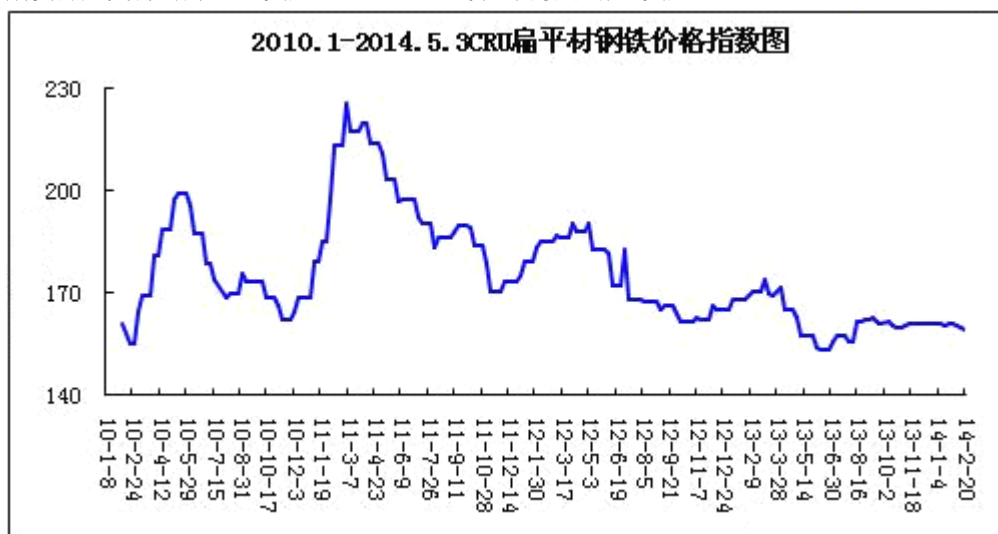
美国扁平材小幅上涨。上周美国钢厂上调薄板价格后，本周市场逐步接受了提价，中西部钢厂热卷出厂价从 630-640 美元/短吨上涨至 650-660 美元/短吨，冷卷出厂价从 750-760 美元/短吨上涨至 780-790 美元/短吨。目前美国薄板需求平稳，库存量适中，钢厂订单状况良好，使得钢厂能够比较顺利实现本次提价。

2、欧洲市场

欧洲薄板保持疲软。本周欧洲薄板市场仍然低迷，钢厂在近期价格下跌 10 欧元/吨后维持出厂价稳定，西北欧大型综合钢厂的热卷出厂价为 430-440 欧元/吨，中小钢厂和南欧钢厂的热卷出厂报价甚至低至 410-420 欧元/吨。西北欧冷卷出厂价稳定在 500-530 欧元/吨，南欧的交货价为 510-515 欧元/吨。

3、亚洲市场

亚洲扁平材保持平稳。东南亚的板坯进口市场平稳，成交量少。出口至台湾和韩国的板坯报价为 530-535 美元/吨（CFR），而台湾轧钢厂的询盘价只有 500-510 美元/吨（CFR）。印尼市场上，俄罗斯资源成交价约为 550 美元/吨（CFR），较 2 月份下滑 5 美元/吨。



图五：CRU 扁平材价格指数

三、后期市场分析预测

在文丰、普阳锁价继续下调的影响下，本地市场周末两日成交情况较差，但市场可售资源不多，随着热轧卷板以及周边市场价格的趋弱，下游客户观望气氛再次转浓，因此价格下调后成交依然不好，或再次回调进入震荡盘整期，在没有更多利好消息的情况下，预计下周价格将维持震荡。