

中板周评：市场利空弥漫 下周弱势难改（10.29-11.2）

核心提示：本周中板弱势下跌，宏观经济面预期较为悲观，市场回暖缺乏利好推动，目前商家信心仍不断承压，操作上多以去库存规避风险为主，预计下周中板市价弱势难改。

一、本周行情回顾

本周全国中板弱势下跌，其中华北地区普遍下调 50 左右，华东地区稳中有弱，下调幅度 20 左右，华中华南小幅下调 30 左右。本周下游需求呈不断缩减趋势，市场处于供大于需的格局，商家出货愈发低迷，整体趋势较为疲软。前半周正逢月末，商家迫于回款压力，操作上普遍让价促成交为主，但弱势氛围影响下，中间商鲜有操作，价格靠有效刚需支撑略显乏力，低位资源不断增多，周中华北主导市场虽有环保限产政策发布，但依旧难改低迷态势，下游避险意识较强，操作上维持按需补库，现货继续承压。对于下周，由于长强板弱行情影响，部分钢厂将一定板材产量转到建材，对中板生产热情降低，且进入 11 月份钢市淡季，钢厂停产检修有所增多，后期供给端难免呈收缩趋势，对价格形成一定支撑，综合考虑，预计下周市价弱势难改，但跌幅将有所收窄。

二、钢厂价格政策汇总及解读

本周钢厂调价下跌为主，幅度 20-80 元/吨。据中钢协数据显示，10 月中旬重点钢企粗钢日均产量 195.11 万吨，较上一旬下降 1.83%。10 月中旬末，重点钢企钢材库存量 1290.89 万吨，较上一旬末增长 2.30%。今年由于环保限产边际放松，钢厂基本维持正常生产节奏，但由于近期建材价格坚挺、利润高企，而板材价格持续走低，导致钢厂对中板生产热情降低，多半钢厂中板产线开工率有所下降，因此，预计后期钢厂调价跌势收窄。

表 1：本周国内主要钢厂调价汇总（单位：元/吨）

钢厂	日期	中板 20mm		备注
		调幅	现价	
包钢	10 月 29 日	↓ 80	4660	含税
冀钢	11 月 1 日	↓ 30	4200	含税
普阳	11 月 2 日	↓ 20	4200	含税
韶钢	11 月 1 日	-	4560	含税
沙钢	11 月 1 日	↓ 50	4780	含税
安钢	11 月 1 日	-	4651.6	不含税
山钢	11 月 1 日	-	5050	含税

三、下周趋势预判

本周全国中板弱势下行。一方面宏观经济面下行压力较大，对市场资源流通形成一定利空，另一方面进入钢市淡季，随着气温不断下降，终端需求呈不断收缩的趋势，在期货偏弱拖累下，低位资源频现，但降后成交依旧未见好转，市场情绪面不断承压向下。对于下周，进入 11 月秋冬采暖季限产阶段，各地开始陆续环保限产政策，且北方个别钢厂有停产检修计划，短期市场供应方面无大幅增加压力，但同时需求端或同供给同步呈收缩趋势，在无明显利好

消息提振下，价格难现回暖，综合以上，预计下周中板市价弱势调整。