

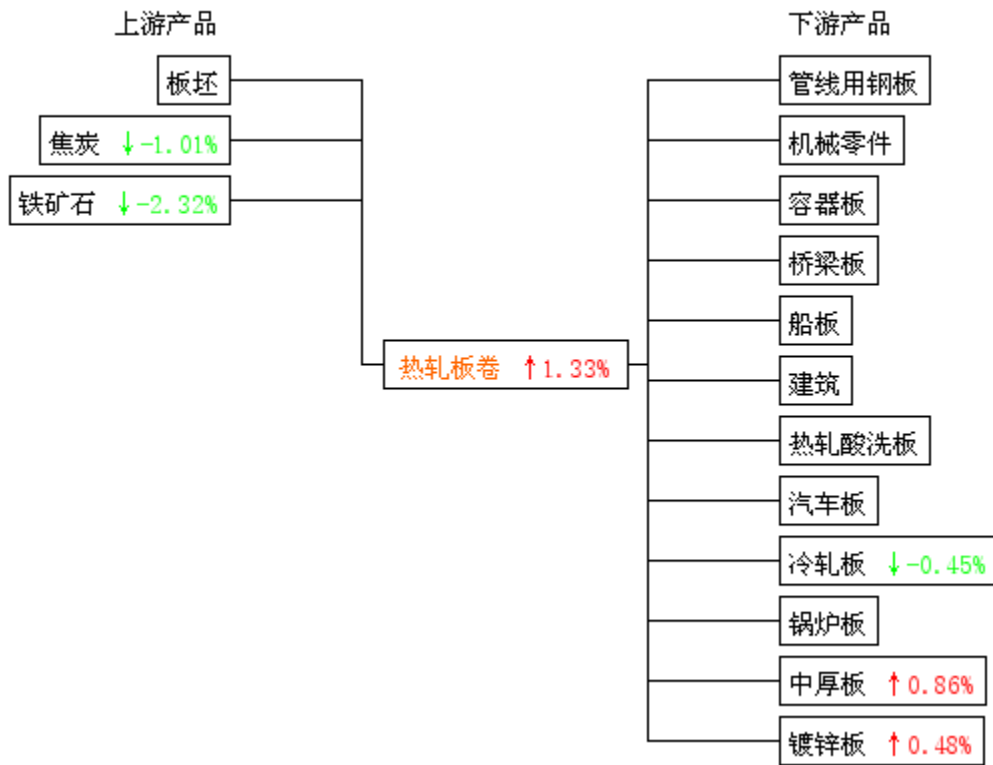
2014 年 4 月热轧板卷产业链情报

一、 热轧板卷产业链行情	1
二、 热轧板卷商品情报	2
1、 热轧板卷价格走势	2
2、 热轧板卷月涨跌图	2
3、 热轧板卷情报	3
三、 上游商品情报	6
1、 铁矿石商品情报	6
2、 焦炭商品情报	10
四、 下游商品情报	14
1、 中厚板商品情报	14
2、 镀锌板商品情报	17
3、 冷轧板商品情报	19

一、热轧板卷产业链行情

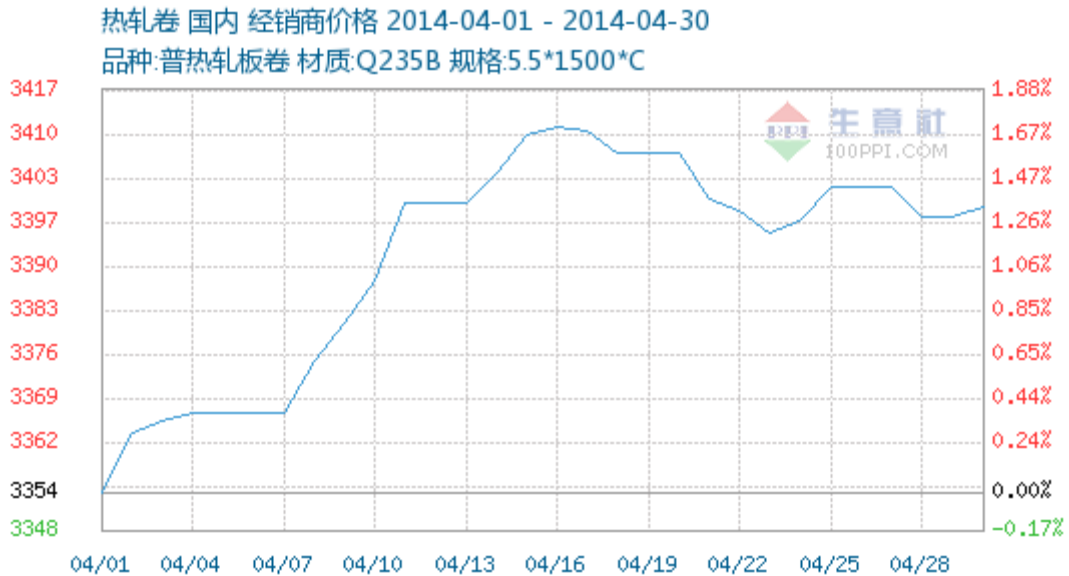
商品	初价格	末价格	涨跌
热轧卷	3354.67	3399.33	1.33%
中厚板	3405.33	3434.67	0.86%
镀锌板	4589.33	4611.33	0.48%
冷轧板	4093.85	4075.38	-0.45%
焦炭	992.50	982.50	-1.01%
铁矿石(澳)	764.44	746.67	-2.32%

生意社热轧板卷产业链价格涨跌图 2014-04-01 - 2014-04-30

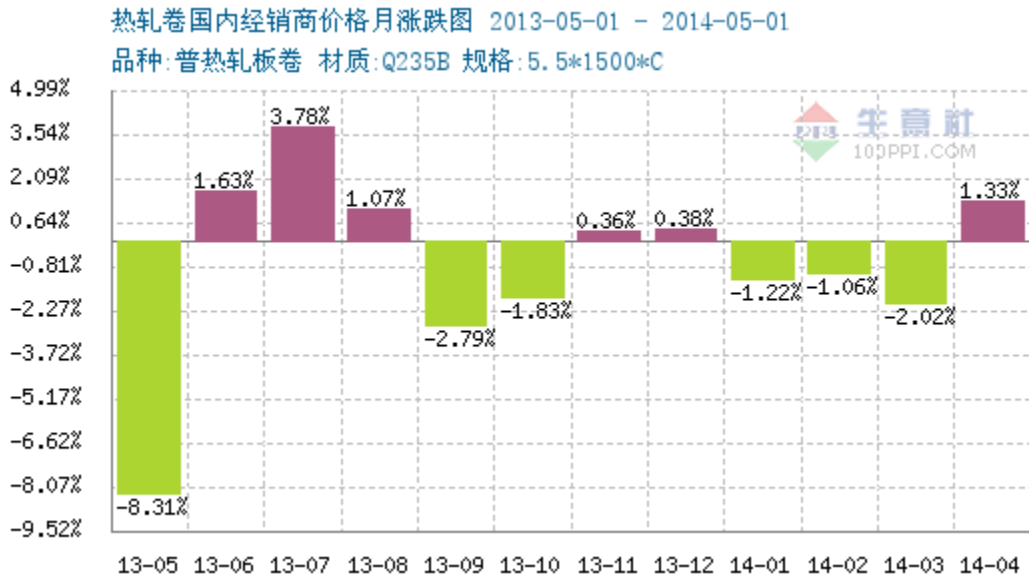


二、热轧板卷商品情报

1、热轧板卷价格走势



2、热轧板卷月涨跌图



3、热轧板卷情报

●4月1日沙钢出台4月上旬板材产品价格下调信息

热轧板卷下调 50 元/吨，现 5.75mm*1500*C Q235 热轧板卷执行价格为 3400 元/吨。SPHC 材质下调 50 元/吨，SPHC 4.0mm*1250*C 热轧板卷执行价格为 3430 元/吨。

●4月1日中天带钢价格上调信息

热轧带钢上调 30 元/吨，现 2.5mm*235 Q235 热轧带钢执行价格为 3280 元/吨。

●中国卷板出口欧洲价格下跌

上周(3.24-31)，尽管中国卷板出口报价下跌，但欧洲并不愿从中国进口板卷。进口商认为市场竞争激烈，因为大部分欧洲钢厂也向南部销售，并具有竞争力。中国热卷报价为 417 欧元/吨(CIF 安特卫普)，下跌 8 欧元/吨；冷卷报价为 485 欧元/吨(CIF 安特卫普)，下跌 7.5 欧元/吨。

●美国热卷价格上涨

据报道，美国热卷价格已涨至 660 美元/吨，对新订单立即生效，对小订单报价或更高。不过，从最近成交来看，美国当地热卷市场价或已下跌。市场人士称当前需求不足以支撑该价格。此外，俄罗斯开始从美国进口热卷，预计短期内美国国内热卷价格或继续上涨。

●欧洲不锈钢薄板基价上涨 10-20 欧元

欧洲 304 及 316 系冷轧不锈钢薄板价格上涨了 10-20 欧元/吨(14-28 美元/吨)。据悉此轮上涨主要是受需求增加及 4 月份较高的合金附加费的带动。受高额镍价影响，4 月份 304 及 316 系不锈钢合金附加费上涨了 25-58 美元/吨。

●美国决定取消对华钢格板的反倾销行政复审程序

2014 年 4 月 1 日，美国商务部发布公告，由于申诉企业 Alabama Metal Industries Corporation 和 Fisher & Ludlow Inc 向美国商务部提交撤回反倾销调查期为 2012 年 7 月 1 日~2013 年 6 月 30 日的行政复审请求，且无其他利害关系方提出请求，美国商务部决定取消对华钢格板的反倾销行政复审程序。

●沙钢线棒生产线计划检修信息

沙钢计划于 4 月份对润忠高线三车间进行检修，为期 7 天左右，预计影响大盘卷和螺纹钢产量约 0.3 万吨/天。

●宝钢 5 月份板材价格下调信息

宝钢出台五月份政策，热卷下调 150，酸洗降 50 普冷卷下调 150，镀锌 CQ 级下调 100，电镀锌下调 50，镀铝锌下调 130，无取向下调 170，取向不变，不含税。

●宝钢逆势下调 5 月钢价

宝钢股份(600019.SH)出台五月份钢材价格政策，热卷下调 150 元/吨，酸洗降 50 普冷卷下调 150 元/吨，镀锌 CQ 级下调 100 元/吨，电镀锌下调 50 元/吨，镀铝锌下调 130 元/吨，无取向硅钢下调 170 元/吨，取向硅钢不变。

●关于宝钢股份碳钢板材 2014 年 5 月份国内期货销售价格下调通知

热轧(直属厂部产品)

●武钢股份 5 月份部分产品销售价格下调政策

线材、型材、热轧、轧板、热镀锌、镀锡、彩涂、无取向硅钢、取向硅钢不变。现 3.0mm*1250SPHC 热卷 3390 元/吨, 2.75mm*1250Q235 热卷 3410 元/吨, 5.5mm*1500Q235 热卷 3370 元/吨。现 14-40mmQ235 中厚板 3600 元/吨, 14-40mmQ345 3710 元/吨。

●澳大利亚对华热轧钢板进行反倾销免税调查

2014 年 4 月 10 日, 应 AdsteelBrokersPtyLtd. 的申请, 澳大利亚对原产于中国、印尼、日本和韩国的热轧钢板进行反倾销免税调查。涉案产品是依据美国材料与实验协会 A516-70 标准厚度等于或超过 100 毫米的热轧钢板, 海关编码为 7208.51.00。

●武钢、宝钢逆势下调钢价 后期钢价料转入盘整阶段

继宝钢股份 5 月主要品种逆势下调 50-150 元/吨之后, 国内另一龙头钢企武钢股份 15 日也步其后尘, 下调主要产品价格 50-100 元/吨。分析人士认为, 前期钢厂报价偏高, 为解决价格倒挂、保证订单执行, 龙头钢企在钢材现货价格企稳回升之时仍选择逆势下调钢价; 随着商家拉涨疲态显露, 后期钢价将转入盘整阶段。

●包钢炼钢厂 1 号麦窑设备中修

1 号麦窑设备中修工程针对原料系统、窑体系统、煤气系统、除尘系统四类设备进行 79 个项目的检修和改造。此次中修工程, 炼钢厂原料部自主承担了近 60% 的检修项目, 降低了外委费用。

●美国薄板供应紧张 价格继续上涨

美国薄板供应持续紧张, 价格继续上涨, 市场人士对目前价格是否达到高点产生分歧。

●出口化解产能过剩钢铁业警示走出去风险

一相关机构信息中心负责人对经济观察报表示, 钢铁作为高污染高耗能行业, 国家一直不主张钢企大幅出口, 通常出口量不超过当年钢产量 10%。然而眼下, 在化解过剩产能和国内钢市低迷的背景下, 内销转出口正在成为钢企挣扎着生存的一条狭路。

●国内钢市再度下行 钢产量“逆市”再创新高

经过连续数周的上涨之后, 国内钢价再现疲态。与此同时, 国内粗钢产量却再创新高, 钢铁业产能依然处于“被动释放”状态。钢市供应增加, 会对后市钢价产生较大利空影响。

●谭乃芬: 2014 年造船用钢需求或增 18.2%

“今年 1-2 月船舶工业出现了一个比较好的态势, 走出了 5 年以来的低迷, 按 5 年一个周期, 预计今年将是回升态势”, 中国船舶工业行业协会信息部副主任谭乃芬表示。

●钢坯生铁价格弱势 后期仍以弱势盘整为主

当周(4.14-4.21)国内钢坯市场价格呈现震荡调整走势, 虽然钢厂有意拉涨钢坯价格, 但由于下游对高价资源接受能力有限, 因此价格上行受阻。生铁市场价格小幅盘整运行, 多数地区成交较为清淡。

●电工钢下游行业发展向好

2014 年是我国国民经济重大改革之年, 各行业或产业有望逐步“回暖”, 作为制造业关键原

料的电工钢市场也将随之出现新的需求。此外，在国家淘汰落后产品、淘汰落后产能、节能减排、治理环境等强有力政策的影响下，电工钢产业正在加快调结构、减落后、压产能、转方式的步伐，将为下游行业提供更为可靠、性能更优的产品。高端硅钢、中牌号无取向冷轧电工钢、极薄或超薄电工钢或成需求亮点。

●生意社：新环保法有利于我国钢铁行业可持续发展

生意社何杭生认为，环保法法案的推出，其实是目前约束钢企环保自律的有效手段之一。且之前落后产能的淘汰标准也已经改为环保标杆，因此当前新环保法的推出其实也表明了政府对钢铁等重污染企业的整改决心和使其可持续发展的美好展望。所以，环保有标准，钢企请自律；行业要发展，必须可持续。

●巴西对中国和乌克兰的平轧钢板启动反倾销调查

2014年4月24日，巴西发展、工业和外贸部发布公告称，应 Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A.公司的申请，决定对进口自中国和乌克兰的平轧钢板(Chapas grossas)启动反倾销调查。涉案产品的海关编码为 72107010 和 72254090。

●首钢京唐 2014 年系统年修开工

本次系统年修主要任务有焦化 2#干熄焦年修，炼铁 2#烧结机年修，球团年修，冷轧一冷罩退年修、二冷镀锌清炉检修等，人员总投入达 860 多人。其中炼铁 2#烧结机大修是此次年修重点，且原计划 12 天年修工期缩短为 7 天。

●云南玉溪新兴钢铁棒材加热炉检修

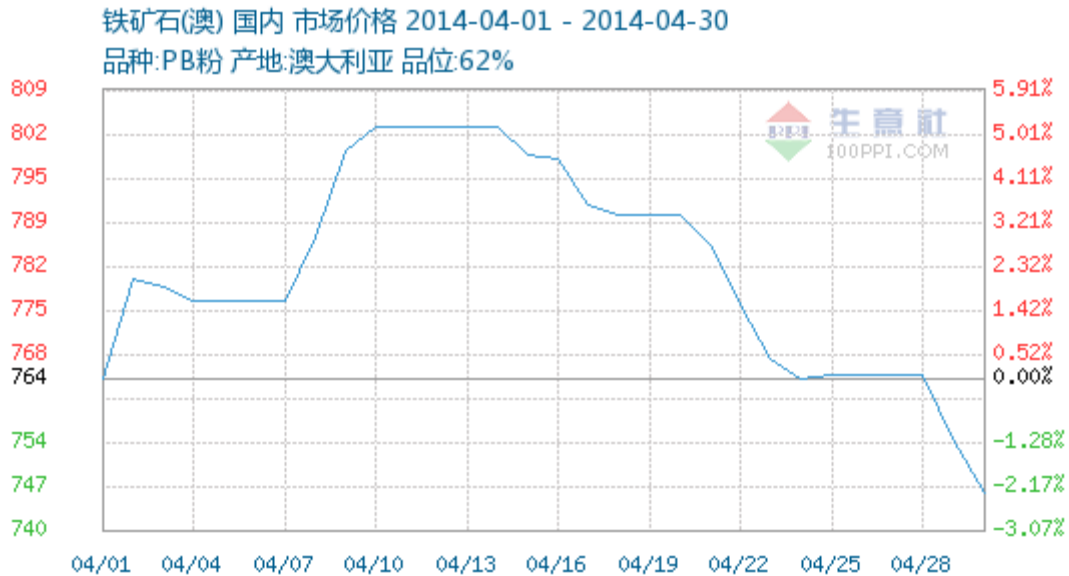
云南玉溪新兴钢铁棒材加热炉于 4 月 25 日停产检修，检修时间 3 天，预计影响产量螺纹钢产量约 1 万吨。

●宝钢：将在上海关闭 600 万吨产能

中国宝山钢铁股份有限公司将在上海关闭 600 万吨产能，同时预计，受重大基建项目稳步推进影响，二季度钢铁产销量将较一季度增长。

三、上游商品情报

1、铁矿石商品情报



●BDI价指数连跌五日 因巴拿马型船运费下降

波罗的海贸易海运交易所乾散货运价指数周一连跌第五个交易日，跌 11 点，至 1,362 点。因拿马型船运费下降。

●摩根大通将今年铁矿石价格预期下调 6%至\$118/吨

北京时间 4 月 1 日晚间消息，摩根大通宣布，将 2014 年铁矿石的价格预期下调 6%，至 118 美元/吨，预计中国的需求仅能增长 3.5%，而原预期为 5%，预计力拓、必和必拓和 Fortescue 将增产约 1 亿吨，从而进一步打压铁矿石价格。

●BDI指数下跌 因乾散货船运活动低迷

4 月 1 日，波罗的海贸易海运交易所乾散货运价指数周二连跌第六个交易日，跌 46 点，或 3.38%，至 1,316 点。因乾散货船运活动低迷。

●BDI指数下跌 因海岬型船和巴拿马型船运价下降

4 月 2 日-波罗的海贸易海运交易所乾散货运价指数周三连跌第七个交易日，跌 43 点，或 3.27%，至 1,273 点。因海岬型船和巴拿马型船运价下降。

●BDI指数再次下跌 因船运价下降

4 月 3 日-波罗的海贸易海运交易所乾散货运价指数周四连跌第八个交易日，跌 38 点，或 2.99%，至 1,235 点。因海岬型船和巴拿马型船运价下降。

●巴黎银行陈兴动：中国铁路建设将拉动铁矿石需求

法国巴黎银行中国有限公司董事总经理、首席经济学家陈兴动周四表示，巴西铁矿石的

60%-70%出口到中国。”中国铁路投资预计今年新投产 6600 公里以上,增加 1400 公里,增长 17%,将带来对铁矿石、钢铁巨大的需求,巴西将从中受益。

●BDI指数连跌第十日 因运费继续下降

波罗的海贸易海运交易所乾散货运价指数周一连跌第十个交易日,跌 19 点,或 1.58%,至 1,186 点。因运费继续下降。

●BDI指数连跌第 11 日 因运费继续大跌

4 月 8 日,波罗的海贸易海运交易所乾散货运价指数周二连跌第 11 个交易日,跌 88 点,或 7.42%,至 1,098 点。因海岬型船运费骤降。

●2014 年国产铁矿石有望突破 16 亿吨

4 月 9 日上午,在普氏能源资讯(下称“普氏”)媒体交流会上,普氏亚太区钢铁及金属编辑李红梅向《第一财经日报》记者表示,今年国产铁矿石原矿产量有望突破 16 亿吨。

●澳大利亚铁矿石价格反弹 2 美金

据报道,最近,澳大利亚品位 62%铁精粉对中国的出口价格小幅反弹,目前,澳大利亚品位 62%铁精粉对中国的出口价格在 116.5-117.5 美金/吨,较此前报价上涨 2 美金/吨。另外,目前,港口现货报价坚挺,山东港口 PB 粉报价 810-820 元/吨,但实际成交价格 790 元/吨左右、议价空间大,成交较少。

●澳大利亚黑德兰港计划扩大铁矿石出口能力

据外电报道,澳大利亚黑德兰港务局(PHPA)表示,正考虑扩大铁矿石出口能力的提案,在 Finucane 岛和 Lumsden Point 新建码头,使该港的出口能力大幅高于航道造成的 5 亿吨/年的上限。计划包括在 Finucane 岛新建 8 个泊位,毗邻必和必拓(BHP Billiton)已暂停的 200 亿美元的港口开发计划。

●波罗的海干散货指数连跌 14 天 再破 30 年最差纪录

波罗的海干散货指数(BDI)已连跌 14 天,4 月 11 日以 1002 点收盘,创八个月以来最低水平,跌幅逾 37%。2014 年年初至今,BDI 指数表现为近 30 年历史上最差。

●BDI指数连跌第 15 日 因海岬型船运价走低

4 月 14 日-波罗的海贸易海运交易所乾散货运价指数周一连跌第 15 个交易日,跌 13 点,或 1.3%,至 989 点。主要因海岬型船运价走低。

●BIMCO: 大矿商增加铁矿石产量

波罗的海航运公会(BIMCO)日前表示,今年像必和必拓(BHP Billiton)和力拓(Rio Tinto)这样的大矿商将增加最多 1.7 亿吨的铁矿石产量,这将刺激对好望角型散货船这样的大型散货船的需求。BIMCO 在 4 月发布的市场回顾中表示,高产量正造成铁矿石价格下跌,带来更多贸易量和对干散货船的需求。

●BDI指数连跌第 16 日 因海岬型船运价走低

4 月 15 日-波罗的海贸易海运交易所乾散货运价指数周二连跌第 16 个交易日,跌 19 点,或 1.9%,至 970 点。主要因海岬型船运价走低。

●澳洲矿业BHP、FMG等面临竞争加剧 均上调铁矿石产量目标

4月16日-必和必拓(BHP)和Fortescue Metals Group等澳洲矿商面临全球最大矿企巴西淡水河谷的强力竞争,相继全力推进扩大铁矿石产量计划,以抢占更大份额的中国市场。

●BDI价指数连跌第17日 海岬型船运市场低迷

4月16日-波罗的海贸易海运交易所乾散货运价指数周三连跌第17个交易日,跌34点,或3.5%,至936点。因海岬型船运市场低迷。

●澳洲铁矿石现货价继续小幅回落

据报道,最近,澳大利亚品位62%铁精粉对中国的出口价格继续小幅下跌,目前,澳大利亚品位62%铁精粉对中国的出口价格在116-117美金/吨,较此前报价下跌1美金/吨。一季度中国铁矿石进口量累计达到了2.2亿吨,同比增长20%,与此同时,中国港口铁矿石库存量持续高位运行,未来铁矿石市场不容乐观。

●BDI指数连跌第18日 因海岬型船运费下滑

4月17日-波罗的海贸易海运交易所乾散货运价指数周四连跌第18个交易日,跌6点,或0.64%,至930点。因海岬型船运费疲弱。

●生意社:澳三大矿山一季度产量同比均增长

澳大利亚三大矿山陆续公布今年1季度铁矿石产量,同比均获增长,表明三大矿山仍致力于提高产量。

●钢坯生铁价格弱势 后期仍以弱势盘整为主

当周(4.14-4.21)国内钢坯市场价格呈现震荡调整走势,虽然钢厂有意拉涨钢坯价格,但由于下游对高价资源接受能力有限,因此价格上行受阻。生铁市场价格小幅盘整运行,多数地区成交较为清淡。

●BDI价指数上扬 因海岬和巴拿马型船运费反弹

4月22日-波罗的海贸易海运交易所乾散货运价指数周二上扬,升9点,或0.97%,至939点。为三周来首次,因海岬和巴拿马型船运费反弹。

●2014年BDI累跌已近60% 二季度后期或有望大幅反弹

截至4月17日,BDI(波罗的海干散货指数)报收930点,自3月24日,已经连跌18个交易日,累计跌幅达42%。据统计,BDI指数年初至今累计跌幅已接近60%。专家表示,近期指数连续下跌,主要是铁矿、粮食等运输需求不足所致,二季度后期有望实现反弹。

●BDI价指数上扬 因海岬型船运费劲扬

4月23日-波罗的海贸易海运交易所乾散货运价指数周三上扬,升17点,或1.81%,至956点。因海岬型船运费劲扬。

●BDI指数上涨 海岬型船需求稳定

4月24日-波罗的海贸易海运交易所乾散货运价指数周四上涨,升6点,或0.63%,至962点。因海岬型船需求稳定。

●花旗集团宣称印度取消铁矿石禁令可能对价格利空

花旗集团(citigroup inc.)称，印度取消果阿邦铁矿石开采禁的决定将导致全球供应过剩加剧，可能对价格利空。驻香港分析师 ivan szpakowski 重申了花旗银行的预测，他称四季度铁矿石均价将在每吨 100 美元，或可能跌破 100 美元。这较目前水准下滑 11%，并触及 2012 年 9 月以来的最低。高盛集团(goldman sachs)和瑞士信贷(credit suisse)也预测 2014 年铁矿石价格下跌。

●生意社：新环保法有利于我国钢铁行业可持续发展

生意社何杭生认为，环保法案的推出，其实是目前约束钢企环保自律的有效手段之一。且之前落后产能的淘汰标准也已经改为环保标杆，因此当前新环保法的推出其实也表明了政府对钢铁等重污染企业的整改决心和使其可持续发展的良好展望。所以，环保有标准，钢企请自律；行业要发展，必须可持续。

●BDI指数小涨 海岬型船获利增加

4 月 25 日-波罗的海贸易海运交易所乾散货运价指数周五小涨，升 5 点，或 0.52%，至 967 点。因海岬型船获利攀升。

●传银监会快速调查铁矿石融资 矿石期货大跌

2014 年以来成为融资新贵的铁矿石正在遭遇银监会的严控。27 日，有消息称，此前银监会向各商业银行下发了关于铁矿石贸易融资的快速调查通知，调查结果令人震惊，而五一后，银行将大幅度提高铁矿石贸易信用证保证金。

●银监会发文调研铁矿石融资 防范贸易融资风险

据了解，4 月 18 日，银监会发布《关于开展进口铁矿石贸易融资情况快速调研的通知》(以下称《通知》)，要求部分银行对本行进口铁矿石贸易融资情况进行认真分析并上报报告，针对银监会要求银行上报铁矿石进口融资情况，有市场声音解读称，“五一”后，银行将大幅度提高铁矿石贸易信用证保证金。

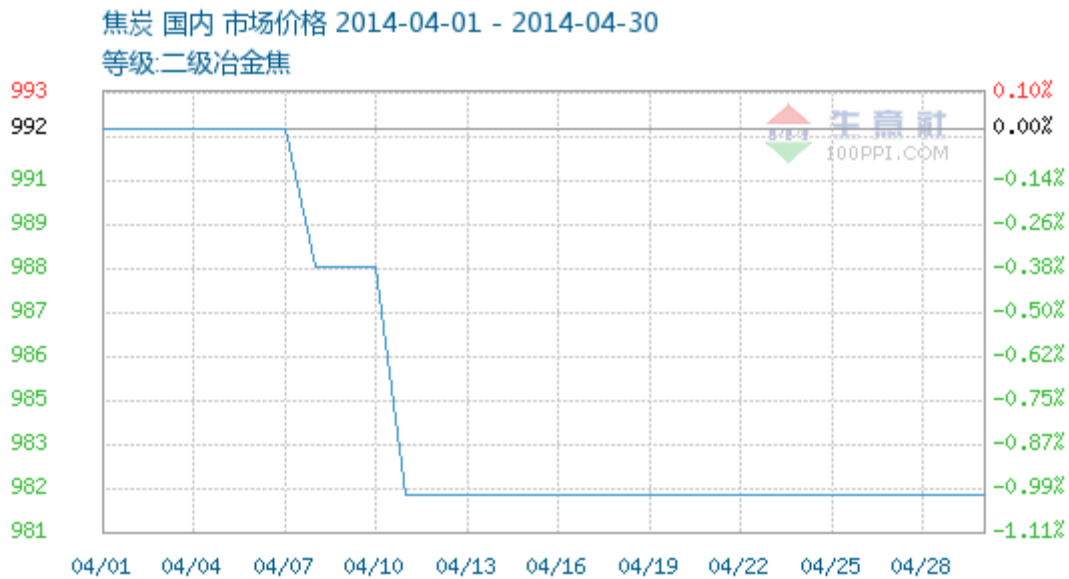
●BDI指数下滑 因海岬型船需求降低

4 月 28 日-波罗的海贸易海运交易所乾散货运价指数周一下滑，跌 6 点，或 0.62%，至 961 点。因海岬型船需求降低。

●BDI指数连跌两日 因海岬型船需求下滑

4 月 29 日-波罗的海贸易海运交易所乾散货运价指数周二连跌第二日，跌 12 点，或 1.25%，至 949 点。因海岬型船指数大跌超过 3%。

2、焦炭商品情报



●行业步履艰难 山西焦化去年净利降4成

2013年，在全国煤焦市场需求疲软、竞争加剧的局面下，化工产品市场低位波动，焦化行业步履艰难。2013年度，山西焦化营业收入58.74亿元，同比增长2.67%

●焦化产业新准入条件腾挪空间有限

近日，工业和信息化部发布《焦化行业准入条件(2014年修订)》，自2014年4月1日起实施。《准入条件》适用于新(改、扩)建焦化企业，包括炼焦、焦炉煤气制甲醇、煤焦油加工、苯精制企业。

●芝商所宣布2013年国际煤炭期货成交量创新高

全球最多元化的衍生工具市场龙头——芝商所31日宣布其国际煤炭期货在2013年的成交量创下新记录，总成交量达1,298,361份合约(13亿公吨)，较2012年的329,985份合约(3.3亿公吨)的成交量增长了300%。

●铁路运价市场化破冰 神华准池铁路首尝鲜

第一条货物运价市场化的铁路诞生。根据国家发改委昨日发布的通知，隶属于中国神华、即将于今年上半年建成的准池铁路开通运营后，货物运价实行市场调节，由铁路运输企业与用户、投资方协商确定具体运价水平。

●山西67家焦化行业企业“担纲”兼并重组主体

山西省经信委公示了山西省第一批焦化行业兼并重组主体企业名单，山西焦煤、古交煤焦等67家企业“担纲”兼并重组主体。目前，全省规划的4个大型千万吨级焦化园基本形成，焦化行业将更注重集聚发展，提高该行业的抗风险能力。

●煤焦价格下跌 创新低

近期炼焦煤产业链依然压力较大，虽然期货价格小幅反弹，但现货市场焦煤、焦炭价格再次

大幅下跌，煤—焦—钢产业链短期仍将弱势下行。

● 印尼将延期提高煤炭资源税

因中小煤炭企业强烈反对，印尼政府上周(3.24-3.28)决定，推迟实施上调中小企业煤炭资源税计划。

● 山西焦炭价格跌至七年来最低点

4月4日，记者致电山西省内多家焦化企业了解到，目前山西临汾地区的二级冶金焦价格已经跌至820-850元/吨，达到了近七年来焦炭价格的最低点。2007年下半年，山西焦炭价格的低点是860元/吨。

● 生意社：青岛特殊钢铁有限公司160万吨焦化项目正式启动

太原重工与青岛特殊钢铁有限公司正式签署了7米焦炉年产160万吨焦化总承包项目。该项目已经全面启动，预计首座焦炉将于今年底正式竣工投产，2015年2月第二座焦炉正式投产。

● 必和必拓：印度将替代中国拉动炼焦煤需求增长

必和必拓公司预计，在来自澳大利亚、俄罗斯和北美供应商的全球竞争加剧的同时，由于中国对炼焦煤的进口已经趋于稳定，印度可能引导未来炼焦煤需求的增长。

● 中蒙口岸铁路建设成立合资公司 神华参股提升焦煤市场话语权

中蒙双方合作修建中国甘其毛都至蒙古国嘎舒苏海图18公里口岸铁路的协议已经正式签署。18公里的铁路，长度虽然还不及北京2号线地铁，但却连接着储量达64亿吨的蒙古矿区和庞大的中国焦煤市场。

● 乌克兰能源与煤炭工业部建议恢复焦煤进口配额管理

乌克兰能源与煤炭工业部日前建议在2014年年底前恢复对焦煤进口实行总量为1070万吨的配额管理，意在解决目前乌克兰主要煤矿煤炭积压问题。

● 生意社：俄Vanino港口3月煤炭出口168万吨

据俄罗斯最大动力煤出口商西伯利亚煤炭能源公司(SUEK)称，受亚太地区相对强劲需求支撑，3月，旗下Vanino港口出口煤炭168万吨，创历史新高。

● 生意社：3月份中国出口焦炭及半焦炭65万吨

3月份中国出口焦炭及半焦炭65万吨，1-3月出口总量为194万吨，同比大幅增长615%。

● 长春燃气：燃气业务增长三成焦炭业务依旧低迷

2013年，长春燃气实现营业收入17.49亿元，同比增长1.30%；归属上市公司股东净利润为3819.81万元，同比增长268.55%。

● 山东焦化拟投资43亿元建设焦炉煤气综合利用项目

山东焦化计划投资43亿元建设焦炉煤气综合利用项目，实现由传统焦化行业向清洁能源行业转变，该项目建成后，将年产LNG 25万吨，乙二醇22万吨，年增焦炉煤35个亿，新增利税13个亿。

● 澳大利亚专家：中国对于焦煤进口的将继续增长

澳大利亚矿业和地质咨询 HDR Salva 资源公司商务服务部部长克里斯·尤勒扎周五表示，澳大利亚煤炭市场目前已经有一些扩建项目得到资金批准，中国对于焦煤进口的需求还是会继续增长。

●焦炭价格连跌 14 周触及 7 年最低点 止跌苗头显现

据了解，自今年春节之后，焦炭行业基本上已陷入亏损境地，而原料焦煤价格比焦炭价格高的状况亦持续了近两个月时间，与此相应，独立焦化企业已经基本上陷入亏损。

●贵州黔桂天能焦化干熄焦工程投产

4 月 9 日下午，由中国一冶集团工业炉公司承建的贵州黔桂天能焦化 170 吨/小时干熄焦工程顺利装入第一罐红焦，标志着 130 万吨焦化系统工程全面投产。

●二季度日澳半软焦煤季度合同价格下调至每吨 90 美元

受 1 季度现货价格大幅走低影响，2 季度日澳半软炼焦煤合同价格(平仓价)暴跌至每吨 90 美元，同比每吨下跌 31 美元。

●必和必拓尝试推行焦煤现货定价

必和必拓效仿铁矿石定价系统，努力推行焦煤现货定价，但迄今收效甚微。

●生意社：孝义金达焦化 300 万吨焦化项目砌筑开工

4 月 13 日上午，中冶天工集团中原分公司承建的孝义金达 300 万吨/年焦化工程举行 1 号焦炉砌筑工程开工仪式。

●生意社：一季度我国焦炭产量为 11433 万吨

2014 年 3 月我国焦炭产量达 3832 万吨，与去年同期相比下降 5.3%。2014 年一季度，全国焦炭产量累计达 11433 万吨，同比下降 0.4%。

●山西焦化一季度净利 552 万 同比降 26.74%

山西焦化(600740)23 日盘后披露季报，2014 年一季度实现净利润 551.58 万元，同比下降 26.74%

●生意社：朝川焦化百万吨干熄焦项目开工

中国平煤神马集团下属朝川焦化公司投资 1.7 亿元的干熄焦项目于近日正式开工。

●山西焦炭联盟提议焦炭涨 50 元/吨

山西焦炭联盟 22 日在青岛召开年后首次会议，提议各会员单位焦炭价格涨价 50 元/吨，并根据工厂情况设定最低价。

●生意社：伊泰煤炭首季煤炭产量 1078.96 万吨

伊泰煤炭(03948.HK)公布第一季度报告共生产煤炭 1078.96 万吨，增加 2.8%；销售煤炭 1398.68 万吨，减少 1.4%。收入 53.74 亿人民币(下同)，按年下降 8.5%。

●焦化上市公司业绩堪忧 山西焦化盈利锐减

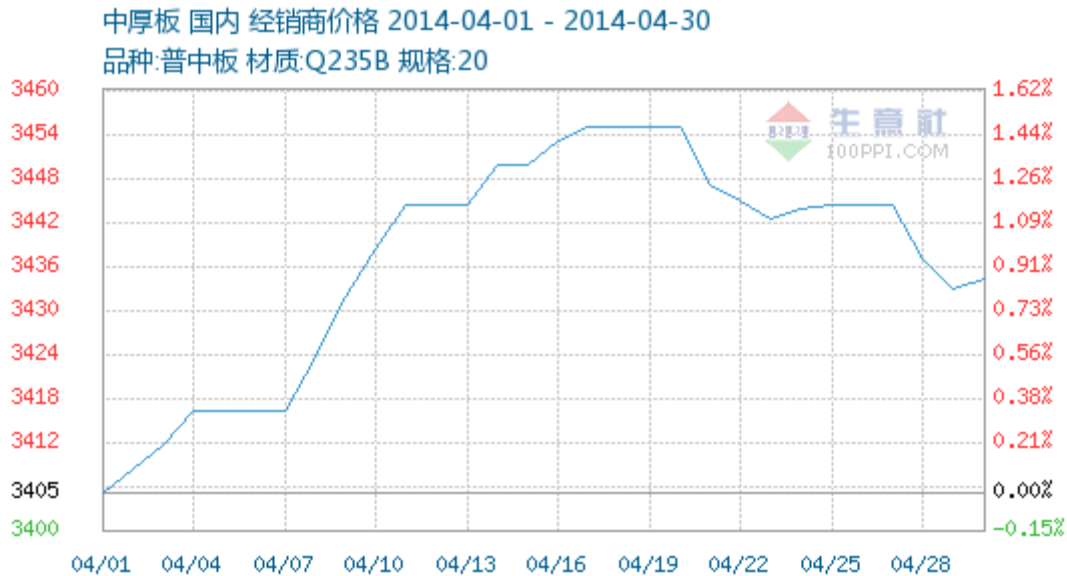
在全国焦炭市场需求疲软、竞争加剧的局面下，化工产品市场低位波动，焦化行业步履艰难。随着焦炭价格的持续下跌，国内焦化上市公司的业绩也在近几年大幅下滑。

●西山煤电一季利减 56%

西山煤电 27 日晚间披露一季报，期内公司实现净利润 2.37 亿元，同比下滑 56.33%，每股收益 0.0751 元。

四、下游商品情报

1、中厚板商品情报



●4月1日沙钢出台4月上旬板材产品价格下调信息

热轧板卷下调50元/吨,现5.75mm*1500*C Q235热轧板卷执行价格为3400元/吨。SPHC材质下调50元/吨,SPHC 4.0mm*1250*C热轧板卷执行价格为3430元/吨。

●中国卷板出口欧洲价格下跌

上周(3.24-31),尽管中国卷板出口报价下跌,但欧洲并不愿从中国进口板卷。进口商认为市场竞争激烈,因为大部分欧洲钢厂也向南部销售,并具有竞争力。中国热卷报价为417欧元/吨(CIF安特卫普),下跌8欧元/吨;冷卷报价为485欧元/吨(CIF安特卫普),下跌7.5欧元/吨。

●沙钢线棒生产线计划检修信息

沙钢计划于4月份对润忠高线三车间进行检修,为期7天左右,预计影响大盘卷和螺纹钢产量约0.3万吨/天。

●宝钢逆势下调5月钢价

宝钢股份(600019.SH)出台五月份钢材价格政策,热卷下调150元/吨,酸洗降50普冷卷下调150元/吨,镀锌CQ级下调100元/吨,电镀锌下调50元/吨,镀铝锌下调130元/吨,无取向硅钢下调170元/吨,取向硅钢不变。

●关于宝钢股份碳钢板材2014年5月份国内期货销售价格下调通知

热轧(直属厂部产品)

●武钢股份5月份部分产品销售价格下调政策

线材、型材、热轧、轧板、热镀锌、镀锡、彩涂、无取向硅钢、取向硅钢不变。现3.0mm*1250SPHC

热卷 3390 元/吨, 2.75mm*1250Q235 热卷 3410 元/吨, 5.5mm*1500Q235 热卷 3370 元/吨。现 14-40mmQ235 中厚板 3600 元/吨, 14-40mmQ345 3710 元/吨。

●宝钢宽厚板 2014 年 5 月份期货价格维稳信息

宽厚板、锅炉板、容器板、船板价格保持不变。现 Q235A14-20mm 普中板表列价为 3570 元/吨, Q345A14-20mm 低合金板表列价为 3720 元/吨。

●4 月 14 日唐山中厚板出台 4 月上旬中厚板价格上调信息

对唐山地区 Q235B 14-30mm 两切两毛及四毛边中板结算价为 3320 元/吨, 较上期结算价格上调 80 元/吨, 全款优惠 20 元/吨。四切边中板在此基础上加 30 元/吨, Q345B 14-30mm 低合金中板加 180 元/吨, 45# 14-30mm 优碳板加 50 元/吨。

●武钢、宝钢逆势下调钢价 后期钢价料转入盘整阶段

继宝钢股份 5 月主要品种逆势下调 50-150 元/吨之后, 国内另一龙头钢企武钢股份 15 日也步其后尘, 下调主要产品价格 50-100 元/吨。分析人士认为, 前期钢厂报价偏高, 为解决价格倒挂、保证订单执行, 龙头钢企在钢材现货价格企稳回升之时仍选择逆势下调钢价; 随着商家拉涨疲态显露, 后期钢价将转入盘整阶段。

●包钢炼钢厂 1 号麦窑设备中修

1 号麦窑设备中修工程针对原料系统、窑体系统、煤气系统、除尘系统四类设备进行 79 个项目的检修和改造。此次中修工程, 炼钢厂原料部自主承担了近 60% 的检修项目, 降低了外委费用。

●4 月 18 日萍钢板材价格下调信息

对无锡地区中厚板下调 30 元/吨, 现 20mm*2000 Q235 中厚板执行价格为 3590 元/吨。

●国内钢市再度下行 钢产量“逆市”再创新高

经过连续数周的上涨之后, 国内钢价再现疲态。与此同时, 国内粗钢产量却再创新高, 钢铁业产能依然处于“被动释放”状态。钢市供应增加, 会对后市钢价产生较大利空影响。

●谭乃芬: 2014 年造船用钢需求或增 18.2%

“今年 1-2 月船舶工业出现了一个比较好的态势, 走出了 5 年以来的低迷, 按 5 年一个周期, 预计今年将是回升态势”, 中国船舶工业行业协会信息部副主任谭乃芬表示。

●4 月 18 日包钢中板价格维稳信息

4 月下半月订货价格维持稳定, 现 Q235 20mm*2000 中厚板 3670 元/吨

●4 月 21 日西城钢铁集团中厚板价格下调信息

中厚板品种价格下跌 10 元/吨, 现 Q235B 材质 14-20mm 规格执行价格 3650 元/吨;

●钢坯生铁价格弱势 后期仍以弱势盘整为主

当周(4.14-4.21)国内钢坯市场价格呈现震荡调整走势, 虽然钢厂有意拉涨钢坯价格, 但由于下游对高价资源接受能力有限, 因此价格上行受阻。生铁市场价格小幅盘整运行, 多数地区成交较为清淡。

●4 月 22 日唐山中厚板公司出厂价格上调信息

4月22日,唐山中厚板公司出台2014年4月中旬结算价格政策,Q235B14-30mm两切两毛及四毛边中板结算价为3360元/吨,全款优惠20元/吨,Q345B14-30mm低合金中板加180元/吨,船板一单

●生意社:新环保法有利于我国钢铁行业可持续发展

生意社何杭生认为,环保法法案的推出,其实是目前约束钢企环保自律的有效手段之一。且之前落后产能的淘汰标准也已经改为环保标杆,因此当前新环保法的推出其实也表明了政府对钢铁等重污染企业的整改决心和使其可持续发展的美好展望。所以,环保有标准,钢企请自律;行业要发展,必须可持续。

●巴西对中国和乌克兰的平轧钢板启动反倾销调查

2014年4月24日,巴西发展、工业和外贸部发布公告称,应Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A.公司的申请,决定对进口自中国和乌克兰的平轧钢板(Chapas grossas)启动反倾销调查。涉案产品的海关编码为72107010和72254090。

●首钢京唐2014年系统年修开工

本次系统年修主要任务有焦化2#干熄焦年修,炼铁2#烧结机年修,球团年修,冷轧一冷罩退年修、二冷镀锌清炉检修等,人员总投入达860多人。其中炼铁2#烧结机大修是此次年修重点,且原计划12天年修工期缩短为7天。

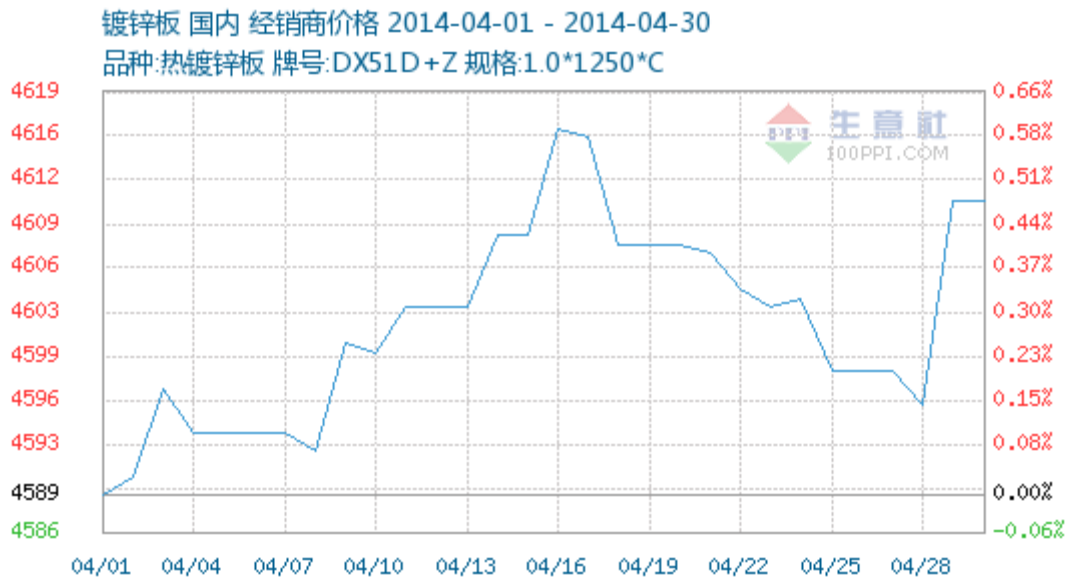
●云南玉溪新兴钢铁棒材加热炉检修

云南玉溪新兴钢铁棒材加热炉于4月25日停产检修,检修时间3天,预计影响产量螺纹钢产量约1万吨。

●宝钢:将在上海关闭600万吨产能

中国宝山钢铁股份有限公司将在上海关闭600万吨产能,同时预计,受重大基建项目稳步推进影响,二季度钢铁产销量将较一季度增长。

2、镀锌板商品情报



●中国卷板出口欧洲价格下跌

上周(3.24-31), 尽管中国卷板出口报价下跌, 但欧洲并不愿从中国进口板卷。进口商认为市场竞争激烈, 因为大部分欧洲钢厂也向南部销售, 并具有竞争力。中国热卷报价为 417 欧元/吨(CIF 安特卫普), 下跌 8 欧元/吨; 冷卷报价为 485 欧元/吨(CIF 安特卫普), 下跌 7.5 欧元/吨。

●宝钢逆势下调 5 月钢价

宝钢股份(600019.SH)出台五月份钢材价格政策, 热卷下调 150 元/吨, 酸洗降 50 普冷卷下调 150 元/吨, 镀锌 CQ 级下调 100 元/吨, 电镀锌下调 50 元/吨, 镀铝锌下调 130 元/吨, 无取向硅钢下调 170 元/吨, 取向硅钢不变。

●武钢、宝钢逆势下调钢价 后期钢价料转入盘整阶段

继宝钢股份 5 月主要品种逆势下调 50-150 元/吨之后, 国内另一龙头钢企武钢股份 15 日也步其后尘, 下调主要产品价格 50-100 元/吨。分析人士认为, 前期钢厂报价偏高, 为解决价格倒挂、保证订单执行, 龙头钢企在钢材现货价格企稳回升之时仍选择逆势下调钢价; 随着商家拉涨疲态显露, 后期钢价将转入盘整阶段。

●国内钢市再度下行 钢产量“逆市”再创新高

经过连续数周的上涨之后, 国内钢价再现疲态。与此同时, 国内粗钢产量却再创新高, 钢铁业产能依然处于“被动释放”状态。钢市供应增加, 会对后市钢价产生较大利空影响。

●谭乃芬: 2014 年造船用钢需求或增 18.2%

“今年 1-2 月船舶工业出现了一个比较好的态势, 走出了 5 年以来的低迷, 按 5 年一个周期, 预计今年将是回升态势”, 中国船舶工业行业协会信息部副主任谭乃芬表示。

●电工钢下游行业发展向好

2014 年是我国国民经济重大改革之年, 各行业或产业有望逐步“回暖”, 作为制造业关键原

料的电工钢市场也将随之出现新的需求。此外，在国家淘汰落后产品、淘汰落后产能、节能减排、治理环境等强有力政策的影响下，电工钢产业正在加快调结构、减落后、压产能、转方式的步伐，将为下游行业提供更为可靠、性能更优的产品。高端硅钢、中牌号无取向冷轧电工钢、极薄或超薄电工钢或成需求亮点。

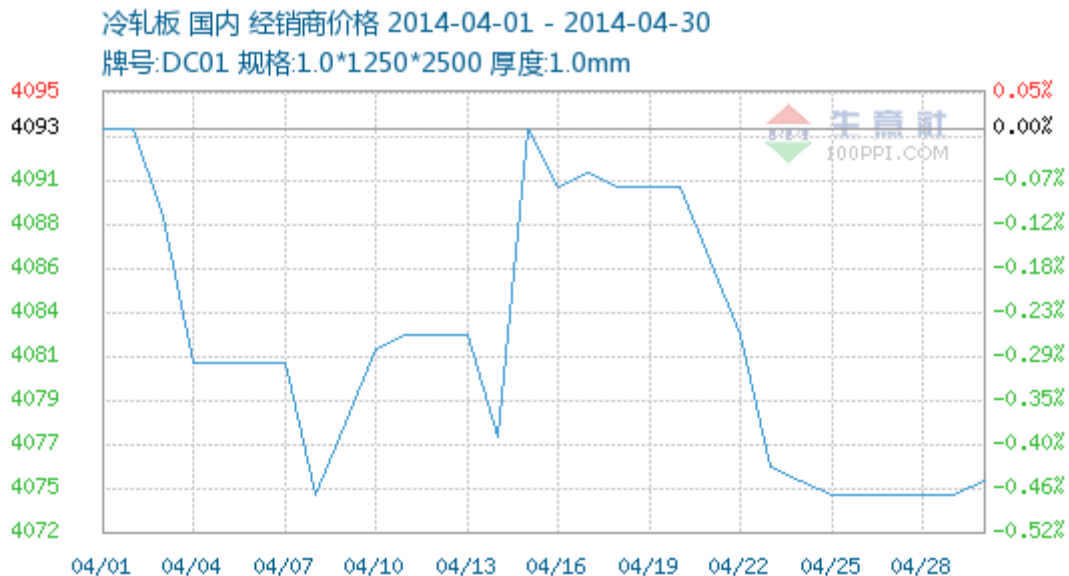
●生意社：新环保法有利于我国钢铁行业可持续发展

生意社何杭生认为，环保法法案的推出，其实是目前约束钢企环保自律的有效手段之一。且之前落后产能的淘汰标准也已经改为环保标杆，因此当前新环保法的推出其实也表明了政府对钢铁等重污染企业的整改决心和使其可持续发展的美好展望。所以，环保有标准，钢企请自律；行业要发展，必须可持续。

●宝钢：将在上海关闭 600 万吨产能

中国宝山钢铁股份有限公司将在上海关闭 600 万吨产能，同时预计，受重大基建项目稳步推进影响，二季度钢铁产销量将较一季度增长。

3、冷轧板商品情报



●中国卷板出口欧洲价格下跌

上周(3.24-31), 尽管中国卷板出口报价下跌, 但欧洲并不愿从中国进口板卷。进口商认为市场竞争激烈, 因为大部分欧洲钢厂也向南部销售, 并具有竞争力。中国热卷报价为 417 欧元/吨(CIF 安特卫普), 下跌 8 欧元/吨; 冷卷报价为 485 欧元/吨(CIF 安特卫普), 下跌 7.5 欧元/吨。

●欧洲不锈钢薄板基价上涨 10-20 欧元

欧洲 304 及 316 系冷轧不锈钢薄板价格上涨了 10-20 欧元/吨(14-28 美元/吨)。据悉此轮上涨主要是受需求增加及 4 月份较高的合金附加费的带动。受高额镍价影响, 4 月份 304 及 316 系不锈钢合金附加费上涨了 25-58 美元/吨。

●美国决定取消对华钢格板的反倾销行政复审程序

2014 年 4 月 1 日, 美国商务部发布公告, 由于申诉企业 Alabama Metal Industries Corporation 和 Fisher & Ludlow Inc 向美国商务部提交撤回反倾销调查期为 2012 年 7 月 1 日~2013 年 6 月 30 日的行政复审请求, 且无其他利害关系方提出请求, 美国商务部决定取消对华钢格板的反倾销行政复审程序。

●宝钢逆势下调 5 月钢价

宝钢股份(600019.SH)出台五月份钢材价格政策, 热卷下调 150 元/吨, 酸洗降 50 普冷卷下调 150 元/吨, 镀锌 CQ 级下调 100 元/吨, 电镀锌下调 50 元/吨, 镀铝锌下调 130 元/吨, 无取向硅钢下调 170 元/吨, 取向硅钢不变。

●武钢、宝钢逆势下调钢价 后期钢价料转入盘整阶段

继宝钢股份 5 月主要品种逆势下调 50-150 元/吨之后, 国内另一龙头钢企武钢股份 15 日也步其后尘, 下调主要产品价格 50-100 元/吨。分析人士认为, 前期钢厂报价偏高, 为解决价格倒挂、保证订单执行, 龙头钢企在钢材现货价格企稳回升之时仍选择逆势下调钢价; 随着商家拉涨疲态显露, 后期钢价将转入盘整阶段。

●美国薄板供应紧张 价格继续上涨

美国薄板供应持续紧张，价格继续上涨，市场人士对目前价格是否达到高点产生分歧。

●出口化解产能过剩钢铁业警示走出去风险

一相关机构信息中心负责人对经济观察报表示，钢铁作为高污染高耗能行业，国家一直不主张钢企大幅出口，通常出口量不超过当年钢产量 10%。然而眼下，在化解过剩产能和国内钢市低迷的背景下，内销转出口正在成为钢企挣扎着生存的一条狭路。

●谭乃芬：2014 年造船用钢需求或增 18.2%

“今年 1-2 月船舶工业出现了一个比较好的态势，走出了 5 年以来的低迷，按 5 年一个周期，预计今年将是回升态势”，中国船舶工业行业协会信息部副主任谭乃芬表示。

●电工钢下游行业发展向好

2014 年是我国国民经济重大改革之年，各行业或产业有望逐步“回暖”，作为制造业关键原料的电工钢市场也将随之出现新的需求。此外，在国家淘汰落后产品、淘汰落后产能、节能减排、治理环境等强有力政策的影响下，电工钢产业正在加快调结构、减落后、压产能、转方式的步伐，将为下游行业提供更为可靠、性能更优的产品。高端硅钢、中牌号无取向冷轧电工钢、极薄或超薄电工钢或成需求亮点。

●印尼开始对冷卷反倾销进行期中复审

印度尼西亚反倾销委员会(Kadi)决定对自日本、韩国、中国台湾、中国和越南等国家进口冷卷进行反倾销期中复审，去年 3 月份因印尼国内冷卷供需失衡，委员会决定对以上地区进口冷卷征收反倾销税。征收反倾销的税率为 5.9%-55.6%不等，为其 3 年。

●墨西哥对进口中国冷卷展开反倾销调查

应 Ternium Mexico 要求，墨西哥经济秘书处开始对进口自中国的冷卷展开反倾销调查。Ternium Mexico 表示进口自中国的低价冷卷影响了其生意及墨西哥国内的钢铁行业。涉案产品海关编码为 72091601、7209170，主要涉及到 600mm 宽以上及 3mm 厚度以下的冷卷。

●生意社：新环保法有利于我国钢铁行业可持续发展

生意社何杭生认为，环保法法案的推出，其实是目前约束钢企环保自律的有效手段之一。且之前落后产能的淘汰标准也已经改为环保标杆，因此当前新环保法的推出其实也表明了政府对钢铁等重污染企业的整改决心和使其可持续发展的良好展望。所以，环保有标准，钢企请自律；行业要发展，必须可持续。

●印度对华不锈钢冷轧平板进行反倾销日落复审调查

2014 年 4 月 17 日，应印度金达莱不锈钢有限公司(Jindal Stainless Limited)的申请，印度对原产于中国、韩国、欧盟、南非、中国台湾、泰国和美国的不锈钢冷轧平板进行反倾销日落复审立案调查。涉案产品海关编码为 7219.00。

●巴西对中国和乌克兰的平轧钢板启动反倾销调查

2014 年 4 月 24 日，巴西发展、工业和外贸部发布公告称，应 Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A.公司的申请，决定对进口自中国和乌克兰的平轧钢板(Chapasgrossas)启动反倾销调查。涉案产品的海关编码为 72107010 和 72254090。

● 宝钢：将在上海关闭 600 万吨产能

中国宝山钢铁股份有限公司将在上海关闭 600 万吨产能，同时预计，受重大基建项目稳步推进影响，二季度钢铁产销量将较一季度增长。