

6月无取向硅钢市场低迷格局难以改变

中华商务网

5月份，国内无取向硅钢市场低迷延续，中低牌号价格较4月份进一步下滑。市场信心不足，贸易商订货积极性偏差，手中资源量进一步减少，中间蓄水池功能严重萎缩，市场成交一般。在经济下行压力不减，宏观政策又连续发力的情况下，硅钢产业链上下游期待向好变化的意愿也比较强烈。即将进入6月份，无取向硅钢产业由于供需矛盾积累时间较长，短时间难以化解，价格即便在市场资源较低的情况下反弹，力度也不会太大。取向硅钢则受特高压建设及配网建设，需求较为乐观，对价格有较大的支撑力度，稳中看涨。

一、低牌号无取向硅钢价格继续走弱

5月份，低牌号无取向硅钢价格继续走弱，主流牌号基本较上月下跌了100-150元/吨不等。上海、广州两地1300牌号逼近3800元/吨左右，大钢厂800、600牌号也受出货低迷、价格竞争影响不断下滑。资源上，华东华南等地都出现了资源减少状况，个别规格短货，但由于需求表现较差，仍没抵挡住行情走低的趋势。钢厂6月价格普遍下调，但合同接单量没有增长，甚至还有所下降，因此钢厂销售压力仍然比较大。5月份市场运行的点是资源少，价格降，报价乱，成交差。

截至目前，宝钢470牌号在上海报价为4600元/吨左右；武钢600牌号价格在4550元/吨。800牌号武钢、首钢报价4450元/吨，马钢同牌号在4000元/吨左右。广州市场首钢1300牌号4050元/吨，鞍钢同牌号资源低50元左右，其他一些钢厂多数在3950元/吨偏下。

图一：主要市场800牌号无取向硅钢价格运行图



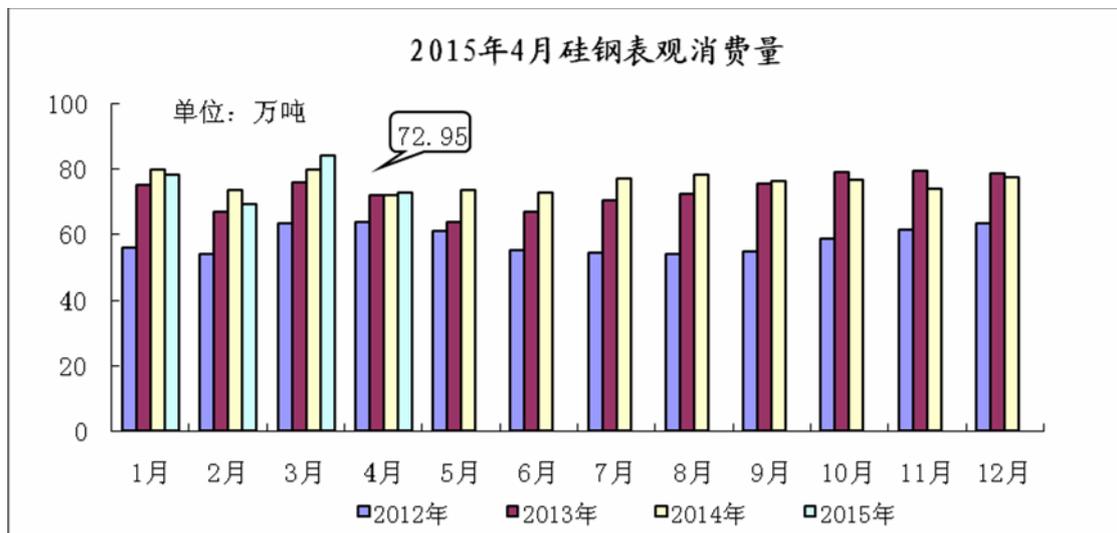
二、5月中高牌号无取向硅钢价格弱稳为主

5月份高牌号市场总体弱稳为主，由于今年以来钢厂价格政策上对高牌号无取向硅钢基本采取平盘对待，因此市场变化幅度也有限。不过受低牌号低迷下滑影响，高牌号市场成交也有走低迹象，商家出货价已经出现了适当下调。

数据显示，今年一季度全国共生产发电机组34530422.31千瓦，同比增长6.09%。山东、宁夏增长势头较猛，涨幅超过170%，吉林省下滑最大，接近100%。2015年1-4月份，全国基建新增发电生产能力2428万千瓦，比上年同期多投产446万千瓦。发电装机量的提升对高牌号无取向硅钢还是有需求支撑的。目前上海市场50WW350牌号报价为6450-6500元/吨不等。

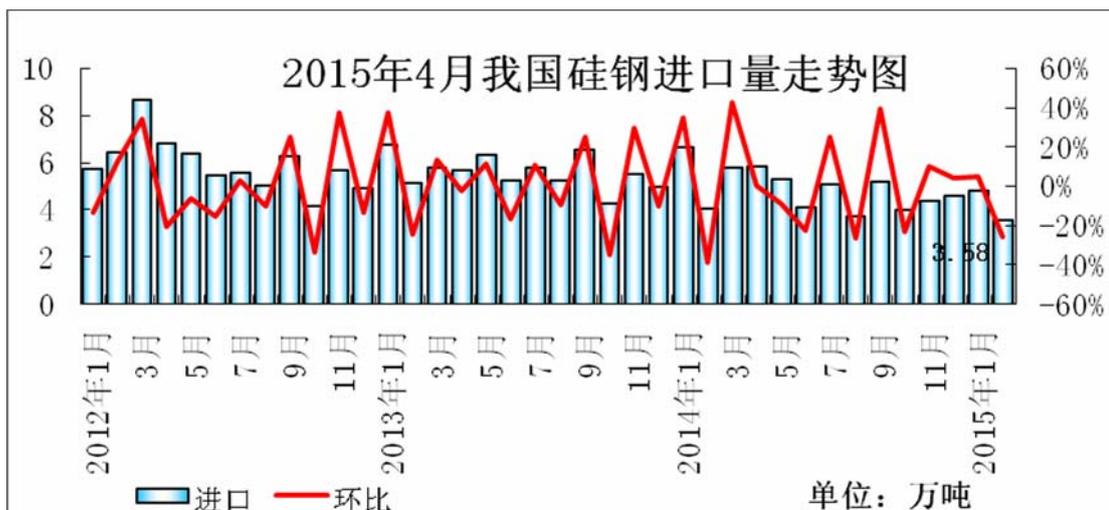
三、硅钢产量环比明显下降，同比仍增加。

4月我国硅钢产量总计为70.69万吨，环比下降13.79%，显示钢厂在市场低迷环境下减产压力增加，产量下降。但与去年同期相比，仍然增加了2.32万吨，增幅3.39%，其中，取向硅钢产量8.9万吨，同比增加16.1%，环比下降4.3%；无取向硅钢产量61.79万吨，同比增加1.75%，环比下降14.9%。4月硅钢产量下降，体现了市场压力下钢厂检修，技术调休的调整。但力度仍不够大，对市场影响效果是阶段性的，收效不大。



四、4月份我国硅钢进口量同比大降

4月份我国硅钢进口总量为4.98万吨，同比下降14.58%，与3月相比则增长1.22%。其中取向硅钢进口1.02万吨，同比下降11.30%，环比下降2.86%；无取向硅钢进口量为3.96万吨，同比下降15.38%，环比增长2.33%。无取向硅钢进口量环比变化不大，同比仍保持大幅下降的状态。一方面说明了国内产量提高，以国产替代进口发挥了作用，另一方面也说明了国产资源性价比高，进口量减少是长期趋势。



五、硅钢总体出口环比、同比双双下降

4月份我国硅钢出口量总量为2.72万吨，同比下降6.21%，环比下降1.45%。其中取向出口量为0.94万吨，同比大幅增长235.71%，环比下降8.74%。无取向硅钢出口量为1.78万吨，同比下降32.06%，环比则增加2.89%。从环比上看，取向、无取向都在正常范围之内，但与去年相比，无取向硅钢出口则大幅下降，这对于国内供需矛盾压力较大的情况下，资源滞留不利于价格运行，势必增加市场价格下行压力。



六、钢厂6月份价格政策普遍下降

如果说5月份价格政策武钢、鞍钢、首钢等钢厂都没有调整，但6月份都纷纷做了下调，直接或间接下调了80-130元/吨。鞍钢、本钢与中冶新材调整都超过了100元/吨。说明钢厂在订货低迷，库存增加，价格下调压力加大。

目前商家普遍对后期信心明显不足，订货积极性较差而下游需求又面临进入6-7月传统淡季，需求难有放量。因此，钢厂7月份出厂价仍有调整压力。

七、下游行业需求较预期要差

4 月份，下游各行业需求状况不尽人意，低于预期。4 月份，全社会用电量 4415 亿千瓦时，同比仅增长 1.3%。电机方面，中小型电机企业普遍订单不足，需求萎缩。4 月份交流电动机产量为 2378.6 万千瓦，同比下降 6.9%；发动机产量为 17202.7 万千瓦，同比下降 9.7%；电动工具和发电设备产量分别为 2193.4 万台和 992 万千瓦，同比分别下降 4.1%和 11.3%。基本上全面下降，对硅钢需求打击是巨大的。家电方面，4 月旋转压缩机行业生产 1474.4 万台，同比增长 1.40%，环比增长 2.40%，表现稍好。但总体上，无取向硅钢下游需求较预期差，直接体现钢厂订货量下降，订单合同接不满。但钢厂无取向硅钢产量同比放量增加，供需失衡的压力较大。

八、取向硅钢总体平稳 特高压以外相对低迷

5 月份取向硅钢市场经历了小幅下降，但中下旬总体平稳运行，局部市场受月底资金压力影响存在小幅降价出货现象，成交状况表现一般。目前上海主流 30Q120 市场报价维持在 16600 元/吨左右，下游观望气氛浓厚，显示取向硅钢市场调整仍在持续。

市场心态看法发生了一定分歧，部分业内不在强烈看好后市。据了解，目前支撑取向硅钢需求主要体现在特高压方面，特高压以外的对应小厂则普遍低迷。另外厂里基本有库存，处于消化库存阶段。钢厂这两个月调价上涨幅度收敛，也说明市场至少难以像以前大幅上涨了。

从目前市场运行状况来看，市场成交不活跃，资金压力困扰行业仍比较大。由于市场价格稳，而出厂价格仍在上涨，贸易商操作空间受限，订货积极性下降。2 季度以来，国网特高压项目开工数大幅增加，相关设备招标预期 3 季度会有所反应，需求上仍对取向硅钢行情有较好支撑。不过短期看，市场继续拉涨有一定难度，预计仍偏稳运行为主。

九、总结

从目前市场状况来看，硅钢市场一方面面临不利的经济环境，尤其是仍面临进一步下行压力，与硅钢相关的电机、电工工具、电气、家电行业都受到影响，这种不景气状况仍会延续。另一方面，钢厂产量尽管 4 月份小幅下降，但后期难以继续下降，新增产能释放出来后，继续保持一定的生产规模。因此供需矛盾在经济调整周期下难以实质性缓解。此外，钢厂连续 4 月下调无取向硅钢出厂价，市场悲观情绪蔓延，6-7 月又面临传统淡季冲击，因此，6 月份无取向硅钢市场低迷格局难以改变。