

12 月无取向硅钢价格继续向上

刘晓丹

11 月无取向硅钢价格出现大涨，市场上现货资源量紧张。贸易商手中资源量少，对市场报价较高，惜货待涨的情况较多。市场上有货为王的明显，由于钢厂给贸易商订货量打折，导致了贸易商乱报高价的情况。加之钢厂欠交情况，多数贸易商手中都是 11 月份的货，利润空间较大。终端需求旺盛，支撑价格走高。前期市场上货源较多的民营小钢厂的货源量也开始紧张，新余、沙钢等钢厂的资源少，且出厂价格随着市场走高。另外电子盘的飘红及大宗原材料价格的上涨，对硅钢的心态影响较大。在供小于求的情况下，业内认为硅钢价格仍有继续冲涨的可能性，目前主流钢厂 800 牌号的价格已经走到 6000 元/吨，预计 12 月份无取向硅钢将持续走高。

一、无取向硅钢价格大涨

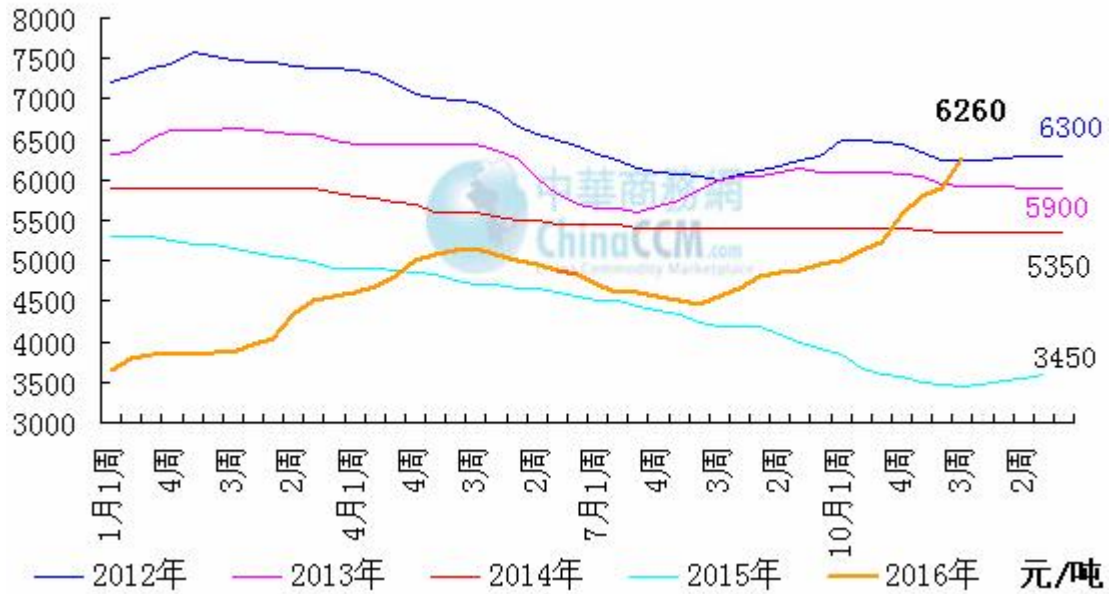
11 月无取向硅钢价格大涨。涨幅较 10 月份大，武钢 800 牌号价格较上月上涨了 800 元/吨。贸易商手中货源匮乏，惜货不售的情况增多。钢厂给贸易商订货减量的情况也越来越多。

分市场看：华东市场价格涨幅很大，贸易商看涨心态浓厚。由于订不到货，价格乱象上涨，天天都有涨价情况出现。涨幅基本上都在 50-100 元/吨，市场上求购的情况也较多，宝钢、武钢、鞍钢、首钢等大钢厂资源都比较短缺。小钢厂价格涨得更厉害，沙钢、新余等钢厂的 800 牌号价格已经超过了 5500 元/吨，截止月末沙钢 800 牌号报价在 5750-5800 元/吨。和大钢厂同牌号之间的价差很小。

华南市场价格涨，涨幅较华东市场小。贸易商有货不多，市场寻货的情况多。贸易商看涨心态较浓，小钢厂资源量不多。鞍钢、首钢资源量也较少，武钢资源极少见。市场上 1300 牌号价格涨至 5800-5900 元/吨，宝钢 1300 牌号已经报价至 6000 元/吨以上。

华中市场价格涨。相对其他市场安静，主要是市场上资源量少，贸易商报价走高，成交量正常。武钢现货分公司很少有资源挂出，网上挂价资源基本上都是让步的高牌号资源量多。部分订货贸易商直接不对市场出售，多数都留给终端用户。截止月末武钢 600 牌号报价 5950 元/吨，800 牌号报价 5750 元/吨。

上海市场B50A470周价格走势



二、中高牌号无取向硅钢涨

11 月份无取向中高牌号价格涨。主要是钢厂价格上涨及低牌号价格大幅上涨带动，高牌号的需求没有太大的变化。价格上涨后终端不愿接受高价，贸易商出货困难。但是出厂价格上涨，贸易商不得不抬高报价，终端用户需求时间接受。另外市场上低价格的中高牌号资源也有所减少，终端被动接受的高价格。据悉 1 月份钢厂仍要涨价，中高牌号硅钢价格仍有向上的可能性，截止到月末武钢 470 牌号报价 6400 元/吨左右，350 牌号报价 7000 元/吨。

南方电网计划在“十三五”期间投资 1300 亿元用于农网改造升级，国家电网则计划总投资 5222 亿元，到 2020 年实现公司经营区内农村地区稳定可靠的供电服务全覆盖，“两网”合计投资达 6522 亿元。本轮农网改造升级是继 1998 年、2010 年后的第三次农网改造升级，总投资远远超过前两次农网改造升级投资总和。据了解，“十三五”期间，南方电网将优先安排 280 亿元用于南方五省区 7600 个小城镇、中心村农网改造和农村机井通电工程，并在 2016 年、2017 年两年内优先完成。目前，首批 3 万多个农网建设改造项目已全面开工。

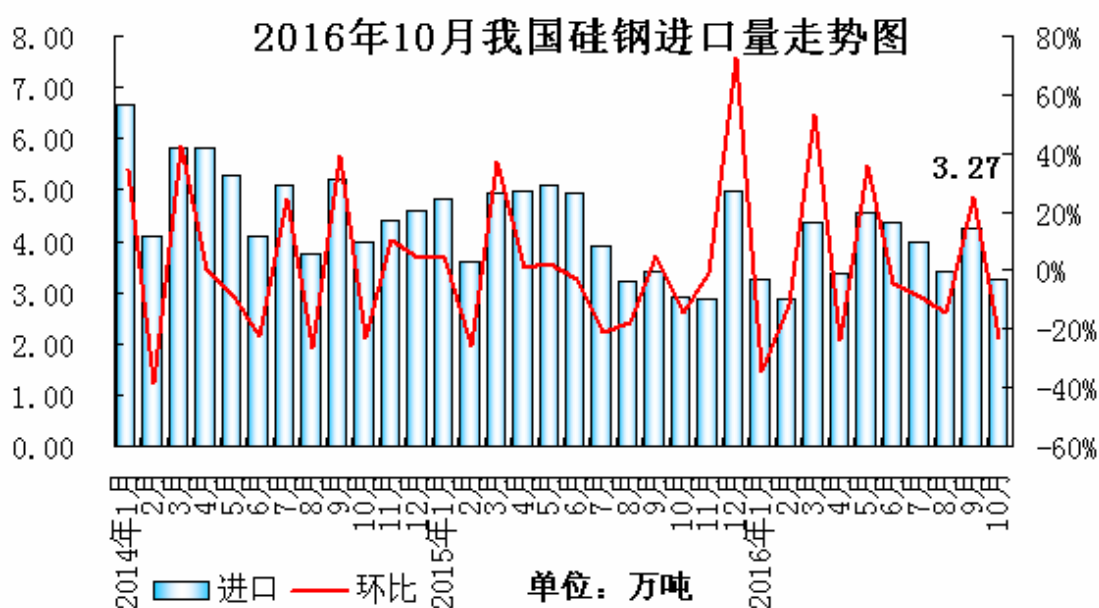
三、钢厂订单饱满 追涨市场价格

12 月份钢厂价格涨幅基本上都在 300-500 元/吨，钢厂订单持续饱满，连民营钢厂的订货量都开始打折。贸易商订不到货是常态，据悉 12 月份宝钢开始检修对产量有一定的影响。市场上货源紧张，价格出现飞速上涨。个别牌号价格出现了天天上涨的情况，从 8 月份之后市场价格就比钢厂下个月的出厂价格高，硅钢市场出现了钢厂出厂价格追涨市场价格的局面。由于需求好转，贸易商对市场的走货量很少。市场价格往往会高出钢厂出厂价格大几百

元，钢厂则在下个月的出厂价上调涨相应的幅度来追涨。这种情况在钢厂出 2017 年 1 月份的价格时仍会出现，就目前情况看，市场价格已经高出钢厂 12 月份的价格 500 元/吨。钢厂 2017 年 1 月份的价格实际涨幅很可能会在 500 元/吨以上。

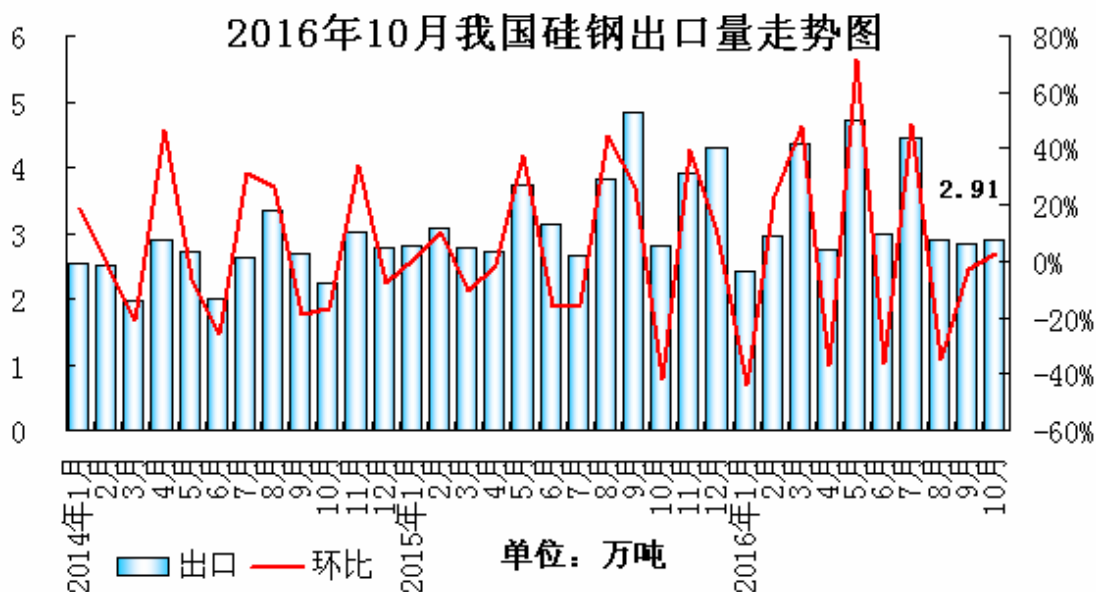
四、硅钢进口量减少

10 月我国硅钢进口量 3.27 万吨，较上月减少了 0.97 万吨。同比增加了 12.37%，环比减少了 22.88%。其中进口取向硅钢 2504.41 吨，环比减少 4.43%，同比减少 62.58%。进口无取向硅钢 30162.194 吨，环比减少 24.11%，同比增加 34.46%。



五、硅钢出口量增加

10 月我国硅钢出口量 2.91 万吨，较上月增加了 0.07 万吨，同比增加 3.56%，环比增加 2.83%。其中出口取向硅钢 8629.989 吨，环比增加 9.31%，同比减少 33.42%。出口无取向硅钢 20427.159 吨，环比增加 0.14%。同比增加 35.11%。



六、10月份空调内销增长接近6成

最新监测数据显示，2016年10月我国家用空调生产量830.79万台，同比增长59.4%，销售量719.079万台，同比增长38.9%。其中，内销出货量505.939万台，同比增长59%；出口213.14万台，同比增长6.9%。

10月份空调内销增长接近6成，分析认为，10月份迎国庆期间，终端放量比较大，经销商的补货积极性提高。之后，随着双十一临近，渠道商一方面补货，另一方面备货，双重刺激造就了内销出货的大幅增长。据悉，今年双十一，格力空调全网销售额接近7亿元，美的家用空调事业部全网销售总额达到3.15亿元。



七、变压器出口量价齐跌 前9月出口量19.2亿个

2016年1-9月我国变压器出口量为19.2亿个，同比下降0.3%。1-9月累计出口金额

211979.2 万美元，同比下降 7.7%。1-11 月，南方电网经营区域用电量 8294 亿千瓦时，同比增长 4.6%，增速较 1-10 月提高 0.3 个百分点；其中，广东增长 5.5%，增速与 1-10 月持平；广西增长 5.8%，增速较 1-10 月提高 1.3 个百分点；云南下降 0.3%，增速较 1-10 月提高 0.7 个百分点；贵州增长 4.3%，增速较 1-10 月提高 0.7 个百分点；海南增长 6%，增速较 1-10 月下降 1.1 个百分点。

八、综述

综合来看：无取向硅钢涨势依旧，市场上的资源缺乏导致了价格疯狂上涨。加上原材料价格的上涨推动及电子盘的飘红，使市场看涨的信心增加。下游的需求也不断冲击新高，空调行业积蓄能量大爆发。2017 冷年，旋转压缩机行业否极泰来，实现了连续 3 个月的增长。数据显示，冷年 8-10 月累计产量为 3640 万台，同比增长 52.14%；销售 3369.6 万台，同比增长 43.01%。11 月压缩机的排产也维持高增长。硅钢市场目前仍是供小于求的阶段，民营钢厂也已经满产。民营钢厂也开始加大直供的力度，说明需求好支持硅钢的价格向上。预计农历春节前无取向硅钢价格都处于涨势。