

2 月硅钢市场持续高位坚挺

1 月无取向硅钢价格延续了涨势，涨幅较上月降低，涨速变缓。市场现货资源量持续紧张，到货缓慢，市场交易转弱。据悉临近月末市场才陆续有 1 月现货资源到市。一线钢厂的资源价格偏高，800 牌号报价接近 9000 元/吨。民营钢厂的资源价格涨幅小，同牌号资源民营钢厂和一线钢厂的价差拉大。

据国家统计局公布的数据，2020 年，我国粗钢产量 10.53 亿吨，同比增长 5.2%；生铁产量 8.88 亿吨，同比增长 4.3%；钢材产量 13.25 亿吨，同比增长 7.7%。

2020 年，在宏观政策的作用下，国民经济呈逐步恢复态势。二季度以后，随着国家复工复产、稳经济政策逐步发力，重大项目投资启动，机械、汽车、家电等下游行业快速复苏，与钢铁消费密切相关的经济指标持续好转，钢材消费创出新高。据钢协测算，2020 年，我国粗钢表观消费量同比增长 9%，钢材实际消费同比增长 7%左右，其中建筑业增长 10%、制造业增长 4%。

宏观政策稳定，钢材消费小幅增长。今年，我国将不断巩固疫情防控和经济稳定恢复发展态势，努力保持经济运行在合理区间，国家应对疫情的经济政策会有一定的延续性，扎实做好“六稳”工作，全面落实“六保”任务，将为钢铁需求提供有力保障。据中钢协预测，2021 年我国钢材需求将保持小幅增长。

综合来看：无取向硅钢仍处于高位区间，市场上现货资源量少，低库存。导致价格居高不下，终端大户需求仍较旺盛消化了大部分终端的期货订单。预计 2 月份无取向硅钢价格高位维稳。

一、无取向硅钢小幅上涨

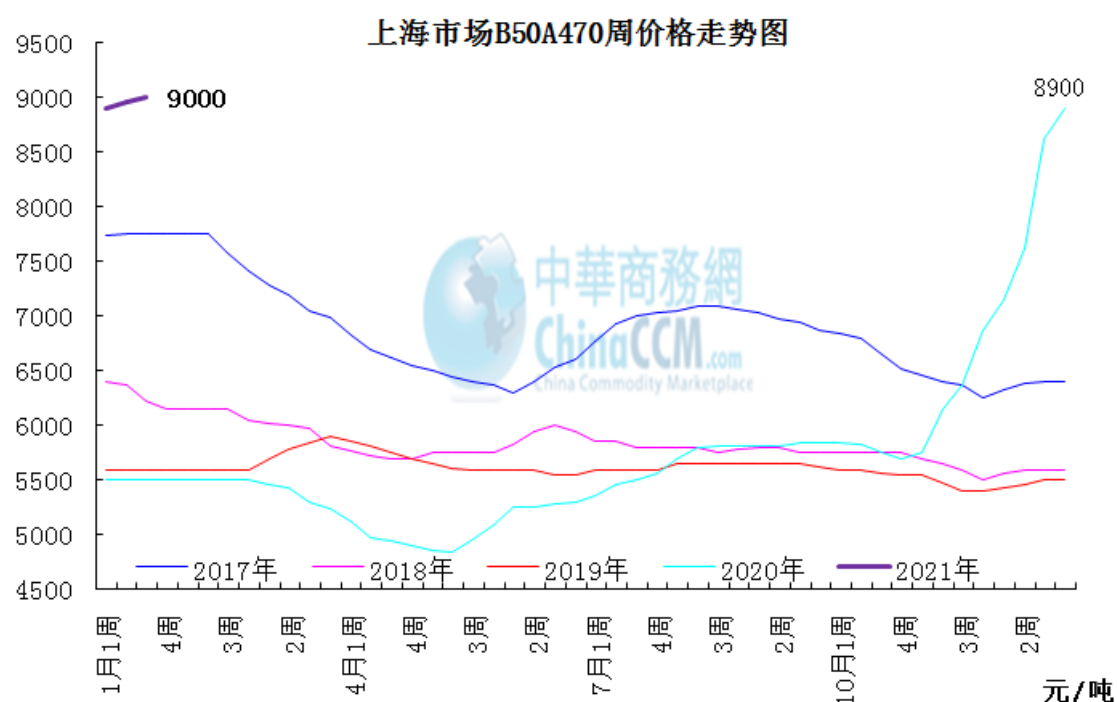
1 月无取向硅钢价格小涨，市场现货资源量少，现货库存量低。终端用户采购量较前期有所减少，临近年末小终端放假的情况增多，大终端减少放假的时间。终端也出现了两极分化的现象。

分市场看：华东市场价格涨、一线钢厂的货源始终紧缺，武钢 800 牌号价格较上月上涨了 400 元/吨，涨幅较上月减少。小终端的采购量减少，临近月末交易量减少，部分物流减少，放假状态明显。民营钢厂的资源价格未跟上一线钢厂价格涨势，价差不断的拉大。沙钢 800 牌号资源价格 8000 元/吨左右，武钢 800 牌号资源价格 8900 元/吨，价差加大到 900 元/吨。

华南市场资源量不多，到货缓慢，价格小涨。临近月末大部分贸易商进入了放假的状态，终端采购量不多。部分订货的贸易商也不急于出货，大部分资源已经签给终端用户，手中剩余的现货资源量极少。其中湛宝 1300 牌号报价 8500 元/吨。

华中市场价格小涨，市场资源量少。市场上有小量的求购和出售的现象，市场整体销售节奏放缓。欧冶电商的资源量不多，个别牌号量少，价格略低于市场价格。对市场影响不大，截止到月末武钢 600 牌号报价 8900 元/吨，800 牌号报价 8800 元/吨。

图一：上海市场宝钢 470 价格走势



二、中高牌号无取向硅钢涨 现货资源量少

1 月无取向中高牌号价格涨，市场现货资源量少的情况仍没有缓解。贸易商订货被减量的情况严重，大部分贸易商或多或少都有被减量的情况。钢厂订单满，延期发货的情况增多。从市场获悉高效电机的需求增加，尤其是 400 牌号资源极其的紧缺，部分终端反馈采购不到货源。个别被迫开始试用小钢厂的高牌号资源，可见高牌号资源的紧缺程度。

由于货源极其的少，市场的价格高且混乱，物以稀为贵的情况尽显无疑。据悉武钢 470 牌号市场报价 9500-9800 元/吨都有，350 牌号报价 10800-11000 元/吨，有的报价高的甚至达到了 11000 元/吨以上。

从钢厂获悉：后期高牌号仍处于紧张的状态，受产能限制钢厂很多订单不能接。新能源汽车的订单更是，短期高牌号硅钢的缺口不能缓解。预计无取向硅钢中高牌号价格持续高挺。

最新数据显示，2020 年 12 月，新能源汽车产销继续保持快速增长，产销量双双超过 20 万辆，再创历史新高，分别达到 23.5 万辆和 24.8 万辆，环比增长 17.3%和 22.0%。2020 年新能源汽车全年产销量分别达到 136.6 万辆和 136.7 万辆，同比增长 7.5%和 10.9%，增速较上年由负转正。

中汽协表示，随着国民经济稳定回升，消费需求还将加快恢复，加之中国汽车市场潜力巨大，2021 年新能源汽车产业将持续向好。

图二：上海市场武钢 470 价格走势



图三：上海市场武钢 350 价格走势



三、3 月钢厂期货价格小涨

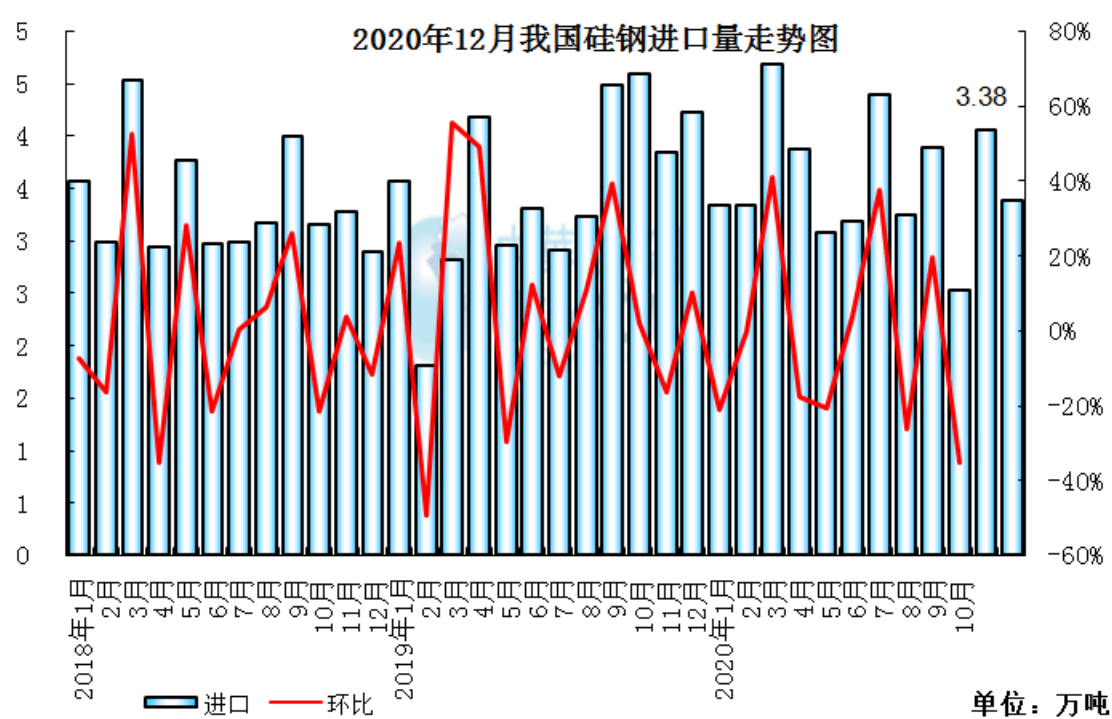
3 月宝钢集团无取向硅钢价格税前调涨 300 元/吨，取向硅钢调涨 100 元/吨。调涨后 800 牌号的订货价格在 8900 元/吨以上，大终端的订单持续向好。据悉钢厂仍在组织 3 月份的期货价格订货中。

钢厂 2 月份订单满订，近期市场发货缓慢，1 月份的资源陆续到货。

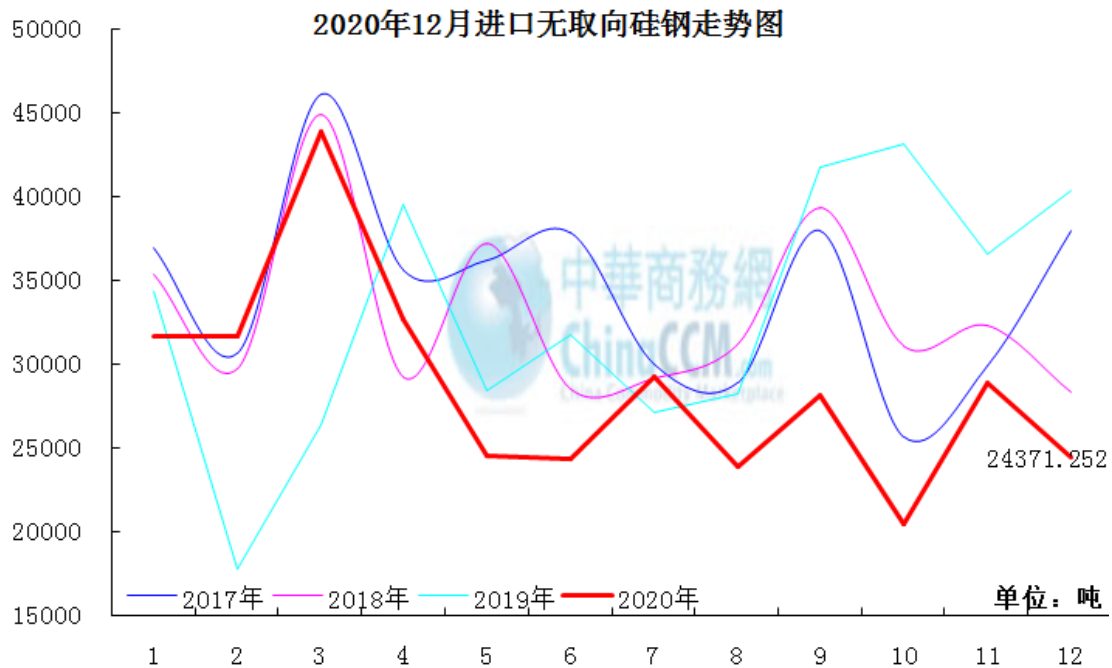
四、12 月硅钢进口量减少

2020 年 12 月硅钢进口量 3.38 万吨，较上月减少 0.68 万吨。同比减少 25.15%，环比减少 16.75%。2020 年全年硅钢进口量 42.97 万吨，较去年增加 1.05 万吨，同比增加 2.45%。

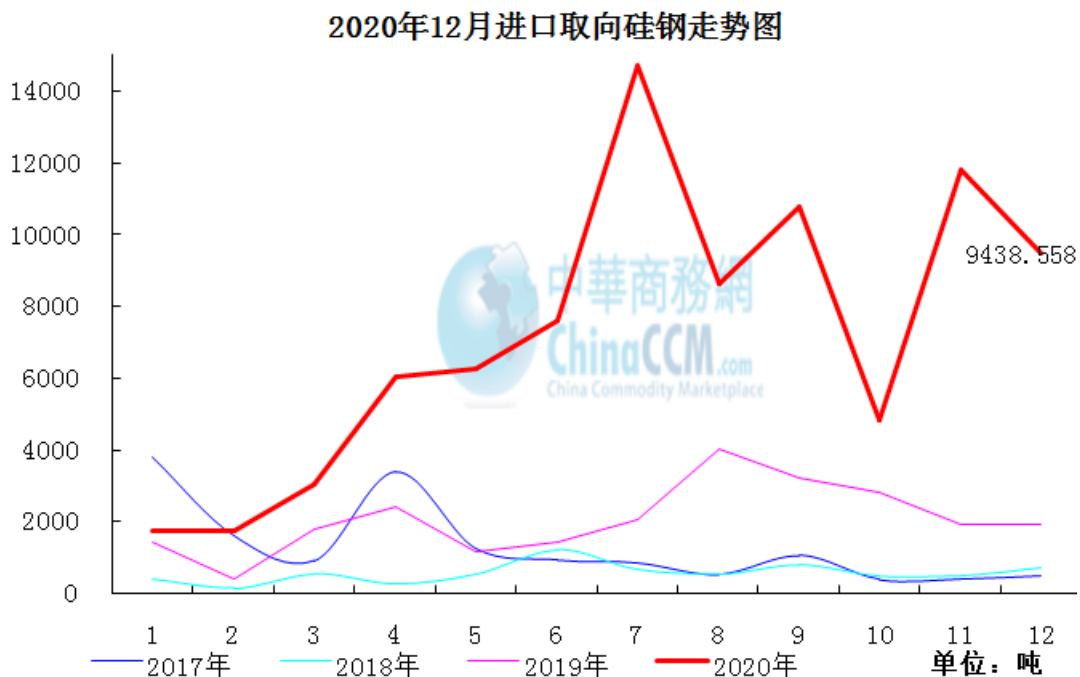
图四：硅钢进口量走势图



12 月进口无取向硅钢 24371 吨，环比减少 15.46%，同比减少 65.51%。2020 年全年进口无取向硅钢总量 34 万吨，较去年减少 5 万吨，同比减少 14.97%。



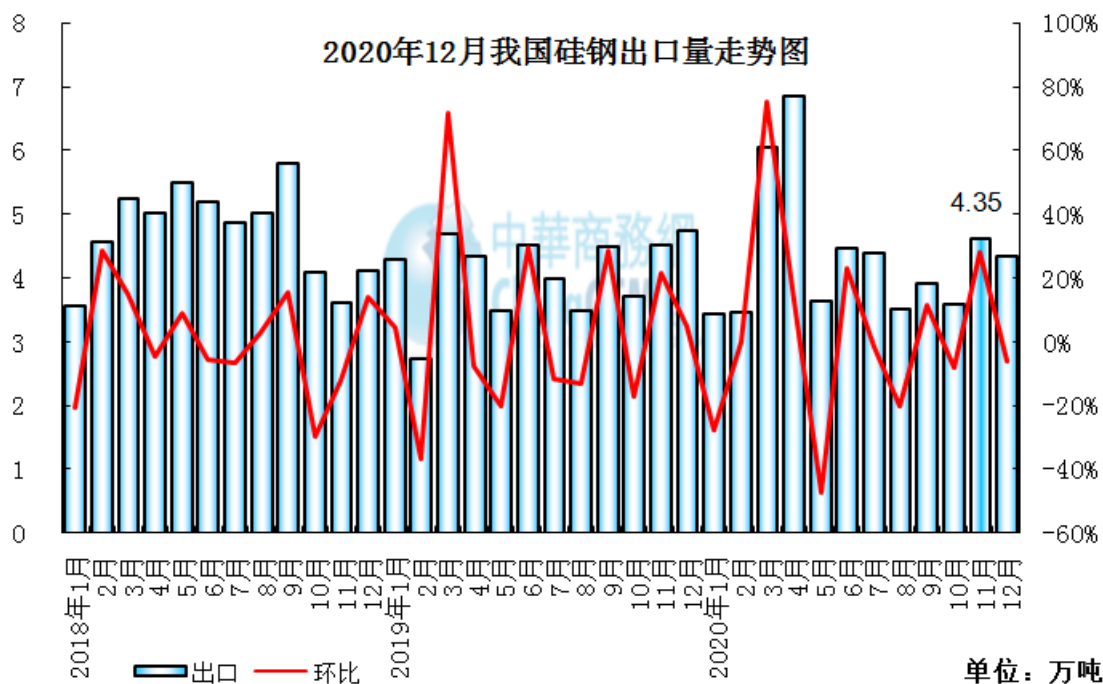
12月进口取向硅钢9438吨，环比减少19.86%，同比增加79.72%。2020年全年进口取向硅钢总量8.6万吨，较去年增加6.1万吨左右，同比增加71.75%。



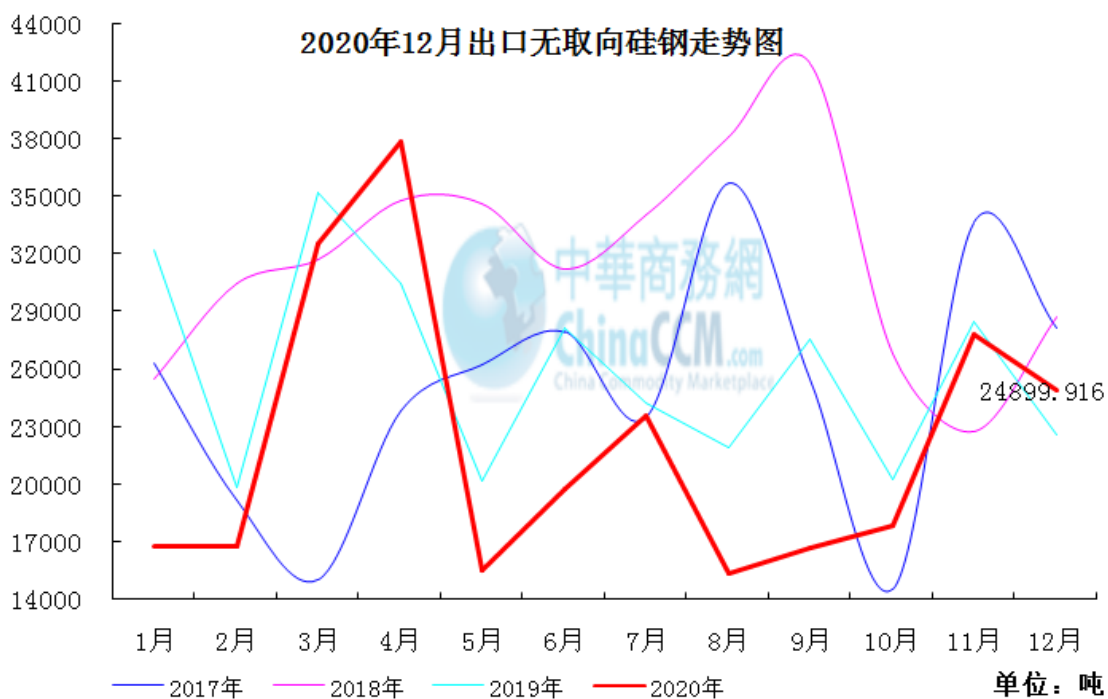
五，硅钢出口量增

2020年12月硅钢出口量4.35万吨，较上月减少0.27万吨。同比减少9.2%，环比减少5.82%。2020年全年硅钢出口量52.27万吨，较去年增加3.33万吨。同比增加6.38%。

图五：硅钢出口量走势图

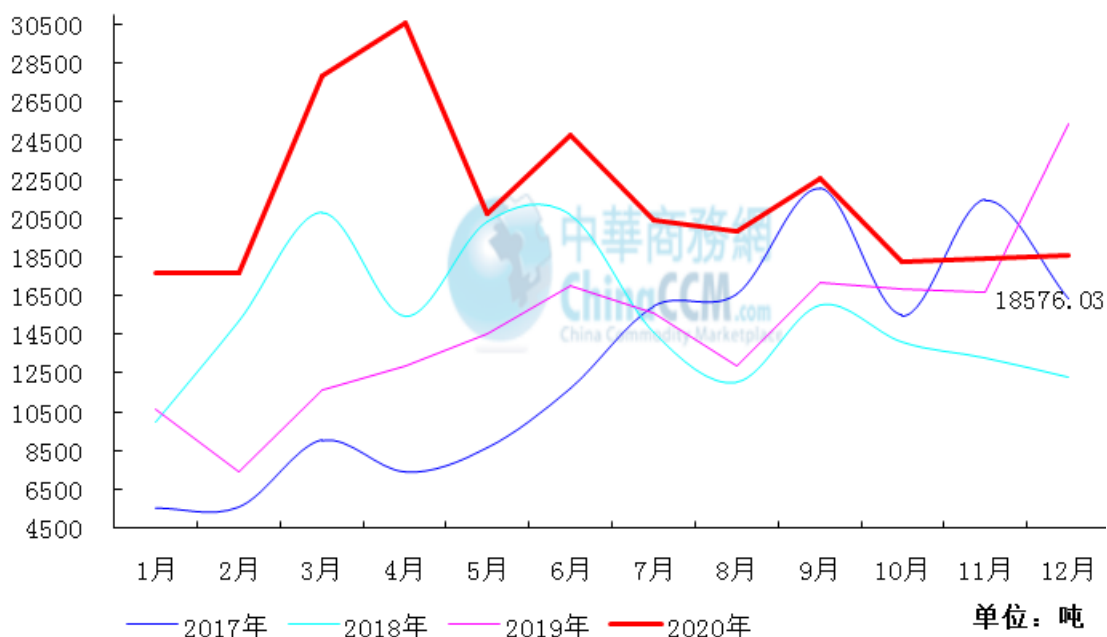


12月出口无取向硅钢 2.49 万吨，较上月减少 0.29 万吨，环比减少 10.4%，同比增加 9.32%。2020 年全年出口无取向硅钢 26.53 万吨，较去年 4.58 万吨，同比减少 17.27%。



12月出口取向硅钢 1.86 万吨，较上月增加 0.012 吨。环比增加 0.7%，同比减少 36.58%。2020 年全年出口取向硅钢 25.76 万吨，较去年增加 7.87 万吨，同比增加 30.57%。

2020年12月出口取向硅钢走势图

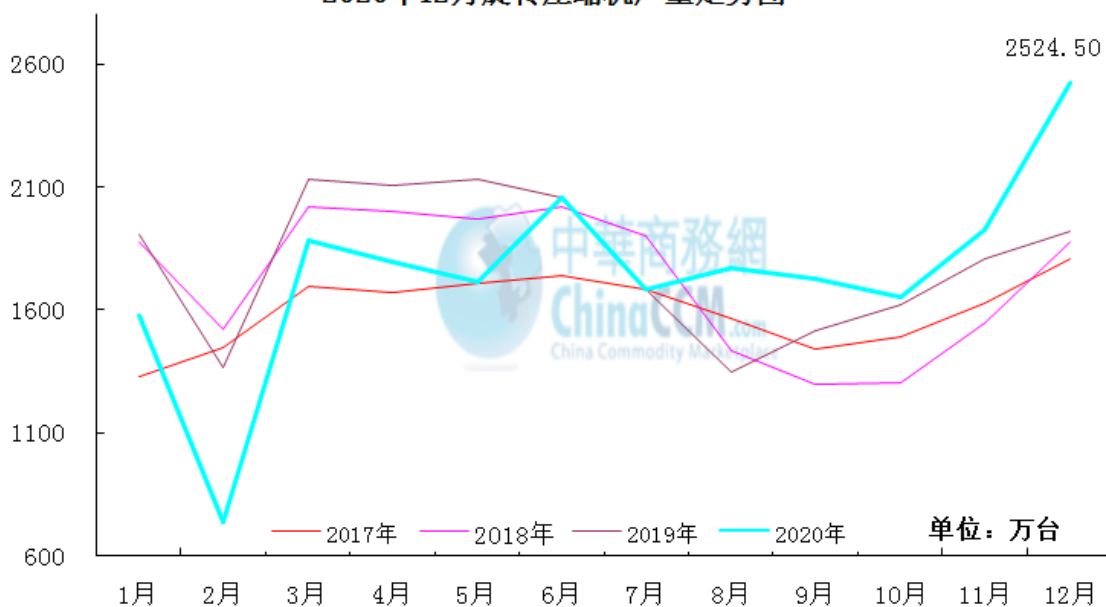


六、家电需求稳定

据产业在线监测数据显示，2020 年家用空调全年生产 14490 万台，同比下降 5.2%，总销量 14146 万台，同比下降 6.1%。其中内销总量 8028 万台，同比下降 12.9%，出口 6118 万台，同比增长 4.7%。

图五：旋转压缩机产量走势图

2020年12月旋转压缩机产量走势图



七、取向硅钢价格小涨 成交一般

1 月取向硅钢的价格小涨，主要受钢厂调价影响市场价格出现了小涨的趋势。涨幅在 200-300 元/吨左右，实际成交价变化不大。终端用户反映速度慢，贸易商反馈出货情况仍

相对较多，终端没有出现了因涨价囤货的情况。临近年末，个别终端的资金仍处于紧张的状态中。

资源上相对充足，市场正品低牌号的资源量略少，高牌号资源价格涨幅明显。让步等资源量价格也出现了小涨，但是成交不佳。宝钢 120 牌号报价 13700 元/吨，085 牌号报价 15800 元/吨，民营钢厂 120 牌号报价 11500 元/吨。

钢厂方面订货相对稳定，大终端持续和钢厂订货。贸易商观望较多，业内认为后期取向硅钢仍是向上调涨的趋势。春节后钢厂仍有继续向上调涨的可能性。

需求方面：变化不大，终端观望态势较浓，春节前备货的情况较少。2020 年，全社会用电量 75110 亿千瓦时，同比增长 3.1%。2020 年，全国电源新增装机容量 19087 万千瓦，其中水电 1323 万千瓦、风电 7167 万千瓦、太阳能发电 4820 万千瓦。

综合来看：取向硅钢需求变化不大，受钢厂调价影响市场价格出现了小涨的趋势。但是终端的订货量不多，观望的情绪浓。后期仍要关注终端的需求变化，业内认为钢厂仍将持续拉涨取向硅钢的价格。2 月份取向硅钢处于慢涨的趋势。

图六：取向硅钢 30P120 价格走势



图七：取向硅钢 B23R085 价格走势



八、综述

无取向硅钢价格持续高位，市场现货资源量少，库存量低。临近春节资源到货缓慢，从市场获悉月末个别1月份资源到货。市场交易弱，运输受阻。

钢厂方面正在组织3月份期货订单合同，据悉个别大终端仍在商谈中，还未最终下单。小终端大部分已经处于放假状态。小贸易商货少无库存，空仓过年的情况较多。

目前硅钢的价格处于历年的新高，业内都相对谨慎，但是需求比较旺盛，支撑价格居高不下。加之钢厂优先给终端供货，春节期间市场不会有大量资源的累计。预计2月份无取向硅钢的价格将持续高位坚挺。