

8 月硅钢涨跌两难 将持续试探性推涨

7 月份，制造业采购经理指数为 49.3%，比上月上升 0.3 个百分点；非制造业商务活动指数和综合 PMI 产出指数分别为 51.5%和 51.1%，均连续 7 个月位于扩张区间，我国经济延续恢复发展态势。从市场预期看，制造业生产经营活动预期指数和非制造业业务活动预期指数分别为 55.1%和 59.0%，均位于较高景气区间，企业信心总体稳定。

7 月无取向硅钢价格低迷，市场成交弱。市场现货资源量不多，贸易商在市场正常出货。钢厂期货价格小涨，但是终端的需求淡，加之 7 月份是淡季。市场上涨的动力不足，实际成交价涨 50 元/吨左右。部分想出货的贸易商甚至未涨成交价，整个市场都较安静，活跃度极低，终端企业颇有躺平的趋势。

临近月末电子盘的价格出现了上涨，热卷的价格突破了 4000 元/吨，铁矿石和焦炭的价格也出现了上涨。受成本上涨的支撑无取向硅钢的实际成交价被小幅的拉涨，终端的询价情况有所增加，部分开始备货。据悉终端的需求并未转好，只是谨慎情绪主导防止踏空，小量的正常备货。从目前的情况看，供大于求的情况有所加剧，8 月份钢厂的供应量有所增加，但是需求量平稳，小终端的需求不乐观。业内观望的心态仍较多，预计 8 月份硅钢市场的窘态难改，仍处于难涨难跌的态势中，在钢厂涨价的带动下，仍将试探性推涨。

一、无取向硅钢价格略涨 成交较上月略好

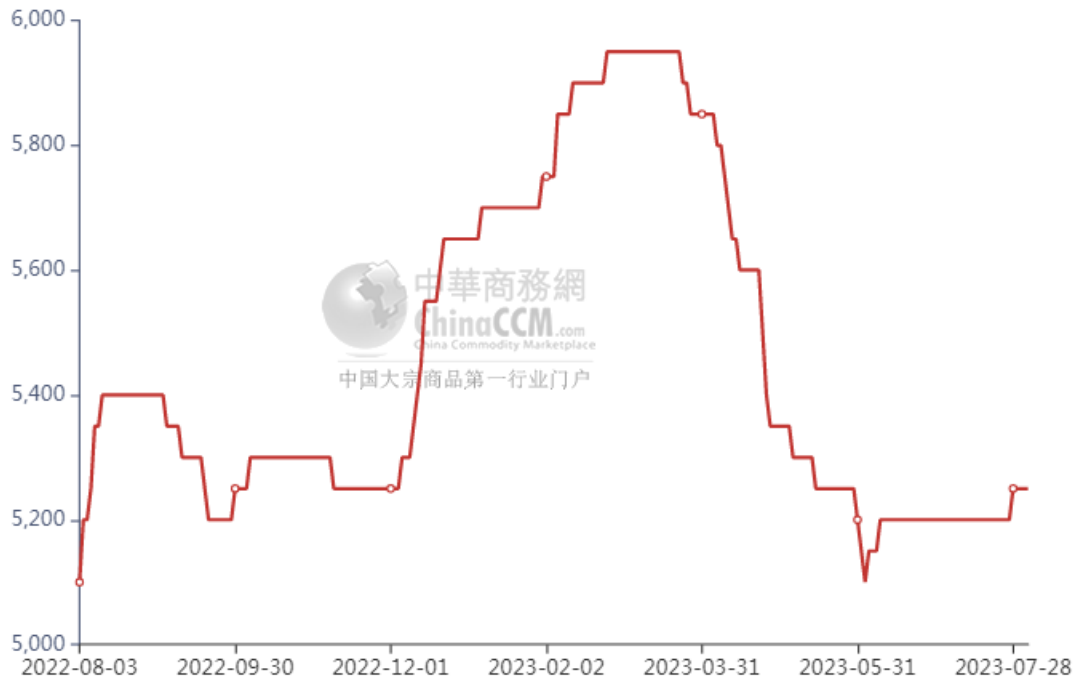
7 月无取向硅钢价格变化小，市场主流维稳。临近月末价格出现了小幅的上涨，其中低牌号资源实际成交涨了 50 元/吨，市场心态一般。贸易商不愿低价出货，即使小涨 50 元也难出货。就目前的情况看，市场不具备降价的空间，但是需求差。

分市场看：华东市场价格稳为主，其中民营钢厂的价格出现了小波动。截止到月末沙钢 800 牌号报价 5100 元/吨，武钢 800 牌号报价 5250 元/吨。据悉 7 月份资源量大部分都已经到市，贸易商反馈市场资源量齐全，成交不温不火，仍是淡季的状态。

华南市场价格稳，临近月末价格出现了小涨。湛宝 1300 牌号报价 5200 元/吨，民营钢厂的 1300 牌号价格 5100 元/吨左右。受硅钢基料价格上涨影响，民营钢厂的价格出现了小涨。大终端需求仍是保持稳定，中小终端需求少，上 4 休 3 的情况仍存在。

华中市场变化小，市场资源量仍不多。部分加工企业订单尚可，原卷成交情况不尽人意。其中欧冶电商的资源量报价高低不一，贸易商反馈需求差，出货慢，利润少。

图一：上海市场武钢 800 价格走势



二、无取向中高牌号硅钢个别降 成交弱

7月无取向中牌号价格稳定，个别高牌号价格小降，尤其是300牌号价格走低明显。市场需求量相对较弱，供应量有所增加，导致终端用户采购量减少。高低牌号的价差仍较大，其中武钢470牌号价格稳定在6000-6100元/吨，350牌号在7200元/吨，前期需求量相对较多的300牌号价格降至7500元/吨左右。

钢厂方面：高牌号资源订货略显艰难，从市场获悉高牌号订货价格不变，个别订货有议价的情况出现。新钢从8月份开始改造低牌号的2条产线，改造后新余本部的3条线都具备生产高牌号硅钢的能力，供应量进一步的增加。

数据显示与6月相比，多数新能源车企的销量均有所上升。其中，比亚迪7月销量26.22万辆，同比增长61.30%；理想汽车继续保持单月交付破3万的记录，7月份交付量达到3.41万辆，同比增长227.5%。业内人士判断，传统车企加速向电动化转型，不仅会进一步搅动市场竞争，也会给新势力构成挑战。

上半年新能源车产量378.8万辆，同比增长42.4%。新能源汽车生产的快速增长，带动了汽车业利润增长10.1%。此外，新能源汽车发展势头良好，也有效带动了相关产品快速增长，锂离子动力电池、充电桩等产品产量同比分别增长46.4%、53.1%。

综合来看：无取向普通高牌号的需求量整体弱，个别产业需求出现了分化。业内认为今年暴雨因素，水泵、排污等电机类企业后期需求可能会略有增加。设备类的电机厂需求趋稳。新能源类仍是热点，但是钢厂的供应量在不断地加大，加之车企开始了季度竞价，价格上可

能会出现回落。预计无取向硅钢中高牌号资源价格将持续走弱。

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、8月钢厂期货价格小涨

8月钢厂的期货价格小涨100元/吨，800牌号的订货价格在5200元/吨左右（具体以钢厂实际的订货价格为准）。钢厂8月份低牌号的期货订单基本上满订，就目前情况看市场仍

处于略亏的情况，但是幅度较小。长协的贸易商稳定的订货，大终端需求稳定，持续和钢厂订货。

8月份的整体供应量比7月份有所增加，部分民营钢厂减产的情况减少。正常生产的情况增加，其中新余产线改造影响产量略多，其他钢厂的供应量基本上都恢复到正常水平。

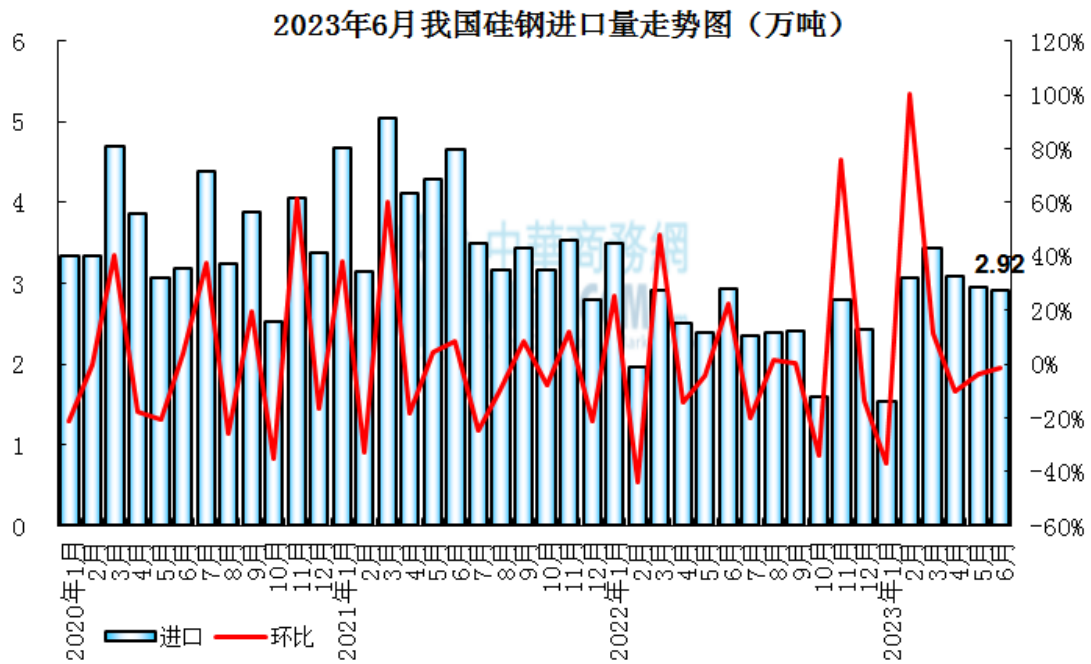
表一：钢厂的减产情况统计

钢厂	7月
天洁	正常生产
浙湘	正常生产
包钢	预计减1万
华赢	正常生产
广东中晟	减1万
句容中圣	正常生产
炬煌	正常生产
新余	改造减5万
本钢	正常生产
华西	正常生产
金钿	正常生产
沙钢	正常生产
马钢	减1万
首钢	正常生产
宝钢	正常生产
鞍钢	正常生产
太钢	正常生产
威悬	正常生产
具体以钢厂公布为准	

六、硅钢进口量减少

2023年6月硅钢进口量2.92万吨，较上月减少0.04万吨。同比减少0.44%，环比减少1.45%。

图四：硅钢进口量走势图



2023年6月进口无取向硅钢 12904 吨，环比增加 42.42%，同比减少 35.84%。

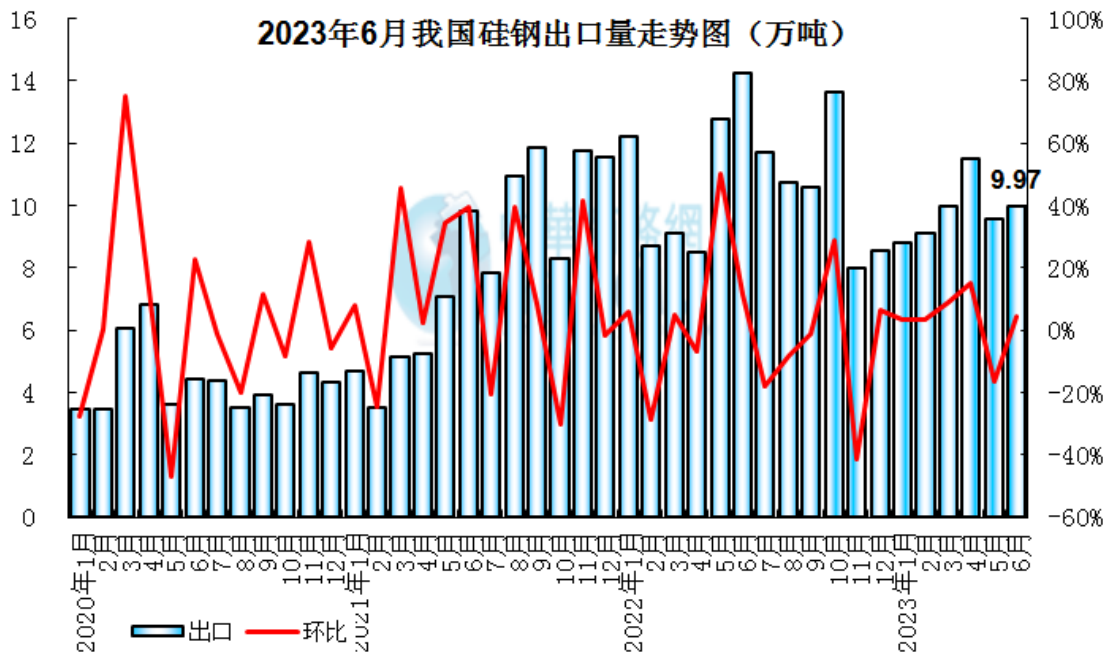
图五：进口无取向硅钢走势图



七、硅钢出口量增加

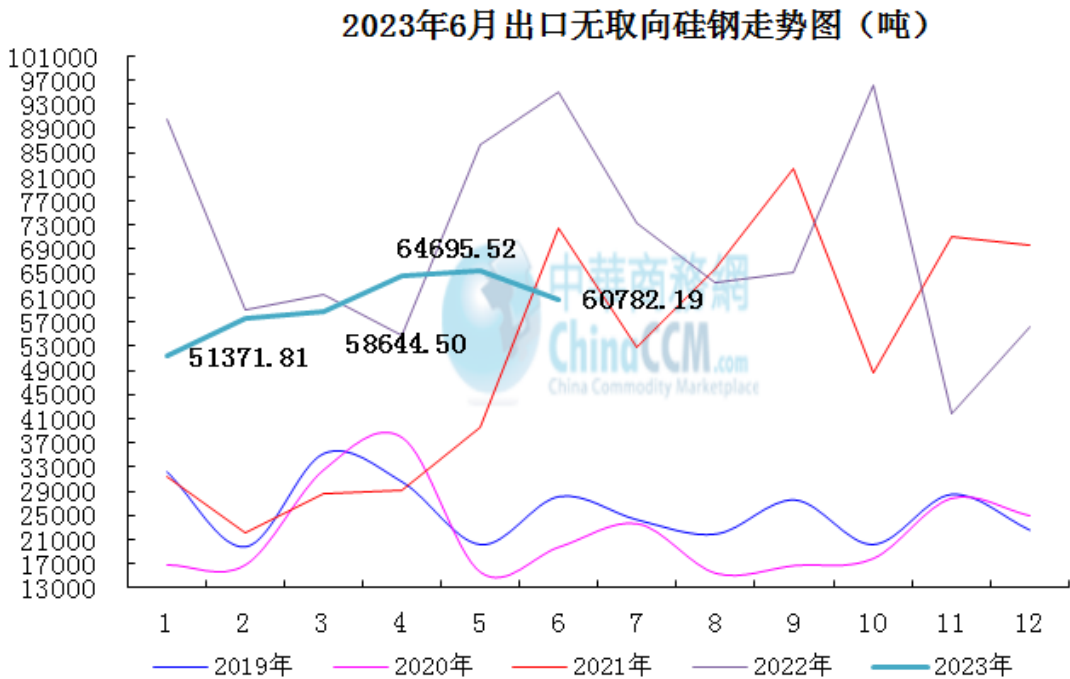
2023年6月硅钢出口量 9.97 万吨，较上月增加 0.4 万吨，同比减少 30.08%，环比增加 4.17%。

图六：硅钢出口量走势图



2023年6月出口无取向硅钢 60785 吨，环比减少 7.23%，同比减少 36.08%。

图七：出口无取向硅钢走势图



八、8月空调排产增 需求稳

产业在线数据 2023 年 8 月空冰洗三大白电排产总量共计 2559 万台，较去年同期生产实绩上涨 8.1%。具体来看，家用空调排产 1312 万台，较去年同期实绩上涨 14.7%；冰箱排产 658 万台，较去年同期实绩增长 4.5%；洗衣机排产 589 万台，较去年同期生产实绩下降 2.2%。

分内外销来看，空调和冰箱排产增长均受出口市场拉动，二者的出口排产均有两位数增长。



九、综述

7月无取向硅钢市场价格略涨，整体涨幅空间较小。贸易商心态相对平稳，市场需求较弱，淡季效应明显。7月中下旬电子盘出现突破性上涨，铁矿石和焦炭的价格也出现上浮，成本向上，加之钢厂期货价格小涨，拉涨市场价格走高。贸易商的出货量也出现了增加，但是中小终端短期的备货后，市场在度出现了平静。难涨难跌的态势延续。

近期国家发展改革委、财政部、人民银行、税务总局联合召开新闻发布会，重点是深入解读打好宏观政策组合拳，实施积极的财政政策和稳健的货币政策，延续、优化、完善并落实好减税降费政策，大力支持科技创新、实体经济和小微企业发展等方面的政策举措及落实实施情况。随着政策的不断的出台，下半年经济将在上半年持续恢复的基础上，保持稳定向好态势。预计8月份无取向硅钢价格持续试探性推涨。

十、取向硅钢价格降 成交差

7月取向硅钢价格持续走低，降幅较上月有所减缓，但是幅度仍是不小的，在500-1000元/吨，市场上价格混乱，心态不一。成交议价的情况增多，尤其是民营钢厂的价格走低速度增快。

资源量上较7月份有所增加，尤其是民营钢厂的资源量增加明显，个别民营钢厂已经出现了累库的情况。议价订货、议价出货。市场上一线钢厂低牌号资源量仍不多，高牌号资源量有货，规格齐全。其中85牌号的价格在21000元/吨左右，P120牌号价格在16500-16800

元/吨，民营钢厂的 110 价格略显混乱，在 10000-11000 元/吨。市场上宏旺取向硅钢的推广力度大，价格在市场最低。太钢资源量价格也不高，价格较民营钢厂价格基本上一致。俄罗斯进口取向硅钢的数量较上月略有减少，由于国内的价格降幅较大，进口俄罗斯的价格优势降低。

钢厂方面：8 月份取向硅钢期货价格开平盘，由于订货情况不佳，出现了议价订货的情况。钢厂的期货订单出现缺口，开始累计库存。其中民营钢厂的出口量有所减少，订单量也较之前差。如果价格持续走低，民营钢厂可能会减产。

需求仍较清淡，业内从年初开始等需求释放。截止到目前电网招标仍不多，特高压的需求也未明，部分业内已经不计划等需求释放，低迷心态增加。截至 6 月底，全国累计发电装机容量约 27.1 亿千瓦，同比增长 10.8%。其中，太阳能发电装机容量约 4.7 亿千瓦，同比增长 39.8%；风电装机容量约 3.9 亿千瓦，同比增长 13.7%。1-6 月份，全国主要发电企业电源工程完成投资 3319 亿元，同比增长 53.8%。其中，太阳能发电 1349 亿元，同比增长 113.6%；核电 359 亿元，同比增长 56.1%。电网工程完成投资 2054 亿元，同比增长 7.8%。

图九：取向硅钢 30P120 价格走势



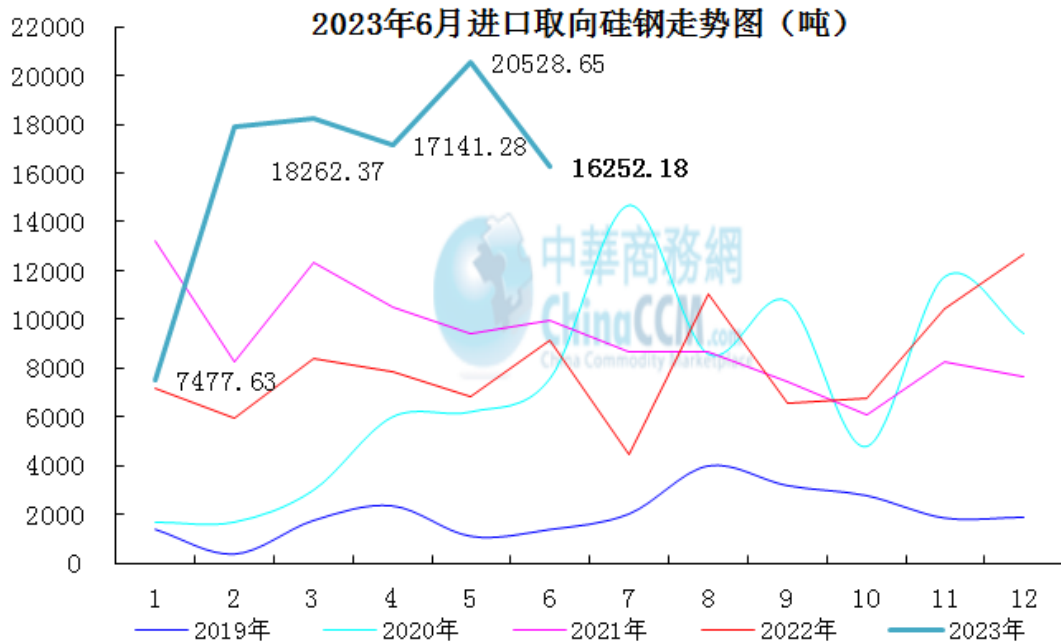
图十：取向硅钢 B23R085 价格走势



图十一：民营钢厂 30Q120 价格走势

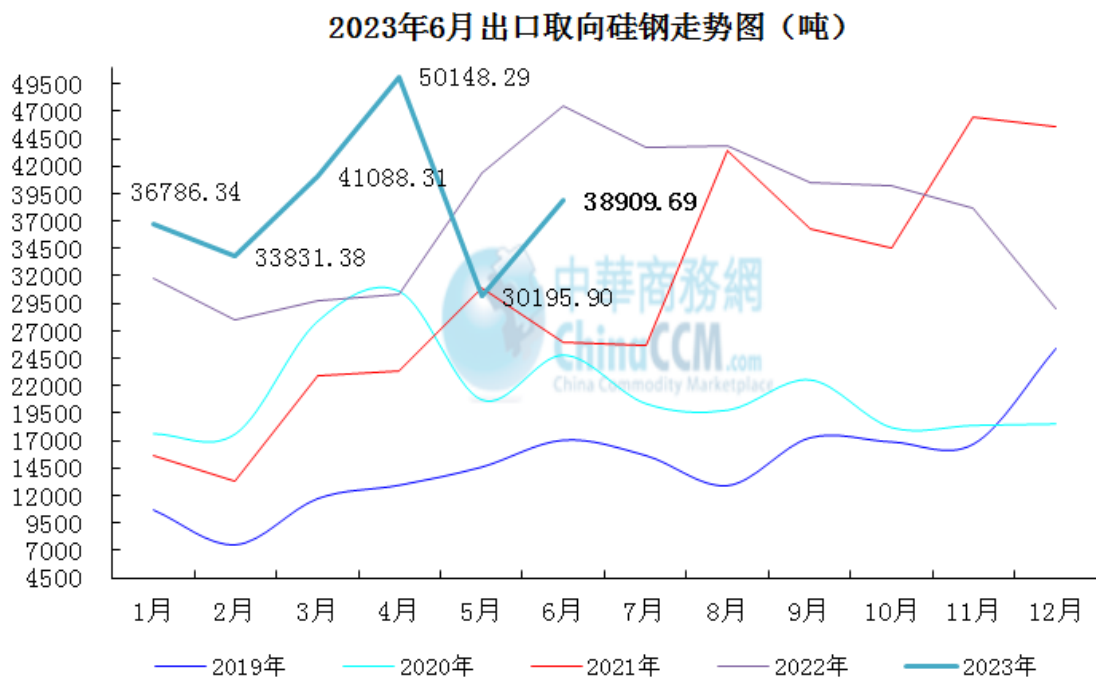


图十二：进口取向硅钢走势图



2023年6月进口取向16252吨，环比减少20.83%，同比增加77.26%。

图十三：出口取向硅钢走势图



2023年6月出口取向硅钢38909吨，环比增加28.86%，同比减少18.07%。

综合来看：取向硅钢的价格仍处于低迷的态势中，需求差导致价格不断的出现了走低。加之前期业内心态都较好，都有库存量。通过上半年的消化后，高价资源量减少。但是钢厂的供应量也出现了增加，尤其是民营钢厂增量明显，在出口量减少的情况下，国内难以消化如此大的供应量，供大于求凸显。预计8月份取向硅钢价格持续低迷。