

6 月无取向硅钢需求略减 价格趋弱

5 月无取向硅钢价格先涨后跌，市场心态转变快。5 月初钢铁市场的价格跌宕起伏，电子盘价格出现了大涨，快速的突破了 6000 元/吨大关，直奔 6500 元/吨一线。现货市场的价格如脱缰的野马飞速上涨，成本上涨论促使硅钢的价格也迅速追涨，价格涨至了高位，50WW800 牌号 9200 元/吨。

大宗商品价格的过快上涨行情引起的国家高层的高度关注，国家有关部门赶赴市场一线调研、联合约谈重点企业，监管部门紧急出手。国家层面的统一行动和一系列监管举措，令前期上涨过快大宗商品紧急“刹车”。期货电子盘和现货市场的价格也出现了极速的下跌。一个月之内钢铁市场经历了飞涨和快降，硅钢市场的价格也受之影响，走势一致。但是降幅相对较缓，5 月下旬现货资源陆续到货，报价虚涨水分逐渐被挤压。市场开始有小量成交，价格逐渐的回归平稳。

5 月份，中国制造业采购经理指数为 51.0%，比上月微落 0.1 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 55.2%和 54.2%，比上月上升 0.3 和 0.4 个百分点，我国经济总体继续保持平稳扩张。

综合来看：无取向硅钢市场受钢铁市场的走势影响较大，硅钢价格相对较高，终端难接受高价，采购量出现了减少，高成本转接难。但是钢厂订货成本价格仍相对较高，市场已经出现了倒挂。5 月上旬由于期货价格出现了急跌及钢厂要求全款订货，市场出现了短暂的出货热。下旬价格逐渐回归，实际成交量也略有恢复，观望的心态增多。6 月部分钢厂检修，产量略有减少，临近淡季需求量也将出现减少。终端的备货情绪不高，预计 6 月无取向硅钢价格趋弱。

一、无取向硅钢先涨后跌

6 月无取向硅钢价格先涨后跌，成交弱。市场一线钢厂现货资源量不多，二线钢厂价格出现了小降，民营钢厂的坯料成本走低。市场整体处于弱势，终端观望态度明显。

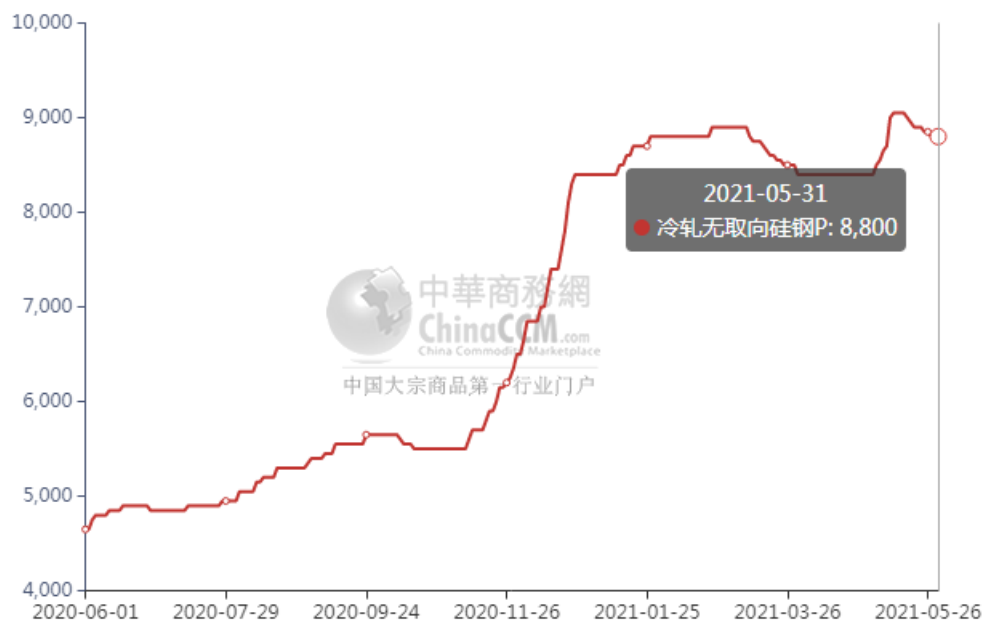
分市场看：华东市场价格变化大，成交一般。宝钢资源量仍不多，价格出现了小降，降幅在 100-200 元/吨左右，其中武钢 800 牌号 9100 元/吨将至 8900 元/吨。二线钢厂的资源也随之降价，出货量正常，市场资源价格没有出现超跌现象。

华南市场价格降，成交一般。月初受涨价因素影响，华南市场价格一跃而起，下旬价格随市场行情走低，属于三地市场的价格洼地。湛宝 1300 牌号报价高低不一，主流大贸易商

报价仍相对较高，B50A1300 报价 8800 元/吨左右。贸易商反馈终端采购量不多，成交弱。

华中市场价格小降，走势紧跟华东市场。受欧冶电商资源价格影响较大，成交一般。临近月末武钢 600 牌号市场报价 9300 元/吨，800 牌号市场报价 8800 元/吨。600 牌号出现了小跌，但是价位仍相对较高。

图一：上海市场武钢 800 价格走势

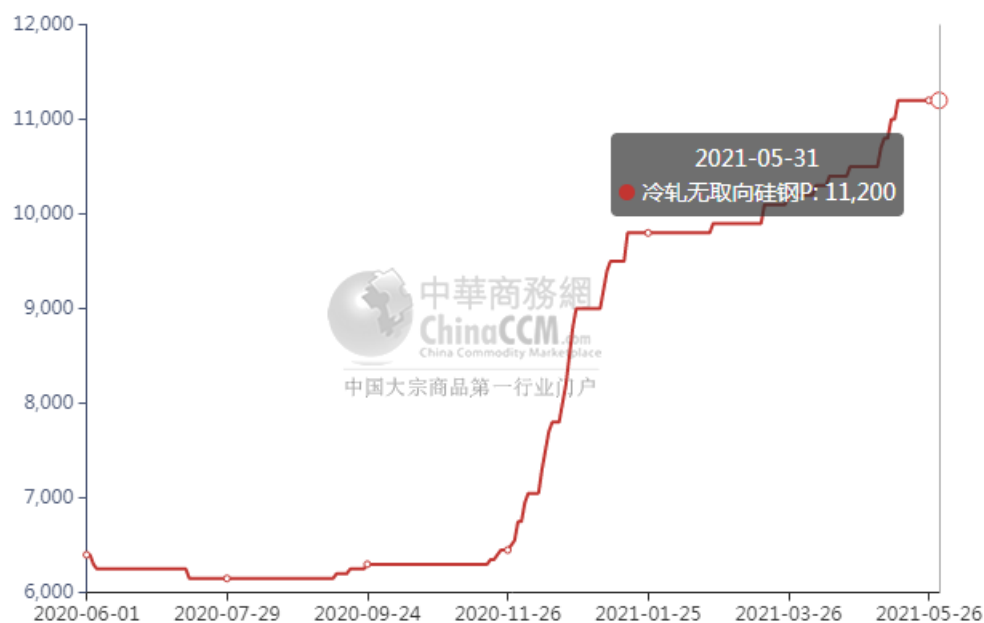


二、无取向中高牌号硅钢价格高 资源量仍紧张

5 月无取向中高牌号价格小涨。受低牌号价格下降影响，部分贸易商心态略受影响，个别国货资源在市场出售。数量不多，报价仍相对较高。钢厂方面 6 月份期货价格仍是小涨的，整体趋势拉涨不变。从市场获悉，后期终端的需求有减少的迹象，但是目前市场仍未有体现。另欧洲部分电机用户接受度相对较好，后期仍有采购意向。武钢 470 牌号报价 11800 元/吨左右，350 牌号报价 12200 元/吨。

4 月中国新能源汽车产销总体表现依然好于整体行业，月度产销保持在 20 万辆以上，继续刷新当月历史记录。数据显示，4 月，新能源汽车产销分别完成 21.6 万辆和 20.6 万辆，产量环比增长 0.1%，销量环比下降 8.7%；产销同比分别增长 1.6 倍和 1.8 倍。1-4 月，新能源汽车产销分别完成 75 万辆和 73.2 万辆，同比分别增长 2.6 倍和 2.5 倍。

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



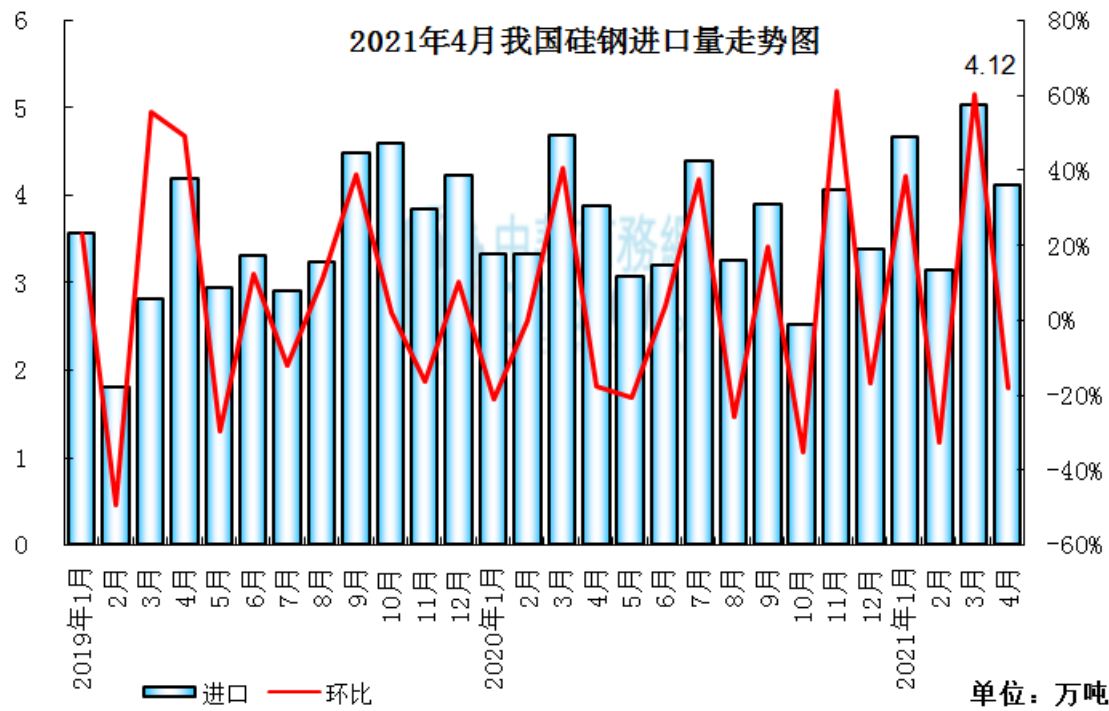
三、钢厂 6 月期货开平盘 高价不让利

6 月无取向硅钢低牌号价格开平，高牌号小涨 100 元/吨。市场订货情况不积极，一方面订货价格较高，800 牌号的订货价格在 8800 元/吨左右。另一方面市场出现倒挂，终端需求略有减少，备货意愿低。从市场获悉个别大钢厂 6 月份订单略有缺口，也有议价的情况出现。6 月份供应量略有减少，6 月份沙钢检修影响产量 1 万吨左右；中冶新材检修影响产量 1 万吨左右；太钢退火线改造 6-8 月减少中低牌号产量 2 万吨左右；首钢 6 月底到 7 月初检修，预计影响无取向硅钢 3 万吨左右，取向硅钢 3000 吨左右。（以上信息以钢厂公布为准）

四、2021 年 4 月硅钢进口量减

2021 年 4 月硅钢进口量 4.12 万吨，较上月减少 0.92 万吨，同比增加 6.51%，环比减少 18.19%。

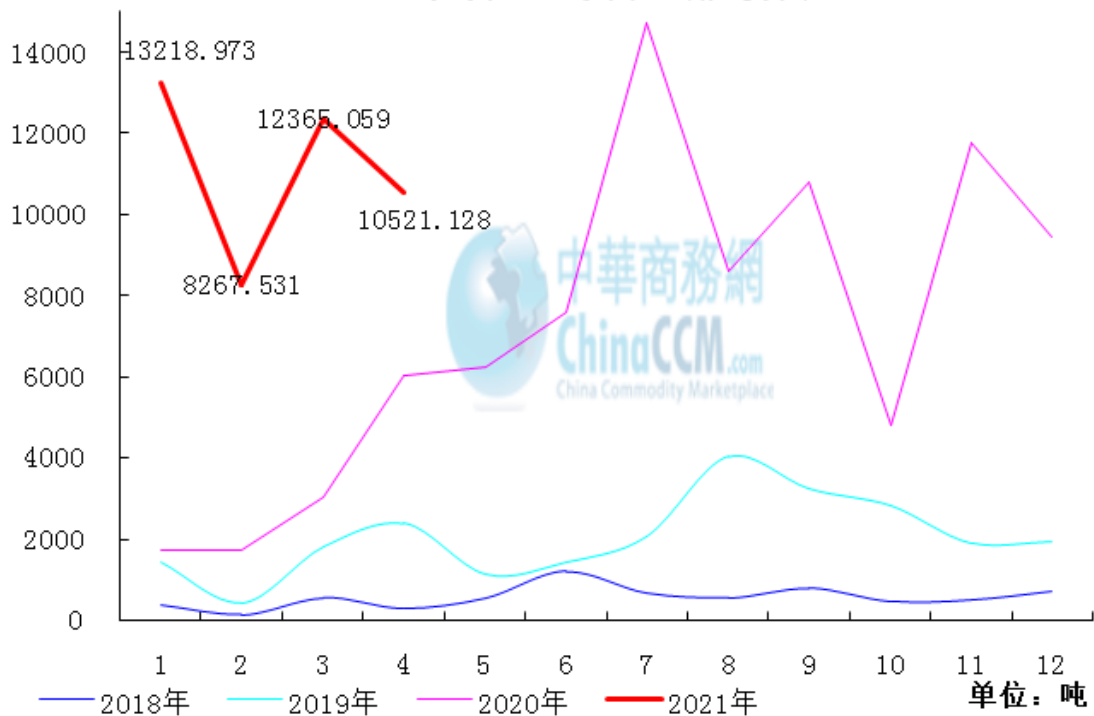
图四：硅钢进口量走势图



4 月进口取向硅钢 10521 吨，环比减少 14.91%，同比增加 74.9%。

图五：进口取向硅钢走势图

2021年4月进口取向硅钢走势图



4月进口无取向硅钢 30657 吨，环比减少 19.32%，同比减少 6.14%。

图六：进口无取向硅钢走势图

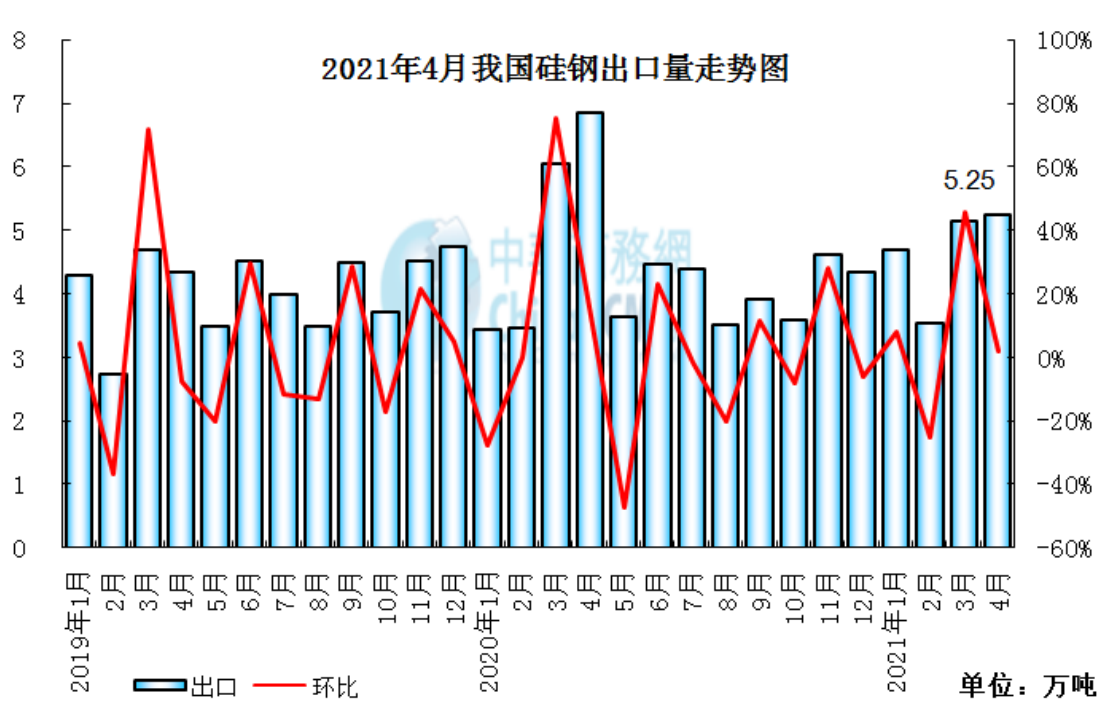
2021年4月进口无取向硅钢走势图



六，硅钢出口量增

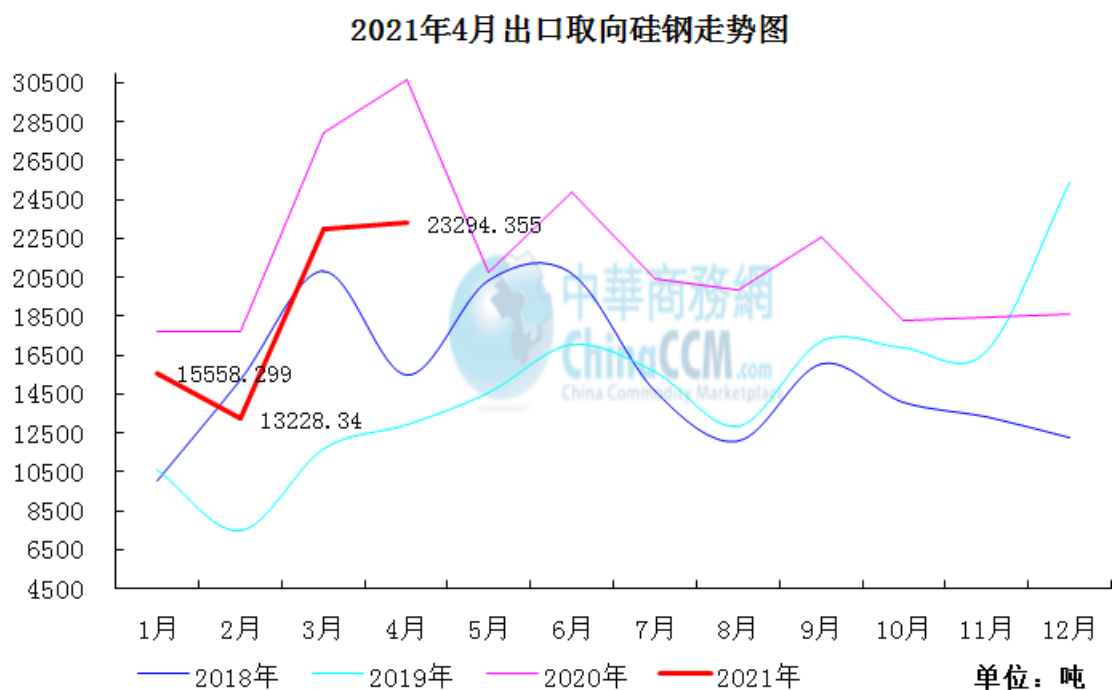
2021 年 4 月硅钢出口量 5.25 万吨，较上月增加 0.11 万吨。同比减少 23.3%，环比增加 2.14%。

图七：硅钢出口量走势图



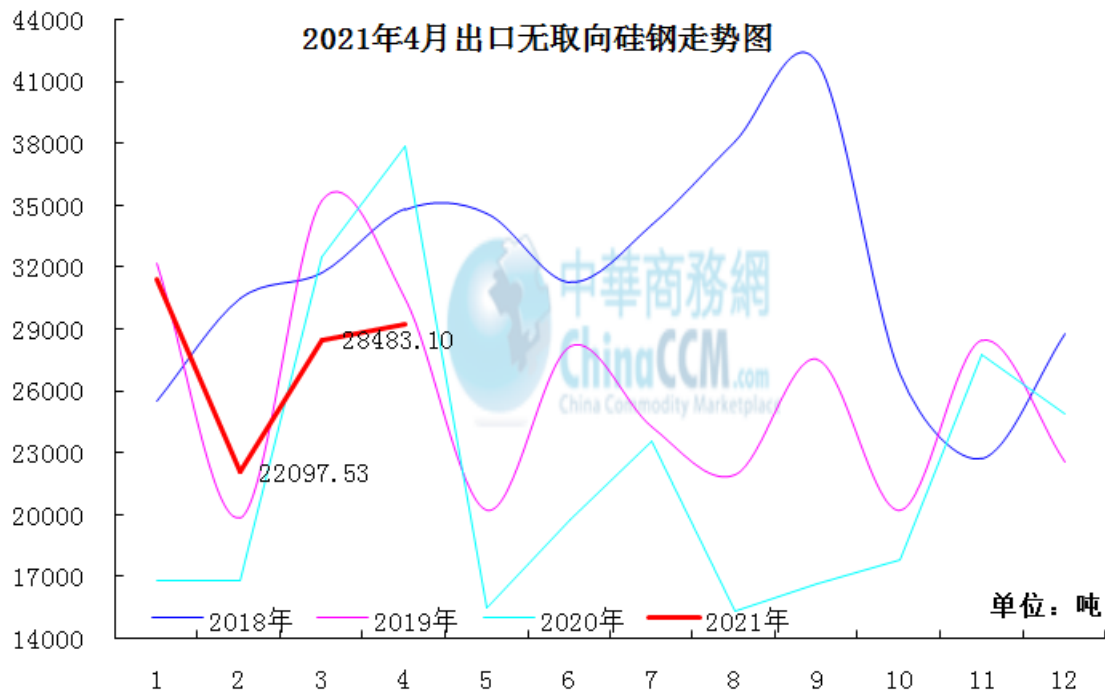
4月出口取向硅钢 23294 吨，环比增加 1.49%。同比减少 23.93%。

图八：出口无取向硅钢走势图



4月出口无取向硅钢 29243 吨，环比增加 2.67%，同比减少 22.7%。

图九：出口取向硅钢走势图



七、家电需求走弱 采购量减少

产业在线最新数据显示，2021 年 4 月，整体产业链数据绝大部分延续增长态势。不过与一季度相比，同样是受去年同期市场基数变化影响，多数产品的增长幅度明显回落。内外销方面，大多数产品依然是出口好于内销，由于国外疫情形势依然严峻，出口普遍保持了较好增长。

4 月旋转压缩机产量 2336.9 万台，同比增加 30%，环比减少 22%。空调店家产量 2441.2 万台，产销同比增长，环比下降。五一期间家电销售低于预期，加上家电涨价，季节性需求不旺盛。7 月是冷年的结束期，家电终端采购量将有所降低。

八、取向硅钢被拉涨 成交一般

5 月取向硅钢价格小涨，幅度在 500-700 元/吨。市场涨价趋势明显，主要是钢厂的期货价格出现了调涨，成本上涨。市场低价资源减少，目前市场流通的价格大部分都是期货订单，成本较高。

资源上低牌号价格涨幅较慢，大钢厂的正品资源量少，成交不多，宝钢 30P120 牌号报价 14400 元/吨，高牌号价格涨幅较明显，市场反馈成交情况也比低牌号好，宝钢 B23R085 牌号高报价 17000 元/吨。民营钢厂成交正常，价格也出现了小涨，30Q120 牌号报价 12300 元/吨。

钢厂 6 月份取向硅钢的期货价格延续了涨价的趋势，100（含）及以下中低牌号基价上调 200 元/吨；80（含）及以下高牌号基价上调 300 元/吨；75（含）及以上顶级牌号基价上

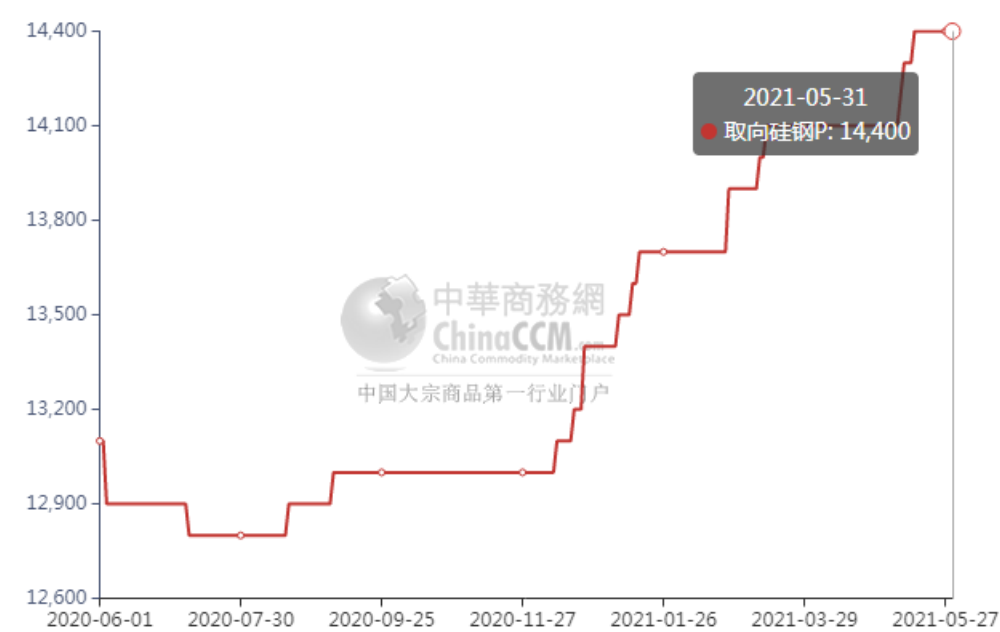
调 500 元/吨。从钢厂获悉订货情况稳定，大终端始终保持着较高的订货量，尤其是高牌号资源量订货情况好。钢厂的库存量也处于相对较低的位置。期货价格和市场价格比较接近，贸易商心态相对平和。

5 月 13 日，宝钢股份第四届取向硅钢应用技术大会在上海举行，宝钢股份 B18P080、B18R060、35Q 155-Z、B18R055、B20R060、35Q 155-Y、B23HS075 七大高等级取向硅钢产品全球首发。在此次首发的产品中，B18R055 产品是目前世界上损耗最低的取向硅钢产品。采用 B18R055、B20R060 产品成功制造出的新 I 级能效标准变压器，空载损耗、负载损耗均优于新标准。近 3 年，宝钢股份高等级取向硅钢产品实现国内直流特高压市场占有率为 100%、交流特高压市场占有率达 85%以上。

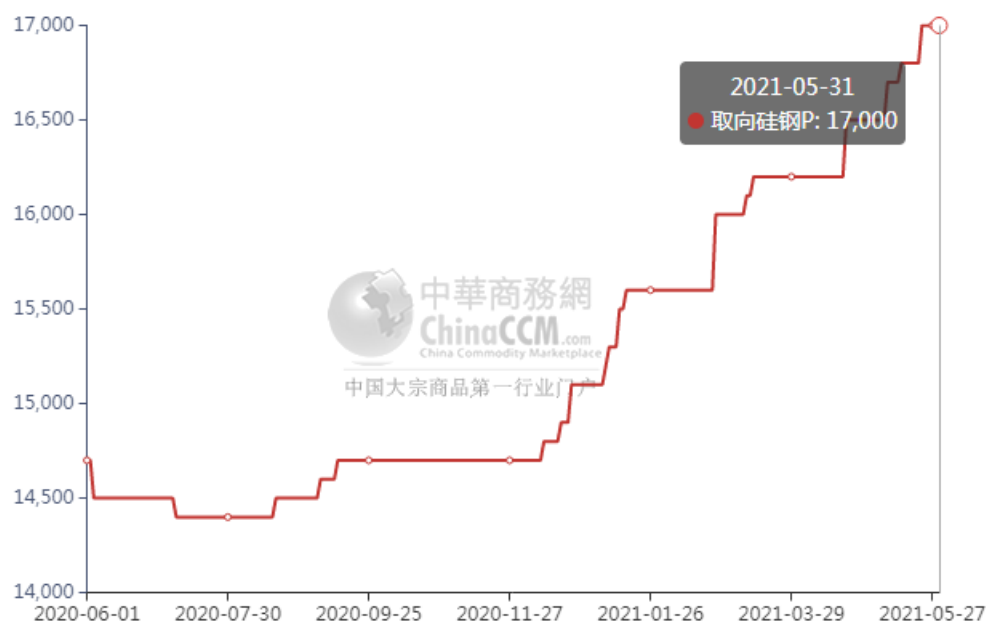
需求上：国家能源局发布 1-4 月份全国电力工业统计数据。截至 4 月底，全国发电装机容量 22.3 亿千瓦，同比增长 9.5%。其中，风电装机容量 2.9 亿千瓦，同比增长 34.6%；太阳能发电装机容量 2.6 亿千瓦，同比增长 24.3%。1-4 月份，全国新增并网风电装机容量 660 万千瓦，同比增加 305 万千瓦！

综合来看：取向硅钢的价格处于稳中小涨趋势，钢厂不断的缓缓上拉，市场价格随之向上。终端需求保持稳定，市场低价格资源被消化，高价资源接近钢厂的期货价格。取向硅钢市场逐渐的规范化，统一化。后期需重点关注钢厂的走势，预计 6 月取向硅钢价格小幅拉涨。

图十：取向硅钢 30P120 价格走势



图十一：取向硅钢 B23R085 价格走势



九、综述

无取向硅钢价格盘整为主，市场现货资源价格处于成本线边缘，个别牌号的价格已经出现倒挂。近期现货资源到货量不多，市场没有明显的库存累计，市场尚能理性出货。临近家电需求的淡季，终端备货量将有所减少。在个别钢厂有检修的情况下，市场尚能处于弱平衡。后期要关注市场的供应量以及需求量的变化，但部分民营钢厂资源量未定，不确定因素增加。业内认为如果价格始终保持在高位，钢厂后期可能会面临接单压力。预计无取向硅钢价格走弱。