

7月无取向硅钢价格持续低迷

6月份，中国制造业采购经理指数（PMI）为50.9%，较上月微落0.1个百分点，继续位于临界点以上，制造业延续稳定扩张态势。从数据看，需求处于微弱的状态。大宗产品的价格被调控后，热卷的价格低迷的态势居多，电子盘期货价格在5200—5400元/吨波动，短期没有成本支撑。下半年国家将压缩粗钢产量，在铁水减少的情况下，低利润的热卷的产量可能会减少。原材料的抗跌性将增强，钢铁将走出上有顶，下有底的震荡调整行情。

6月无取向硅钢市场价格降，市场出现了恐慌的心态。价格不断向下，亏损幅度不断的加大。市场出货情况增加，部分囤货贸易商急于抛货，割肉现象多，个别有超低的情况出现。6月份主流钢厂应国资委要求降低两金，钢厂的库存流到市场。资源材质多是非标让步、小卷等等资源，价格较低，对市场冲击大。加之7月份终端需求淡季，采购量少。预计7月份硅钢整体市场仍是弱势，个别牌号能是小降的趋势。

一、无取向硅钢降

6月无取向硅钢价格降，市场上出现了跌跌不休的态势。贸易商急于出货，价格不断的出现了下跌。600牌号价格跌幅较大，与800牌号价差恢复正常。民营钢厂资源量少，成交价破“8”。

分市场看：华东市场价格降，市场资源量少，出货量多。终端需求量减少，采购量少。贸易商以出货为主，成交价混乱高低不一。一线钢厂宝山和青山的资源价差仍较大，宝山资源量相对较少。青山资源量被二线钢厂价格拉低，50WW800牌号报价8300元/吨，SG50W800牌号报价8100元/吨，从市场获悉个别成交价已经到7900元/吨。民营钢厂的资源价格更低，在7700元/吨左右，

华南市场成交差，贸易商出货多。市场上二线钢厂低价资源增多，对市场冲击较大。据悉本钢1300牌号价格7800元/吨，后期又有鞍钢清库资源到市，价格也是偏低的。终端采购量少，部分贸易商忧虑增加，甩货的情况增加。截止到月末湛宝1300牌号报价8000元/吨左右，威肯1300牌号报价7900元/吨左右。

华中市场价格降，成交差。受欧冶电商影响，价格走低速度快。心态特别差，贸易商一直在市场出货。终端采购量少，部分有需求的终端都是随用随采的情况多。截止到月末武钢600牌号报价8600元/吨，800牌号报价8300元/吨。

图一：上海市场武钢800价格走势



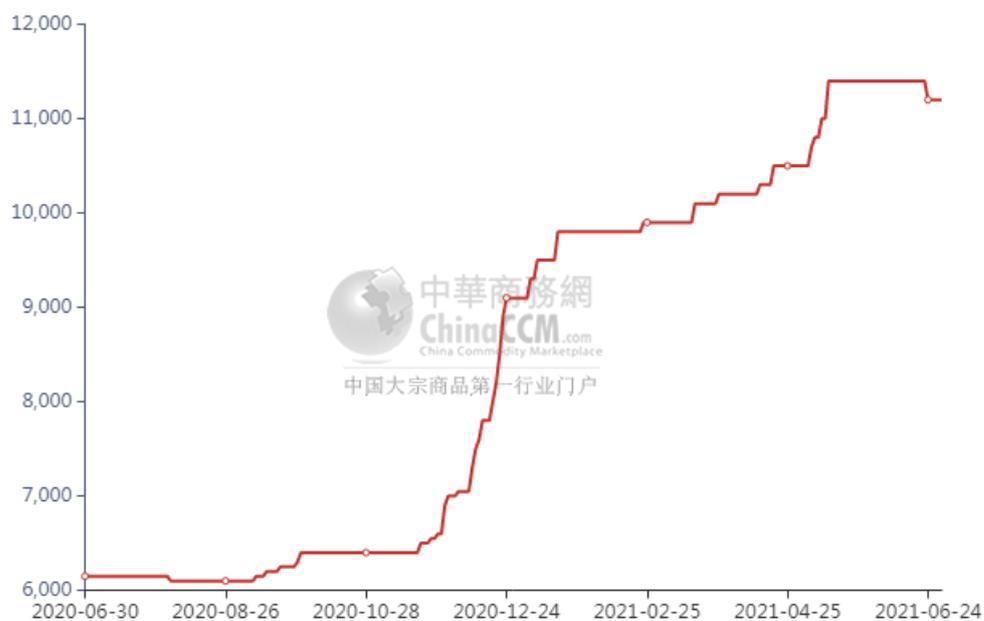
二、无取向中高牌号硅钢稳为主

6月无取向中高牌号价格主流稳为主，市场成交一般。受低牌号降价影响，中牌号470价格出现了小降的情况，降幅在200元/吨左右，市场报价10800-11000元/吨。主要贸易商忧虑，中牌号价格被带下来了，出货套现的情况增多。

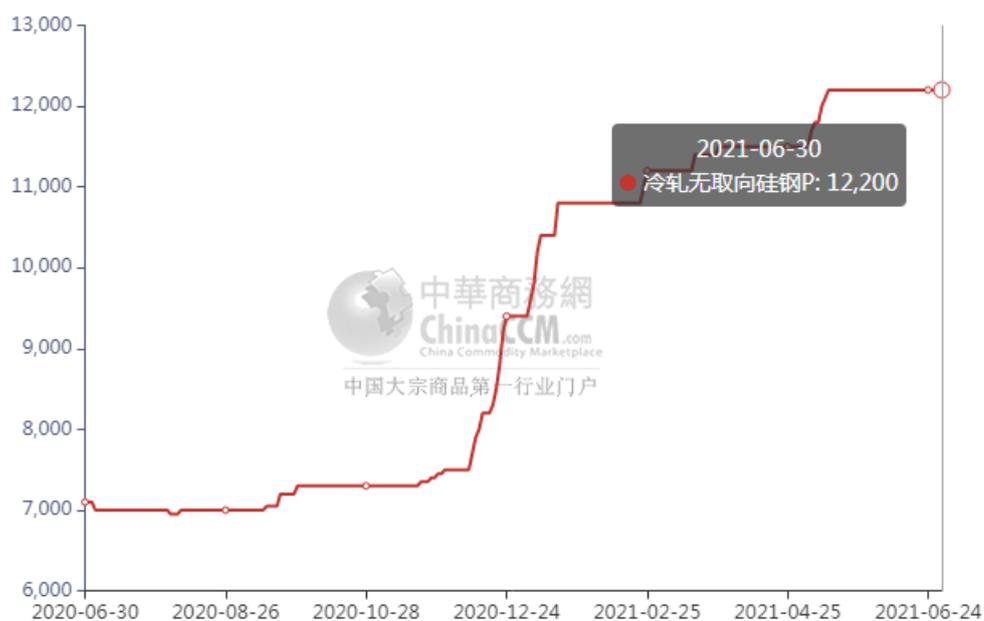
高牌号价格稳定为主，需求正常。武钢350牌号报价12200元/吨，300牌号报价在13000元/吨左右，出货贸易商增加。从钢厂获悉7月份高牌号资源订货仍是满订的情况，部分欧洲客户的需求仍是较好的。新能源汽车的芯片问题也有所缓解，后期的需求仍是相对乐观的。但是低牌号的价格走低，高低牌号价差在度升级。业内认为后期高牌号继续上涨的空间不大，预计7月高牌号价格维稳的可能性大，中牌号价格小幅波动。

根据中汽协公布的最新数据，今年5月，国内新能源汽车销量21.7万辆，同比增长159.7%；1~5月累计销量达95.0万辆，同比增长224.2%。按照中汽协最新的预测，2021年新能源汽车年销量有望突破200万辆，达240万辆。

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 7 月期货开平盘 订货艰难

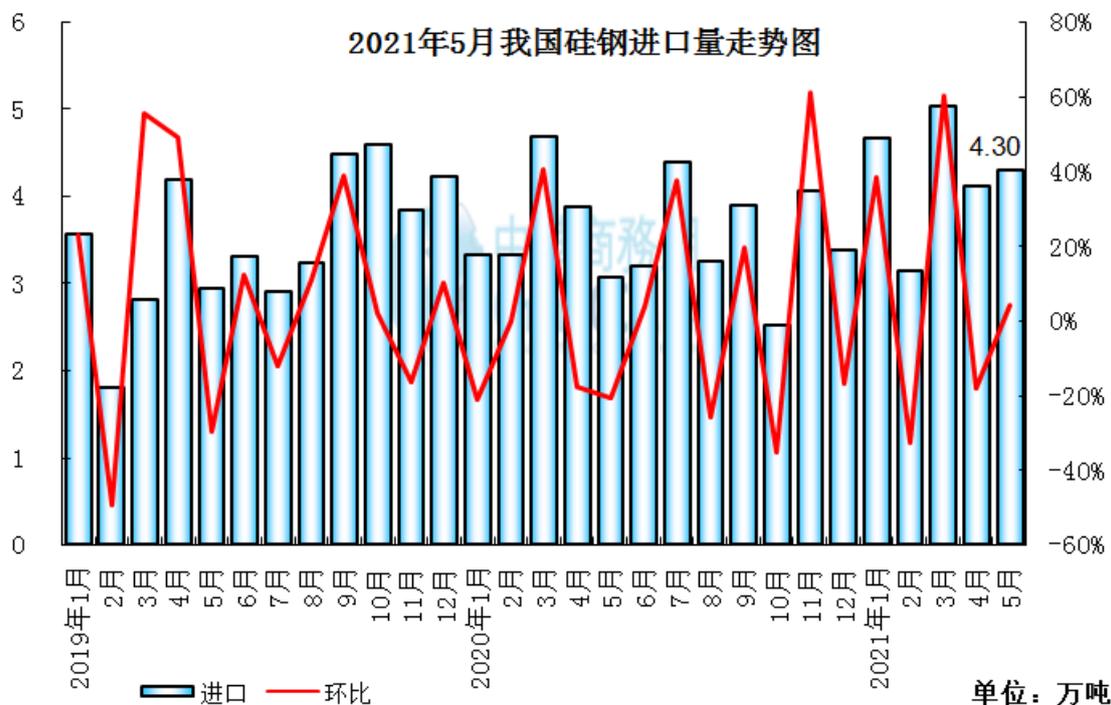
7 月主流钢厂硅钢价格开平盘，市场价格出现了倒挂，贸易商订货犹豫。终端的需求有减少，订货积极性也不高。供应量上略有减少，首钢 7 月份检修，影响部分产量。从市场获悉截止到月末钢厂的订单仍未接满，部分仍在商谈中，从钢厂流出 800 牌号的订货价格在 8500 元/吨左右，价格高于目前市场成交价，订货即亏钱。另外 1 日即将出台 7 月份钢厂的价格政策，市场都在等待观望中。

四、2021 年 5 月硅钢进口量增加

2021 年 5 月硅钢进口量 4.3 万吨，较上月增加了 0.18 万吨，同比增加 40.07%，环比增

加 4.37%。数据显示，2021 年 1-5 月中国钢材进口量 610 万吨，同比增长 16.9%。从金额方面来看，2021 年 1-5 月中国钢材进口金额 5732 百万美元，同比增长 30.3%。

图四：硅钢进口量走势图



5月进口取向硅钢 9380 吨，环比减少 10.84%，同比增加 50.62%。

图五：进口取向硅钢走势图



5月进口无取向硅钢 33573 吨，环比增加 9.51%，同比增加 37.17%。

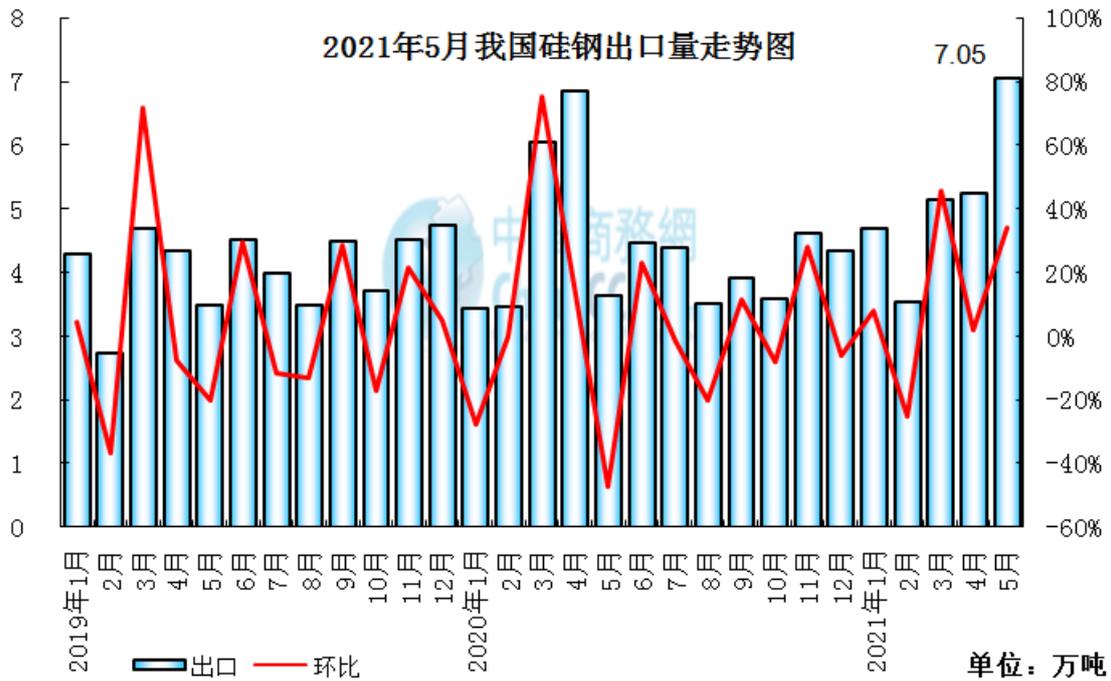
图六：进口无取向硅钢走势图



六，硅钢出口量增加明显

2021年5月硅钢出口量7.05万吨，较上月增加了1.8万吨，同比增加94.38%。环比增加34.29%。5月份，我国出口钢材527.1万吨，环比下降33.86%。业内认为：一方面是出口退税取消对出口形成一定抑制；另一方面是在市场大幅波动下，报价频率快、变化大，导致海外买家观望心态较强，使得订单减少。

图七：硅钢出口量走势图



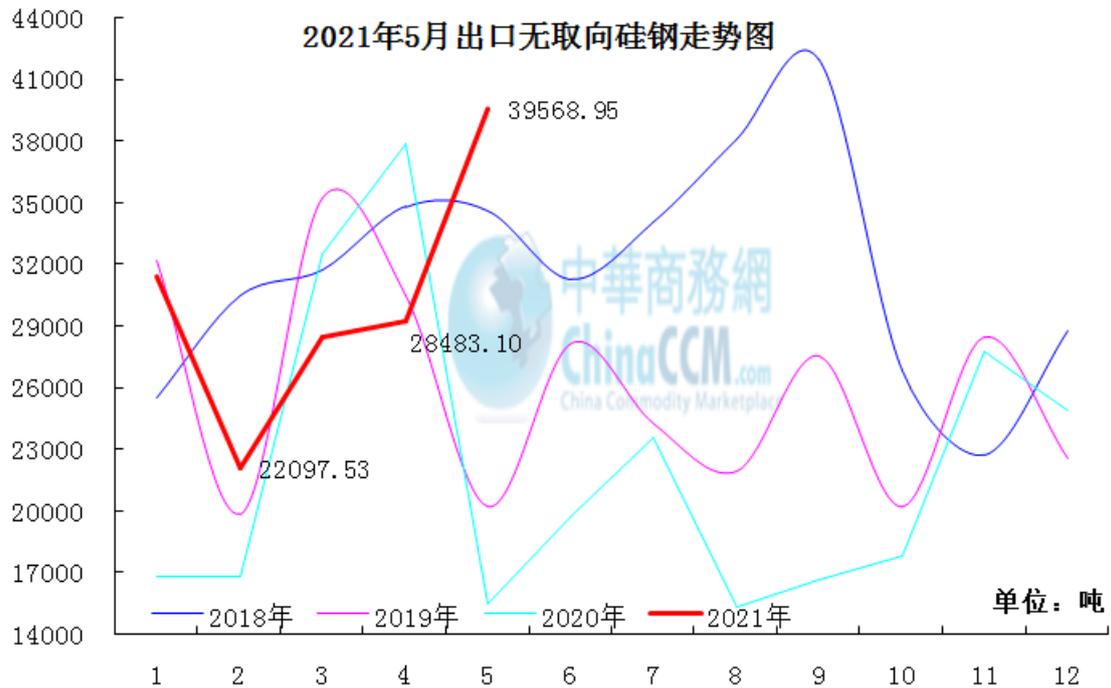
5月出口取向硅钢 30949 吨，环比增加 32.86%，同比增加 49.03%。

图八：出口无取向硅钢走势图



5月出口无取向硅钢 39568 吨，环比增加 35.31%，同比增加 155.11%。

图九：出口取向硅钢走势图



七、家电需求走弱 采购量减少

数据显示，2021年5月家用空调生产总量1546.1万台，同比下滑4.0%，总出货量是1588.4万台，同比下滑3.3%，其中内销下滑14.5%，出口增长15.5%。内销下滑的主要原因还是来自于零售端口的传导，从4月中下旬开始这种迹象较为明显，5月零售端口下滑超过20%，受此影响行业信心遭受打击，工厂生产和出货也是大幅下滑。此外原材料价格持续上涨，高位盘旋，成本的上涨令企业采购趋于谨慎。

5月出口冰箱647万台，环比增长1.25%，同比增长10.3%；1-5月累计出口3016万台，同比增长35.9%。

5月出口洗衣机183万台，环比下降7.58%，同比增长27.8%；1-5月累计出口979万台，同比增长27.2%。

八、取向硅钢微涨

6月取向硅钢价格小涨，市场整体成交一般。高牌号价格涨幅明显，需求较上月好，主要是能效升级，部分需求有所增加。市场现货资源量少，部分贸易商在等资源到货，从市场获悉个别5月份高牌号资源仍未到全，23R085市场报价在17600元/吨左右。低牌号价格较上月变化不大。一线钢厂低牌号资源量较少，P120牌号报价14200元/吨左右。民营钢厂价格保持稳定，供应量略有增加。120牌号报价在12400元/吨左右，据悉个别民营钢厂也处于发货慢，延期交货的状态。前期有订超的情况出现，主要是以生产刻痕为主的几家民营钢厂为主。

钢厂方面7月份取向硅钢开平盘,从市场获悉订单量满。一线钢厂的高牌号资源量偏紧,个别有被砍单的情况。从市场获悉7月份钢厂订货调整个别牌号的组距,个别牌号的订货价格较上月是小涨。市场有部分清库的资源流出,数量不多,大部分是非标、让步等等非常规材质,价格是7月份订货基础上打95折。拿货贸易商心态向好,对市场价格影响不大。

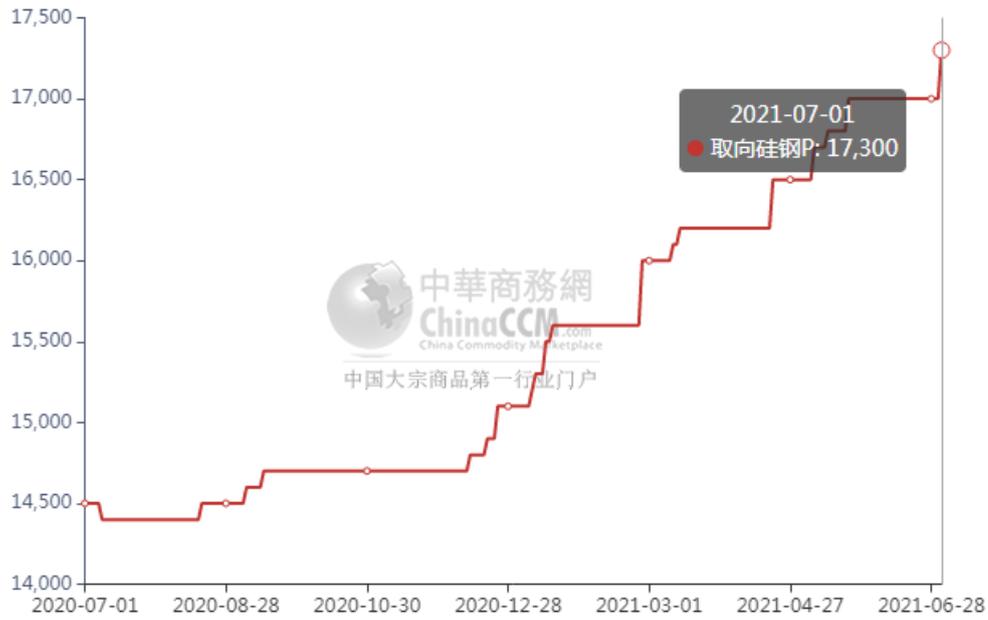
1-5月份,全国电网工程完成投资1225亿元,同比增长8.0%。1-5月,全国全社会用电量32305亿千瓦时,同比增长17.7%,其中,5月份全国全社会用电量6724亿千瓦时,同比增长12.5%。1-5月份,全国基建新增发电生产能力3743万千瓦,比上年同期多投产1220万千瓦。其中,水电367万千瓦、火电②1484万千瓦(其中燃煤704万千瓦、燃气345万千瓦)、核电115万千瓦、风电779万千瓦、太阳能发电991万千瓦,各类型发电分别比上年同期多投产193、243、115、289和376万千瓦。从市场获悉终端备货量不多,随用随采的情况多,主要是资金压力较大。

综合来看,取向硅钢是涨势小。能效升级促使需求有所增加,高牌号资源量紧张。钢厂虽然开平盘,个别仍有上推的意向。取向硅钢的出口量增加明显,提振心态。预计7月取向硅钢价格持续小涨。

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

无取向硅钢价格低迷，市场现货资源量增加。终端需求减少，采购量低。市场整体的心态不佳，贸易商出货意向明显，市场价格不断的冲击向下。整体处于低迷态势，业内对基本面不看好，虽然粗钢限产提振钢市电子盘飘红，但利好消息需要时间发酵。短期来看无取向硅钢价格仍有小降的空间，预计7月无取向硅钢价格小幅震荡。