

10月冷轧市场或震荡小涨

9月冷轧价格稳为主，个别牌号价格出现了小跌，也有小涨的情况出现，但实际整体变化不大。钢厂的产量略增，受钢价上涨影响，钢厂的接单情况好。市场现货资源量略有减少，个别地区资源略有紧缺的情况出现，贸易商报价坚挺，整体心态相对平和。目前冷轧仍处于高成本的支撑下，需求仍不及预期。

宏观方面：国家近期纷纷出台稳经济政策，“认房不认贷”、“车辆购置补贴”降准等政策以及冬季环保措施将陆续出台。预计10月份冷轧市场价格可会出现拉涨行情。

一、冷轧市场价格涨跌互现



数据显示：1.0mm冷轧市场均价为4695元/吨，较上月涨45元/吨。上海唐钢1.0mm冷轧卷市场价格为4800元/吨，较上月涨110元；乐从柳钢1.0mm冷轧卷4670元/吨，较上月涨80元/吨；天津唐钢1.0mm冷轧卷4470元/吨，较上月涨80元/吨。

二、冷轧市场库存降

9月冷轧社会库存下降明显。随着利好政策的出台，下游家电及汽车等制造业接单情况良好。目前整体社会库存压力不大，部分地区资源偏略紧，商家挺价意愿强。

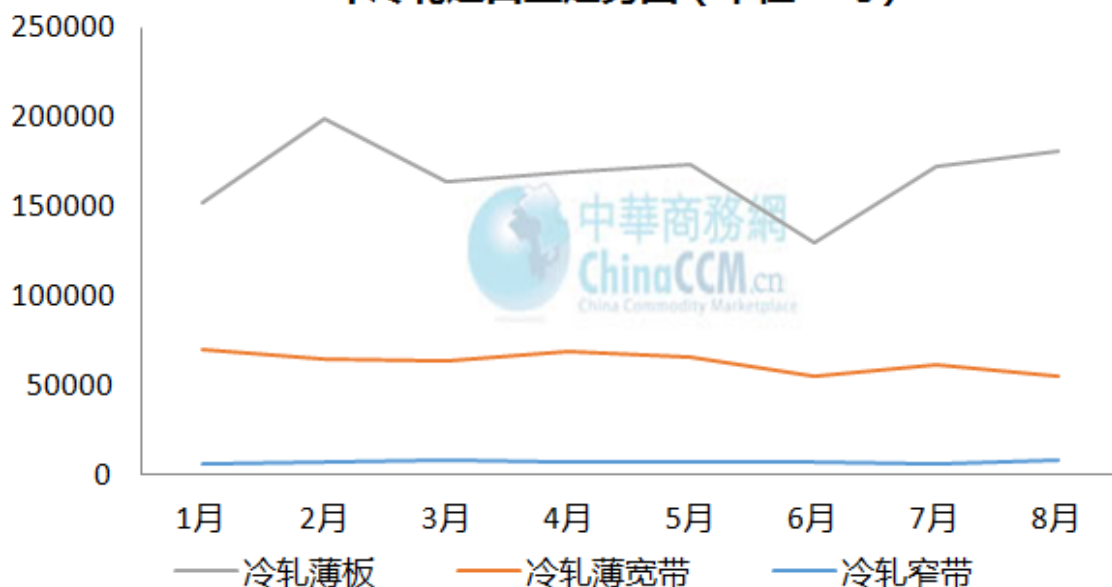
冷轧社会库存走势 (单位: 万吨)



二、冷轧进口量分析

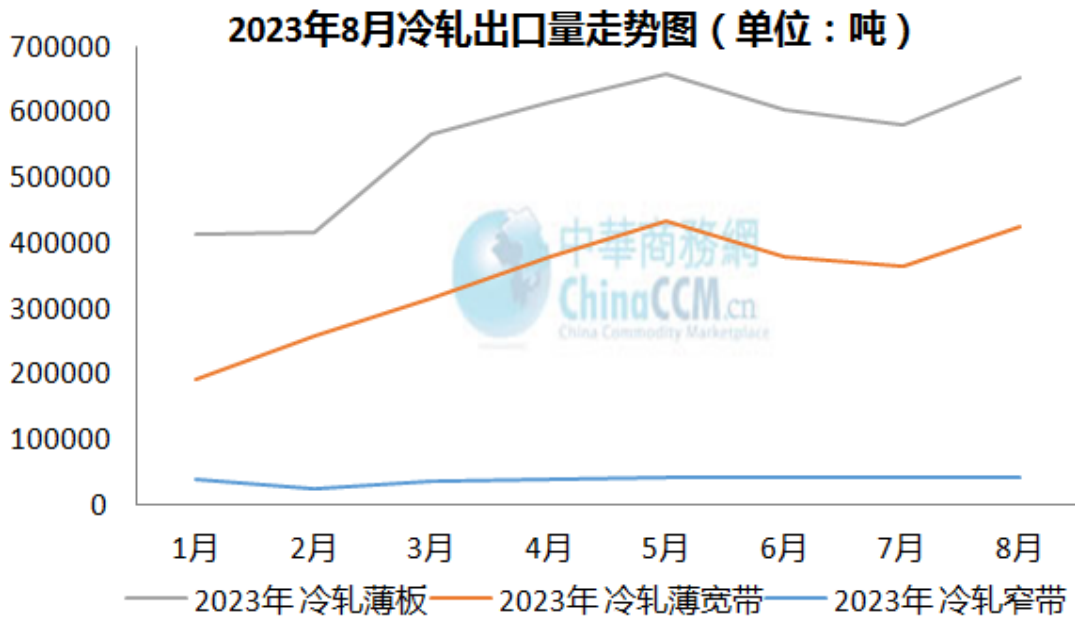
2023年8月冷轧窄带进口量0.8万吨,较上月增加0.2万吨。冷轧薄宽带进口量4.71万吨,较上月减少0.8万吨,冷轧薄板进口量12.57吨,较上月增加1.42吨。

2023年冷轧进口量走势图 (单位: 吨)



三、冷轧出口量分析

2023年8月冷轧窄带出口量4.28万吨,较上月增加0.13万吨。冷轧薄宽带出口量38.29万吨,较上月增加5.93万吨,冷轧薄板出口量22.64万吨,较上月增加1.08吨。



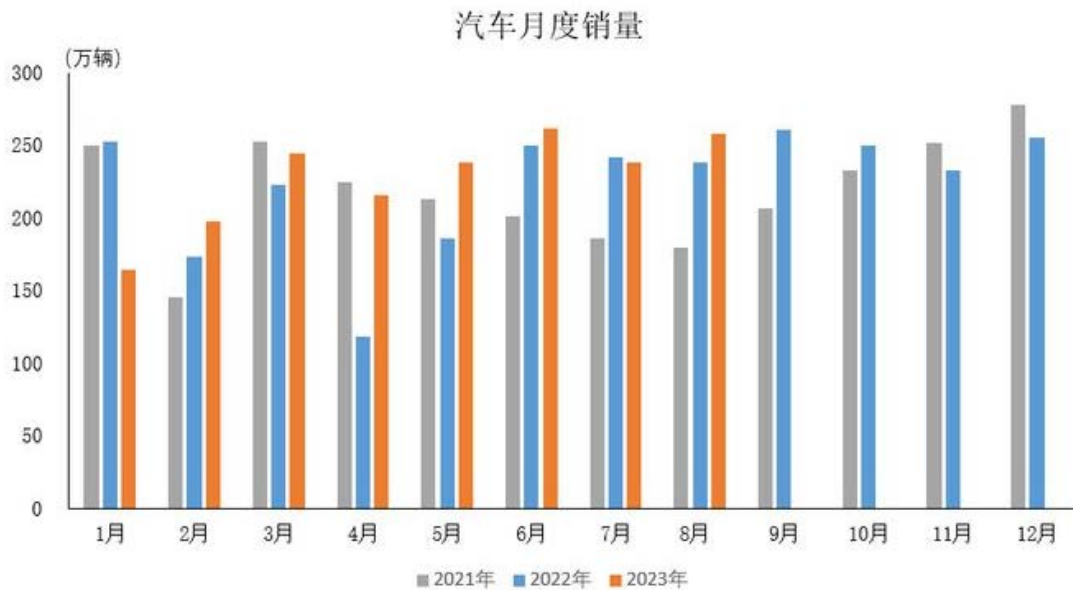
四、汽车产销增

数据显示，2023年8月，汽车产销完成257.5万辆和258.2万辆，环比分别增长7.2%和8.2%，同比分别增长7.5%和8.4%。2023年1-8月，汽车产销分别完成1822.5万辆和1821万辆，同比分别增长7.4%和8%。

乘用车8月份产销分别完成227.5万辆和227.3万辆，环比分别增长7.5%和8.2%，同比分别增长5.4%和6.9%。1-8月，乘用车产销分别完成1567.2万辆和1564.3万辆，同比分别增长5.9%和6.7%。

新能源汽车继续延续快速增长态势，市场占有率稳步提升。8月，新能源汽车产销分别完成84.3万辆和84.6万辆，环比分别增长4.7%和8.5%，同比分别增长22%和27%。1-8月，新能源汽车产销分别完成543.4万辆和537.4万辆，同比分别增长36.9%和39.2%。

2023年8月份，在国家促消费政策及车企优惠促销等因素驱动下，购车需求持续释放，汽车市场整体呈现淡季不淡的特点，环比同比均实现增长。



五、三大白电 10 月排产小增

据产业在线数据显示，2023 年 10 月空冰洗排产总量共计 2238 万台，较去年同期生产实绩上涨 1.1%，其中冰箱表现最好，空洗都略有下滑。

具体来看，10 月份家用空调排产 893 万台，较去年同期实绩下降 6.1%；冰箱排产 725 万台，较去年同期实绩增长 15.4%；洗衣机排产 620 万台，较去年同期生产实绩下降 2.1%。

8 月中国空调产量 1643 万台，同比增长 5.9%；1-8 月累计产量 17745 万台，同比增长 16.5%。8 月全国冰箱产量 838 万台，同比增长 20.8%；1-8 月累计产量 6297 万台，同比增长 14.5%。8 月全国洗衣机产量 917 万台，同比增长 40.9%；1-8 月累计产量 6461 万台，同比增长 23.6%。

六、综述

10 月份主流钢厂冷轧价格出现了上涨。宝钢普冷基价上调 100 元；鞍钢冷轧板卷基价上调 100 元；本钢冷轧板卷基价上调 100 元；首钢汽车用冷轧板卷上调 100 元。据悉近期钢厂开工保持高位，面对钢铁行业的平控政策，四季度减产可能性大。就目前市场情况来看，冷轧社会库存小降，供应量减少，对价格将起到一定支撑作用。另外需要关注独立轧钢企业和民营钢厂普材投放量或将加大力度。

需求上：传统的旺季，市场成交略有转好，市场库存量略降。大部分终端都是有需求采购，谨慎备货。据悉汽车企业的用钢量有所增加，主要是政策扶植影响，新能源汽车的产量在 4 季度增加的可能性大，业内对新能源汽车的期望也较高。

综合来看：冷轧市场在高成本的支撑下，需求尚可。后期产量可能减少，业内谨慎乐观

的，观望心态浓，后期需多关注产量及库存的变化，以及政策的执行力度。预计 10 月份冷轧市场或震荡小涨