

## 中国取向硅钢周刊

(2012年8月第5期)

### 目 录

- 宏观新闻摘要
- 本周取向硅钢运行平稳
- 取向硅钢短期内仍以平稳为主
- QE3 预期难改铜价中期弱势
- 上海政府与国网签署协议 智能电网产业规模达到 500 亿元左右

#### 硅钢报告

#### 国内硅钢市场需求调研报告

#### 《取向专刊》

#### 《硅钢周刊》

#### 《2012年7月原材料运营报告》

#### 《2012年6月硅钢进口报告》

**火爆订购中**

敬请在我网及数据库中查询所需信息，并希望您多提宝贵意见！

#### 联系热线：

010-58303314

010-58303382

010-58303375

分析师 王英广 刘晓丹

#### 本周导读

本周国内取向硅钢市场运行平稳，气氛依然低迷。部分进口牌号略有下降。由于钢贸商低库存经营，市场整体资源量维持低位水平。整体成交状况低于预期，商家对后市担忧加大。

从钢厂上看，除库存维持一定高水平外，价格政策上暂时没有任何举措。前期一单一议合同基本尘埃落定。下一步谈判将展开对4季度价格锁定，预计将影响整个4季度市场定调。另外，钢厂产量维持稳定，宝钢、武钢、鞍钢、首钢4家国营企业8月份产量约5.8万吨左右。对价格暂不构成新威胁。

从下游方面来看，由于7月份重工业开工不足，造成7月份用量下降。电网投资完成度远低于预期。而目前发改委对于特高压交流新线路获批迟迟没有动向，也可能由于相关决策层对于国内特高压电网建设思路尚未达成一致所致，预

#### 取向硅钢部分牌号 8.27—8.31 涨跌

| 牌号      | 产地  | 市场均价  | 涨跌 | 到厂优惠价 | 备注   |
|---------|-----|-------|----|-------|------|
| B30P120 | 宝钢  | 14600 | -- | 14600 | --   |
| B27P100 | 宝钢  | 16400 | -- | 16500 | 正品   |
| 30Q130  | 武钢  | 14400 | -- | 14500 | --   |
| 30Q120  | 武钢  | 14700 | -- | 14700 | --   |
| 3409    | 俄新钢 | 14800 | -- | 14800 | 货少   |
| 3408    | 俄新钢 | 14500 | -- | 14500 | --   |
| 30PH105 | 浦项  | 16300 | -- | 16300 | 货少   |
| 30GH105 | 武钢  | 15600 | -- | 15600 | --   |
| 30Z140  | 新日铁 | 14400 | -- | 14500 | 部分更低 |
| 30AQ140 | 鞍钢  | 14000 | -- | 14000 | --   |

说明：本价格表只代表部分中低档次取向硅钢牌号，成交价格采用全国均价取样，和部分厂家实际成交价略有出入。

## 一、宏观新闻摘要

**政策：**温总理在对国家电网公司风电并网工作的批示中强调，要“加强统一调度和管理”“加快构建风能、太阳能等新能源开发利用、高效配置、安全运营平台”。

**金融：**31日人民币汇率中间价:1美元对人民币 6.3449元

**产业：**国家电网：建设跨洲特高压工程，构建洲际输电大通道。可以通过特高压将电力输送到欧洲超级电网，再通过超级电网配置到欧洲各个国家。

**数据：**交流变压器设备、电抗器设备 哈密-郑州±800kV 特高压直流输电工程。衡阳特变中标 6 台 750kV/500kV 联络变压器，天威保变中标 500kV 站用变压器 2 台，西变中标 35-66kv 变压器 6 台。

## 二、本周取向硅钢运行平稳（图：30Q120，武汉）

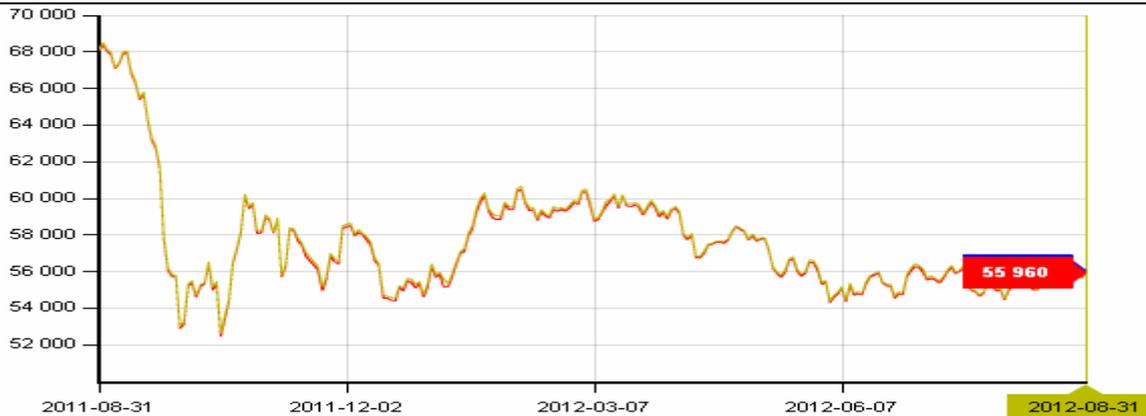


## 三、取向硅钢短期内仍以平稳为主

从目前市场运行状况看，价格仍处于供需弱势平衡阶段。由于商家资源有限，需求疲软持续，在钢厂出 10 月份之前，市场价格不会有太大变化。后期影响价格走势主要有钢厂政策、钢厂库存释放以及变压器行业景气和订单增长。短期内仍以平稳为主。

## 四、QE3 预期难改铜价中期弱势（图：长江有色金属现货）

近期，国内外铜价在欧洲央行以及美联储有可能进一步推出货币政策的预期下逐步走强。考虑到铜市的上涨更多地来自于其金融属性，全球制造业并没有出现明显好转，尤其是国内消费未见起色必将限制铜价涨幅。预计铜价中线偏空格局很难扭转，后期将回归到其供需基本面。国内经济下滑态势非常明显。经济的大幅疲软下，铜消费放缓特征明显。最新统计局数据显示，2012 年 7 月，中国铜材产量为 96.9 万吨，较 6 月大幅减少 28.2 万吨，降幅高达 22.5%，7 月铜材产量的下降充分证明了铜材企业开工率处于偏低水准。消费淡季特征以及低迷的家电销售形势使得大多数铜管企业对后期订单持悲观态度。



## 五、行业要闻

### 1、特变电工上半年变压器业务收入增长较好 但毛利率下滑明显

特变电工于近期发布中期业绩报告，上半年收入增长超预期，但是半年报业绩低于市场预期。报告期内，公司实现营业总收入 98.32 亿元，同比增长 19.89%，营业利润和利润总额 4.94 和 6.16 亿元，分别同比下降 34.48%和 23.38%。实现净利润 5.47 亿元，同比下降 20.65%。上半年收入增长超预期，主要是电线电缆业务收入同比增长 30%，且今年公司开始做一些外贸业务，但是利润下滑低于市场预期。

变压器和电线电缆业务收入增长较好，但是毛利率下滑明显。上半年，公司主营业务变压器、线缆营业收入分别为 47.04 和 21.9 亿元，分别同比增长 8.40%、30.11%，主要是部分技改项目投产，公司市场开拓力度加大;但由于系市场竞争激烈产品价格下降及原材料价格波动、人工成本增加，变压器、线缆的毛利率分别为 22.85%和 11.72%，同比下降 3.98%、1.74%，是公司综合毛利率下降的一个主要原因。

### 2、ABB 持续加大在华投资 拓展高压互感器市场

ABB28 日与江苏精科智能电气股份有限公司在这里签约，成立 ABB 在华第 36 家本地企业，专注于生产高压互感器。在高压互感器方面，它拥有充分满足本地客户需求的最好的技术。ABB 很高兴与精科联手，成立合资公司，强强联合，为客户提供优秀的产品和服务。

---

---

## 声 明

硅钢事业部是从事硅钢行情资讯服务的专业团队，取向硅钢专刊产品是以周为周期形成的资讯产品，不能将其视之为规范的研究报告或结论。鉴于信息科学的基本属性，更不能将其视为等同于媒体的新闻传播。有关问题的来源、讨论或争议，请电话咨询中华商务网。本资讯信息属于原创或加工，中华商务网版权所有，任何单位和个人未经许可，不得私自转载，如需要联系硅钢事业部。