

中国取向硅钢周刊

(2012年9月第1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继续平稳运行，但价格承受压力丝毫未减，商家在手资源持续减少，操作谨慎，心态偏于悲观。整体成交一般。

具体表现在：一方面，进口资源努力寻求出货，但宝钢和武钢国产资源价格比较透明且便宜，只能通过降价出售。第二方面，贸易商多数库存清零，或者只为老客户适量备一点库存，否则不会留库存。此外，只要能成交，价格让一点也可以寻求出货。由以上几点表明，市场面临压力较以往相比丝毫未减，反而在低迷形势下，价格有进一步向下压迫可能。

而下游方面，客户回款越来越差，买家不但采购量小，而且提出先货后款条件越来越多。也反应出贸易商生意越来越难做。而资金压力则贯穿钢厂、贸易商及下游企业这个链条，预期短期内取向钢运营环境不会太乐观。

取向硅钢部分牌号 9.3—9.7 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

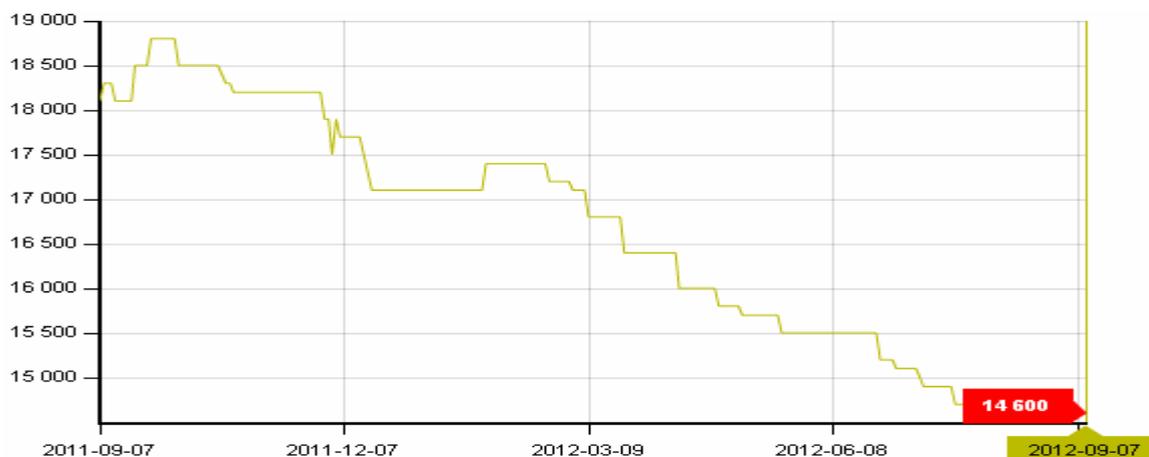
政策：发改委将对电网改造、智能电网等重大项目实行即报即审。企业债发行将进一步向重要产业项目倾斜，发改委已按照债券资金投资的领域，将今年企业债申报纳入绿色通道。

金融：7日人民币汇率中间价：1美元对人民币6.3412元。

公司：越南南网松梅电站业主致函天威保变，确定天威保变中标该电站二期工程4台变压器合同生效，标志着天威保变成功中标越南南网松梅电站二期工程全部变压器，国际市场开拓工作取得新突破。

数据：预测2012年国家电网新增加改造将采购18.12万台非晶变压器，南网将采购2.30万台非晶变压器。下半年将有17.8万台非晶合金变压器在国网、南网进行招标。

二、本周取向硅钢继续维持平稳（图：30Q120，武汉）



三、取向硅钢短期不会太乐观 仍有下降空间

从目前市场运行状况看，一方面个别钢厂库存资源量多，而几乎没有实施减产，后期如何消化库存有待观察。另一方面宝钢3硅钢明年即将投产，也不排除提前对市场布局，通过降价占据更大市场份额。此外，尽管工信部2天内连批30个重大项目建设，涉及资金规模超过1万亿元。但对钢铁乃至硅钢影响至少目前一段时间还有限。所以看短期取向硅钢利少空多，不会太乐观。

四、铜价短线虽强但上行幅度或有限（图：长江有色金属现货）



本周铜价呈振荡上行格局，宽松预期增强是主要推动力。中国 8 月制造业 PMI 跌破 50 关口，暗示中国铜需求前景暗淡，但投资者却解读为中国政府可能出台宽松政策，铜价大幅上涨。9 月 5 日，欧洲央行行长德拉吉称可能推出无限量冲销式购债计划，伦铜再度大幅收涨。从持仓角度看，铜价反弹时多空分歧较大，但铜价回落时逢低买盘较为踊跃，部分多头席位积极增持多单，如金川集团等。从具有现货背景席位看，金瑞期货逢高大幅减持多单，金源期货持仓变动不大，可见冶炼企业在铜价反复振荡过程中较为谨慎，观望气氛较浓。截至 9 月 6 日，主力净多头较上周减少 813 手，至 3216 手。综合来看，铜价短线保持强势的可能性较大，但上行高度或有限。

五、行业要闻

1、“十二五”期间电力变压器增长率将保持在 10%左右

电力变压器由于产能过剩、低价竞争以及产品质量隐患等因素，使近两年市场形势愈加不容乐观。业内专家表示，十二五期间，变压器行业将进入“战略收缩期”，企业转型升级以及产品结构调整将成为必然选择，未来几年在智能电网建设、特高压建设及电网改造以及电力工业发展的带动下，预计在“十二五”期间电力变压器增长率将保持在 10%左右。

2、2012 年海南未来五年电网将投资 230 亿

未来五年海南省电网建设投资将达 230 亿元，以全面推进海南省电网建设。

“十二五”初期，海南省将建成投运 220 千伏海口大英山、永庄至玉洲 220 千伏第二回线路新建工程等 11 个重点输变电工程项目，以配合推进核电规划建设和海上风电等新能源的开发利用，力争“十二五”末海南电网清洁能源发电装机比例超 50%。

2012 年海南省将投产华能东方电厂二期 2×35 万千瓦煤电机组，2013 年和 2014 年将分别投产西南部电厂 1 号及 2 号煤电机组各 35 万千瓦；2014 年和 2015 年依靠 LNG(液化天然气)引进项目扩建文昌市清澜电厂 1 号及 2 号电机组各 35 万千瓦；2015 年投产昌江县核电 1 号机组 65 万千瓦，同步建成联网二期工程，届时可满足“十二五”期间海南省社会用电预测年均增长 14%的需求。

截止今年 9 月底，重点工程建设已完成投资 14.5 亿元，预计年底将完成投资 21.4 亿元。

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。