

中国取向硅钢周刊

(2012年9月第4期)

目 录

- 宏观新闻摘要
- 本周取向硅钢平稳运行
- 取向硅钢节后有望维持稳定
- 节假日临近 铜价震荡依旧
- ABB 赢得莫桑比克 5000 万美
元高压直流项目订单

国内硅钢市场需求调研报告

《取向专刊》

《硅钢周刊》

《2012年9月原材料运营报告》

《2012年9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大体平稳，部分牌号因资源少报价略高，但成交价仍延续上周价格。说明需求平淡。商家维持低库存观望。总体成交量不大。

本周8月取向硅钢进口数据出炉，8月进口取向硅钢14172.64吨，环比减少30.94%，同比减少59.37%。出现大幅下降情况。另外出口取向硅钢3125.5吨，环比减少22.41%，同比增加693.05%。其中进口日本硅钢下降21.48%。从目前情况看，钓鱼岛危机影响日本取向硅钢影响会进一步体现在9月份、10月份的进口数据中。

需求方面，仍需要进一步等待时机。2012年1至8月份，我国完成电力投资3,921亿元，同比下降0.45%。其中，电源投资1,987亿元，同比下降5.3%；电网投资1,669亿元，同比增长5.1%，电网投资在整个电力投资的占比也因此有所提升。特高压项目四季度审批可能加快。同时500KV及以上等级变压器招标量可能进一步提升。

取向硅钢部分牌号 9.24—9.28 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	14300	--	14500	--
30Q120	武钢	14500	--	14700	--
3409	俄新钢	14800	--	14800	货少
3408	俄新钢	14400	--	14500	--
30PH105	浦项	16300	--	16300	货少
30GH105	武钢	15600	--	15600	--
30Z140	新日铁	14300	--	14300	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

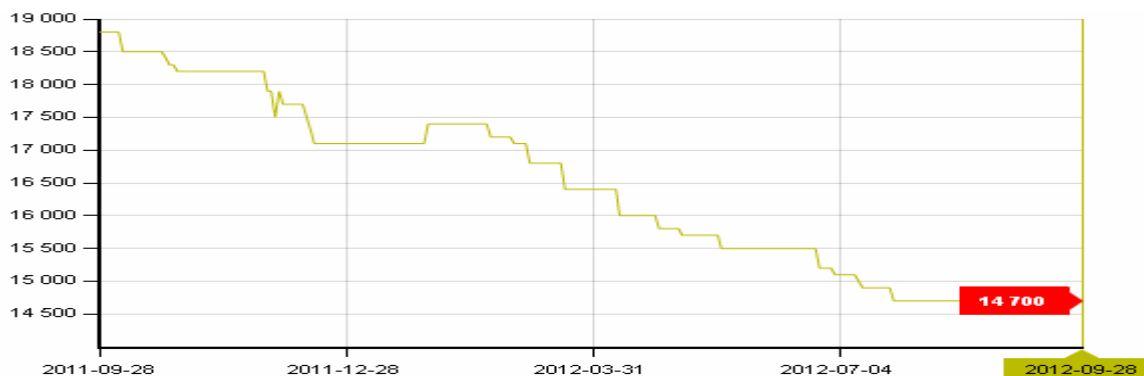
政策: 国资委注资 100 亿五大发电, 缓解火电亏损。其中, 亏损面超 50% 的火电行业成为主要注资对象。中国政府即将取消对电煤价格的控制, 但将继续对电煤价格进行监控, 以避免价格大幅波动。

金融: 9 月 28 日人民币汇率:1 美元对人民币 6.3410 元。

行业: 原材料非晶带材产能限制问题, 明年有望解决。现有安泰科技 4 万吨非晶带材产能, 日立金属出口国内 2.5 万吨/年; 但安泰科技 2 万吨产能今年年底建成、4 万吨产能明年年底建成, 青岛云路 3 万吨产能开始试验生产。到明年年底, 共计 15.5 万吨产能, 以 10kV(315kVA) 非晶变压器需 500kg 带材计算, 可满足约 30 万台非晶变压器需求, 带材供应将不再是瓶颈。

数据: 福建今年投资 41.5 亿推进新一轮农网改造升级工程, 新建配电变压器 2828 台, 配电容量 75.9 万千瓦安。 剩余确保高效如期完成今年的农网改造工程目标任务。

二、本周取向硅钢平稳运行 (图: 30Q120, 武汉)



三、取向硅钢节后有望维持稳定

由于武钢等仍未有出台 10 月份订价政策, 所以市场表现相对平静。但随着终端大客户谈判结束。个别钢厂方面可能在 10.1 前后出台。由于市场资源少, 8 月份进口量大幅下降。不排除钢厂平盘维持市场稳定, 改变业内原来因供需矛盾增加而降价预期。因此, 市场在缺乏需求的支撑下节后仍有望维持稳定。但从长期看, 取向硅钢市场仍面临需求增长是否满足供给增长的问题。

四、节假日临近 铜价震荡依旧 (图: 长江有色金属现货)



因预期最大的金属消费者中国的需求年底反弹，但期价升势受限，因美元上涨，中国迎来假期及忧虑欧债危机。LME 三个月期铜上涨 0.7%至每吨 8,175 美元。美国商务部公布，美国 8 月耐用品订单为下滑 13.2%，7 月修正为增长 3.3%，前值为增长 4.1%。西班牙周四公布了 2013 年预算案，政府称将设立一机构监督预算目标的实施情况。近几日，西班牙债务危机忧虑不断升温。中国央行向银行业注资 80 亿美元的消息在早盘提振基金属市场人气，但需要更多证据向市场证明。

上海铜期货延续震荡走势。中国央行注资规模超预期的报道令大宗商品强势上涨，但该提振作用较为有限，后期市场继续聚焦于西班牙和希腊的债务危机进展。此外，当前消费疲软特征料将限制铜价涨幅。现货方面，持货商节前继续换现，当铜价回调至 59000 元下方，供方显现惜售心态，贴水收窄较多，下游逢低入市增加，中间商活跃度较昨日明显下降，有订单的下游存节前备库表现。

五、行业要闻

1、ABB 赢得莫桑比克 5000 万美元高压直流项目订单

2012 年 9 月 25 日——全球领先的电力和自动化技术集团 ABB 赢得莫桑比克卡奥拉巴萨水电站价值 5000 万美元的订单，将对松戈高压直流（HVDC）换流站进行改造。

莫桑比克卡奥拉巴萨水电站的清洁水电经过长达 1,417 公里、容量高达 1,920 兆瓦的高压直流输电线路输送至以煤炭火电为主的南非。换流站及配套高压设备是这条输电线路上的核心设备。

改造项目是指对关键设备的更新，包括换流变压器和直流平波电抗器。通过改造，可以提高该线路的供电能力，改善电力系统稳定性，帮助卡奥拉巴萨水电站圆满完成与南非主要电力公司——Eskom 公司的购电协议。对南非的可再生能源出口一直以来都是莫桑比克重要的收入来源。

2、中国核电争中或 4 季度重启

核电重启预期促《核安全规划》即将正式发布,核电重启的期望因此升温。如果《核电中长期发展规划》最后的定量在 6000-7000 万千瓦左右,那么行业的复合增长率在 11%-15%之间。考虑到未来同时在建的核电项目很难超过现在的 27 个,行业部分零部件产能过剩的可能性不容忽视,应更谨慎面对核电重启对行业的利好程度。

和目前已建、在建机组的装机容量相比，不论 2020 年目标是 6000 万还是 8000 万千瓦，核电重启都意味着“中国将要在内陆大规模上马核电站”。

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。