

中国取向硅钢周刊

(2012年12月第1期)

目 录

- 宏观新闻摘要
- 本周取向硅钢平稳运行
- 谈判未结束 价格仍处于弱稳盘整状态
- 铜或存回调风险
- 田湾核电二期将获环保部批准 年底前有望开工

国内硅钢市场需求调研报告

《取向专刊》

《硅钢周刊》

《2012年11月原材料运营报告》

《2012年11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，各方观望气氛浓厚。市场资源变化不大，成交一般。

进入12月份，需求减弱。部分厂商工作进入收尾阶段。但一些下游厂家着手对明年价格试探性谈判。在结果没有出来之前，观望居多。

近日，国家发改委核准了8个电力投资项目，总金额约达114亿元。其中，涉及输变电工程方面的项目有6个，包括淮南孔店、阜阳苏屯（阜阳二）两项500千伏输变电工程，此次新批准的输变电项目预计在三年内陆续开工建设，今年底到明年初为项目前期设备采购招标阶段，一些公司年底前可能收获一批新订单。但对取向硅钢利好程度仍要看招标数量。

不过，即便明年需求保持5%-7%的增长，但明年新释放的取向硅钢产能可能大于这个数字。而进口量能减少多少来稀释供给压力，尚待观察。

取向硅钢部分牌号 12.3—12.7 涨跌

牌号	产地	市场均价	涨跌	到厂优惠价	备注
B30P120	宝钢	14300	--	14300	--
B27P100	宝钢	16200	--	16300	正品
30Q130	武钢	14000	--	14200	--
30Q120	武钢	14300	--	14500	--
3409	俄新钢	--	--	--	缺货
3408	俄新钢	--	--	--	缺货
30PH105	浦项	16200	--	--	货少
30GH105	武钢	15000	--	15200	--
30Z140	新日铁	14000	--	--	不祥
30AQ140	鞍钢	13600	--	13600	--

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，为现款价，非承兑。和部分厂家实际成交价略有出入。

一、宏观新闻摘要

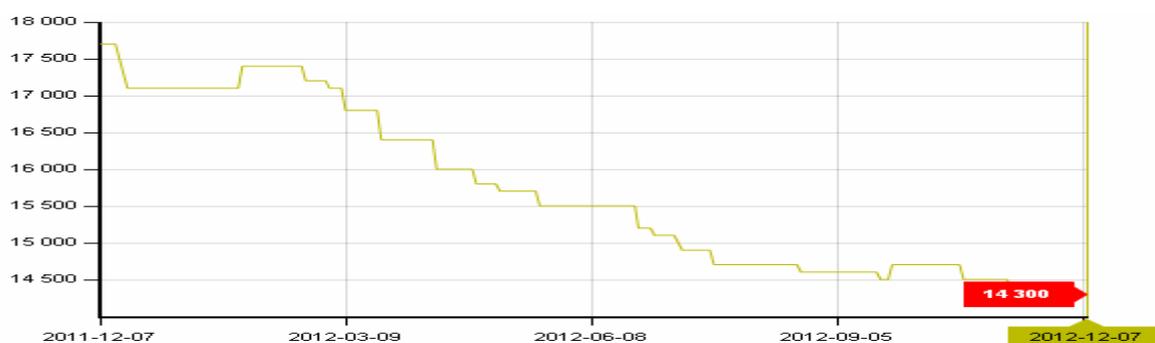
政策：电煤价格并轨方案已获国务院批准，最快将于本周五下发到相关单位。但电力企业希望电价实时联动的意愿落空。

行业：能源局预计 2013 年能源消费增速将高于今年，呈现前低后高的走势，全社会用电量增速约为 6.5%。此前，根据中电联的预测，今年的全社会用电量增速将在 5% 的水平。

汇率：12 月 7 日美元/人民币(香港)即期汇率定盘价为 6.2100，12 月以来，人民币兑美元即期汇率在头五个交易日盘中均触及“涨停”。

数据：上海市电力公司第七批物资招标一次性招标 10,000 台非晶变。日前国家电网招投标网站公布上海市电力公司 2012 年第七批协议库存招标采购项目，此次招标亮点在于共招了 10,000 台 10kV 非晶合金变压器。其中，油浸式非晶变为 9,600 台，干式非晶变为 400 台，总容量为 4,422,460kVA，平均每台容量约为 442kVA。

二、本周取向硅钢平稳运行



三、谈判未结束 价格仍处于弱稳盘整状态

由于贸易商在订货成本上以及资源量上都比较透明清晰，而且对市场价格的主导力逐渐减弱。后期取向硅钢市场价格主要还是受两个方向左右。一是供需关系发展趋势，明年新投放取向硅钢资源到底有多大。供大于求矛盾比较突出，取向硅钢价格仍处于长期下压的趋势。另一个因素是下游终端包括三大变在内对明年一季度价格的锁定，到底能和钢厂谈到什么价格，将直接影响取向硅钢价格重心的转移。从目前情况看，形势还需进一步明确，在谈判未结束之前，市场价格仍处于弱稳的盘整状态。

四、铜或存回调风险（图：长江有色金属现货）



总体上看，欧债问题逐渐趋缓，风险资产将获提振，此将在一定程度上抑制铜价跌幅。美国财政悬崖方面谈判毫无进展，国内上证指数屡创新低对铜价反弹构成压制，低迷的市场氛围抑制铜价上涨；短期内风险偏好不稳定，铜市或迎来新的一波动荡。

近日现货贴水扩大，现货较期货价格走强，四季度进入企业生产期，季节性因素将给现货价格带来支撑。进入 11 月下旬，部分铜下游企业开始接受圣诞订单，需求回暖预期增强。从现货升贴水格局判断，厂商备货依然不积极，市场依然看淡。

五、行业要闻

1、国家发改委核准了 8 个电力投资项目，总金额约达 114 亿元。

其中，涉及输变电工程方面的项目有 6 个，分别为：淮南孔店、阜阳苏屯(阜阳二)两项 500 千伏输变电工程，铜陵官山、合肥众兴、蚌埠禹会及淮北濉溪四项 500 千伏变电站扩建工程，均分布于安徽省境内。

而据中国证券报记者统计，自今年 4 月以来，发改委批复的输电及变电工程建设总计 16 项，已公布的动态投资总额为 33.62 亿元，分布在河南、安徽、宁夏、云南、新疆和吉林，多为中西部省份。

市场分析人士指出，随着新一轮基建投资力度的加大，输配电工程行业景气度有望进入速升通道，相关公司在年底前将收获一批新订单。

2、山西 2012 年投资 69 亿完善电力网络建设

从山西省电力公司召开的电网基建工作会议上了解，临近年底，山西省内所有在建电网工程项目正按照计划稳步推进，电网建设者正在加班加点，快马加鞭，力保全年电网建设任务顺利完成。

初步预计，明年电网投资将达到 69 亿多元，包括 500 千伏项目 3 项、220 千伏项目 40 项、110 千伏项目 46 项，共计 89 项工程。此外，按照国家电网公司统一部署，公司还承担 5 项特高压工程在山西境内的前期工作。

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。