

# 中国取向硅钢周刊

(2013年1月第4期)

## 目 录

- 宏观新闻摘要
- 本周取向硅钢运行平稳
- 春节前后取向硅钢继续盘整为主
- 沪铜跳空高开追涨意愿不高
- 变压器厂商 2011 年及 2012 年各批次中标量
- 电力业全年利润增达 7 成

## 国内硅钢市场需求调研报告

《取向专刊》

《硅钢周刊》

《2012 年 12 月原材料运营报告》

《2012 年 12 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

本周国内取向硅钢盘整为主,变化不大。部分商家提前退市,成家清淡。

钢厂出台价格仍以平盘为主,由于春节因素,市场变化空间不大。本周国网第一批集中招标,其中变压器第一批招标 39456.935MVA,同比增加 11%,环比下降 45.3%,占去年全年比重为 15.8%;份额来看,特变市场份额 24%,保持遥遥领先的地位,其次为西电 5630KVA,第三名为达驰 3663KVA,但 ABB 下滑明显,只有 460KVA,去年同期为 13842KVA。变压器厂家格局以发生了较大变化,由于今年特高压进展迅速,特变在今后招标中可能继续保持优势。

电监会近日称,配电网投资总体呈现逐年递增态势。2012 年配电网投入达输电网投入的 1.62 倍;南方电网公司配电网投入达输电网投入的 1.56 倍,为历年最高。2013 年该比例有望继续增长。

## 取向硅钢部分牌号 1.28—2.1 涨跌

| 牌号      | 产地  | 市场均价  | 涨跌   | 到厂优惠价 | 备注     |
|---------|-----|-------|------|-------|--------|
| B30P120 | 宝钢  | 14000 | -    | 14300 | --     |
| B27P100 | 宝钢  | 15900 | -100 | 16200 | 正品     |
| 30Q130  | 武钢  | 13500 | -    | 13800 | 正品     |
| 30Q120  | 武钢  | 13900 | -    | 14200 | 正品     |
| 3409    | 俄新钢 | --    | --   | --    | 缺货     |
| 3408    | 俄新钢 | --    | --   | --    | 缺货     |
| 30PH105 | 浦项  | 15900 | -100 | --    | 3 月份船期 |
| 30GH105 | 武钢  | 14500 | -    | 14800 | 正品     |
| 30Z140  | 新日铁 | --    | --   | --    | 不祥     |
| 30AQ140 | 鞍钢  | 13100 | --   | 13400 | --     |

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：**国网：确保年内特高压“四交三直”开工，取得“两交两直”路条。推进特高压和抽水蓄能项目前期工作，加快构建现代配电网。

**行业：**1月22日，国家电网公司交流建设分公司在1000千伏沪西变电站组织开展了皖电东送特高压工程首台1000千伏变压器示范安装工作。

**汇率：**1日人民币对美元汇率中间价报6.2819 跌24基点。

**数据：**2012年，国家电网公司220千伏及以下电网完成投资1816亿元，同比增长9.1%；南方电网公司220千伏及以下电网完成投资376.4亿元，总量与2011年基本持平。配电网投资已超过输电网。

## 二、本周取向硅钢运行平稳



## 三、春节前后取向硅钢继续盘整为主

从资源上看，年底贸易商资源量继续缩小，订货积极性不高。库存仍多积压在钢厂中。尽管1季度订单促使部分资源分流，但取向钢总体产量有增不减，有一定压力。从国网第一次招标及新开工输配电项目来看，年后将陆续启动部分需求，成为短期支撑价格主要因素。预计春节前后取向钢市场继续盘整为主。

## 四、沪铜跳空高开追涨意愿不高（图：长江有色金属现货）



因考虑到该数据受到美国防开支削减 22.2% 的冲击，且美国个人消费支出及固定资产投资保持良好的涨幅暗示经济前景较好。此外，31 日凌晨美联储宣布维持基准利率在 0-0.25% 区间不变，并将以每月 450 亿美元的初步进度购买较长期美国国债，以每月 400 亿美元进度购买 MBS，持续的宽松政策打压美元指数下跌，促使基本金属受提振上行。

技术上，当前伦铜多日试探后一举突破 8150/70 美元并刷新前高，更上方阻力在 8400 一线，短期市场强势尽显，但面对中国春节假期临近，铜价当前的涨幅可能有待消化，警惕下周市场炒作而高位回落风险。对于国内市场，鉴于下游补库意愿不强且持货商可能高位放货，沪铜未来进一步上行将面对更多来自现货的压力。

## 五、行业要闻

### 1、变压器厂商 2011 年及 2012 年各批次中标量 (单位 kVA)

| 批次    | ABB   | 达驰    | 特变     | 天威    | 西门子   | 华鹏   | 东芝   | 泰开     | 正泰   | 山电     | 西电    | 合计     |
|-------|-------|-------|--------|-------|-------|------|------|--------|------|--------|-------|--------|
| 2012  | 13842 | 14005 | 62351  | 18972 | 13416 | 7892 | 3642 | 14274  | 2013 | 18902  | 29694 | 249894 |
| 12(1) | 1920  | 1390  | 7670   | 5552  | 1800  | 750  | 2670 | 1141   | 500  | 1563   | 3489  | 35549  |
| 12(2) | 2838  | 2784  | 11691  | 3187  | 4230  | 1847 | 720  | 2592   | 563  | 4050   | 7316  | 55419  |
| 12(3) | 1040  | 2944  | 5760   | 1580  | 0     | 1900 | 0    | 2920   | 750  | 3018   | 3290  | 31495  |
| 12(4) | 1200  | 2645  | 9983   | 1130  | 0     | 777  | 252  | 2025   | 40   | 3322   | 3246  | 29012  |
| 12(5) | 2440  | 1072  | 11679  | 930   | 480   | 500  | 0    | 2319   | 40   | 2140   | 769   | 26321  |
| 12(6) | 4404  | 3170  | 15568  | 6593  | 6906  | 2117 | 0    | 3279   | 120  | 4809   | 11585 | 72099  |
| 13(1) | 460   | 3663  | 9654.9 | 1743  | 3210  | 1518 | 0    | 3036.3 | 300  | 3517.5 | 5630  | 39457  |

### 2、电力业全年利润增达 7 成

2012 全年“明星行业”的表现仍可窥一斑。在 41 个工业大类行业中，利润同比增幅最大的当属电力行业，增幅达到了 69.1%。

电力在工业企业中脱颖而出，成为利润增幅的最大亮点，这样的情景似乎已有多年未见。据统计，目前发布 2012 年业绩预告的 12 家上市火电企业中，有 9 家实现了利润增长。其中，国投电力预计同比大增 280% 以上，由于公司收购了国投钦州 61% 股权，追溯调整后同比亦增加 190% 以上。行业分析师认为，随着经济缓慢复苏，电力需求增速预计有所改善；在煤价平稳的假设下，火电盈利恢复将延续，尤其是 2013 年上半年同比增长会比较突出。

## 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。