

目 录



2014年12月
三期
硅钢
频道
VIP
周报

一、价格汇总.....	1
1、冷轧硅钢厂家 2014 年 1 月-2015 年 1 月钢厂出厂 价格汇总.....	1
2、一周硅钢周平均价格涨跌汇总表（2014 年 12 月 15 日-12 月 19 日）	2
二、走势图.....	3
1、上海市场 B50A470 周价格走势图	3
2、上海市场 50WW350 周价格走势图	3
三、钢厂动态.....	2
1、马钢 120 吨转炉冶炼硅钢脱硫技术	2
武钢股份 485 亿关联交易案再审获通过	2
3、太钢产品出口总量实现翻番.....	2
四、下游动态.....	2
1、11 月全社会用电量 4632 亿千瓦时 同比增 3.3%	2
2、10 月家用空调出口同比增 16.9%.....	2
五、附表	3
1、冷轧硅钢厂家 2013 年 1-12 月钢厂出厂价格汇总	3

<http://www.chinaccm.com>

主办：硅钢频道

联系方式：

010-58303314

2014年12月第1期硅钢频道VIP刊物

	50TW800	5639.4	5639.4	5639.4	5639.4	5639.4	5639.4
马钢	M50W470	5499	5499	5499	5499	5499	5499
	M50W600	5206.5	5206.5	5206.5	5206.5	5206.5	5206.5
	M50W800	5089.5	5089.5	5089.5	5089.5	5089.5	5089.5
首钢	50SW600	6107.4	6107.4	6107.4	6107.4	6107.4	6107.4
	50SW800	5990.4	5990.4	5990.4	5990.4	5990.4	5990.4
本钢	50BW600	5288.4	5288.4	5288.4	5229.9	5229.9	
	50BW800	5112.9	5112.9	5112.9	5054.4	5054.4	
武钢取向	30Q120	14554.8	14812.2	15046.2	15280.2	15280.2	17035.2
	30Q130	14320.8	14578.2	14812.2	15046.2	15046.2	16801.2
宝钢取向	B30G120	12659	12425	13010	13127	14297.4	16152.4
	B30G130	12542	12308	12893	13010	14180.4	16035.4
鞍钢取向	30AQ130	12402	12402	12402	12402		

表中价格为钢厂表列税后价格，根据钢厂调价自行整理，具体以钢厂为准，仅供参考！

2、一周硅钢周平均价格涨跌汇总表（2014年12月15日-12月19日）

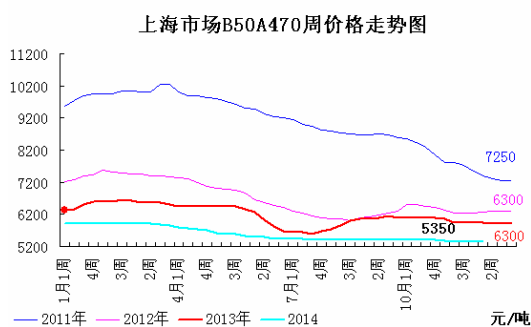
硅钢周平均价格涨跌汇总表（2014年12月15日-12月19日）						
名称	时间	B50A470	B50A600	B50A800	B50A1000	B50A1300
上海	12.1-12.5	5350	5200	5050	5050	5050
	12.15-12.19	5350	5200	5050	5030	5250
	涨跌	0	0	0	-20	-25
广州	12.7-12.12	5540	5390	5100	5050	5050
	12.15-12.19	5500	5350	5100	5050	5050
	涨跌	-40	-40	0	0	0
名称	时间	50TW600	50AW600	50AW800	50AW1000	50AW1300
上海	12.7-12.12	5150	5000	4800	4770	4750
	12.15-12.19	5150	5000	4800	4750	4700
	涨跌	0	0	0	0	0
广州	12.7-12.12	5500	5000	4800	4750	4700
	12.15-12.19	5500	5000	4800	4750	4700
	涨跌	0	0	0	0	0
名称	时间	50WW470	50WW600	50WW800	50WW1000	50WW1300
上	12.1-12.5	5900	5050	4850	4800	4750

海	12.15-12.19	5900	5050	4850	4800	4750
	涨跌	0	0	0	0	0
广州	12.7-12.12		5250	5000	4980	4950
	12.15-12.19		5250	5000	4950	4900
	涨跌		0	0	-30	-50
武汉	12.7-12.12	5800	4900	4750	4700	4650
	12.15-12.19	5800	4900	4750	4700	4650
	涨跌	0	0	0	0	0

注：表中所列价格为税后价格

二、走势图

1、上海市场 B50A470 周价格走势图



本周无取向硅钢市场稳中趋弱，部分市场如上海成交有暗降迹象，市场交易不活跃，商家谨慎操作，市场信心依旧不强。由于本周鞍钢、首钢也出台了明年1月份价格政策，都保持无取向硅钢订货价格不变，显示钢厂维稳态度明显。目前华东、华南等地1300牌号低价资源有所减少，跌势暂缓。个别钢厂检修影响到月底，市场流入资源不多，不过整体市场价格与出厂价格倒挂逐步拉大。从钢厂方面了解，12月及明年1月合同接单量都有所下滑，如果市场持续疲软，不排除钢厂在价格上做出让步。贸易商订货

积极性不高，下游采购清单，年底资金压力紧张，仍制约行情发展。截至目前上海市场50WW800 牌号价格为4850元/吨，首钢为4850元/吨，马钢为4600元/吨，50WW600为5000元/吨左右。

2、上海市场 50WW350 周价格走势图



本周高牌号硅钢价格略有下滑，主要为商家降价出货。部分市场310-350牌号暗降降价100-200元不等，总体成交一般。由于2014年电力消费增速比2013年有较大幅度回落，特别是4季度以来降幅明显，预计全年大概3.7%左右的增速。截至11月底全国6000千瓦及以上电厂装机容量12.8亿千瓦，同比增长8.8%。从设备利用小时数来

看，除了水电，其他都在大幅度下降，水电增长 300 小时，核电降低 400 小时。风电同比降低 204 小时，火电降低 262 小时。年底

装机项目减少影响了高牌号无取向硅钢需求，价格相对疲软。目前武钢的 350 市场报价 6500 元/吨。

三、钢厂动态

1、马钢 120 吨转炉冶炼硅钢脱硫技术

在**马钢**现有生产条件下，马钢 120t 转炉采用单联工艺生产无取向**硅钢**时，采取以下措施，可以提高转炉终点钢水硫含量的达标率：

1) 铁水、废钢、铁水渣及石灰中的硫占入炉总硫量 70.79%，使用低硫废钢、减少造渣料带入硫含量、扒除铁水渣是降低转炉出钢硫含量的有效手段。

2) 转炉冶炼冶炼硅钢时，炉渣的二元碱度应控制在 3.0—3.5 之间，渣中 $w(\text{FeO})$ 含量小于 20%，出钢温度 $\geq 1680^\circ\text{C}$ ，有利于提高硫在渣钢之间的分配比。

3) 转炉冶炼硅钢前，应停止溅渣护炉 1—2 炉后再进行冶炼。

4) 转炉吹氧后期加大底吹搅拌强度能促进脱硫反应，提高脱硫。

武钢股份 485 亿关联交易案再获通过

临近年底，**武钢**股份调整后的 2014 年日常**关联交易**议案，也终于在公司昨日召开的股东大会获得通过。这份涉及总金额约 485 亿元的关联交易议案，已是第二次被提上股东大会议程。

由于关联方武钢集团必须回避表决，持有 2.16 亿股的二股东吉富创投的投票倾向将直接影响表决结果。今年 5 月的股东大会

上，正是因吉富创投的反对票，**武钢股份** 2014 年日常关联交易议案被否。彼时，这份议案涉及的总金额达 554 亿元。

一位接近武钢股份的人士透露，在上一次关联交易议案被否以后，武钢股份便就上述议案与各股东方进行了沟通，并最终达成了一致意见。昨日的这一幕与两年前的情况也颇为相似：在武钢股份 2011 年度股东大会上，吉富创投投下反对票，公司 2012 年度日常关联交易议案被否；其后，武钢股份不得不再召开一次股东大会，重新审议了这一议案。

虽然吉富创投并没有明确给出反对理由，但有分析人士指出，作为机构投资者，二股东的“反对情绪”很有可能源于其对武钢股价长期低迷的不满。2013 年，武钢股份原本打算定增收购大股东旗下矿业资产，但因定增价与股价倒挂幅度较大，这项颇受市场看好的收购事项被迫终止。

不过，随着近期股市好转，武钢股份的股价表现也有明显好转。武钢股份昨日报收 3.31 元/股，较今年 5 月约 2 元/股的价格上涨了近 66%。在此背景下，公司又适时推出了资产置换方案，其中，置出资产出现亏损，而置入的武钢国贸则业绩表现亮眼，2013 年度及 2014 年上半年净利润分别达到 1.38 亿元、1.45 亿元。

分析人士认为，在行情渐暖的大环境下

推出利好公司的资产置换方案，这是投资者十分期待的，有利于公司股价上扬，因此股东赞成该方案的可能性更大。由此也不难理解吉富创投对于公司关联交易议案的态度转变。上述资产置换方案，亦在武钢股份昨日的股东大会上获得通过。

此外，昨日的股东大会上，还有投资者十分关注公司的国资改革及股权激励事项。对此，武钢股份董事长邓崎琳表示，公司正在研究股权激励的可行性，国资改革的具体事项仍在筹划中。

3、太钢产品出口总量实现翻番

全球最大的不锈钢生产企业太原钢铁（集团）公司日前表示，尽管市场持续低迷，但截至目前，该公司产品出口总量仍同比增长105%，实现了翻番。

近两天，一批管线钢在太钢热连轧厂调运装车，随后将运往沙特，应用于世界最大的石油生产企业阿美石油公司石油管线项目。今年以来，太钢一批高等级管线钢、双

相不锈钢、热卷成功应用于国际成熟市场中的石油管线、海水淡化、LNG船等项目。

太钢营销部部长助理韩奕说，在出口增长结构中，不锈钢出口量同比增长了66%，碳钢出口量同比增长226%。其中，双相钢等特殊品种实现出口零突破，管线钢在中东一些重要的石油管线等重大国际工程项目上占据了非常大的市场份额，车辆用钢、超纯铁素体等主打品种出口增量明显。此外，在欧洲、北美、韩国等成熟市场上，和世界先进的不锈钢厂相比，也实现了并肩或者是超越。

太钢董事长李晓波介绍说，近年来，该公司大力实施创新驱动战略，以首发、首创产品为目标，营造“闻新则喜、闻新则动、以新制胜”的创新文化，相继推出一批高端精品。同时，加快海外营销服务体系建设，转变经营渠道和定价体系，促进产品多样化、管理精细化、服务贴心化，牢牢占据了国际竞争的制高点。

四、下游动态

1、11月全社会用电量4632亿千瓦时 同比增长3.3%

国家能源局发布11月份全社会用电量

12月15日，国家能源局发布11月份全社会用电量等数据。

11月份，全社会用电量4632亿千瓦时，同比增长3.3%。

1-11月，全国全社会用电量累计50116亿千瓦时，同比增长3.7%。分产业看，第一产业用电量925亿千瓦时，同比增长0.4%；

第二产业用电量36744亿千瓦时，同比增长3.8%；第三产业用电量6071亿千瓦时，同比增长6.1%；城乡居民生活用电量6376亿千瓦时，同比增长2.0%。

1-11月，全国发电设备累计平均利用小时为3906小时，同比减少222小时。其中，水电设备平均利用小时为3394小时，同比增加300小时；火电设备平均利用小时为4272小时，同比减少262小时。

1-11月，全国电源新增生产能力（正式

投产)6706万千瓦,其中,水电1821万千瓦,火电3405万千瓦。

2、10月家用空调出口同比增16.9%

产销保持稳步增长,环比上月基本持平。

11月空调行业产量同比增长6.5%,销量679万台,同比增长6.8%,销量增速环比上月基本持平,主要受出口拉动。11月库存同比增加25.0%,库存内销比升至1.89,库存水平较以往同期偏高。

内销增速波动,出口显著回升,主要受美洲和亚洲拉动。

11月空调内销442万台,同比减少0.3%,最近几个月增速在零上下波动,我们预计未来几个月内销仍将受前期房地产销售不佳的负面影响,但我们估算近期交房面积同比回升,应有助明年下半年空调销售。11月空调出口237万台,同比上升23.1%,主要受美洲和亚洲拉动,同时去年4季度出口基数较低,欧洲政治局势稳定后,我们预计未来几个月增速仍将可观。

格力海尔内销表现较好,美的出口高增长。

11月格力同比增长3.3%,慢于行业主要受出口较慢的影响,但国内市占率继续提升(同比上升1.5个百分点)。11月美的销量同比增长9.2%,主要受出口同比增长33%拉动,内销仍然偏弱,但公司近期加大了以旧换新的促销力度,12月表现有望改善。海尔11

月销量保持稳定增长(同比+7.1%),特别是内销有所回升(同比+10.9%),市占率重新上升。

出口回暖,我们对板块继续乐观。

空调行业出口逐步回暖,在内销疲弱的情况下有助维持行业增长。虽然前期板块估值较有所回升,但我们认为年底估值基准切换,相对2015年的估值仍处于较低水平,而近期交房面积逐步改善和出口回暖等积极因素并未体现,我们对板块继续维持乐观,认为目前是较好的投资时点。推荐资产注入及治理改善的青岛海尔,空调市占率回升的格力电器,及出口高增长的美的集团。中国海关统计数据显示,2014年10月家用空调出口总量17.86万台,同比增长16.95%,环比下降5.4%。10月空调出口金额约为4.4亿美元,同比增长13.9%,环比下降2.6%;平均单价246.2美元,同比下降2.6%,环比增长2.9%。

10月空调出口拉丁美洲78.2万台,同比增长26.97%。本月巴西、乌拉圭、委内瑞拉位列出口拉美前三。就出口国家而言,近期巴西空调需求一直处于上升状态,委内瑞拉和阿根廷之前受经济 and 外汇管制的影响空调进口很少,新冷年随着经济形式的好转,空调需求也有所上涨。从出口企业来看,美的、TCL、海信科龙、格力、三星为本月出口前五家企业,其中美的基于和开利合作,出口拉美市场占据很高的份额。

10月空调出口亚洲总量64.38万台,同

比增长 39.16%。就国家而言，日本、沙特、印度尼西亚是本月空调出口前三国，其中，本月印尼空调市场增长翻番，据悉印尼目前国内空调需求已经超过 300 万台，是南亚地区空调消费规模最大的国家之一，同时印尼

空调产品在 2015 年会逐步推进空调能效以及冷媒的升级。另外，沙特空调市场需求持续回升，10 月出口量高达 10.46 万台。从出口企业来看，格力、松下、美的、志高、TCL 为本月出口亚洲前五家企业。

五、附表

1、冷轧硅钢厂家 2013 年 1-12 月钢厂出厂价格汇总

钢厂	规格	2013 年 1 月	2013 年 2 月	2013 年 3 月	2013 年 4 月	2013 年 5 月	2013 年 6 月
武钢	50MW600	6212.7	6446.7	6622.2	6680.7	6680.7	6505.2
	50MW800	6013.8	6247.8	6481.8	6540.3	6540.3	6364.8
宝钢	B50A470	6493.5	6493.5	6727.5	6727.5	6727.5	6552
	B50A600	5978.7	6072.3	6423.3	6633.9	6633.9	6458.4
	B50A800	5803.2	5943.6	6294.6	6505.2	6505.2	6329.7
鞍钢	50AW470	6318	6493.5	6844.5	6844.5	6844.5	7195.5
	50AW600	6084	6259.5	6610.5	6610.5	6610.5	6903
	50AW800	5791.5	6025.5	6376.5	6376.5	6376.5	6376.5
太钢	50TW470	6423.3	6423.3	6715.8	6715.8	6481.8	6306.3
	50TW600	5920.2	6037.2	6329.7	6505.2	6130.8	5955.3
	50TW800	5674.5	5791.5	6142.5	6353.1	5978.7	5803.2
马钢	M50W470	6177.6	6353.1	6587.1	6587.1	6353.1	6060.6
	M50W600	5885.1	6060.6	6294.6	6294.6	6060.6	5768.1
	M50W800	5651.1	5826.6	6177.6	6177.6	5943.6	5651.1
首钢	50SW600	6142.5	6259.5	6458.4	6575.4	6399.9	6282.9
	50SW800	5908.5	6084	6341.4	6458.4	6282.9	6165.9
本钢	50BW600	5873.4	5896.8	6271.2	6271.2	6037.2	5744.7
	50BW800	5639.4	5662.8	6037.2	6037.2	5803.2	5510.7
顺浦	50PN600	6850	7000	7300	7300	6550	
	50PN800	6070	6270	6570	6570	6170	
武钢 取向	30Q120	16894.8	16894.8	16894.8	16894.8	16894.8	16894.8
	30Q130	16543.8	16543.8	16543.8	16660.8	16660.8	16660.8
宝钢 取向	B30G120	17140.5	17140.5	17140.5	17140.5	16789.5	16789.5
	B30G130	17023.5	17023.5	17023.5	17023.5	16672.5	16672.5
鞍钢 取向	30AQ130	13221	13221	13221	13221	13221	13221
钢厂	规格	2013 年 7 月	2013 年 8 月	2013 年 9 月	2013 年 10 月	2013 年 11 月	2013 年 12 月

2014年12月第1期硅钢频道VIP刊物

武钢	50WW600	6329.7	6095.7	6329.7	6563.7	6563.7	6563.7
	50WW800	6189.3	5955.3	6189.3	6423.3	6423.3	6423.3
宝钢	B50A470	6341.4	6341.4	6481.8	6481.8	6481.8	6481.8
	B50A600	6247.8	6247.8	6388.2	6388.2	6388.2	6388.2
	B50A800	6119.1	6119.1	6259.5	6259.5	6259.5	6259.5
鞍钢	50AW470	6341.4	6341.4	6575.4	6575.4	6575.4	6575.4
	50AW600	6165.9	6165.9	6399.9	6399.9	6399.9	6399.9
	50AW800	5990.4	5990.4	6224.4	6224.4	6224.4	6224.4
太钢	50TW470	6189.3	6189.3	6329.7	6446.7	6329.7	6329.7
	50TW600	5838.3	5838.3	5978.7	6212.7	6212.7	6212.7
	50TW800	5686.2	5686.2	5826.6	6060.6	6060.6	6060.6
马钢	M50W470	5967	5967	6142.5	6259.5	6259.5	6142.5
	M50W600	5674.5	5674.5	5850	5967	5967	5850
	M50W800	5557.5	5557.5	5733	5850	5850	5733
首钢	50SW600	6165.9	6165.9	6341.4	6341.4	6341.4	6341.4
	50SW800	5990.4	5990.4	6165.9	6165.9	6165.9	6165.9
本钢	50BW600	5627.7	5627.7	5814.9	5814.9	5814.9	5697.9
	50BW800	5393.7	5393.7	5580.9	5580.9	5580.9	5463.9
武钢 取向	30Q120	16894.8	30Q120	16894.8	16894.8	16894.8	16894.8
	30Q130	16660.8	30Q130	16660.8	16660.8	16660.8	16660.8
宝钢 取向	B30G120	16789.5	B30G120	16929.9	16929.9	16929.9	16929.9
	B30G130	16672.5	B30G130	16812.9	16812.9	16812.9	16812.9
鞍钢 取向	30A0130	12402	30A0130	12402	12402	12402	12402

注：表中所列价格为税后价格