

中国取向硅钢周刊

(2015年3月第2期)

目 录

- 宏观新闻摘要
- 本周取向硅钢全面上涨
- 下周取向硅钢盘整为主
- 铜价延续反弹 关注反弹空间
- 1、中电联：预计 2015 年全社会用电量同比增 4%-5%
- 2、国家电网 2020 年前在国外投入 300 亿-500 亿美元

国内硅钢市场需求调研报告

《取向专刊》

《2015 年 12 月原材料运营报告》

《2015 年 12 月硅钢进出口报告》

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：

010-58303375
010-58303379
010-58303314

本周导读

本周，取向硅钢市场在众多钢种低迷疲弱的形势下却风景独好，不仅价格进一步上涨，市场看多气氛在节后也继续升温，常规 120 牌号报价达到 16500-16800 元/吨不等。市场资源依旧偏紧，贸易商高牌号资源更是有限，形成了有价无市局面。实际上，从去年 9 月份以来，钢厂在低端取向牌号上累计上涨基本超过了 4000 元/吨，高端牌号上涨幅度基本达到 6000 元/吨左右，涨幅为 35%-45%。由于前两月上调幅度较快较大，这次继续大幅调涨，超乎市场预期。不过，从钢厂订单、国内取向需求预期以及出口形势来看，都为钢厂涨价提供了基础动力。

总体上，取向硅钢市场货少价涨的局面仍在持续，并引发二次料市场火爆升温。对于月月涨的下游用户来说，本身特高压高投资、高速度发展带动了取向硅钢市场的需求不平衡，一些变压器、电抗器企业受制于行业竞争及利润空间的压缩，承受力也越来越有限。尽管取向硅钢有较好的乐观预期，但在涨价的速度和幅度上都过快，这反而不利于后期取向硅钢市场的稳定发展，难免在二季度或者 3 季度或出现一定的回调行情。

另据了解，取向硅钢拉涨后，滋生二次料市场交易活跃，据一家商户介绍，春节前日本产的二次料价格 8000 元/吨左右，已上涨至万元/吨以上。

电力方面，2015 年电力消费增速将比 2014 年有一定回升，预计全年全社会用电量 5.74~5.80 万亿千瓦时、同比增长 4.0%~5.0%，根据国家电网公司规划，到 2020 年，全力推动特高压电网发展，加快坚强智能电网建设，这将对高牌号取向硅钢有一定利好。

取向硅钢部分牌号 3.9 - 3.13 涨跌

牌号	产地	市场均价	涨跌	到厂优惠价	备注
B30P120	宝钢	17000	↑ 800	--	--
B30P100	宝钢	18300	↑ 800	--	正品
30Q130	武钢	16400	↑ 400	--	正品
30Q120	武钢	16600	↑ 400	--	正品
30GH105	武钢	18700	↑ 700	--	正品
30PH105	浦项	--	--	--	缺货
30Z140	新日铁	--	--	--	缺货

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，为现款含税价，非承兑。和部分厂家实际成交价略有出入。高端牌号较为缺货。

一、宏观新闻摘要

政策：全国政协委员、国家能源局副局长王禹民近日表示，《关于进一步深化电力体制改革的若干意见》即将出台，而电力体制改革的重点之一，是还原电力商品属性，形成由市场决定电价的机制，以价格信号引导资源有效开发和合理利用。

行业：预计 2015 年全国基建新增发电装机容量 1 亿千瓦左右。

影响未来电力供求的因素包括：1、经济放缓和产业结构升级；2、能源利用效率提升；3、资源环境约束强化；4、财税金融政策；5、各类电源经济效益差异等。综合判断，我国未来电力供求增速将进一步放缓，电源结构面临调整，预计 2020 年全社会用电量在 6.7-7 万亿千瓦时，电力装机 18 亿千瓦左右，其中煤电装机占比下降 10 个百分点至 53%左右；发电量略高于全社会用电量，其中煤电占比降至 62%左右。

汇率：13 日人民币对美元汇率中间价报 6.1588，较前一交易日上涨 29 个基点。

进出口数据：

出口方面，1 月份我国取向硅钢出口 9317 吨，同比大幅增长 628.4%，其中印度出口量最大，占出口总量的 35%。详见图 1-1

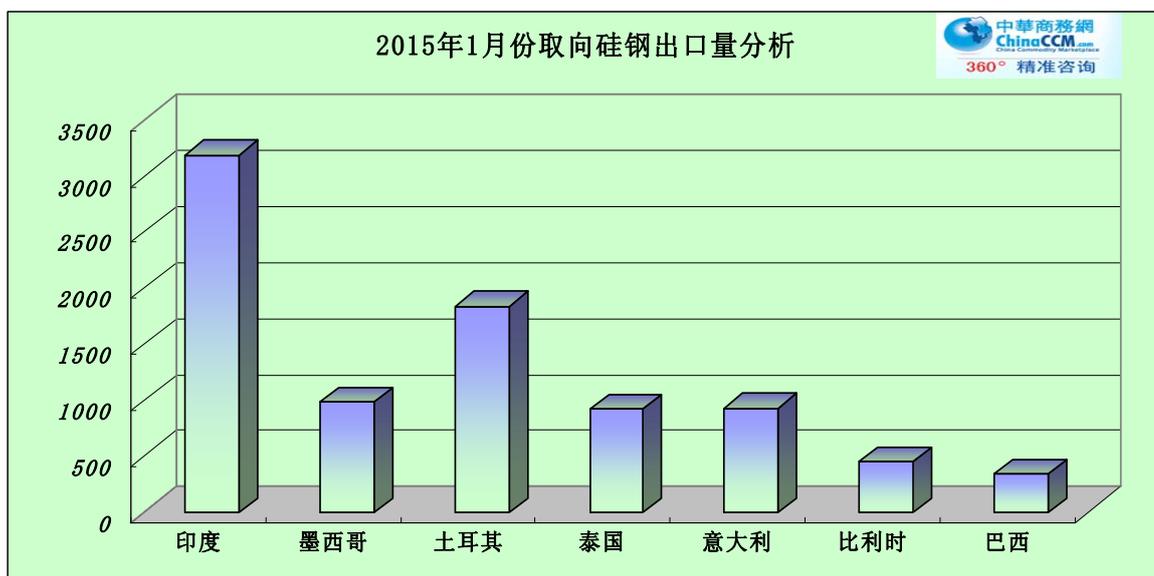


图 1-1

进口方面，1 月份我国取向硅钢进口 8635 吨，同比大幅下降 49.3%，其中日本和韩国的进口量最大，分别占进口总量的 42%和 43%，详见图 1-2。

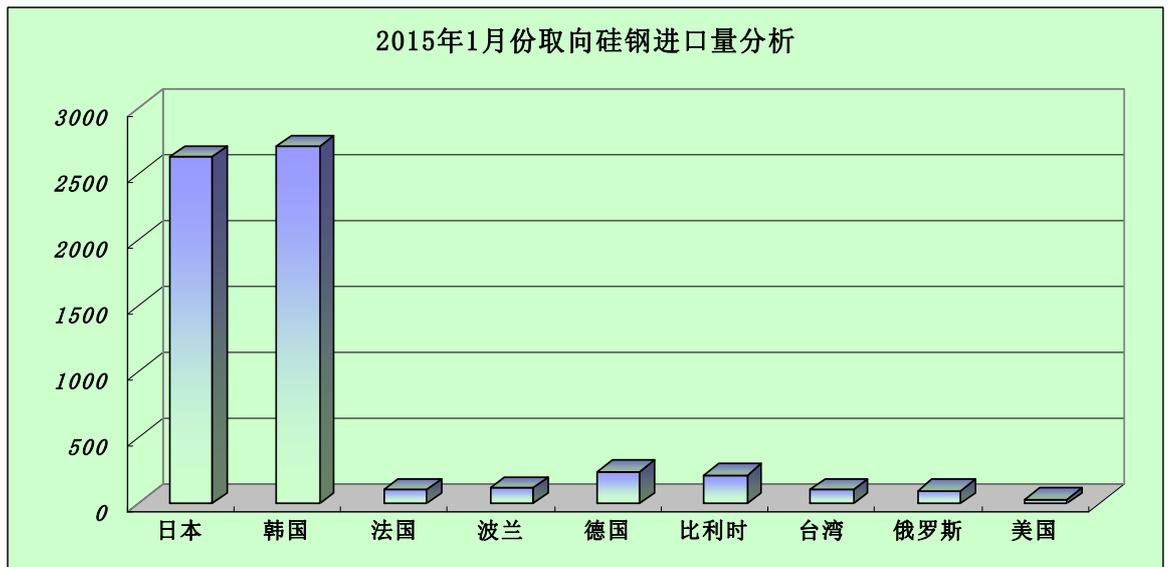


图 1-2

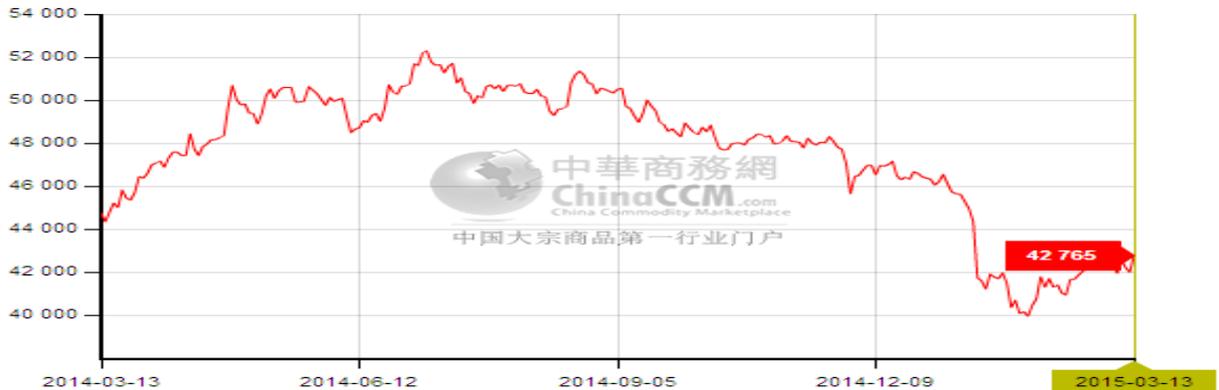
二、本周取向硅钢走势平稳



三、下周取向硅钢盘整为主

从钢厂订单上来看，两大钢厂合同接到6-7月份，生产排满，并不打算继续往后接合同，越往后周期越长，各种风险因素也越大。因此，钢厂进一步提价也是有订单饱满的因素在内。而从需求上来看，以三大变为首的特高压变压器需求订单确实较好，同期相比有较大增长。特别是两会上对电网建设因雾霾污染而提上日程，国网董事长刘振亚发言的重点依然是力推特高压，四交四直特高压工程纳入了国家大气污染防治计划，今年上半年将全面开工。特高压项目或会加速启动，直接刺激高端取向硅钢需求进一步提升。而今年2月份以来，国网一些下属区域电网公司就陆续启动了2015年第一批招标采购活动。包括南网在内，今年的电网投入或超5000亿，较2014年增长600亿左右，预计高牌号取向的需求依然保持强劲势头。

四、铜价延续反弹 关注反弹空间（图：长江有色金属现货）



本周期铜横盘震荡，价格未走出明确方向。现货市场与上周相比却发生转变，市场供应明显增加，尤其是的进口铜，下游返市后的补库热情也已消退。据了解，目前用铜企业库存量并不高，与节前相似，大部分加工商仍按需采购。许多加工商都表示有有备库意愿，但却迫于资金紧张。

分析人士认为 3-4 月份铜市场很可能出现旺季不旺的局面，这将抑制铜价反弹。综合的其他方面来看，目前国际形势复杂，全球货币战争打响，不确定因素增加，铜价去向更为模糊。铜价这种震荡走势或比我们想象的要走的更远，目前只能期待这种局面下半年可以打破。

五、行业要闻

1、中电联：预计 2015 年全社会用电量同比增 4%-5%

中电联 3 月 10 日发布《中国电力工业现状与展望》。报告称，2014 年，电力工业持续健康发展，装机总量及发电量进一步增长，非化石能源发电量比重首次超 25%，火电发电量负增长，设备利用小时创新低。同时，报告预计 2015 年电力消费增速将比 2014 年有一定回升，预计全年全社会用电量 5.74-5.80 万亿千瓦时、同比增长 4.0%-5.0%。

2、国家电网 2020 年前在国外投入 300 亿-500 亿美元

国家电网公司总经理、党组书记刘振亚在十八大新闻中心举办的第二场集体采访中，回答有关国家电网公司“走出去”的问题时说，截至目前，国家电网公司在国外的投资都是成功的。

刘振亚说，国际化战略是国家电网的重要发展战略。截至目前，我们在国外的投资已经超过了 50 亿美元，总资产达到 80 亿美元以上。投资主要集中在电网、电工电气等方面，海外资产主要是监管资产，收益和效益是好的，净资产的回报率在两位数以上，是国内投资回报的三到五倍。

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。