

中国取向硅钢周刊

(2014 年 1 月第 1 期)

目 录

- 宏观新闻摘要
- 本周取向硅钢以稳为主
- 取向硅钢或暂处盘整态势
- 多因素致铜价阶段反弹 中长期看淡
- 中国西电中标国家电网 16 亿特高压大单
- 特高压万亿投资即将启动

国内硅钢市场需求调研报告

《取向专刊》

《硅钢周刊》

《2013 年 12 月原材料运营报告》

《2013 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：

010-58303314
010-58303382
010-58303375

本周导读

本周取向硅钢市场暂维持平稳，市场相对平静，观望气氛浓厚，成交状况一般。

本周钢材市场整体沉闷，新年开局不利。但硅钢市场相对平稳，取向硅钢市场资源不多，需求一般。目前钢厂 1 月份合同正处于接单状态，从个别厂家来看，截止目前 1 月份取向钢订货量接近 50% 水平，比预期稍好一些。另外业内较关心的库存量仍没有太大变化，后期可能向各区域公司转压。

随着 2013 年国网第六批招标中标企业名单的公布，2014 年电网投资也备受关注。尽管特高压电网建设备受争议，但建设力度仍有望加速，多条特高压线路仍可能继续推进。此外，配网专项规划有望 2014 年上半年出台，确定未来投资进度。我国以前配网欠账较多，随着城镇化进程的加快、分布式发电的大量接入、新能源汽车的接入等等都将推升配网的市场容量。

取向硅钢部分牌号 12.30—1.3 涨跌

牌号	产地	市场均价	涨跌	到厂优惠价	备注
B30P120	宝钢	12100	--	12300	--
B30P100	宝钢	13500	--	13800	正品
30Q130	武钢	11900	--	12100	正品
30Q120	武钢	12100	--	12300	正品
3409	俄新钢	--	--	--	缺货
3408	俄新钢	--	--	--	缺货
30PH105	浦项	--	--	--	--
30GH105	武钢	13200	--	13500	正品
30Z140	新日铁	12200	--	12500	--
30AQ140	鞍钢	11400	--	11700	--

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。

一、宏观新闻摘要

政策: 电力设备行业 2014 年的投资环境将好于 2013 年，特别是 2014 年电力设备行业涉及多个细分行业政策和规划的出台，将成为行业未来发展最为重要的催化剂。

行业: 预计 2014 年资金供应将会紧张,利率将会升高。预计 2014 年电企利息支出增加,从而影响其盈利能力。

汇率: 1 月 3 日人民币汇率中间价公布 1 美元对人民币 6.1039 元。

数据: 雾霾助推特高压发展: 能源局拟出台对应实施方案,力推长距离输电通道建设。根据方案,到 2020 年,我国将建成送电京津冀鲁、长三角及珠三角等地区直流及特高压交流通道共 10 余条,涉及投资规模将超过 2000 亿元。

二、本周取向硅钢以稳为主



三、取向硅钢或暂处盘整态势

从目前市场形势来看，价格趋势仍未确立，未来市场形势不够明朗。一方面尽管投资预期稳定，特高压及配网份额较重，但具体数字及政策细节或春节前后出台。另一方面供应压力未减，供需矛盾仍比较突出、资金吃紧等因素对取向硅钢价格不利。取向硅钢或暂处盘整态势。

四、多因素致铜价阶段反弹 中长期看淡（图：长江有色金属现货）



就铜市而言，目前市场上有两个关注焦点：一为收储传闻；另一个便是伦敦市场上的软逼仓消息。有市场消息称，2014 年国储将收储 30 万吨铜，一旦供给端意外减少了 30 万吨的供给量，全球铜市将进入一种紧平衡的状态，这将在很大程度上抬升 2014 年铜价的运行中枢。短期铜价走强有几方面原因：首先，美元在量化宽松（QE）缩减后并未明显上涨，致使前期因看涨美元而看空铜价的投资者离场；其次，国内年末融资铜需求增多，短期对现货需求增加；再者，从铜市消费季节性因素看，农历春节前后通常是消费旺季。这样的反弹和铜市中长期基本面是相悖的。未来在供需趋向宽松的大背景下，铜价中长期重心下移是大概率事件，而美联储逐步退出 QE，会从流动性层面打压金融属性强的商品。

五、行业要闻

1、中国西电中标国家电网 16 亿特高压大单

1 月 1 日发布公告称，公司中标国家电网浙北至福州特高压交流输电工程 GIS 项目，成交额 10.85 亿元。加上此前在国家电网浙北至福州特高压交流输电工程中标 1000KV 变压器 7 台及 1000KV 电抗器 18 台，成交额 5.76 亿元，公司累计中标金额达 16.61 亿元，占公司 2012 年营业收入的 13.17%。根据生产周期，上述订单将在 2014 年完成，计入当年收入。

资料显示，2012 年中国西电的营业收入为 126 亿元。2013 年前三季度，公司实现营业收入 91.7 亿元，同比增长 13.14%。近年来，中国西电特高压产品的年出货金额稳定在 40 多亿元，占收入比重的 30%。而特高压产品由于技术壁垒高，毛利率高的特点，对公司的盈利能力贡献较大。

2、特高压万亿投资即将启动

2014 年 2 月前后，国家电网公司编制的配网规划有望出台，配电自动化市场有望爆发；而特高压工程建设回归常态化后，出于能源需求等因素考量有望加速。

回顾 2013 年，特高压工程建设并未达预期；国内配网投资规划则提上日程。受益于特高压及配网投资建设，2013 年一季度后，国内电力设备市场整体出现回暖态势。但国家发改委年内只核准一条特高压新线-浙北至福州交流工程开工。

按照国家电网公司规划，从 2013 年起的 8 年间，计划投资超 3 万亿元用于电网建设，将主要分别用于特高压和配网建设，其中约 1.2 万亿元将投产特高压线路。到 2015、2017、2020 年，分别建成“两纵两横”、“三纵三横”和“五纵五横”特高压“三华”同步电网。

2014 年特高压建设将加速。2013 年，国家只核准一条新线-浙北至福州交流特高压工程开工，国网 2013 年开工 7 条线路计划落空。按照业内人士的观点，未完成的工程有望在 2014 年加快建设。

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。