

电缆行业迎来技术拐点

LED 照明产业普及加速

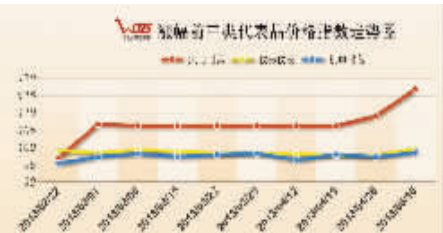
——2013-5-10 期“中国·成都五金机电指数”周价格指数评析

©中国五金机电指数网 www.wjzs.org
©五金机电指数新浪微博 http://e.weibo.com/wanguanwj/
©五金机电指数客群 Q Q:100360145

一、第三十三期(2013/5/10 周)“中国·成都五金机电指数”价格总指数

本期(2013/05/10 周)“中国·成都五金机电指数”价格指数持续小幅上扬,收于99.46 点,较上期(2013/04/26 周)的 98.92 点环比上升了 0.54 点。

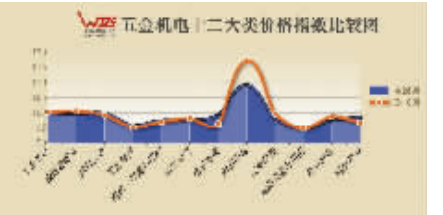
本周五金机电代表品中,涨跌幅分布比较均衡。其中照明用具类涨幅尤为突出,以 7.86 个百分点位居涨幅首位,该类产品大幅上涨也是导致本期价格指数上浮的一个重要因素,这与目前国内 LED 产业飞速发展有较大关联;跌幅榜首位的为电线电缆类产品,跌幅达 3.07 点。上周,“2013 全球电线电缆年会”在江苏宜兴举行,与会专家预测:“未来三到五年中,电线电缆行业甚至其他一些行业中,50%的企业将不复存在。”针对目前行业集中度低的情况,预计兼并收购浪潮将会在电线电缆行业内兴起。



上图是五金机电的十二大类最近两期价格指数的对比图。较上期比较,我们可以很明显的看出,本期(2013-05-10 周)五金机电类别中,价格指数涨幅最大的几个类别是:照明用具类(本期价格指数 117.08 点,较上期的 109.22 点上涨了 7.86 个百分点)、仪器仪表类(本期价格指数 99.73 点,较上期的 97.91 点上涨了 1.82 个百分点)和机电设备类(本期价格指数 98.72 点,较上期的 97.38 点上涨了 1.34 个百分点);跌幅最大的类别依次为电线电缆类(本期价格指数 96.22 点,较上期的 99.29 点下跌了 3.07 个百分点)、机械类(本期价格指数 98.72 点,较上期的 97.38 点下跌了 1.34 个百分点)、建筑五金类(本期价格指数 99.14 点,较上期的 99.82 点下跌了 0.68 个百分点)。

二、涨幅分析

本期(2013-05-10 周)“中国·成都五金机电指数”涨幅比较大的三个二级类别代表品分别是照明电器类、电工仪器类和发电机组。



行业前期渗透较低 LED 类产品后市需求巨大

照明电器类产品本期的价格指数收于 126.44 点,较之前几期的稳定价格 111 点上涨了 15.44 个百分点。导致价格大幅上扬的



主要因素为该分类下的启辉器类代表品。启辉器是构成 LED 日光灯的重要部件,主要作用是点灯时提供高压脉冲,点燃灯泡,因此启辉器也俗称“跳泡”。由于该产品价格较低廉,所以 1-2 元的调价也大幅影响了指数的走势。

2011 年全球 LED 室内照明市场约 60 亿美元,全球室内照明产品的 LED 平均渗透率不足 2%。鉴于室内照明产品基数巨大,而 LED 室内照明产品渗透率仍处于较低水平,这意味着 LED 室内照明产品的渗透率每提升 1%,将会带来超出 100 亿元的市场需求。

LED 日光灯管目前价格仍然较高,但因其节能、环保、寿命长等特性,在停车场、商业照明等领域逐渐得到广泛应用。中国 LED 日光灯管在中国 LED 室内照明产品中虽然产量不是最大的,但市场规模却是室内照明产品中最大的,这一趋势将保持到今后几年;加上政府对节能照明设备的大力推广,市场采购量加大,也是导致该类产品价格波动的重要因素。

市场应用广泛 电工仪器将持续升温

电工仪器产品本期的价格指数收于 109.44 点,较上期的 103.06 点,上涨 2.86 个百分点。2013 年一季度,我国共生产电工仪器仪表 2521.7 万台,同比增长 2.6%。其中,3 月生产电工仪器仪表 1040.8 万台,同比增长 6.0%。电力部门是电工仪器仪表产品的第一大用户,检测设备、光学仪器、电能仪表、可变电阻器、驱动器、过滤器、换热器、显示器等类型的产品,市场交易份额占较大比重。随着城市建设的步伐加快,仪器仪表的应用无处不在,市场对于仪器仪表行业的需求也逐渐加大。

有数据表明,未来几年国内市场对电工仪器仪表产品的年需求量将维持在 6000 万台套左右。其中电力部门需求 5400 万台套,其他部门需求 600 万台套。从产品结构上看,电能表产品需求 4800 万台,安装式电表产品需求 700 万台,便携式电表需求 250 万台,数字仪表需求 150 万台,其他仪表需求 100 万台。

各类产品的需求结构亦在变化,电能表产品中的电子式电能表比重将逐步加大,从“十五”初期的 200 万台到末期预期可达 1200 万台。安装式电表、便携式电表、数字仪表的技术含量将增加,产品水平不断升级。因此,尽管近几年产品需求总量不会有太大变化,但总销售量有不断增加的趋势。

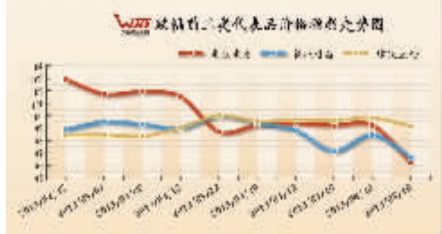
势,预计年增长幅度为 8%,后市价格还将持稳小幅上扬。

“4 万亿”内需拉动 发电机组市场份额

发电机组产品本期的价格指数小幅上涨,收于 100.52 点,涨幅 2.11 个百分点。其中关注度较大的为上海某品牌功率为 500KW 的发电机,该类产品的价格涨幅属于商户的阶段性调节,属于正常情况,预计对整个市场该产品价位影响不大。有数据显示,随着国家“3G”投资及国内“4 万亿”拉动内需政策的落实,柴油发电机组国内市场需求仍呈现增长态势;随着国际国内经济的复苏和国内拉动内需政策的进一步落实,柴油发电机组市场需求增长速度加快,市场规模达到约 140 亿元。预计未来几年市场将保持稳定增长态势,至 2015 年市场规模预计将达 290 亿元。

三、跌幅分析

本期(2013/05/10 周)“中国·成都五金机电指数”跌幅比较大的三个二级类别代表品分别是通讯线缆类、工程机械配件类和水箱类。



产能过剩 电线电缆行业面临煎熬

通讯线缆类产品本期价格指数持续下跌 9.46 收于 98.79 点。目前“中国·成都五金机电指数”采集的该类代表品主要以各类网络线缆为主,五金市场铜材价格的居高不下令国内广大电线电缆生产型企业苦不堪言,随着生产本钱的增高,微薄的利润更是让一些电线电缆生产企业自暴自弃;可能是因为中国电线电缆行业“惰性”较大,不喜欢或者说轻易不会主动选择改变现状,因此行业内缺乏有实力的企业研发铜芯电缆的替代品,而将更大的精力用于低价抢购铜材方面,导致目前我国电线电缆行业正受着产能过剩、竞争激烈的煎熬。

若不能寻找及研发出技术含量高、性能优异的新材料代替价格日益高昂的铜材,对于电线电缆行业来说无疑是一种制约;加之近年来,中国线缆行业因产品质量问题、诚

信问题、融资问题等引发的严重后果引起社会的广泛关注与强烈反响,而相关违法企业更是悉数伏法——轻者罚款,重者治罪。使原本不太平静的中国电线电缆行业险象频生,不少企业特别是中小企业正面临“生离死别”。

中国的电线电缆的庞大市场已经渐渐浮出水面,如何抓住历史的机遇,如何通过自主创新,加大技术研发力量以满足无论是轨道交通还是船舶建设、港口建设的需求,才是对中国电线电缆生产企业的最大考验。为此,中国的电线电缆企业应该积极联合,通过技术共享、经验共享、资金支持等方式,共同赢得国内巨大市场。

工程机械类回暖趋势明显

工程机械配件本期价格指数止涨现跌,收于 88.93 点。根据相关数据,对 2012 年工程机械行业分析可以看出,有近 1/4 的企业亏损。伴随我国城镇化进程的加速推进,中国基础设施建设也将进一步发展,水利、铁路基建、保障房等的建设会直接带动工程机械行业市场的内需,对机械配件类的需求也大增。对于工程机械配件业来说,一般配套件的供应是非常充足的,然而诸如传动部件、控制元件、柴油发动机及关键液压件等高技术含量、高附加值的核心零部件主要还依赖进口。这种局面也严重制约着中国装备制造业向高端技术产品的发展,由此也导致我国工程机械高端产品的国际竞争力不强。结合相关权威数据对 2013 年下游几大投资领域的分析,可以认为工程机械底部已过,回暖趋势已经形成,未来趋势向好,给予工程机械行业看好评级。本期该类价格指数虽然呈下跌趋势,但却是少数品牌商户周期性调价所致,可以预计,工程机械配件类下半年销售趋势良好。

水箱类产品本期价格指数微弱下跌收于 91.26 点。该类产品主要是由于浮球和计量器价格下跌所致。2012 年仪器仪表行业达到景气高点,随着经济增速放缓,通胀压力增加,仪器仪表行业企业利润增速也将放缓。我国(浮球)液位计产业经过多年发展已取得长足进步,产业已成为世界第一大仪器仪表生产大国,且总产量仍在不断扩大,行业已经进入了供过于求的时代,不少品牌调低价位以占据市场。

随着“十二五”的进入,更多的相关政策将持续跟进,通过不断提高环保标准、对低污染低耗能企业给予优惠、完善各项配套措施等方式,造纸行业将实现整合与升级,液位计企业竞争力与盈利能力也将进一步提高。由于我国液位计行业每年需大量进口原材料,而出口量很少,原料在外市场在内的特点决定了液位计行业成为了当前为数不多的将受益于人民币升值概念的行业。预计未来国际材料价格仍会维持高位并持续上涨,人民币的升值将覆盖部分进口原材料涨价所带来的成本上涨,为企业带来实质性利好。

(声明:此文系“中国·成都五金机电指数”编制办公室原创,版权属中国五金机电指数网 www.wjzs.org 所有。禁止用于商业用途,转载请注明出处、网址及保留完整内容,违规者将依法追究法律责任。五金指数办公室联系电话:028-61690086-6655)

钢铁行业依然艰难

盈利拐点并未真正出现

缺乏整体性投资机会

业内预计,2013 年上半年钢铁行业的整体盈利仍不乐观,二季度钢企经营压力增大。反而言之,行业缺乏整体性投资机会,如 4 月中国制造业 PMI 指数为 50.6,较 3 月回落 0.3 个百分点,4 月份以来粗钢日均产量反而突破 210 万吨,创历史新高,宝、武、鞍为代表的龙头企业 5 月份出厂价结束连续上涨势头,短期行业基本面承压较重。

广发证券也认为,4 月底钢铁行业亏损面在 78%左右,预计 4 月份钢铁行业盈利能力将持续减弱,5 月份基本面可能继续下行,亏损面可能上升到 80%以上。

对于钢铁股而言,业内人士表示,钢铁行业缺乏整体性投资机会,投资者要充分认识到钢铁行业的利空要素,如油气输送管、球墨铸管、汽车面板等子行业龙头公司业绩突出,有较好的投资价值。

“钢铁行业依然艰难,盈利拐点并未真正出现。”华泰证券认为,2012 年全年综合钢价、螺纹钢和热卷价格同比分别下降了 762.803 和 680 元/吨,而同期进口铁矿石价格同比仅下降了 308 元/吨,全年行业吨钢毛利约 49 元左右,同比降幅约 144 元/吨,形势恶化明显。

从投资角度看,钢铁行业高成本、低效益趋势或将在较长时期难有根本性改动,微利乃至亏本运营的时期将长期存在。对于钢铁板块而言,行业缺乏整体性投资机会,但油气输送管、球墨铸管、汽车面板等子行业



龙头企业业绩突出,有较好的投资价值。

一边是钢铁行业产能过剩喊声不绝于耳,一边是粗钢产量屡创新高。数据显示,今年 3 月上旬、4 月上旬粗钢产量连续创出历史新高。全国一季度平均日产粗钢 213.2 万吨,创历史新高。有媒体报道,相关部门已在调研并制定行业产能过剩整治意见,或不久后以书面形式报送国务院,整治政策呼之欲出。

行业盈利水平堪忧

28 家钢铁板块上市公司去年盈利大幅下降。数据显示,去年钢铁板块净亏损 80 亿元,其中,盈利 17 家,亏损 11 家。实现盈利的企业中仅宝钢股份盈利增长,其余 16 家中有 11 家的盈利降幅在 50%以上,4 家降幅在 20%至 50%,1 家降幅在 20%以内。

同时,亏损幅度进一步扩大。亏损企业合计净亏 231 亿元,比 2012 年扩近 4 倍;其中亏损 30 亿元以上的企业 5 家,其中鞍钢以亏损 41.6 亿元居首,马钢亦亏损 38.6 亿元;亏损 10 亿元以上两家,另有 4 家亏损额超过 2 亿元。

从行业整体看,近 4 年来首次出现行业年度收入下滑。虽然去年全国粗钢产量实现了 2%的正增长,但由于钢价大幅下跌,导致收入同比下滑 7%,这是自 2009 年之后再出现年度收入的下滑。利润更是之后。中钢协统计的大中型钢铁企业去年全年实现税前利润 16 亿元,同比大增 98.2%。今年一季度,钢企盈利出现好转,但呈逐月下降趋势。数据显示,一季度大中型钢铁企业实现销售收入 8758.5 亿元,同比增长 0.94%;实现利税 203.46 亿元,同比增长 30.24%;实现利润 24.86 亿元,同比实现扭亏为盈。需要注意的是,一季度实现利润在逐月下降,其中 1 月份 13.38 亿元,2 月份 9.98 亿元,3 月份只有 2.67 亿元。

治理产能过剩任重道远

产能过剩已成为钢铁行业无法回避的话题。有报道称,为化解包括钢铁、水泥等在内的多个行业的产能过剩问题,相关部门已

在积极调研并制定相关意见,不久将以书面形式报送国务院。今后将严控产能过剩行业新增项目,而违规建设项目将被严厉整治。

“伴随产业升级转移,近几年,新增产能主要集中在西部地区,而且多数都是先进技术装备。不过,其中存在一些‘未批先建’的项目。与此同时,淘汰旧产能的进程太慢,导致新旧产能叠加,从而加剧过剩程度。”有业内人士认为。

中钢协常务副秘书长李新创表示,今年以来,国家对于控制产能过剩态度坚决。当前污染问题十分严重,钢铁行业应进一步强化环境治理,才能真正化解产能过剩问题,同时促进钢铁行业公平竞争。

中国钢铁企业悲衰莫过于,即使亏损也要保生产、保市场。新城镇化带来的机遇,一度让大多数业内人士看好钢铁行业今年上半年行情。但是,伴随“国五条”的出台,在供大于求的环境下,钢铁企业减慢了继续调高出厂价的步伐,鞍钢、武钢早已下调相关产品出厂价,宝钢近期也“扛不住”了,于是近日下调主要钢材产品 6 月份售价,这是宝钢 9 个月来首次下调主要钢材售价。

对于化解产能过剩问题,工信部部长苗圩日前表示,当务之急是严格市场准入,推动产业政策、财政政策、土地政策、环保政策联动。

不过,在业内看来,这项任务越来越艰巨,最有效的途径或许是靠市场力量倒逼相关企业停产、减产。

优质商户推荐

照明用具
成都通易明商贸有限公司
联系人:李小兵
固定电话:028-61690038
传 真:028-61690039
移动电话:13908175965
联系地址:成都市金牛区金府路 555 号(10 号大厅 23-2 号)
联系 QQ:159100365
企业网站:http://www.wanguan.com/shop-20863/

仪器仪表
成都市东崎仪表机电有限公司
联系人:杨小姐
固 定 电 话 :028 -87696133 87638491
87638492
传 真:028-87638492
移动电话:13880107576
联系地址:成都市万贯五金机电市场 8 号厅 8 号门
联系 QQ:1098126205
企业网站:http://www.wanguan.com/shop-30/

四川省昌明仪器有限公司
联系人:陈经理 郭经理
联系电话:028-87695506 87695508
联系手机:13684097898
传真号码:028-87695508 8769586
地 址:成都市万贯五金机电市场 C 区 9 栋 66 号
联系 QQ:4006602969
企业网站:http://www.wanguan.com/shop-115/

成都沪甬五金机电有限公司
联系人:孙能裕
固定电话:028-61690066
传 真:028-86476076
移动电话:13980082287
联系地址:成都市金府路 555 号万贯金府银座 1 栋 13-14 号
企业 QQ:4006602969
企业网站:http://www.wanguan.com/shop-13/

机电设备
成都市胜堂机电设备有限公司
联系人:杨先生
固定电话:028-87695095
移动电话:13709015608
联系地址:成都市万贯五金机电城 12 号大厅 27 号
联系 QQ:7915151
企业网站:http://www.wanguan.com/shop-16/

成都振威尔机电设备有限公司
联系人:王先生
固定电话:028-87627317
传 真:028-87627317
移动电话:13688313950
联系地址:成都市万贯五金机电城 8 号大厅 31 号
企业 QQ:4006602969
企业网站:http://www.wanguan.com/shop-20878/

电线电缆

河南省新乡市矿山起重机械有限公司成都分公司
联系人:李润琴
固定电话:028-87631906
移动电话:13683467345
联系地址:成都市万贯五金机电城 15 号大厅 21 号
企业 QQ:4006602969
企业网站:http://www.wanguan.com/shop-236/

成都茂信商贸物资有限公司
联系人:刘正果
固定电话:028-87660809 87695281
传 真:028-87660809
移动电话:13808004085
联系地址:成都市一环路北一段 61 号生资商场 1 楼
企业 QQ:4006602969
企业网站:http://www.wanguan.com/shop-193/

建筑五金

成都市中环福林物资有限公司
固定电话:028-87696711
传 真:028-87696789
移动电话:13308050833 18081955055
联系地址:成都市万贯五金机电市场 B 区 16 幢 19 号
联系 QQ:1320429723
企业网站:http://www.wanguan.com/shop-319/

【本版稿件均由中国·成都五金机电指数网提供】