

中国取向硅钢周刊

(2015年5月第2期)

目 录

- 宏观新闻摘要
- 钢厂继续小幅调涨 市场反应平淡
- 预测:受需求推动 后期或稳中偏强
- 铜价上涨动力不足 维持震荡行情
- 行业要闻
 - 1、国家能源局发布4月份全社会用电量
 - 2、国家电网:新增特高压电网投资4500亿元

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

本周取向硅钢市场总体偏稳运行为主,市场资源变化不大,商家心态平稳,降价出货现象有所减少,总体成交状况一般。目前上海主流30Q120市场报价维持在16600元/吨左右。从资源上看,条料和头尾料、让步材仍受市场青睐,二次料市场火热状况有所降温。

本周宝钢出台6月份取向硅钢价格政策,继续上涨200元,显示对后市仍保持较乐观信心。预计武钢、首钢等仍将可能小幅上调6月份订货价格。尽管这两个月来钢厂调涨态势收缓,但仍保持上涨姿态。这对现货市场有较强的稳定作用,因贸易商订货成本考虑,暂缺乏继续降价条件。

需求上,下游厂家观望心态仍然较强,采购不够热情,仍处于库存消化周期。进入2季度后,国网电网建设项目招投标有所加速,特高压五交八直也进展顺利,预期需求对取向硅钢影响到3季度,目前看,钢厂涨价动力仍有。

近日欧盟宣布对自中国进口的取向硅钢征收为期6个月的临时反倾销税,税率为28.7%。具体来看,对中国宝钢、武钢的涉案产品征收28.7%的临时反倾销税税率,对日本JFE钢公司、新日铁和住友金属公司分别征收34.2%、35.9%的税率,比中国要高,此外还有俄罗斯等国资源。尽管中国出口欧洲取向硅钢占整个出口的12%左右,占产量的1.2%左右,但日本韩国出口欧洲受阻也不容忽视。亚洲市场是非常重要的竞争角逐地,会受到一定程度的反倾销影响。

取向硅钢部分牌号 5.11 - 5.15 涨跌

牌号	产地	市场均价	涨跌	到厂优惠价	备注
B30P120	宝钢	17000	0	--	--
B30P100	宝钢	18300	0	--	正品
30Q130	武钢	16400	0	--	正品
30Q120	武钢	16600	0	--	正品
30GH105	武钢	18700	0	--	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

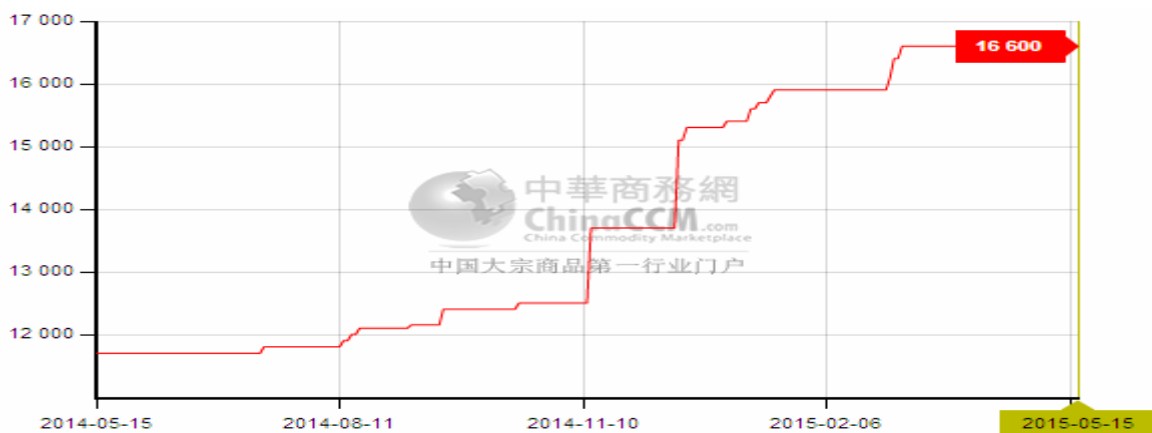
政策：中国政府网近日发布了《国务院关于加快培育外贸竞争新优势的若干意见》(以下简称“意见”)，该意见称，要鼓励较高技术水平的核电、发电及输变电、轨道交通、工程机械、汽车制造等行业企业到一带一路沿线国家投资。

行业：①自《中共中央国务院关于进一步深化电力体制改革的若干意见》(又称“新电改9号文”)发布后，多个配套文件相继出炉。本周国家发改委公布了配套文件中的第四个：《关于完善跨省跨区电能交易价格形成机制有关问题的通知》，《通知》明确跨省跨区送电或通过市场化交易方式确定。②火电量下降与新能源替代再“博弈”，五大发电转向。五大发电集团2014年装机容量中，水电、风电、燃气发电和核电比重逐步提高，煤电占比分别为72%、76%、70%、68%和63%。

数据：①中国人民银行决定，自2015年5月11日起下调金融机构人民币贷款和存款基准利率。金融机构一年期贷款基准利率下调0.25个百分点至5.1%；一年期存款基准利率下调0.25个百分点至2.25%，同时结合推进利率市场化改革，将金融机构存款利率浮动区间的上限由存款基准利率的1.3倍调整为1.5倍；其他各档次贷款及存款基准利率、个人住房公积金存贷款利率相应调整。②国家统计局今天发布的2015年4月份全国居民消费价格指数(CPI)和工业生产者出厂价格指数(PPI)数据显示，CPI环比下降0.2%，同比上涨1.5%；PPI环比下降0.3%，同比下降4.6%。③国家统计局数据显示：2015年4月全国粗钢日均产量229.7万吨，较上月增长2.5%；钢材日均产量321.37万吨，较上月增长2.1%，创下历史次高水平，仅低于2014年6月326.83万吨。据海关总署统计数据显示，4月中国出口钢材854万吨，较上月增加84万吨，同比增长13.3%；1~4月中国累计出口钢材3431万吨，同比增长32.7%。④2015年1-4月份，全国固定资产投资(不含农户)119979亿元，同比名义增长12.0%，增速比1-3月份回落1.5个百分点。从环比速度看，4月份固定资产投资(不含农户)增长0.89%。2015年1-4月份，规模以上工业增加值同比增长6.2%。4月份，规模以上工业增加值同比实际增长5.9%(以下增加值增速均为扣除价格因素的实际增长率)，比3月份加快0.3个百分点。环比增长0.57%。2015年1-4月份，全国房地产开发投资23669亿元，同比名义增长6.0%，增速比1-3月份回落2.5个百分点。

汇率：15日人民币对美元汇率中间价报6.1085，较前一交易日上涨8个基点。

二、取向硅钢走势持续平稳



三、预测：受需求推动 后期或稳中偏强

从目前市场运行状况来看，2-3 季度正是电网建设高峰期推动取向硅钢需求的旺季节点，钢厂订单饱满，涨价动力和理由都较为充分，市场受成本推动降价困难。但由于整体经济不景气，下行压力较大，电气行业较多企业经营情况不容乐观，对降成本，保利润的要求仍比较高，对取向硅钢压价也较为明显。此外，降息对行业资金缓解短期效果不大，仍需要观察。总体上，下周行情有望保持稳中偏强态势。

四、铜价上涨动力不足 维持震荡行情（图：长江有色金属现货）



本周，铜价在中国政策预期加码以及美元阶段性下滑的支持下阶段性刷新高点，给铜价上行以动力;但受实体经济数据下行压力较大，且现货买成交依然未有明显好转，限制铜价上行动力。周内，铜价反复震荡，波动空间不大。截止至 14 日，LME 铜结算周均价环比上涨 43.7 美元至 6406.5 美元/吨;沪铜结算周均价环比上涨 94 元至 45900 元/吨;上海现货 1#铜周均价环比上涨 36.25 元至 45986.5 元/吨。本周，临近交割换月，下游采购略微增加，持货商积极出货，整体成交增多。目前，从统计局

公布的数据显示4月受炼厂检修影响，精铜产量为60.3万吨，低于3月，年内增幅为11.9%，由于5月还有大厂检修，估计产量将较4月略增，而4月下游消费明显回升，导致国内库存被大量消化，近期伦铜相对强势，沪铜进口亏损较大，报关货减少，消费进入5月以后还有增长，估计将继续消耗库存，令价格继续维持在高位。

五、行业要闻

1、国家能源局发布4月份全社会用电量

5月14日，国家能源局发布4月份全社会用电量等数据。

4月份，全社会用电量4415亿千瓦时，同比增长1.3%。

1-4月，全国全社会用电量累计17316亿千瓦时，同比增长0.9%。分产业看，第一产业用电量248亿千瓦时，同比下降2.6%；第二产业用电量12305亿千瓦时，下降0.8%；第三产业用电量2287亿千瓦时，增长7.9%；城乡居民生活用电量2477亿千瓦时，增长4.0%。

1-4月，全国发电设备累计平均利用小时为1277小时，同比减少111小时。其中，水电设备平均利用小时为866小时，增长57小时；火电设备平均利用小时为1462小时，减少158小时。

1-4月，全国电源新增生产能力（正式投产）2428万千瓦，其中，水电300万千瓦，火电1399万千瓦。

2、国家电网：新增特高压电网投资4500亿元

从国家电网获悉，5月12日，中国最长的特高压交流工程榆横—潍坊1000千伏特高压交流输电工程正式开工，标志着特高压电网进入全面提速大规模建设的新阶段。

国家电网表示，随着后续“五交八直”特高压工程的加快推进，新增特高压电网投资将达到4500亿元，带动电源和相关产业投资1.7万亿元。

动态投资242亿元

榆横—潍坊工程是国家大气污染防治行动计划“四交四直”特高压工程中第5条获得核准开工的输电通道，是华北特高压交直流主网架的重要组成部分。

据介绍，榆横—潍坊工程动态投资242亿元，途经陕西、山西、河北、山东四省，新建榆横—晋中—石家庄—济南—潍坊双回1000千伏输电线路，新增变电容量1500万千伏安，扩建济南1000千伏变电站，全长2×1049千米，计划于2017年建成投运，年输送电量将达230亿度。

榆横—潍坊工程的建设将大大提高陕北、晋中煤电基地电能外送能力。榆横—潍坊工程是“陕电外送”的首个特高压工程，当前山西省正在规划建设晋北、晋中、晋东三大煤电基地，工程建设将推动陕北、晋中煤电基地发展，还可以满足京津冀鲁电网负荷中心用电需要，推动华北地区大气污染防治和京津冀协同发展。

去年，国家将“四交四直”特高压工程纳入大气污染防治行动计划。此前，“三交一直”特高压工程淮南—南京—上海、锡盟—山东、蒙西—天津南、宁东—浙江已经开工。榆横—潍坊工程的开工，

标志着特高压电网进入全面提速、大规模建设的新阶段。

目前，国家电网已累计建成“三交四直”特高压工程，在建“四交一直”特高压工程，在运在建特高压输电线路长度超过 1.9 万千米，变电(换流)容量超过 1.9 亿千伏安(千瓦)，累计送电超过 3000 亿千瓦时。

新增特高压投资 4500 亿元

国家电网 2015 年特高压建设大超此前预期。今年 1 月，国家电网在 2015 年年度工作会议上透露，国家电网 2015 年计划核准开工建设“六交八直”合计 14 条线路。

具体安排是，一季度，核准开工蒙西-天津南、榆横-潍坊交流以及酒泉-湖南直流等“两交一直”工程;二季度，核准开工“三直”工程，为锡盟-江苏、晋北-江苏、上海庙-山东。2015 年下半年计划核准开工“四交四直”工程，分别为蒙西-长沙、荆门-武汉、长沙-南昌交流，张北-南昌、晋东南-豫北、南阳-驻马店交流，南京-徐州-连云港-泰州交流，济南-枣庄-临沂-潍坊交流，呼盟-青州、蒙西-武汉、准东-成都、准东-皖南直流工程。此外，国家电网计划 2015 年底前完成“一交四直”特高压工程可研工作。

目前，蒙西-天津南、榆横-潍坊特高压工程均已开工。国家电网表示，随着后续“五交八直”特高压工程的加快推进，新增特高压电网投资将达到 4500 亿元，加上各级电网共投资 1.5 万亿元，带动电源和相关产业投资 1.7 万亿元，可年均拉动 GDP 增长 0.8 个百分点以上。

特高压设备龙头受益

申万宏源研报认为，随着国家能源局 12 条大气污染防治输电通道建设推进，以及今年国网“六交八直”特高压规划的落地，预计今年交、直流特高压招标及开工项目总数将远超 2014 年，特高压相关设备龙头公司将受益。

特高压电网建设进入全面提速的新阶段，无疑将为电力设备企业带来大量订单。平高电气、许继电气、特变电工、中国西电、大连电瓷、金利华电等相关特高压电力设备龙头有望受益。

在特高压投资中，设备投资约占 45%，其中，变压器占设备投资约 30%，GIS 约占 25%，互感器约占 10%。GIS 市场目前被平高电气、中国西电、东北电气 3 家垄断，其中平高电气作为特高压 GIS 主要生产商，目前市场份额已经达到 40%-50%。在变压器市场中，中国西电、保变电气和特变电工各占约 1/3 的招标份额。

近期已经有多家公司公告中标国家电网特高压订单。东方铁塔 5 月 4 日公告，在国家电网公司 2015 年的两次招标活动中，公司均有中标，合计中标金额约 1.36 亿元，占公司 2014 年经审计营业收入的 13.63%。大连电瓷此前公告，中标锡盟-山东 1000 千伏交流特高压输电线路工程瓷绝缘子集中招标，金额约为 9370 万元，占公司 2013 年度营业总收入的 15.03%。

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。