

中国取向硅钢周刊

(2015年6月第4期)

目 录

- 宏观新闻摘要
- 电网投资完成不足 取向硅钢市场平淡
- 取向硅钢价格倒挂现象仍存
- 铜价延续弱勢震荡行情
- 行业要闻
 - 1、世界首条特高压直流工程安全投产5年
 - 2、2020年全球智能配电变压器收益或超135亿
 - 3、未来25年内电力行业的五大发展趋势

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

本周综述

本周取向硅钢市场以弱稳状态运行为主，个别牌号成交价格小幅走低。市场观望气氛浓厚，出货状况一般。目前主流市场120牌号维持在16300元/吨左右，部分市场成交价在16000元/吨以下。

从资源上看，市场资源量继续下降，由于成本压力及价格倒挂形势，贸易商近两个月订货量有所减少，部分钢厂库存有所增加。此外进口资源略有下降，5月份共进口取向硅钢9677.77吨，环比下降了5.21%，为3月份以来首次降至1万吨以下，同比去年进口量仍增长了24.82%。5月份出口取向硅钢9374.04吨，环比略微下降38吨，同比则增长了236.78%，出口仍保持较快增长的趋势。从目前进出口资源状况来看，仍有利于缓解国内资源压力，发挥稳定市场的作用。

不过，在需求方面，下游变压器产量表现较差。2015年5月份国产变压器产量为1.46亿千伏安，环比4月份增加9.77%，但同比去年1.48亿千伏安的产量仍下降了1.35%。1-5月份累计生产变压器6.29亿千伏安，同比仅增长了0.32%，增速不及预期，与电网投资完成状况相符。这对取向硅钢需求及价格都造成了一定压力。从目前看，1-5月份，全国电网工程完成投资1177亿元，同比下降6.2%，占全年计划投资额不足三成。全国电网建设新增220千伏及以上变电设备容量（交流）9852万千伏安，交流线路长度13690千米，分别比上年同期多投产1144万千伏安和少投产2101千米。

取向硅钢部分牌号 6.23 - 6.26 涨跌

牌号	产地	市场均价	涨跌	到厂优惠价	备注
B30P120	宝钢	16800	↓200	--	--
B30P100	宝钢	18100	↓200	--	正品
30Q130	武钢	16100	0	--	正品
30Q120	武钢	16300	0	--	正品
30GH105	武钢	18400	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

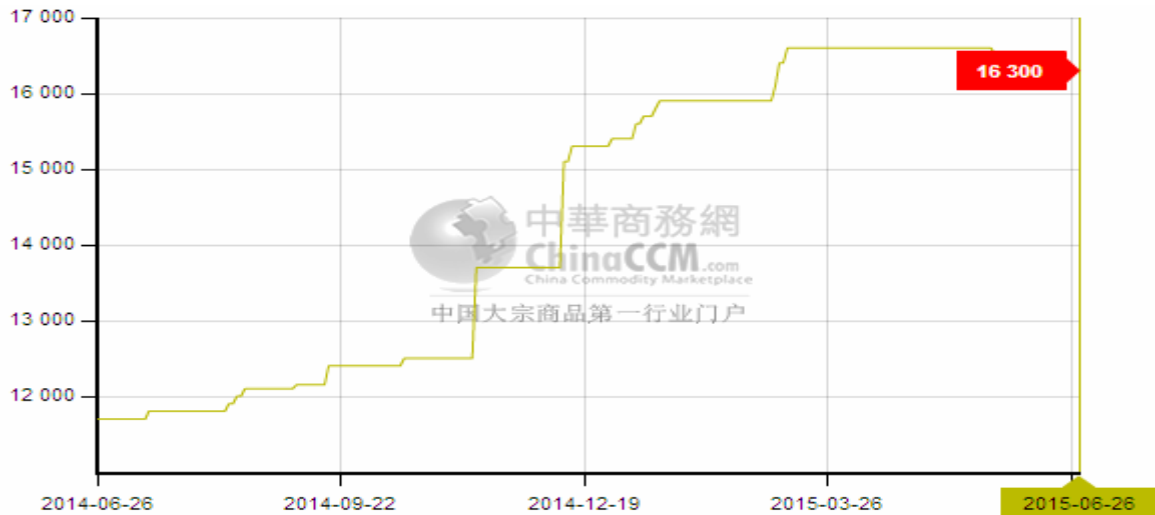
政策: ①国家能源局发布《2014 年在建电网工程项目许可制度执行情况专项监管报告》以及《2014 年 220 千伏及以上在建电网工程项目许可制度执行情况(河南省)驻点监管报告》。《报告》明确提出监管意见,强调严肃处理检查出的重点问题,进一步加强电力市场准入监管,发挥许可证保障电力安全、促进电力建设工程市场规范发展作用。②3 月以来,发改委批复基建项目投资规模已达 7261.66 亿。同时批复了 29 个省市的 1043 个 PPP 项目,总投资规模达 1.97 万亿。预计今年以来,发改委批复的铁路、城市轨交、机场建设等大型基建项目投资规模已超 8000 亿。③中国央行行长周小川在中美第七次战略与经济对话会议上称,人民币汇率处于合理水平。

行业: ①6 月 25 日,环保部拟对 11 个输变电工程作出竣工环境保护验收意见。分别是:延安~榆横 750 千伏输变电工程、500 千伏乐清电厂送出工程、750 千伏西宁~永登~白银输变电工程、信阳(浉河)500 千伏变电站扩建工程、云南 500kV 通宝输变电工程、云南滇东电厂二期 500kV 送出工程、西北与华中联网灵宝背靠背扩建工程、上海 500 千伏练塘输变电工程、上海 500 千伏沪西(枫泾)换流站~练塘输变电工程、大连雁水开关站升压扩建工程、500 千伏营口南输变电工程。

数据: ①中国 6 月汇丰制造业 PMI 初值 49.6,创三个月新高,预期 49.4,前值 49.2。其中,其中,产出指数从五月的 49.3 爬升至 50.0,创二个月新高。新订单分项指数初值升至 50.3,为四个月来首度扩张。②高盛集团报告指出,由于澳大利亚和巴西降低了供应成本以及钢产业利润的下滑,铁矿石价格跌破每吨 50 美元,录得一个月低点。③国际钢铁协会(worldsteel)的统计数据表明,2015 年 5 月份全球 65 个主要产钢国和地区粗钢产量为 1.39 亿吨,同比下降 2.1%。④中国钢铁工业协会数据显示,6 月上旬会员钢铁企业粗钢日产量 173.91 万吨,较上旬增产 3.94 万吨,旬环比增长 2.32%。生铁 171.12 万吨,增产 3.58 万吨,增幅 2.14%;钢材 165.19 万吨,减产 10.95 万吨,减幅 6.22%;焦炭 33.86 万吨,增产 0.14 万吨,增幅 0.42 %

汇率: 26 日人民币对美元汇率中间价报 6.1137,较前一交易日跌 11 个基点。

二、取向硅钢走势稳中偏弱



三、取向硅钢价格倒挂现象仍存

从目前市场运行状况看，电网投资完成额及变压器产量数据偏弱，对市场缺乏支持作用，而国网近两次电力设备招标数量也有所下降，打压了市场心态。总体上看，进入盛夏，高温多雨，室外工程项目也会受到影响，短期需求上对取向硅钢支撑力度有所减弱。此外不排除钢厂适当降低低牌号取向硅钢价格缓解价格倒挂矛盾，因此市场价格适当回调也属正常现象。

四、铜价延续弱势震荡行情（图：长江有色金属现货）



本周，铜价持续弱势，主要因投资人担心中国需求低迷以及夏季放缓，所以自5月中以来铜价一直处于跌势。周一，伦铜触及三个月低点，结算价从上周五的5663美元/吨下跌至5646美元/吨。

截止至 25 日，伦铜结算周均价为 5712.8 美元/吨，环比下跌 24.2 美元；沪铜主力周均价为 41953.3 元/吨，环比下跌 120.6 元；上海现货铜周均价为 42331.6 元/吨，环比下跌 102.3 元。周内，现货铜主流报价在 42250-42450 元/吨左右，持货商心态各异，年中季末票据因素表现愈发明显，当月票据货源与下月票据货源价差在 20 元/吨-30 元/吨，市场平水铜与湿法铜货少价挺，与好铜无价差，部分中间商入市收货，因年中结算因素，下游受制资金因素较前期入市买量明显下降，成交疲弱。

五、行业要闻

1、世界首条特高压直流工程安全投产 5 年

截至 2015 年 6 月 18 日，世界首条±800 千伏特高压直流工程——云南至广东特高压直流输电示范工程双极安全投产 5 年，送广东电量累计突破 1200 亿千瓦时，达 1206 亿千瓦时，对优化东西部资源配置、实现区域互利共赢、促进节能减排起到了积极作用。

该工程是国家“十一五”重点工程和特高压直流输电自主化示范工程，西起云南楚雄州，东至广东增城，输电容量 500 万千瓦，输电距离 1373 公里。工程综合自主化率达到 62%，自 2010 年 6 月 18 日实现双极投产以来，先后荣获“亚洲最佳输配电工程奖”、“国家优质工程金质奖”、“全国建设项目档案管理示范工程”等称号。

5 年来，南方电网公司高度重视云广直流工程的安全问题，全力抓好电网风险闭环管控，积极落实设备运维策略，持续开展设备隐患整治，同时在特高压输电技术领域开展了大量的研究工作，逐渐形成了一套科学系统的特高压直流运维工作体系，工程自投运以来始终保持了安全稳定运行。2014 年，该直流能量利用率达到 95.25%，优于特高压直流能量可用率平均值 92.29%。

2、2020 年全球智能配电变压器收益或超 135 亿

据全球第二大市场咨询公司 MarketsandMarkets 日前发布的最新报告显示，2014 年，亚太地区是最大的智能配电变压器单一市场，占全球市场总额的 34%，预计到 2020 年上这一主导地位还将延续。

报告中预计，2015 年，全球智能变压配电变压器市场收益将达到 9.037 亿美元（约合人民币 56 亿元），预计到 2020 年这一数据将增至 21.858 亿美元（约合人民币 135.7 亿元），期间年复合增长率达到 19.3%。

报告中认为，随着智能电网的快速发展，尤其是配电领域的智能化发展以及负载中心客户通信需求增加，智能配电变压器需求将呈现大幅度增长。

预计，亚太地区因工业化、城镇化进程加快将继续成为全球智能配电变压器的主导市场，期间年增率将达到 20%。其次是北美地区和欧洲地区，期间年复合增率分别达到 19.4%和 18.8%。

另一方面，随着可再生能源的发展，用于输电网络和可再生能源发电机整合电网的智能电力变压器也将有所增长。

总体来说，电力需求增加，输配电网络扩建升级以及电网能效改进是促进智能配电变压器市场迅速增长的主要原因。ABB、通用电气、西门子将成为全球领先的智能配电变压器供应商。同时，预计到 2020 年，这三家企业将通过合资企业、协同合作、战略伙伴以及兼并收购等方式迅速抢占智能变压器市场，提高市场份额，尤其是提高亚太、中东、非洲和南非等新兴市场份额。

本文采用今日汇率 1 美元=6.2068 人民币元

3、未来 25 年内电力行业的五大发展趋势

6 月 23 日，彭博新能源财经发布了一年一度的《新能源展望报告 2015》。通过对电源成本、相关政策、技术进步和金融等诸多方面因素的分析，彭博新能源财经认为：可再生能源发电成本的显著下降、新商业模式的出现以及电力需求的新常态，将使得电力行业在未来 25 年内呈现以下五个趋势：

第一、光伏装机快速增加。受益于转换效率的提升、新材料和新工艺的应用，未来光伏平准化发电成本有近一半的下降空间。这将促使光伏装机将快速发展，有望在 2040 年达到 37 亿千瓦，成为仅次于火电的第二大装机。事实上，成本下降将取代可再生能源扶持政策(上网电价政策、净计量政策等)，成为驱动可再生电源发展的最重要因素。风电装机也有望在 2040 年达到 20 亿千瓦，紧随光伏成为第三大电源。而为了应对可再生电源大量接入而给电网带来的波动，灵活电源(包括电池、需求侧响应、可以快速启动的气电等)的装机容量也将达到 8.6 亿千瓦。

第二、分布式光伏的异军突起。由于分布式光伏及配套的储能系统将在发达国家实现用户侧平价，且在发展中国家取代昂贵的柴油发电，更多的用户(家庭和商业机构)将选择分布式光伏电源。这意味着在未来的 25 年总计投入 2.2 万亿美元，增加 17 亿千瓦的装机。而分布式光伏对商业模式的改变也十分显著：传统集中式电源时代，投资者往往追求较长时间内稳定的投资回报率；而在分布式电源时代，投资者往往更看重投资回收期以及市场的成熟程度。

第三、需求放缓。经济结构的调整、用户对高电价的反应，以及能源效率的提升将使得未来全球电量消费年均增长率从 1990 年至 2012 年的 3%降至 2015 年至 2040 年的 1.8%。能效水平提高的实际效果就是，OECD 国家 2040 年的电量需求将低于 2014 年。

第四、气电难成主流。尽管美国取得了页岩气开发的革命性胜利，但是在美国以外，天然气发电很难取代煤电成为主流。很多发展中国家将同时建设煤电和可再生电源。

第五、气候危机。由于发展中国家大量建设煤电以满足日益增长的电力需求，发电行业的碳排放将在 2029 年达到 153 亿吨的峰值。这意味着 2035 年的二氧化碳浓度将超过 450ppm。要实现全球升温控制在 2 摄氏度之内的目标，还需要实行更加严格的减排措施。

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。