

## 中国取向硅钢周刊

(2015年8月第1期)

### 目 录

- 宏观新闻摘要
- 取向硅钢稳中偏弱 后市关注需求
- 农网、配网投资有力拉动取向硅钢
- 需求疲弱 铜价缺乏反弹动力
- 行业要闻
- 1、国电投首家售电公司成立 五大发电或相继布局
- 2、今年我国特高压项目将带动相关投资超万亿元
- 3、阿方决定继续中止对我三相变压器反倾销措施2年
- 4、商务部条约法律司负责人就世贸组织发布美国诉华取向电工钢双反措施案执行专家组报告发表谈话

### 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

本周取向硅钢市场总体运行平稳，但存在一些市场个别牌号降价出货现象，促使整体价格仍面临一定的下行压力。总体上，市场心态偏弱，市场活跃度不高，交易量也较前期有所缩减，商家仍寻求积极出货为主，成交一般。目前市场主流 30Q120 牌号维持在 16100-16200 元/吨左右。

从目前反倾销进展看，目前仍处于调查前期，短期内对硅钢市场影响有限。由于市场价格波动不大，预计钢厂对 9 月份价格调整仍趋向稳定为主，但在市场价与出厂价倒挂的问题上，钢厂可能出台相应辅助政策缓解这一矛盾。产量方面，宝钢、武钢、首钢取向硅钢产量相对稳定，维持正常水平，目前市场主要纠结点仍是需求能否提升。据了解，一些地方电网加快了农网改造步伐，其中国网山东电力加快推进农网改造升级工作，国网冀北电力农网改造增资 20 亿元。同时，13 个网省 2015 年第二批配网设备中标名单也已公示。特高压方面，酒泉-湖南±800kV 特高压直流输电工程和山西晋北-江苏南京±800kV 特高压直流输电工程第一批设备招标推荐的中标候选人公示。目前正在建设“四交三直”7 个特高压，多个特高压工程正在招标。

发改委初步确定未来投资方向，农网升级投资尤受关注：发改委初步确定 5 大投资领域 22 各专项的投资方向，包括城镇配电网建设，农村电网改造升级，目前地方电网中的农网改造项目已同步配合发改委与国网规划有序进行。如浙电启动了新一轮城镇和农村电网改造升级工程建设，工期要求 2016 年 7 月底完成，开工进度及时。总体上看，热高压建设力度仍然很大，而在配网和农网改造上，亮点也比较多，未来对取向硅钢低牌号需求可能会形成新一轮支撑。

### 取向硅钢部分牌号 8.3 - 8.7 涨跌

牌号	产地	市场均价	涨跌	到厂优惠价	备注
B30P120	宝钢	16500	↓100	--	--
B30P100	宝钢	17800	↓100	--	正品
30Q130	武钢	15900	↓100	--	正品
30Q120	武钢	16100	↓100	--	正品
30GH105	武钢	18200	↓100	--	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

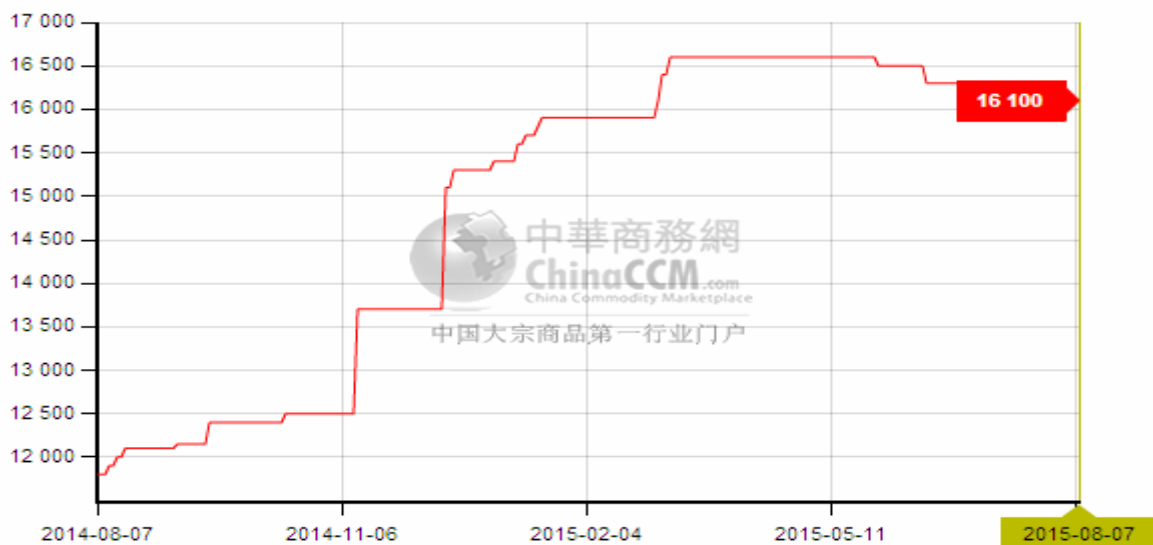
**宏观：**①中国经济年中分析：把握稳增长与防风险平衡点。

**行业：**①为改进和加强钢铁企业产品成本核算，提高钢铁企业产品成本管理水平，促进钢铁行业可持续发展，财政部起草《企业产品成本核算制度——钢铁行业（征求意见稿）》。②“十三五”规划新能源目标上调基本确定，市场普遍预期，相关行业的发展目标将比“十二五”规划中展望的（到2020年风电2亿千瓦，太阳能1亿千瓦）数值大幅提升，太阳能发电有望达到1.5亿千瓦，风电2.5亿-2.8亿千瓦。目前，风电“十三五”规划已有初步方案，正在制定规划初稿，明年年初有望上报，光伏规划进展基本同步。③新电改的配套方案有望在近期出台，整套新电改配套方案大约有8个。配套方案涉及售电市场改革细则。

**数据：**①2015年7月份，中国制造业采购经理指数（PMI）为50.0%，比上月回落0.2个百分点，位于临界点，表明制造业总体变化不大。2015年7月份，中国非制造业商务活动指数为53.9%，比上月微升0.1个百分点，连续两个月上升，持续高于临界点，表明我国非制造业运行总体稳中向好。②中钢协：2015年上半年钢铁工业投资同比下降11.75%。③本周钢坯整体小幅拉涨，周一报1870元/吨至周五报价1900元/吨，整体较上周涨60元/吨。铁矿外盘、港口现货报价：天津港63.5%印度粉460-470元/吨，较上周涨10元；62%普氏矿石56美元，较上周涨0.5美元。唐山铁精粉Fe66%570-580元/吨，较上周涨5元/吨。

**汇率：**7日人民币对美元汇率中间价报6.1174，较前一交易日上涨7个基点。

## 二、取向硅钢本周下跌趋势



## 三、农网、配网投资有力拉动取向硅钢

从目前市场状况来看，淡季仍没有过去，需求表现平淡，市场仍处于去库存过程，个别低价资源仍影响市场运行，短期内取向硅钢市场仍有可能维持弱稳状态。从中长期看，农网和配网定向投资加快，对取向硅钢下游行业拉动会逐步显现，取向硅钢高牌号强低牌号弱的局面会有所改变。目前钢厂即将出台 9 月份价格政策，如维持平稳思路开出平盘，市场 8 月份变数仍然有限。

#### 四、需求疲弱 铜价缺乏反弹动力（图：长江有色金属现货）



周一，伦铜震荡下跌，收盘于 52300 美元/吨，下跌 30 美元；沪铜盘中弱势下行，主力 1510 合约开盘于 38350 点，盘中一度冲高至 38680 点，最低至 37870 点，尾盘收于 37870 元/吨，下跌 510 元，成交 436930 手，持仓 342842 手。周二，受累于中国 PMI 下滑，伦铜继续回落，并再创年内新低 5142 美元，尾盘以 5220 美元报收，下跌 10 美元。沪铜反弹乏力，主力 1510 合约低开于 37840 点后小幅反弹后回落，日内盘中最高至 38290 一线，最低至 37650 点，尾盘收于 38190 元/吨，下跌 10 元。周三，伦铜上冲至 5265 没有一线后遇阻回落，随后围绕 5220-5240 美元区间窄幅震荡，最终收于 5235 美元，较上一交易日上涨 15 美元。沪铜依旧处在下行格局之中，主力 1510 合约开盘于 38330 点，盘中最高 38430 点，最低 37860 点，尾盘收于 38120 元/吨，上涨 150 元。周四，美元压制金属走势，伦铜收盘价为 5180 美元/吨，下跌 55 美元；伦铜库存为 350825 吨，较前日增加 3325 吨。沪铜盘震荡走高，主力 1510 合约开盘于 38170 点，盘中震荡反弹至 38200 一线，午后回落震荡低至 37830 点，尾盘收于 38050 元/吨，下跌 80 元，成交 261494 手，持仓 326764 手。周五，伦铜震荡下跌后反弹，收盘 5185.00 美元/吨，跌 0.13%。沪铜 1510 跟随下跌，收盘 37880 元/吨，跌 0.16%。本周上海现货

铜主流报价在 38300-38700 元/吨，升水整体下调维持在贴水 50-升水 40 元/吨之间。主要因为进口铜增多，铜供应压力依然加大，持货商不得不下调升水促成成交。周内，部分下游低价入市，但整体多观望，成交一般。

## 五、行业要闻

### 1、国电投首家售电公司成立 五大发电或相继布局

昨日，从国电投网站获悉，8月3日，宁夏能源铝业获取了由银川市高新技术产业开发区工商行政管理局颁发的国家电投宁夏电能配售电有限公司营业执照，标志着集团公司首家售电公司正式注册成立。

国家电投宁夏电能配售电有限公司由宁夏能源铝业全额注资成立，按股份制公司运营，后期根据发展，逐步引入其它投资主体。业务范围包括购、售电、热、冷、汽、水业务；新能源技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；合同能源管理；综合节能和用电咨询；电力项目的投资建设、运营管理业务；供热管网、水管网的投资建设、运营管理业务；国家允许经营的其它业务。

新电改9号文提出多途径培育6类市场售电主体，明确“允许发电企业投资和组建售电公司进入售电市场，进行直接交易的同时从事售电或配售电业务”。

近日，内蒙华电发布公告称，北方联合电力有限责任公司(以下简称“北方公司”)与公司签署《发起设立华能内蒙古电力热力销售有限公司出资协议书》(以下简称《出资协议书》)。

需要一提的是，北方公司为公司控股股东，持有公司56.62%的股份。该公司控股股东为五大发电集团之一的中国华能集团公司。

此外，7月1日，华电集团在四川成都召开重点区域市场营销体系建设暨筹建售电公司工作会议。会议通报了当前电力体制改革的进展情况，部署了区域一体化营销体系建设和筹建售电公司等重点工作。

据了解，其它几大发电集团也在积极为成立售电公司做前期准备工作，包括开展运营模式、交易策略等内容研究。

除了五大发电集团纷纷布局售电市场，近日，粤电力A、内蒙华电、申能股份、桂东电力、广州发展、科陆电子、比亚迪、孚日股份、四方股份等上市公司均宣布将进入售电市场。同时，山东、黑龙江、深圳和江苏也有多家售电公司成立。方正证券分析师周紫光曾表示，传统的电力企业将成为首批售电牌照的拥有者，应该包括五大发电集团和三大电网公司。从国际经验来看，发电企业在售电市场亦是主角。还有分析师认为，发电企业在所在区域内介入售电业务，将有利于保证或提高其发电市

市场竞争力，未来所有发电企业均会考虑成立售电公司介入售电业务。

五大发电集团上市公司：

- 1)、中国华能集团旗下上市公司：华能国际、内蒙华电、华能新能源。
- 2)、中国大唐集团旗下上市公司：大唐发电。
- 3)、中国华电集团旗下上市公司：金山股份、华电能源、华电国际、黔源电力、国电南自。

中国华电集团公司(简称“中国华电”)是2002年底国家电力体制改革时组建的五家全国性国有独资发电企业集团之一。注册资本120亿元人民币，主营业务为：电力生产、热力生产和供应；与电力相关的煤炭等一次能源开发；相关专业技术服务。

- 4)、中国国电集团旗下上市公司：国电电力、长源电力、英力特、平庄能源、龙源技术等。
  - 5)、中国电力投资集团旗下上市公司(简称中电投)：上海电力、国投电力、吉电股份、漳泽电力等。
- 发电集团四小豪门：华润电力、国华电力、国投电力、中广核。

## 2、今年我国特高压项目将带动相关投资超万亿元

今年以来，我国的特高压输电项目的建设脚步已经明显加快。

据华北电力大学教授，能源与电力经济研究咨询中心主任曾鸣介绍，我国计划在2015年核准开工建设“六交八直”合计14条线路。其中，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。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；以及呼盟-青州、蒙西-武汉、准东-成都、准东-皖南直流工程。

在上述特高压线路中，上半年计划核准开工的“两交四直”已有4条线路正式开工，这与2014年的“六交四直”计划相比，建设的规模十分抢眼。

与国内疾驰而进的特高压建设形成呼应的是，随着我国“一带一路”战略的启动，特高压项目在国外正不断落地，投资18亿元人民币的巴西美丽山项目就是我国特高压技术在国外的首秀。据了解，该项目于2014年的2月中标，由国家电网公司与巴西国家电力公司联营体中标(其中中方占股比例51%)。预计将在2017年底建成一条2084公里的±800千伏特高压输电线路及两端换流站。

而我国的海外特高压项目建设市场其实潜力巨大。曾鸣透露，“为贯彻落实中央提出的‘一带一路’战略构想，国家电网公司一直在积极推动与周边国家电网互联互通工程，目前已成功运营巴西、葡萄牙、澳大利亚、意大利、菲律宾、香港等国家和地区的骨干能源网，境外资产达到298亿美元。”

特高压走向海外正带动我国对国外电力设施的投资。到目前为止，国家电网公司已经对境外投资接近百亿元。以巴西为例，国家电网公司已经成为该国第四大输电运营商，在运线路总里程已经达到约 6700 公里。

2015 年，我国特高压项目总投资将高达 4202 亿元，带动相关投资将达到万亿元。

### 3、阿方决定继续中止对我三相变压器反倾销措施 2 年

7 月 31 日，我处收到阿根廷经济和公共财政部贸易国务秘书处外贸副国务秘书处照会，告阿方此前曾根据该部 2014 年 7 月第 308 号决议对原产于中国和韩国的 1 万至 60 万千伏安油浸式三相变压器征收从价税，后根据该部 2015 年 1 月 16 日第 7 号决议中止了反倾销措施 6 个月。现因阿能源国务秘书处提出此类变压器是用于国家能源系统基础设施的设备，采取措施将损害国家电力发展，经济和公共财政部根据 2015 年 7 月 16 日第 580 号决议，决定自 2015 年 7 月 16 日起继续暂停反倾销措施，为期 2 年。

### 4、商务部条约法律司负责人就世贸组织发布美国诉华取向电工钢双反措施案执行专家组报告发表谈话

7 月 31 日，世贸组织争端解决机构公布了美国诉中国取向电工钢反倾销和反补贴措施争端案（案件编号 DS414）执行之诉专家组报告。

商务部条约法律司负责人就此发表谈话表示，中方注意到，专家组报告就损害评估相关的负面影响评估、国内产业状况基本事实披露等方面支持了中方主张，中方对此表示欢迎。同时，中方对专家组关于价格影响分析、因果关系认定、信息披露等方面的裁决持保留意见。

中国对原产于美国的进口取向电工钢产品实施的反倾销和反补贴措施已于 2015 年 4 月 10 日到期终止。

---

---

## 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。