

## 中国取向硅钢周刊

(2015年8月第2期)

### 目 录

- 宏观新闻摘要
- 取向硅钢乐观预期进一步增强
- 人民币贬值及农网投资利好取向硅钢
- 沪铜短线超跌反弹
- 行业要闻
  - 1、俄新钢将电工钢出口印度 避免欧盟反倾销政策
  - 2、配网农网改造将成热点 “十三五”期间投资规模望上调
  - 3、三部门推广高效变压器计划 三年节电94亿千瓦
  - 4、特高压2015时速：进入集中建设新阶段

### 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，个别牌号价格小幅走低。总体上，正品资源有所减少，而尾卷、让步材流通量占比增加。商家市场心态稳定，后市看法不一，成交一般。目前市场30Q120牌号均价维持在16100-16200元/吨左右。

截至本周，宝钢、武钢和首钢都出台了9月份订货政策，除了武钢对120牌号调涨200元外，其他两家钢厂都以平盘开出，同时武钢120以外牌号也平盘未变。可以看出，钢厂仍维持了基于平稳基调的定价策略。从市场上来看，目前市场价与出厂价倒挂较大是困扰商家订货的主要原因，商家表示操作空间小，订货不积极。

下游方面，变压器产量无论是6月份还是1-6月份，增幅非常有限。6月中国变压器产量为147,225,000.20千伏安，同比增长0.22%。2015年1-6月止累计中国变压器产量776,141,109.60千伏安，同比增长0.45%，影响了取向硅钢需求。不过，进入8月，河北、山东、重庆、宁夏、河南等地纷纷加大配电网的投资计划；配网方面，据悉在递交给发改委的关于“十三五”配网文件中，有关投资规模有所上调。输电网和配电网的比例与“十二五”期间基本保持一致，即输配电各占50%，对农村电网的投资占配电网投资的50%。预计“十三五”配网投资预测至2万亿元，幅度为37%。特高压方面，保变电气中标特高压9.93亿元变压器项目，其中涵盖14台变压器。总体上，进入8月份在农网和特高压，招标进展有加快迹象，而配网领域未来投资增强，也是常规取向硅钢需求的增长亮点。

### 取向硅钢部分牌号 8.10 - 8.14 涨跌

牌号	产地	市场均价	涨跌	到厂优惠价	备注
B30P120	宝钢	16500	--	--	--
B30P100	宝钢	17800	--	--	正品
30Q130	武钢	15900	--	--	正品
30Q120	武钢	16100	--	--	正品
30GH105	武钢	18200	--	--	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中国将于 2015 年 10 月召开十八届五中全会，研究制定“十三五”规划的建议，顶层设计预计将从经济增长、产业结构等六大领域勾勒最新改革蓝图，其中基建投资或超两万亿。②央行：为增强人民币兑美元汇率中间价的市场化程度和基准性，中国人民银行决定完善人民币兑美元汇率中间价报价。自 2015 年 8 月 11 日起，做市商在每日银行间外汇市场开盘前，参考上日银行间外汇市场收盘汇率，综合考虑外汇供求情况以及国际主要货币汇率变化向中国外汇交易中心提供中间价报价。

**行业：**①三部委联合印发《配电变压器能效提升计划(2015-2017 年)》从原料、工艺、节能技术等方面着手提升高效配电变压器产业化能力。

**数据：**①2015 年 7 月全国粗钢日均产量 212.39 万吨，较上月大降 7.59%。7 月份全国粗钢产量 6584 万吨，同比下降 4.6%；1-7 月份全国粗钢产量 47604 万吨，同比下降 1.8%。②国家统计局：2015 年 7 月份，规模以上工业增加值同比实际增长 6.0%（以下增加值增速均为扣除价格因素的实际增长率），比 6 月份回落 0.8 个百分点。从环比看，7 月份，规模以上工业增加值比上月增长 0.32%。1-7 月份，规模以上工业增加值同比增长。③2015 年 1-7 月份，全国固定资产投资（不含农户）288469 亿元，同比名义增长 11.2%，增速比 1-6 月份回落 0.2 个百分点。从环比速度看，7 月份固定资产投资（不含农户）增长 0.75%。6.3%。2015 年 1-7 月份，民间固定资产投资 187534 亿元，同比名义增长 11.3%，增速比 1-6 月份回落 0.1 个百分点，比全国固定资产投资(不含农户)增速高 0.1 个百分点。民间固定资产投资占全国固定资产投资（不含农户）的比重为 65%。④2015 年 1-7 月份，全国房地产开发投资 52562 亿元，同比名义增长 4.3%，增速比 1-6 月份回落 0.3 个百分点。其中，住宅投资 35380 亿元，增长 3.0%，增速提高 0.2 个百分点。住宅投资占房地产开发投资的比重为 67.3%。⑤本周钢坯小幅波动，周一报 1860 元/吨至周五报价 1830 元/吨，整体较上周五跌 50 元/吨左右。铁矿外盘、港口现货报价：天津港 63.5%印度粉 465-475 元/吨，较上周涨 5 元；62%普氏矿石 57 美元，较上周涨 1 美元。唐山铁精粉 Fe66%570-580 元/吨，持平上周。

**汇率：**14 日人民币对美元汇率中间价报 6.3975，较前一交易日回升 35 个基点。

## 二、取向硅钢本周走势弱稳



### 三、人民币贬值及农网投资利好取向硅钢

从目前市场运行情况来看，近期利好因素逐渐增多，先是对欧盟、日本和韩国取向硅钢反倾销事项，近日又逢人民币大幅贬值，有利于取向硅钢出口而减少国内供给。如以美元计价，不考虑出口价格下降，按汇率贬值 3.5% 计算，理论上出口取向硅钢多换回 500 多元人民币/吨，这对取向硅钢是有好处的。基于后期农网改造及配网投资增加，取向硅钢仍有较好的需求支撑，市场乐观预期进一步增强。

### 四、沪铜短线超跌反弹（图：长江有色金属现货）



周一，美国非农数据公布后铜价盘中走势震荡，尾盘最终收于 5173 美元/吨，下跌 12 美元；沪铜震荡走低，盘中反弹难出现。周二，LME 铜盘中震荡后走高，收盘 5299.00 美元/吨，升 2.33%。沪铜高位震荡，短线超跌反弹；主力 1510 合约开盘于 38010 点，盘中最高至 39820 一线，最低 37980 点，尾盘收于 39060 元/吨，大幅上涨 1210 元。周三，因对人民币贬值打压需求的疑虑升级，伦铜跌至每吨 5063.50 美元的六年低点，之后持稳于 5,079 美元，尾盘收于 5125 美元/吨，下跌 48 美元。沪铜走势震荡盘整，沪铜 1510 合约围绕 39000 点位一带来回整理，临近尾盘拉涨，收盘于 39350 元/吨，上涨 470 元。周四，美元指数昨日出现回落，最高冲至 97.33，最低探至 95.92，收盘下跌 0.87 点，以 96.31 报收。沪铜高位震荡走势。内强外弱分化明显。周五，伦铜冲高后回落，伦铜尾盘报收 5184.50 美元/吨，跌 0.1%。本周，现货市场铜主流报价在 38500-39600 元/吨之间，随着沪伦比值回落，进口铜减少，市场仅好铜供应，但下游企业持续观望，整体成交平淡。

本周沪铜短线超跌反弹，价格站上 20 日均线，MACD 反弹量能放大，近几日盘整震荡，但由于铜价大涨基础不牢，且减仓行情估计难以持续，中线下跌格局未变。

## 五、行业要闻

### 1、俄新钢将电工钢出口印度 避免欧盟反倾销政策

据路透社报道，8 月 5 日俄钢铁制造商俄新钢(NLMK)总裁指出，因为欧盟对进口电工钢征收反倾销税，已将该产品转而出口印度。

俄新钢总裁 Oleg Bagrin 告诉记者：“对我们公司来说，印度现在是第一大销售市场。我们最近向该国出口约 7 万吨电工钢，占市场份额的 30%-35%。”

为保护欧洲钢铁生产商，5 月欧盟向从俄罗斯、中国、日本、韩国、美国进口的电工钢征收反倾销税。

俄新钢 2015 年二季度出口电工钢 7.1 万吨。

### 2、配网农网改造将成热点 “十三五”期间投资规模望上调

平高电气 8 月 13 日公告，中标“国家电网公司酒泉-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采购”项目，预计中标金额共计达 61698.51 万元。事实上，8 月以来多家上市公司在国家电网公司电子商务平台上相继中标。

业内人士表示，若今年国网 1576 亿元农网改造投资能够兑现，将明显拉动相关上市公司的业绩。同时，配网、农网在产业技术升级和补短板的情况下需求巨大，外加新电改落地带来的增量，“十三五”配网投资规模上调是大概率事件。

#### 农网改造遍地开花

进入 8 月，河北、山东、重庆、宁夏、河南等地纷纷加大配电网的投资计划。国家能源局、国家电网于今年 7 月 8 日敲定全年 1576 亿元的农网改造升级投资。按照规划，新一轮农网改造升级工程将于 2016 年 7 月前全部完工，这为配电网的投资奠定了主基调。同时，南方电网今年计划投资 124 亿元进行农网改造，其中中央预算内农网改造升级投资 59.52 亿元。

今年年初，国网在农网投资上已注入 902 亿元。今年 7 月，国网宣布再增农网改造升级工程投资 673.8 亿元。至此，国网 2015 全年农网改造升级费用达 1576 亿元。

#### 覆盖产业链较长

“在稳增长背景下，电网投资未来有望大幅增长，配网、农网是最重要的增量。”国泰君安电力行业分析师谷琦彬告诉中国证券报记者。

谷琦彬指出，电网公司投资资本金主要取决于其资产规模及负债情况，目前电网具备较强的加杠杆投资能力。以国家电网公司为例，目前公司财务状况良好，负债率低，具备较强的投资能力。

根据财报，2007 年国家电网公司的收入为 1.01 万亿元，到 2014 年增长至 2.09 万亿元，资产规

模从 2007 年的 1.36 万亿元，增长至 2014 年的 2.89 万亿元，目前其资产负债率为 56.10%，为自 2007 年以来的最低水平。

此外，电网投资覆盖产业链较长、见效快，可带动自主国产设备销售等，因此电网投资成为逆周期投资的重要选项。

日前，国网公司 2015 年第二批配网设备协议库存中标结果出炉，A 股电气设备上市公司河南平高、许继电气、北京科锐、双杰电气、正泰电器、华仪电气、东源电器、特锐德等纷纷中标。

### 投资规模有望上调

据知情人士透露，在递交给发改委的关于“十三五”配网文件中，有关投资规模有所上调。输电网和配电网的比例与“十二五”期间基本保持一致，即输配电各占 50%，对农村电网的投资占配电网投资的 50%。

此外，考虑到新能源发展趋势和低碳经济战略，“十三五”规划中关于农网改造升级的规划还会考虑农村可再生能源的接入问题，包括太阳能、生物质能、风能发电等分布式发电接入配网等问题。

有分析人士认为，新电改将开启能源互联网时代，行业发展从量转质，配网是实现用户接入和控制的门户，未来能源互联网有望带动配网升级需求。

今年上半年，配电网行业的领先公司业绩普遍不佳，业绩底部已经显露。国海证券研报预计，随着国家推进电力建设，相关公司明后年利润有望得到较大幅度增长。

### 3、三部门推广高效变压器计划 三年节电 94 亿千瓦

近年来，我国用电量以平均 9% 的速度增长。尽管我国的电量供给能力也逐步增强，即使是极端高温的 8 月，也没有出现拉限电现象。但是我国电力损耗的问题也不容忽视。

数据显示，我国输配电损耗占全国发电量的 6.6% 左右。并且，在电力损耗中，配电变压器造成的损耗占到将近一半的比例。而这一问题有望在未来三年得到改善。

8 月 13 日，工业和信息化部、质检总局和发展改革委联合发布《配电变压器能效提升计划(2015-2017 年)》(下称计划)，该计划的目标是预计到 2017 年，累计推广高效配电变压器 6 亿千伏安，实现年节电 94 亿千瓦时。

此外，记者注意到，目前高效节能配电变压器的技术要求高、价格不便宜又可能影响其推广应用。此次计划将从制定标准规范、财税优惠政策和提升产业化能力等方面推进高效能变压器的研发推广。

### 提升高效变压器使用比例

计划显示，每年因变压器造成的电能损耗占据所有电能损耗的 40-50%。以 2013 年全国发电量 5.32 万亿千瓦时计算，全国配电变压器电能损耗约 1700 亿千瓦时，相当于三峡电站 2013 年全年发电量(约 1000 亿千瓦时)的 1.7 倍，电能损耗十分严重。

而且我国目前在用的配电变压器以传统变压器为主。计划显示，截止目前，全国在网运行配电变

压器中高效配电变压器比例不足 8.5%，新增量中高效配电变压器占比仅为 12%。

据悉，由于节能配电变压器的使用时间短，存在一些有争议并让用户不能完全接受的问题，如非晶合金配电变压器运行后的性能稳定性差、抗短路能力差、噪音及损耗增大等。检测标准和检测技术滞后于产品发展，缺乏能体现不同设计水平和制造工艺的产品性能评估、评级体系和手段。

针对这些问题，本次计划提出解决非晶合金带材和高性能硅钢片产能低与质量稳定性差以及非晶合金铁心和立体卷铁心生产工艺等问题，提升绝缘材料性能，加强配电变压器系统节能技术研究。

此外，还将加快修制订和完善相关标准与规范、规范配电变压器检测与认证机构和建立配电变压器全寿命周期评价体系，开展高效配电变压器制造和应用示范。

其目标是到 2017 年底，初步完成高耗能配电变压器的升级改造，高效配电变压器在网运行比例提高 14%；建成较为完善的配套体系和规范的市场秩序，当年新增量中高效配电变压器占比达到 70%。

#### 4、特高压 2015 时速：进入集中建设新阶段

十年发展，特高压完成了从“中国制造”到“中国引领”的跨越，并带动特高压输电技术乃至装备制造制造业从中国走向了世界。

5 年前，向上工程投运标志着国家电网全面进入特高压交直流混合电网时代。5 年后，在向上工程投运 5 周年之际，特高压站在了一个更高的起点上，开启了全新的征程。

##### 开启电网发展新篇章

2013 年 9 月 25 日，皖电东送 1000 千伏淮南至上海特高压交流输电示范工程投运，跨越 656 公里，经皖南、浙北到达上海，变输煤为输电，特高压进入集中建设新阶段。向上工程不但优化了送端电网的结构，改变了受端电网的清洁能源比例，更重要的是，将西部的水电资源优势转化为经济优势，充分展现了特高压大规模、远距离优化配置能源资源的优势。

##### 清洁能源外送乘上特高压快车

作为第一条直流特高压工程，向上工程的投运给华中水电的开发带来了连锁效应，大渡河、雅砻江、金沙江等待开发的水能资源将有机会转化为清洁能源送往负荷中心。

随着 2012 年 12 月锦屏—苏南±800 千伏特高压直流输电工程和 2014 年 7 月溪洛渡—浙西 ±800 千伏特高压直流输电工程的投运，5 年来，国家电网公司通过三大特高压直流工程，累计向华东地区上海、江苏、浙江等地输送四川清洁水电达 2033 亿千瓦时，相当于节约燃煤 9314 万吨，减排烟尘 7.4 万吨、二氧化硫 45.8 万吨、氮氧化物 48.4 万吨、二氧化碳 18297 万吨。

借助特高压送到负荷中心的不仅有来自华中的清洁水电，还有来自西北的风电和光伏发电。已建成的皖电东送 1000 千伏淮南至上海特高压交流输电示范工程，与在建的淮南—南京—上海 1000 千伏特高压交流输电工程一起，将在长江三角洲地区构建起一个特高压环网，这将是一个大规模接受区外水电、煤电的网络平台，将增强长三角地区电网互通互联、相互支撑的能力。

同时，作为华东特高压主网架的组成部分之一，浙北—福州 1000 千伏特高压交流输电工程的投运，不仅提高了浙江与福建联网的输电能力，也加强了华东电网接受区外输电的能力。

### 特高压进入集中建设新阶段

2015 年是特高压建设的“大”年。淮南—南京—上海 1000 千伏特高压交流输电工程、锡盟—山东 1000 千伏特高压交流输电工程、宁东—浙江±800 千伏特高压直流输电工程建设有序推进。同时，上半年，蒙西—天津南、榆横—潍坊 1000 千伏特高压交流输电工程、晋北—江苏±800 千伏特高压直流输电工程先后拉开建设大幕，标志着特高压进入全面提速、集中建设的新阶段。随着未来“五交八直”特高压工程的加快推进，到 2020 年，我国将建成“三华”同步电网，形成东北、西北、西南三个送端电网和“三华”一个受端电网的四个同步电网络局。

2015 年，特高压工程进入建设高峰期。目前，各项工程正如火如荼的建设中。天津电网是京津冀经济圈发展重要的电力保障。今天，能力君就带小伙伴们聚焦来自天津一线的报道。

### 天津：迈入特高压时代

特高压在天津的落地实施，不单对于经济社会发展、生态环境保护意义重大、构建坚强主网意义深远，也是国网天津电力电网建设提升能力、实现飞跃的良好契机，将对今后的运维管理带来革命性变化。

锡盟—山东工程是国网天津电力建设的第一项特高压工程。早在工程开工之前，为了给特高压工程实施营造有利的政策环境，2013 年，国网天津电力积极与天津市政府及规划管理部门沟通，将“十三五”电力规划编制等重点工作纳入共建机制，另一方面联合规划部门修编电力空间布局规划，将“两交两直”特高压以及 220 千伏及以上电压等级变电站站址及架空走廊全部纳入天津市空间发展布局，并推动规划成果同步写入电力设施保护条例。

按照国家电网公司规划，天津地区将建设“两交两直”共 4 条特高压工程。在建的蒙西—天津南 1000 千伏特高压交流输变电工程被列入国家《大气污染防治行动计划》，工程建成后，将大幅缓解蒙晋两地的电力外送压力和京津冀的用电紧张局面，为美丽天津建设提供清洁、绿色、可靠的电力能源支撑，还将有效治理京津冀地区的大气污染问题，改善生态环境等。

同时，该工程将与在建的锡盟—山东 1000 千伏特高压交流输变电工程等形成互联，有力支撑华北特高压交直流主网架构建，充分发挥特高压交流大容量、远距离、多落点和网络功能优势，大幅提高“西电东送”能力，有效缓解京津冀地区用电紧张的状况。

为了进一步提升电网建设能力，提高施工效率效益和安全质量水平，国家电网公司着力推行全过程机械化施工模式。作为公司系统三家特高压装备租赁公司之一的天津送变电特高压重大施工装备租赁分公司，全程参与了新型旋挖钻机方案设计审核及设备研发。改进后的新设备扭矩、驱动力及钻孔速度明显提高，且适用地层广、成孔质量好。2014 年，天津送变电公司中标锡盟—山东 1000 千伏

特高压交流输电工程 13 标段工程。开工前，天津送变电一方面积极组织编制施工措施和预案，并与兄弟单位及高校进行技术交流；另一方面根据需求补充大型施工机械机具设备，除旋挖钻机外，多型号牵引机、张力机、真空滤油机、无扭矩牵引绳、变压器加热装置、放线滑车、导线尾车等也全部准备就绪。

为了让施工人员能够安全、熟练地操作施工机械，工程开工前，天津送变电一方面利用虚拟现实仿真系统，模拟落地双平臂抱杆组塔方案技术细节，并邀请经验丰富的专家讲解落地式双平臂抱杆组塔方案；另一方面安排技术骨干到特高压工程建设现场学习安装拆卸、起吊双平臂落地抱杆技术。

为了避免大型施工装备在工程建设中出现安全隐患，天津送变电提倡预防性维修，实施日常保养加计划检修，针对施工装备类别有针对性地制定维修保养内容，并进行系统检查和验收。

---

### 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。