

中国取向硅钢周刊

(2015年8月第4期)

目录

- 宏观新闻摘要
- 取向硅钢：出货放缓 弱稳延续
- 配网投资长期利好取向硅钢
- 央行出手铜价反弹
- 行业要闻
- 1、酒泉—湖南±800千伏特高压直流输电线路工程进入全面建设阶段
- 2、山西晋北—江苏南京±800千伏特高压直流输电工程江苏建管段全线开建
- 3、我国输配电行业市场前景依然看好
- 4、2015上半年风电政策简析

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

本周取向硅钢市场仍表现稳中偏弱，继上周部分牌号下跌下挫后，市场出货缓慢，成交不好。目前市场120主流报价在16000元/吨偏下，成交价格低200-300元不等，与钢厂倒挂越来越大。

由于去库存缓慢，市场和钢厂资源都有所增加，销售压力增加。与以往明显不同的是，高牌号资源出货也明显转差，令市场信心受挫。目前，钢厂除了价格多数维持平稳外，产量基本处于正常水平，预计8月份取向硅钢产量维持在8.8万吨左右。而在进出口方面，7月取向硅钢进口量为12573.47吨，环比增长了9.24%，同比增长了15.39%；出口量为9537.76吨，环比下降了5.55%，同比则增长了76.63%。出口量的下降和进口量的增长不利于市场价格的运行。

近日，欧盟或将在本月底或9月初公布对进口自日本等五国取向硅钢的反倾销调查结果，据悉目前有包括日本在内的一些国家在争取高牌号产品能被免除征税。而国内商务部下发关于发放取向电工钢反倾销案相关调查问卷的通知，取向电工钢反倾销案各利害关系方进行调查。如果欧盟不对日本征收反倾销税，则日本资源可能出口到中国的量进一步下降。不过，影响取向硅钢行情的仍然是需求这一主要因素，9月份能否增长需要看投资落实及国网招标进展，预计年前几个月内仍然会有直流特高压陆续核准招标。

取向硅钢部分牌号 8.24 - 8.27 涨跌

牌号	产地	市场均价	涨跌	到厂优惠价	备注
B30P120	宝钢	16300	↓100	--	--
B30P100	宝钢	17600	↓100	--	正品
30Q130	武钢	15700	↓100	--	正品
30Q120	武钢	15900	↓100	--	正品
30GH105	武钢	18000	↓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中国央行：降息 0.25 个百分点 降准 0.5 个百分点。②李克强：人民币汇率不存在持续贬值基础。③日前，国家发改委连续发表两文谈经济。一篇文章强调，当前经济运行缓中趋稳，未来稳定发展仍有支撑，另一篇文章要求，全面客观地认识经济运行数据的一些变化。④中国央行 8 月 11 日大幅调降人民币兑美元中间价，并宣布进一步完善中间价报价，人民币创出 1994 年汇率并轨以来最大单日跌幅，引发全球股市和大宗商品下跌。

行业：①商务部：发放取向电工钢反倾销案相关调查问卷的通知。②国家能源局：发布下达 2015 年能源领域行业标准制（修）订计划的通知。③发改委酝酿输配电价核定新办法 电网规划、交叉补贴等关键点仍临博弈。④截至 2014 年底，五大发电集团装机总量为 61638 万千瓦，占全国发电装机总量 45.3%，同比降低 1.2%，所占比重已连续三年下降。

数据：①国家统计局：1-7 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 33173.1 亿元，同比下降 1%，降幅比 1-6 月份扩大 0.3 个百分点。②中钢协：上半年，大中型钢铁企业实现销售收入 1.5 万亿元，而主营业务亏损 216.8 亿元，同比增亏 167.68 亿元。有的企业吨钢亏损超过 200 元。③原料市场：本周钢坯继续波动，周一报 1750 元/吨至周五报价 1720 元/吨，整体较上周五跌 60 元/吨左右。铁矿外盘、港口现货周五报价：天津港 63.5%印度粉 435-445 元/吨，较上周↓30 元/吨；62%普氏矿石 54.25 美元，较上周五↓2.5 美元。唐山铁精粉 Fe66%570-580 元/吨，持平上周。

汇率：28 日人民币对美元汇率中间价报 6.3986，较前一交易日上涨 100 个基点，创近期最大反弹幅度。

二、取向硅钢本周稳中有跌



三、配网投资长期利好取向硅钢

从目前市场运行情况来看，取向硅钢市场仍然偏弱，投资不落地，变压器产量增速放缓，市场可利用的积极因素不多。降息降准有利于下游电力企业，环节负债压力，但对变压器制造企业影响有限。目前市场倒挂幅度大，需要钢厂进一步调节、理顺和贸易商之间关系。下游方面，配网在“十三五”期间发力建设，今年4季度和明年一季度或有一些亮点出现。短期内，取向硅钢市场仍弱稳延续，不排除个别牌号价格进一步下降。

四、央行出手铜价反弹（图：长江有色金属现货）



本周，中国股市沪综指周一收跌 8.5% 至逾半年新低，并创八年半最大单日跌幅，跟随中国股市大跌之势，投资这对最大工业金属消费国-中国的经济活动和需求前景愈发担忧，伦铜周一挫至六年低点，盘中触及六年低位 4,855 美元。随着中国央行意外降息降准，市场希望此举将扶助提振全球最大的工业金属消费国中国的经济成长和需求上升，但中国股市周三续挫，中国忧虑持续，金属对中国双降的反应相对温和，期铜周三下滑，回吐前日升幅。美联储官员讲话延后美联储升息时机预期后，全球股市周四全面大涨，LME 三个月期铜上扬 4.2%，收报每吨 5,140 美元的八日高点。周内，LME 铜价跌至 5000 美元左右，进口铜升水报价上涨，进口铜比价持续在高位，卖家也不断上调报价，目前 LME 注册火法铜提单已经有报在 110-120 美元，仓单也是基本上在 110-120 美金，甚至有报 130 美元的，即使是这样，市场上报出来的货也不是很多。上海电解铜 CIF(提单)溢价报在 110-120 美元/吨，溢价报价趋稳;上海电解铜保税库(仓单)溢价 110-120 美元/吨，溢价报价缓慢上升。周内贸易商有惜售心理，近期五大行一年期人民币证贴息加货损基本处于 5.7 左右，五大行 90 天美金证贴息加货损 2.3 附近，贴息报价高企令贸易融资客户开证量有所减少。

五、行业要闻

1、酒泉—湖南±800 千伏特高压直流输电线路工程进入全面建设阶段

国家重点工程酒泉—湖南±800 千伏特高压直流输电线路工程目前已进入正式施工阶段。8 月 25 日上午，在甘肃省金昌市永昌县的施工现场，该工程甘肃段完成了首基础浇制。

酒泉—湖南±800 千伏特高压直流输电线路工程是我国第一条大规模输送清洁电力特高压直流工程，也是目前国内直流输电线路最长的电力工程。工程建成后，预计年外送电量 400 亿千瓦时，届时或将彻底解决甘肃省河西地区新能源外送瓶颈。

2、山西晋北—江苏南京±800 千伏特高压直流输电工程江苏建管段全线开建

8 月 26 日上午 10 时，山西晋北—江苏南京±800 千伏特高压直流输电线路工程苏 1 标段工程开工暨基础施工首基试点活动在徐州丰县赵庄镇举行。这标志着首条由国网江苏省电力公司负责建设管理的特高压直流线路工程正式开建。

晋苏线特高压直流工程是国家大气污染防治行动计划 12 条重点输电通道之一。工程起于山西省朔州市晋北换流站，止于江苏省淮安市南京换流站，途经山西、河北、河南、山东、安徽和江苏 6 省。工程将新建山西晋北、江苏南京两座±800 千伏换流站，新建±800 千伏直流输电线路约 1118.5 千米，额定输送容量 800 万千瓦，静态投资 157.98 亿元，动态投资 162.12 亿元，计划于 2017 年 4 月建成投运。其中，苏 1 标段长 192.1 千米，途径山东济宁市金乡县、安徽省蚌埠五河县、明光市和徐州丰县铜山区、江苏省淮安市盱眙县，由江苏公司负责建设管理，江苏省送变电公司负责施工，计划于 2016 年 12 月竣工验收，具备带电条件。

3、我国输配电行业市场前景依然看好

电力变压器是通过电磁感应将一个系统的交流电压和电流转换为另一个系统的电压和电流的电力设备。由铁心和套于其上的两个或多个绕组组成。

尚普咨询行业分析师指出：电力变压器是一种静止的电气设备，是用来将某一数值的交流电压(电流)变成频率相同的另一种或几种数值不同的电压(电流)的设备。当一次绕组通以交流电时，就产生交变的磁通，交变的磁通通过铁芯导磁作用，就在二次绕组中感应出交流电动势。二次感应电动势的高低与一二次绕组匝数的多少有关，即电压大小与匝数成正比。

在变压器生产所需的原材料中，主要包括取向硅钢片、绝缘材料、变压器油、电磁线(原料主要是铜)等，其中取向硅钢成本占比约在 40%左右。因此，取向硅钢的价格对变压器生产厂家的毛利率影响巨大。

从产业链看，上游主要原材料如取向硅钢、铜等，其价格趋势有利于变压器行业，促使行业整体盈

利能力趋于上升。

电力变压器行业是一个典型的投资推动行业，在只考虑国内市场的情况下，国内电力投资决定了变压器行业的兴衰冷暖，其中电厂和电网构成了变压器需求的两大类客户。尤其是电网公司，从最高端的 1000kV 的特高压变压器到最低端的 10kV 配电变压器都有着庞大的需求。

国内我国沈阳变压器厂、西安变压器厂、保定变压器厂均已成批生产 500kV 级电力变压器，在 500kV 系统内运行，最长的已超过 17 年，经过十几年的不断改进，其运行指标与进口变压器完全相当，总产量达 150GVA。

2014 年 1-8 月，我国电力变压器行业资产合计达到了 2519.41 亿元，同比增长了 23.0%。2013 年，我国电力变压器行业资产合计达到了 2076.78 亿元，同比增长了 21.3%。

随着我国国民经济的发展迅速对电力的需求也日趋上升，作为输变电系统中的主要设备变压器也得到了长足的发展。为适应和满足市场需求，许多制造厂家不断地改进产品结构，提高产品性能，从国外引进先进的生产技术和装备，在新工艺新材料的探索方面做了不懈的努力，以此来不断提高产品的质量和可靠性，已经获得了长足的进步。

另一方面，在全球化竞争中，虽然我国在小容量方面已经拥有相当的实力，并在国际市场中占有重要的地位，但是在高容量、超高容量变压器方面，我国的技术实力还非常薄弱，这就造成了欧美发达国家高容量、超高容量变压器市场我国无法进入的情况，这将阻碍我国变压器行业今后的发展，需要引起高度的关注。

之前发布的《2015-2020 年中国电力变压器行业预测及投资策略研究报告》显示，随着我国经济持续健康高速发展，电力需求和投入持续快速增长，我国输配电行业市场前景依然看好。电力的发展为整个输配电设备行业的发展注入了强大的动力，目前中国输配电设备年采购量占世界的 32%，已经成为世界同行的最有价值的目标市场。

4、2015 上半年风电政策简析

根据国家能源局公布数据显示，截至 2015 年 3 月，中国风电累计并网容量已超过 1.01 亿千瓦，提前完成了风电“十二五”规划目标。

上半年风电行业相关政策：

发改投资[2014]2999 号(关于不再作为企业投资项目核准的前置条件事项的通知)

国能安全[2015]1 号(国家能源局关于加强电力企业安全风险预控体系建设的指导意见)

国能新能[2015]14 号(国家能源局关于取消第二批风电项目核准计划未核准项目有关要求的通知)

国能监管[2015]18 号(国家能源局关于取消新建机组进入商业运营审批有关事项的通知)

国能新函[2015]25号(国家能源局关于请提供可再生能源补贴资金缺口的函)

国发[2015]27号(国务院关于取消非行政许可审批事项的决定)

国能安全[2015]28号(国家能源局关于取消发电机组并网安全性评价有关事项的通知)

财税[2015]74号(关于风力发电增值税政策的通知)

国能新能[2015]82号(国家能源局关于做好2015年度风电并网消纳有关工作的通知)

国能新能[2015]134号(国家能源局关于印发“十二五”第五批风电项目核准计划的通知)

国能新能[2015]163号(国家能源局关于进一步完善风电年度开发方案管理工作的通知)

国能综新能[2015]177号(国家能源局综合司关于进一步做好可再生能源发展“十三五”规划编制工作的指导意见)

国能综新能[2015]306号(国家能源局综合司关于开展风电清洁供暖工作的通知)

发改运行[2015]518号(国家能源局关于改善电力运行,调节促进清洁能源多发满发的指导意见)

发改价格[2015]962号(国家发展改革委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)

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。