

## 中国取向硅钢周刊

(2015年9月第3期)

### 目录

- 宏观新闻摘要
- 取向钢需求不旺 市场信心不足
- 取向硅钢短期弱稳运行为主
- 智利地震对铜影响有限 重返弱勢
- 行业要闻
  - 1、国家能源局发布 8 月份全社会用电量
  - 2、首钢股份公司与保变电气公司共建电工钢应用技术联合实验室
  - 3、ABB 欲剥离电网业务 国家电网或成实力买家
  - 4、西电西变在发电机变压器市场收获颇丰

### 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

本周国内取向硅钢市场弱稳为主，商家报价变化不大，但出货状况一般，由于后市形势不明朗，市场信心不足，仍积极出货为主。目前市场主流 30Q120 牌号价格为 15800 元/吨左右，较 130 牌号高 200 元，让步材正材价差达到 2000 元/吨以上。

本周宝钢出台了 10 月份取向硅钢价格，表列价维持不变，反映了钢厂稳定意愿。武钢暂时没有对取向硅钢调整，但传闻下调 500-900/吨不绝于耳。从钢厂方面看，8 月份主要钢厂维持了正常生产，达到 8.9 万吨左右的水平。由于高牌号需求订货减少，部分钢厂高牌号库存有所增加，价格也随之下降。但从整体钢厂库存来看，仍然是中低牌号占据多数。不过，钢厂出口订单仍维持较好的增长，其中出口印度订单持续增加，印度未来一段时期变压器需求保持%左右的增速。

相对而言，国内需求仍然不旺，国网在 14 日公布了第五批集中采购招标，其中 500-750KV 变压器 13 台，220-330KV 变压器 72，220-330KV 数量不大。另据预测，国网在 2015 年的农网投资规模有望达到 1400 亿元，其中变压器方面需求将主要偏重于空载损耗优势突出的非晶合金变压器。因此，农网改造对取向硅钢需求拉动有限。特高压方面建设审批仍会加快，近日锡盟-山东特高压交流工程山东段全面施工。

目前，反腐深入国企，在宝钢、武钢、国网、南网等钢铁和电力领域重点展开，势必影响一些政策和工程项目进展。国家电投表示，确实存在公开招标前便与最终中标人签合同、先指定承包单位后补招标程序、以竞争性谈判代替公开招标、在邀标过程中开标后让关系人调低报价后中标等问题。针对工程建设和设备采购领域，南方电网总部及其下属公司，发现并整改问题 845 个。对供应商的履约和设备质量问题考核处理上，对 20 家问题供应商给予停止投标资格或通报批评处罚。

### 取向硅钢部分牌号 9.14 - 9.18 涨跌

牌号	产地	市场均价	涨跌	到厂优惠价	备注
B30P120	宝钢	16300	--	--	--
B30P100	宝钢	17600	--	--	正品
30Q130	武钢	15700	--	--	正品
30Q120	武钢	15900	--	--	正品
30GH105	武钢	18000	--	--	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祥，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

## 一、宏观新闻摘要

**宏观：**①中共中央、国务院近日印发了《关于深化国有企业改革的指导意见》，这是新时期指导和推进国有企业改革的纲领性文件。②习近平：中国经济有回旋余地，完全有条件长期保持中高速增长。③克强指数（工业用电量新增、铁路货运量新增、银行中长期贷款新增）中，用电量增速转正，“克强指数”释放经济企稳信号。④发改委：今年 GDP 增长 7%有信心，因房地产和投资明显回升。

**行业：**①国家能源局发布《2013-2014 年度全国电力企业价格情况监管通报》，《通报》统计分析了全国（不含西藏）主要电力企业的六项价格指标。②发改委：电力输配电价的试点已经扩大到 7 个地区，下一步试点将扩大，电力交易机构也在筹建中。③发改委：电力体制改革六个配套文件将出台输配电价改革再扩围。④国务院：电力项目最低资本金比例维持 20%不变。

**数据：**①国家统计局：8 月份，全国规模以上工业增加值同比增长 6.1%，增速较 7 月份加快 0.1 个百分点。②国家统计局：1-8 月份全国固定资产投资（不含农户）338977 亿元，同比增长 10.9%，比 1-7 月份回落 0.3 个百分点。③国家统计局：2015 年 1-8 月份，全国房地产开发投资 61063 亿元，同比名义增长 3.5%，增速比 1-7 月份回落 0.8 个百分点。其中，住宅投资 41098 亿元，增长 2.3%，增速回落 0.7 个百分点。住宅投资占房地产开发投资的比重为 67.3%。④2015 年 8 月份全国粗钢日均产量 215.94 万吨，较上月增长 1.67%。2015 年 8 月份我国粗钢产量 6694 万吨，同比下降 3.5%；1-8 月份全国粗钢产量 54302 万吨，同比下降 2.0%。2015 年 8 月份我国钢材产量 9449 万吨，同比增长 0.4%；1-8 月份全国钢材产量 74545 万吨，同比增长 1.5%。

**汇率：**18 日人民币对美元汇率中间价报 6.3607，较前一交易日上涨 63 个基点。

## 二、取向硅钢走势持续弱稳



### 三、取向硅钢短期弱稳运行为主

从目前市场形势来看，取向硅钢市场仍处于弱稳态势下运行，贸易商订货不积极，下游用户订货也出现了减少状况，钢厂压力较之前增加。另一方面，市场价格与出厂价倒挂矛盾大，没有得到有效缓解，也是市场缺乏活力，价格运行向弱的主要因素之一。在需求方面，由于工程招标及明年需求尚未启动，形势不够明朗。总体上，短期取向硅钢弱稳仍会持续，部分牌号仍存下行压力。

### 四、智利地震对铜影响有限 重返弱势（图：长江有色金属现货）



本周，铜市逢“多事之秋”，铜价盘中大幅震荡。中国国家统计局周末公布的数据显示，中国8月工业和投资均弱于预期，显示经济正继续降温，中国股市沪综指周一放量收挫2.7%，铜价盘中承压回落。周二，围绕中国经济增长势头的担忧重燃，引发市场对全球最大金属消费国——中国需求情况的担忧，伦铜下跌，沪铜日内冲高回落，市场表现谨慎。周三，在美国公布8月消费者物价指数(CPI)意外下滑后，美元走软，扶助支撑金属市场；且主要消费国中国的股市急升，国际铜价上涨，伦铜收盘报5,380美元，涨幅0.6%。沪铜追随外盘走势先抑后扬收中阳线，收复近两日的失地。周四，受中国股市上涨缓解需求疑虑，且智利发生强震引发了对智利铜供应中断的担忧，智利是全球第一大铜生产国。受次提振，伦铜上涨1.1%至每吨5,440.50美元，为7月22日以来最高水平。沪铜震荡反弹后震荡下行，盘中主力上冲41200后回落区间来回整理，总体铜震荡反弹行情，但上方压力较重，波幅不算大。周五，美联储宣布9月暂不加息，符合市场预期，美元指数虽大幅下行，但对铜价反弹的推动有限。沪铜日内处于震荡行情中，短期方向未明确，有调整需求，但中期趋涨走势没变。ECB指出，中国需求下滑导致

金属价格大幅下挫，任何反弹都将只是逐步的，并称当前迹象表明商品价格可能会继续停留在低位。本周，1#铜现货市场持续拉锯战，周内铜价反复震荡，持货商维持升水 30-60 元/吨出货，心态平稳。虽然，沪铜主力换月，持货商多试探性推高升水，但难改市场观望情绪依，下游按需接货，成交氛围一般，整体交投平淡。

## 五、行业要闻

### 1、国家能源局发布 8 月份全社会用电量

9 月 15 日，国家能源局发布 8 月份全社会用电量等数据。

8 月份，全社会用电量 5124 亿千瓦时，同比增长 1.9%。

1-8 月，全国全社会用电量累计 36780 亿千瓦时，同比增长 1.0%。分产业看，第一产业用电量 704 亿千瓦时，同比增长 2.3%；第二产业用电量 26431 亿千瓦时，下降 0.7%；第三产业用电量 4756 亿千瓦时，增长 7.5%；城乡居民生活用电量 4890 亿千瓦时，增长 4.3%。

1-8 月，全国发电设备累计平均利用小时为 2658 小时，同比减少 205 小时。其中，水电设备平均利用小时为 2274 小时，减少 25 小时；火电设备平均利用小时为 2925 小时，减少 250 小时。

1-8 月，全国电源新增生产能力（正式投产）6074 万千瓦，其中，水电 790 万千瓦，火电 3082 万千瓦。

### 2、首钢股份公司与保变电气公司共建电工钢应用技术联合实验室

日前，首钢股份公司与保定保变电气股份有限公司联合组建的电工钢应用技术联合实验室在股份公司硅钢事业部揭牌。双方将在加深战略合作关系的基础上，以共建联合实验室为核心载体，发挥取向电工钢材料从研制生产到输变电应用产品设计制造的产业链协同优势，提升联合研发能力和市场竞争力，实现高质量可持续发展。

据悉，电工钢应用技术联合实验室的研发、设计和工艺团队均由双方资深系统工程师、产品工程师、研发工程师等高端人才组成。以电工钢行业领先技术在变压器领域的应用、基于终端用户需求的电工钢使用技术研究，以及数字化仿真技术在变压器领域的应用为主要研究方向，联合研究开发电工钢生产和应用领域重大关键性、基础性和共性技术。

一直以来，首钢股份公司持续强化以企业为主体、市场为导向、产销研用相结合、技术质量一贯制的创新体系建设，全力打造的电工钢产品已经成为集团战略产品之一，其中无取向电工钢产品综合竞争力居全国前三，受到国内外知名用户的一致好评；取向电工钢实现低温工艺、高磁感、全规格覆盖生产，成为全球第四家掌握低温生产工艺技术的企业。经过多年的发展，保定保变电气股份有限公司具有 1000kV 级及以下各类变压器、互感器、电抗器、太阳能电池、风力发电设备、高压套管、变压器专用设备制造体系，相继研发出了多台具有国际先进水平、在中国变压器发展史上名列“第一”的变压器产品，成为了变压器单厂产量世界第一、拥有变压器行业核心技术最齐全的企业。

联合实验室投入运行后，双方依托各自行业领域积淀的技术优势，将把联合实验室共同打造成为设施、资源共享的实验研究平台，对于推进中国电工钢及变压器行业健康发展、提升产业链整体效益具有深远意义。

### 3、ABB 欲剥离电网业务 国家电网或成实力买家

本周，ABB 集团宣布剥离 10 亿美元资产，可能包括裁员、以及低利润的电力系统业务，如生产变压器等电力产品。目前，ABB 集团内部正在对是否保留电网业务进行审查。如果决定剥离电网业务，中国国家电网公司将有可能成为收购全球电力和自动化专家 ABB 集团电网业务的主要竞标者，这也符合中国国家电网公司未来试图扩大全球业务板块的战略目标。

伦敦巴克莱资本分析师詹姆斯·斯泰特勒认为，“计划到 2020 年实现海外资产达到 500 亿美元的中国国家电网很有可能成为 ABB 电网业务的实力买家。为全中国 90% 的人口，近 11 亿人民提供电力的中国大型国有企业国家电网公司正试图稳定其收入结构。随着中国企业影响力的不断提高，它相对较低的收益率要求使得它比西方基础设施基金组织和欧洲行业的竞争对手更有优势。而且，国家电网公司目前已经成功进军葡萄牙、意大利、澳大利亚和巴西等国际市场。

#### 投资商的压力

已经担任首席执行官 2 年的史毕福近来一直承受着短期-中期时间内提高盈利率的压力。股东 Cevian 多次提出，要在 3 年内实现其投资价值翻倍的目标。目前，Cevian 持有 ABB 的股份价值 22 亿瑞士法郎。

史毕福在接受路透社采访时表示，“如何处置电网业务还没做出最终决定，或出售、或拆分、或并购，这些都有可能。我们正在试图找到最好的解决方案。”

据悉，ABB 电网业务拥有员工 3.9 万人，公共电力单位是其主要的客户群。其营业范围包括高压变压器、变电站设备如气体绝缘开关和空气绝缘开关，微电网、高压直流输电业务等。

迫于 Cevian 的压力，ABB 首席执行官史毕福必须努力缩小与像通用电气这样的竞争对手的盈利差距。出售电网业务很有可能对此有所帮助。ABB 电网业务目前的营运能力仅 4.7%，直接拖累了史毕福计划实现盈利率达到 11%-16% 的目标，也使得 ABB 的电网业务不再是集团的核心业务。

根据近年来的业务结构调整，ABB 已经对有较好盈利能力的资产转向了其他业务条线，例如，中压产品已经被并入 ABB 现有的低压业务条线，而 ABB 也不会再牺牲其旗舰业务条线——电厂控制系统。

“考虑到集团的整体利润目标，剥离电网业务成为最有可能的手段。”瑞士信贷集团分析师 Kukhinin 这样说道。

#### 主要潜在买家

如果史毕福决定出售电网业务，亚洲企业将成为其主要的买家，包括中国国家电网、日本三菱重工、日立集团等。

全球电网市场正在加速整合。例如，通用电气斥资百亿收购阿尔斯通电力业务刚刚获得欧盟批准，这一收购将使得 ABB 电网业务将面临更大的竞争对手。此外，还有日本东芝和德国西门子。

根据瑞士联合银行预计，ABB 电网业务价值 40 亿美元。

#### 4、西电西变在发电机变压器市场收获颇丰

西电西变加大了电源点市场的开拓力度，千方百计搜集工程建设信息，认真分析精心策划，加强与竞争对手对标，努力了解用户的需求，宣传 XD 品牌的技术优势和市场口碑，提高了投中标率，今年 1-8 月发电机变压器市场订货量在国内同行业名列前茅。

先后在国华湖南永州电厂一期(2×1000MW)工程超超临界燃煤机组中标 3 台 220kV410MVA 发电机变压器、3 台 500kV410MVA 发电机变压器，中标神华国能宁夏鸳鸯湖电厂二期 2×1000MW 级超超临界机组扩建工程 6 台 750kV410MVA 发电机变压器，中标山东邹平一电 6×660MW 机组工程 6 台 220kV830MVA 发电机变压器，还取得了一些 350MW 机组发电机变压器的订单。

在国内连中大标的同时，西电西变还与西电国际、山东电力建设第三工程公司、中国技术进出口总公司合作，在国外电源点市场取得佳绩。先后中标巴基斯坦 2×660MW 机组 3 台 500kV 发电机变压器，中标孟加拉古拉绍 300-450MW 联合循环燃机电站项目 2 台 220kV 发电机变压器，委内瑞拉古里水电站主变改造项目 6 台发电机变压器，为国家赢得了声誉。

---

---

### 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。