

## 中国取向硅钢周刊

(2015年11月第2期)

### 目 录

- 宏观新闻摘要
- 取向硅钢：钢厂降价 市场进一步转弱
- 取向硅钢短期或进一步转弱
- 中国经济疲弱拖累铜价下行
- 行业要闻
- 1、能源电力行业 2015 年前三季度形势分析及 2016 年展望
- 2、2016 年中国国家电网拟 27 亿投资巴西
- 3、通用电气收购阿尔斯通电力自动化控制业务

### 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稳中趋弱，部分牌号依然小幅下滑，让步材降幅稍大，总体市场清淡十分明显，商家出货不畅，市场信心不足，而钢厂降价消息也大下游用户压价力度，采购更不积极，因此市场困难比月初明显增大。目前市场主流 30Q120 牌号报价为 15300 元/吨，130 牌号至 15000 元/吨左右，让步较正品低 2000 元/吨以上。

钢厂方面，武钢对让步材初步确定了下调 1000 元/吨的政策，调整后 120 让步材降至 13000 元/吨以下，受此拖累，正品材市场价格也受影响，部分商家出货至 15000 元/吨以下。尽管商家库存不多，但仍以出货为主。而武钢对正材挂牌价暂时没有调整，宝钢在 12 月份价格政策上也保持平盘。说明钢厂维稳的意愿仍然较强。但市场形势对钢厂压力仍然比较大，表现在钢厂订单并不理想，加上欧盟等地区征收高额反倾销税，短期市场利空因素仍比较多。

10 月份电力数据公布，社会用电量进一步下滑，工业用电下滑表现更为明显。随着雾霾治理及稳增长政策推进，特高压仍是被看好对取向硅钢的需求作用。六个直流特高压（宁东-绍兴、酒泉-湖南、山西-江苏、锡盟-泰州、上海庙-临沂、扎鲁特-山东）核准、在建、招标，预计 2016 年 11 月，约 8-10 个直流特高压在建。而 2014 年 11 月，仅 1 个直流特高压在建。直流特高压投资增速大。此外，数条跨国直流联网工程正在积极推进，习主席在 9 月份在联合国总部倡议探讨构建全球能源互联网，一带一路也有助于电力设备出口间接提振取向硅钢需求。

当前，宁东-绍兴、酒泉-湖南、山西-江苏、锡盟-泰州 4 条 800KV 直流特高压在建/核准，上海庙-临沂正在开展设备招标、扎鲁特-山东正在开展设计招标，预计未来一年，上海庙-临沂 800KV、丽江-深圳 800KV、准东-华东 1100KV，还有数条未列入治霾工程的特高压项目将核准。但长期的投资和效果暂时还不能反映到取向硅钢市场。

### 取向硅钢部分牌号 11.9 - 11.13 涨跌

牌号	产地	市场均价	涨跌	到厂优惠价	备注
B30P120	宝钢	15700	↓ 200	--	--
B30P100	宝钢	16700	↓ 200	--	正品
30Q130	武钢	15100	↓ 300	--	正品
30Q120	武钢	15400	↓ 300	--	正品
30GH105	武钢	17300	↓ 300	--	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习近平：推进经济结构性改革需要 5+4+3（五大政策四大关键点、发挥三类人积极性）。

②央行：12 日发行新版人民币，新版人民币不会导致通胀。③李克强座谈会释放政策信号：减税和降准降息。

**行业：**①国家发改委新闻发言人：输配电价格改革、电力市场建设、电力交易机构组建和规范运行，有序放开发用电计划、售电侧改革以及加强和规范燃煤自备电厂监督管理等六个方面的配套文件，预计近期就会出台。②国家发改委确认云贵为综合电改试点省，同时交易机构分全国、省级、区域三级组建，已经组建了专门的工作组筹建北京电力交易中心和广州电力交易中心。③电力装备“十三五”发展路线图明晰：风电装机达到 2 亿千瓦。④起底 2 万亿配网，国网网省公司 2015 年第三批配网设备招标开始。主要集中在高压开关柜、柱上断路器、高压熔断器、箱式开闭所、非晶变、箱式变电站等物资。⑤在 11 月 11 日召开的全国“十三五”能源规划工作座谈会上，国家能源局明确提出，“十三五”将实施“互联网+智慧能源”行动计划。

**数据：**①国家统计局：2015 年 10 月份全国粗钢日均产量 213.29 万吨，较上月下降 3.23%。2015 年 10 月份我国粗钢产量 6612 万吨，同比下降 3.1%；1-10 月份全国粗钢产量 67510 万吨，同比下降 2.2%。2015 年 10 月份我国钢材产量 9427 万吨，同比下降 0.2%；1-10 月份全国钢材产量 93430 万吨，同比增长 1.0%。②国家统计局：2015 年 10 月份全国居民消费价格指数(CPI)和工业生产者出厂价格指数(PPI)数据显示，CPI 环比下降 0.3%，同比上涨 1.3%；PPI 环比下降 0.4%，同比下降 5.9%。③国家统计局：2015 年 10 月份，规模以上工业增加值同比实际增长 5.6%，比 9 月份回落 0.1 个百分点。从环比看，10 月份，规模以上工业增加值比上月增长 0.46%。1-10 月份，规模以上工业增加值同比增长 6.1%。④国家统计局：2015 年 1-10 月份，全国固定资产投资（不含农户）447425 亿元，同比名义增长 10.2%，增速比 1-9 月份回落 0.1 个百分点。从环比速度看，10 月份固定资产投资（不含农户）增长 0.72%。⑤2015 年 1-10 月份，全国房地产开发投资 78801 亿元，同比名义增长 2.0%，增速比 1-9 月份回落 0.6 个百分点。其中，住宅投资 53150 亿元，增长 1.3%，增速回落 0.4 个百分点。住宅投资占房地产开发投资的比重为 67.4%。

**汇率：**6 日人民币对美元汇率中间价报 6.3655 元，较前一交易日跌 27 基点，仍是 9 月 29 日以来最弱，连降 9 日，创 2008 年 8 月 12 日以来最长连跌记录。

## 二、取向硅钢价格走势弱势下滑



## 三、取向硅钢短期或进一步转弱

从目前市场运行状况看，整体钢市大环境比较差，铁矿石和钢坯价格持续下滑，钢材成本较上月有了进一步下移。而宏观经济及制造业进一步萎缩，变压器产量下半年较上半年出现明显下滑，这令取向硅钢需求受到影响。与此同时，市场价格倒挂、钢厂订销以及降价压力仍比较大，这仍是制约取向硅钢行情的主要因素。短期看，市场进一步转弱的可能性比较大。

## 四、中国经济疲弱拖累铜价下行（图：长江有色金属现货）



周一，伦铜收跌 0.5%，报每吨 4,987 美元，稍早触及 9 月 29 日以来最低 4,970 美元，前一日重挫 2.4%；伦铜库存 266100 吨，减少 3425 吨。沪铜震荡下行，主力 1601 合约创下 37580 的一月低位，尾盘收于 37620 元/吨，下跌 360 元。周二，伦铜一度下探至每吨 4,940 美元，为 9 月 29 日以来最低水平，距离 8 月触及的年内低点 4,855 美元并不遥远，该水平亦为 2009 年以来最低价，截至尾盘铜价跌 0.4% 至 4,946 美元。沪铜盘中弱势下行，距离前期低点 36940 只有一步之遥，最终收于 37570 元/吨，下跌 280 元。周三，伦铜盘中承压，收跌 0.8%，报每吨 4,925.50 美元。沪铜盘中震荡走低，午后加剧下行，目前依旧处在下行格局之中。周四，伦铜止跌后回升，三个月期铜收升 0.4%，报每吨 4,943 美元，盘中触及 4,885 美元，为 8 月触及 4,855 美元的六年低位后的最低价位。沪铜盘中呈现 v 型走势，主力 1601 合约开盘于 37170 点，开盘震荡回落后冲高未果下行，午后震荡冲高至日内高点 37500 点，临近尾盘小幅下跌，收于 37310 元/吨，小幅下跌 20 元。

本周，随着伦铜连续五日下跌，且近六年低点附近，似有逼近 8 月触及的年内底部 4,855 美元之势，4,855 美元为 2009 年 7 月以来最低水准，铜价走势不容乐观。上海现货市场 1#铜报价也从周初的 37800 元/吨左右的价格跌至 37450 元/吨左右。周内，现货市场货源较齐全，上游厂家低价惜售心态明显，纷纷上调升水出货，升水坚挺也对沪铜产生一定的支撑，周内沪铜走势略强于伦铜，多少给市场以安慰。同时，表现略为坚挺的现货铜价也给市场带来部分信心，铜价下调时，下游入市积极性有所提高，整体交投氛围好转。

目前，沪铜反弹力度有限，而空头势能未减，虽然现货挺价，但受货源充足压力，料随着沪铜下行压力也难坚持，短期考验 37000 一线支撑。

## 五、行业要闻

### 1、能源电力行业 2015 年前三季度形势分析及 2016 年展望

2015 年是“十二五”的收官之年。2016 年是“十三五”的开局之前。就电力行业而言，过去的“十二五”取得的不错的成绩。下一个五年，电力行业将何去何从？

#### 一、2015 年前三季度形势分析

今年以来，世界经济复苏不及预期，国内经济运行总体平稳，但下行压力不断加大，电力、煤炭行业都出现了供应过剩的局面，资本市场保持宽松，股市、汇市出现大幅波动，国资国企改革和电力体制改革深入推进，电力行业面临越来越激烈的竞争形势和越来越严格的政策环境。

从经济运行情况看，经济增长新动力不足和旧动力减弱的结构性矛盾突出。前三季度，GDP 增速下降至 6.9%，是 2009 年 6 月以来首次降至 7% 以下。固定资产投资增速从年初的 13.9% 滑落到 10.3%，社会消费品零售总额增速一直在 10.5% 左右窄幅波动，进出口同比下降超过 8%，工业生产者出厂价格连续 43 个月同比下降。预计全年 GDP 增速有可能低于 7%。

从电力市场情况看，各地区用电需求增长乏力，新增装机快速增长，供应过剩加剧。前三季度，全社会用电量同比增长 0.8%，全国 6000 千瓦以上发电装机容量同比增长 9.4%，发电设备和火电设备利用

小时仅为 2972 小时和 3247 小时，同比分别下降 232 小时和 265 小时。预计全年全社会用电量增速将低于 1%，发电设备和火电设备利用小时分别为 3900 小时和 4300 小时左右，分别下降 500 小时和 400 小时。

从煤炭市场情况看，供过于求的局面没有改善。前三季度，全国煤炭产量 27.2 亿吨，进口量 1.6 亿吨，消费量仅为 25.9 亿吨。10 月 21 日，环渤海动力煤价格指数 384 元/吨，降至该指数发布以来的新低点。预计四季度煤价易跌难涨，仍将在低位小幅波动。

从资金市场情况看，虽然宽松力度不断加大，但全社会资金“脱实向虚”格局未得到根本改善。前三季度，央行四次降准降息，市场利率明显分析预判下降，但资金不到位是固定资产投资增速放缓的重要原因，此外，股市、汇市的波动对稳定市场预期产生过不良影响。预计四季度货币政策将继续向宽松方向调节，央行将通过降准及更灵活的手段促进银行扩大信贷投放，增强金融支持实体经济的能力。

今年以来，电力体制改革深入推进。9 号文发布后，配套文件制定和输配电价改革试点工作快速推进，华北和南方区域电力市场方案正在抓紧制定，核定输配电价、放开发用电计划、推进售电侧改革等 6 个配套文件即将出台。直接交易电量比例上升、计划电量比例减少、电价下降幅度不断加大等因素对发电企业的影响越来越大。

## 二、2016 年形势展望

2016 年，我国经济继续处于新旧动能转换的艰难过程中，GDP 增速有可能降至 6.5% 左右。房地产、制造业等旧动能不断弱化，固定资产投资增速、规模以上工业增加值、出口等宏观经济指标将继续下滑，服务业、高技术产业、消费结构升级等新动能对经济的支撑作用不断增强。总体来看，在结构调整没有完成之前，经济下行压力会一直存在。

电力供应过剩的局面将更加严重，市场竞争更加激烈。我国持续十多年的重工业化阶段已临近结束，经济由工业主导向服务业主导的趋势更加明确，这将使高耗能行业用电量增长停滞甚至下降，第三产业和居民用电量增长对总量的拉动作用并不显著，全社会用电量增速继续在百分之二三的低位徘徊。但发电装机容量还保持较快增长，预计全年新增装机仍将超过 1 亿千瓦，同比增长超过 7%，其中，火电 6000 万千瓦，水电 500 万千瓦，风电 3000 万千瓦、太阳能发电 2000 万千瓦，到年底，全口径发电装机容量接近 16 亿千瓦，由于容量增速远高于电量增速，利用小时还将继续下降。

煤炭产能严重过剩的局面短期内不会缓解，煤炭价格继续承压。2016 年，全社会煤炭消费量不会超过 35 亿吨，但全国已有和在建产能超过 50 亿吨，进口量也有 2 亿吨左右，煤炭供需宽松格局难以转变，预计上半年煤炭价格还有可能出现低点。

面对经济下行压力和通缩风险，2016年，财政政策将更加积极，宽松是货币政策的主旋律，还有降准和降息的空间，在金融改革的推动下，利率和汇率将进一步市场化。2016年，电力体制改革将进入具体操作阶段。部分试点地区输配电价改革工作将继续取得突破，带动放开发电计划、推动售电侧改革等工作深入开展，煤电联动有可能实施，电价将进一步下调，这些改革措施，既加大了发电企业生存的压力，也是推动发电企业主动变革的动力。

## 2、2016年中国国家电网拟27亿投资巴西

中国国家电网集团计划到2020年在巴西投资约150亿雷亚尔（约合人民币253.6亿元），2016年投资约16亿雷亚尔（约合人民币27亿元）。

投资将用于建设两条输电线路，传输帕拉州贝卢蒙蒂水电设施生产的电力。每条线路长度超2000千米。

巴西分公司总经理蔡鸿贤表示，150亿雷亚尔（约合人民币253.6亿元）还将用于建设未来集团计划竞标的输电线路。巴西国家电力管理局将举行相关拍卖。

蔡鸿贤补充说，从贝卢蒙蒂出发的两条输电线路预计耗资超过100亿雷亚尔（约合人民币196.1亿元）。

第一条输电线路，中国国家电网拥有51%股权，其合作伙伴Eletronorte和Furnas各持有24.5%，根据2014年的预测，必须投资25亿雷亚尔（约合人民币42.3亿元）；第二条输电线路，中国国家电网公司拥有100%股权，计划投资70亿雷亚尔（约合人民币118.4亿元）。

截止到2015年底，自2010年中国国家电网进军巴西以来，集团在巴西的总投资约97亿雷亚尔（约合人民币164亿元），包括新建项目、收购输电线路，以及在里约热内卢市中心建设巴西附属公司总部。

注：本文采用汇率1巴西雷亚尔=1.6909人民币元

## 3、通用电气收购阿尔斯通电力自动化控制业务

通用电气与阿尔斯通(AlstomPower Automation & Controls)合并其智能平台业务——也是通用电气近来以136亿美元收购阿尔斯通电力和电网业务的一部分——创立一个新的运营公司GE Automation & Controls，在30个国家雇佣员工2,400人。

此项新业务的一个主要目标就是使发电和配电行业能使用到工业互联网所带来的好处。

通用电气表示，此项新业务将实现机器、数据和人的互联，提供更好、更快、更安全、更可靠的性能。其自动化控制投资组合——包括工业软件、分布式控制系统和流程安全系统——为收集资产和流程数据提供基础，帮助客户采取行动。

Automation & Controls 还提供技术支持服务，包括全球各个应用和特定行业的专家网，二十四小时紧急支援，并在网上案件管理。

“我们唯一关注的就是为客户提供数据进行分析，帮助客户解决最复杂的业务挑战。” Automation & Controls 的 CEO Jim Walsh 表示，“我们的自动化控制解决方案的部署帮助我们的工业客户取得了非常好的业绩。车队燃效提升 25%，每年节省五百万至一千万成本，为全球客户提供方便、经济、可持续发展的电力和服务。

通用电气的自动化控制技术已经对全球成千上万的资产进行了控制和监测，声称其每分钟会收到 2 万个信号。

- 帮助全球过半发电过程实现自动化；
- 控制着全球四分之一的防爆器，保持石油生产的安全性；
- 为全球 1/3 地铁系统提供服务；

---

---

## 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。