

中国取向硅钢周刊

(2015年12月第3期)

目 录

- 宏观新闻摘要
- 取向硅钢：稳中偏弱 低迷收尾
- 电网投资和需求影响取向硅钢

后期走势

- 圣诞节前铜市交投平静
- 行业要闻

- 1、中国西电中标国家电网近36亿元采购项目
- 2、许继电气：行业春风起 特高压和配电网迎来建设高峰期
- 3、国家电网成目前全球接入新能源规模最大的电网

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

本周进入12月下旬，也是2015年最后几个交易日。但取向硅钢取向硅钢市场仍然稳中趋弱，个别牌号价格继续下滑100-200元/吨。由于出货不畅，商家仍显悲观，不过钢厂在价格上表现坚挺，维稳意向明显。截止目前，市场主流30Q120报13900-14100元/吨，30Q130报13400元/吨，让步报12200元/吨，成交仍有阴跌现象出现。

钢厂方面，宝钢、武钢都出台了1月份价格政策，均保持平盘未变，以前对让步材等降价销售有所减少，没有在对市场投放低价资源。但需求上仍较为脆弱，除了少数大企业外，下游变压器行业采购力度不强。目前含民营钢厂在内的钢厂产量维持在10万吨左右，供应方面较上半年有所增长，主要是个别厂家产能释放所致。但下半年出口保持较高增长，尤其是进入4季度，出口量首超进口量，消化了新增产能对市场的压力。

下游方面需求下降对取向硅钢价格影响较大。10月份国内变压器产量为1.46亿千伏安，环比增长5.6%，同比小幅增长7.93%，显示出行业进入4季度有所回暖，但1-10月份累计生产变压器13.27亿千伏安，同比去年1-10月份下滑16.06%，幅度较大，显示今年以来需求下滑对取向硅钢影响加重，尤其是下半年产量快速下降，使取向硅钢市场价格进入回落态势。

1-11月份，全国电网工程完成投资3852亿元，同比增长11.3%。完成今年投资总额的70%以上，预计全年能完成90%左右，即达到4000多亿的规模。显然，进入4季度后电网工程投资加速，对稳定市场硅钢市场需求有一定的积极作用。

取向硅钢部分牌号 12.21 - 12.25 涨跌

牌号	产地	市场均价	涨跌	到厂优惠价	备注
B30P120	宝钢	14100	↓200	--	--
B30P100	宝钢	15600	↓200	--	正品
30Q130	武钢	13600	↓200	--	正品
30Q120	武钢	13900	↓200	--	正品
30QG105	武钢	16000	↓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中央经济工作会议部署 2016 年经济社会发展五大任务：主要是抓好去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板五大任务。②全国工业和信息化工作会议召开，部署 2016 年重点工作，提出着力推进供给侧结构性改革、深入实施中国制造 2025、推进两化深度融合、军民深度融合和信息通信业转型发展等。2016 年主要预期目标，规模以上工业增加值增长 6% ③央行：经济增长将在合理区间内保持基本稳定。④发改委：明年经济运行调节工作主抓 7 项工作：有效降低实体经济企业成本；做好煤炭行业脱困；抓好售电侧改革和可再生能源就近消纳试点；组织好天然气迎峰度冬和春运；加强苗头性、倾向性、潜在性问题分析和政策研究；推进社会信用体系建设；创新经济运行调节手段。⑤机构预测，12 月份 CPI 将同比小幅回升至 1.6%，PPI 可能受制造业企稳的影响而小幅反弹至 5.8%。

行业: ①国家电网公司发布 2016 年度总部采购计划，包括 35kV 及以上输变电项目设备材料，配(农)网设备材料，营销类物资、信息化设备和直属电工制造单位生产经营性物资等七大类。②国家发展改革委：电力交易机构将是推动我国电力市场化改革的重要标志。③国网：输配电价改革为电力市场建设奠定基础。

数据: ①中钢协：2015 年 12 月上旬重点钢铁企业粗钢日均产量 157.83 万吨，较上一旬 160.57 万吨下降 1.71%。2015 年 12 月上旬末，重点钢铁企业钢材库存量 1434.04 万吨，较上一旬末 1436.35 万吨下降 0.16%。②2015 年 1-11 月，国有企业利润同比降幅收窄。1-11 月国有企业利润降幅(-9.5%)比 1-10 月(-9.8%)收窄 0.3 个百分点，这是下半年以来首次出现利润降幅收窄现象；钢铁、煤炭和有色行业继续亏损。

汇率: 25 日人民币对美元汇率中间价报 6.4713，较前一交易日上涨 42 个基点。

二、 取向硅钢价格依旧下跌趋势



三、电网投资和需求影响取向硅钢后期走势

从目前看，市场对行情下跌悲观心态有所好转，但仍对后市仍不太乐观，主要是除了特高压以外的需求能否提速，以及投资落地和行业资金压力能都好转。由于两网明年投资尚未公布，但从电网建设力度和节奏看，在配网和农网上有可能会加大。在整体钢市方面，板材钢价小幅反弹对取向影响有限，短期市场无备货热情，年底资金和需求压力仍存，仍维持稳中偏弱运行态势。

四、圣诞节前铜市交投平静（图：长江有色金属现货）



本周，消息面渐渐归于平淡，且适逢圣诞节假期，市场交投归于谨慎。铜价重心也随着上周末铜冶炼企业减产信号释放下提升，伦铜收盘价围绕 4670-4740 美元/吨之间，重心较上周上调了 100 美元左右，上海现货铜报价在 36000-36300 元/吨，整体报价较上周涨幅近千元。

周一，由于中国房地产数据积极以及美元高位回落和铜行业收储传闻影响下大幅收高，伦铜盘中一度最高触及 4691.5 美元/吨，尾盘收于 4685 美元/吨，上涨 142 美元/吨；随即沪铜转强。周二，中国中央经济工作会议周一闭幕，会议指出，中国明年经济工作有五项任务：去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板。意在迎难而上，也表明了改革的决心。伦铜价延续强势，上涨至重要支撑位 4740 美元，小涨 0.1%，至每吨 4,741 美元。沪铜随外盘冲高受阻于 36600 附近承压回落，收盘于 36350 元/吨，上涨 330 元。周三，伦铜周三上涨，因交易员在圣诞节前夕了结空仓获利。不过市场的主流观点是中国需求增长疲软态势将延续到 2016

年，这令铜价涨幅受限。周四，伦铜周四交易时间因适逢圣诞节假日缩短；交易员了结头寸，寻求在圣诞节前从艰难的交易环境中获得喘息之机，明年的交易环境料将更加艰困。本周，铜现货市场市场变化不大，临近年底，且适逢外盘圣诞假期，市场对铜市不确定性担忧升级，多数维持谨慎的观点。周内，随着铜价上涨，厂商出货意愿较高，随着进口铜供应增加，商家抛货意愿强烈。下游周内询价积极，但买兴不足，整体交投一般。

五、行业要闻

1、中国西电中标国家电网近 36 亿元采购项目

中国西电 12 月 22 日晚间公告称，根据国家电网公司电子商务平台 12 月 21 日发布的“国家电网公司 2015 年锡盟-泰州、上海庙-山东±800KV 特高压直流工程第一批设备招标采购中标公告”，公司及 5 家下属子公司为相关中标人，预计总中标金额为 35.94 亿元。

根据中标公告，公司及西安西电开关电气有限公司、西安西电高压开关有限责任公司、西安西电电力电容器有限责任公司、西安西电避雷器有限责任公司、济南西电特种变压器有限公司 5 家下属子公司为项目中标人之一，中标开关类、变压器类、换流阀及其他类产品共 13 个标包，预计总中标金额为 35.94 亿元，占公司 2014 年度营业收入 138.70 亿元的 25.91%。

2、许继电气：行业春风起 特高压和配电网迎来建设高峰期

在稳增长与行业发展客观需求的双重推动下，特高压直流和配电网正在迎来建设高峰：2015 年上半年已核准 2 条特高压直流，下半年有望再核准 4-6 条，而 2013、2014 年合计核准 1 条，特高压直流建设将超出市场预期；2015 年年中国能源局新增农网投资约 926.2 亿元，启动配网投资提速的序幕，预计 2016 年配网投资有望超过 3000 亿元，是 2014 年的近 2 倍。

特高压直流业务形成强劲的业绩支撑：公司是国内唯一一家同时具备特高压直流换流阀和控制保护供货能力的企业，在特高压换流阀和控制保护方面分别占有三分之一和一半以上的市场份额，2016 年有望确认 3-5 条特高压直流收入。

许继电气具有核心竞争力的一、二次设备集成供应商，业务布局极佳，看点丰富：受益配网投资提速，公司智能配电网业务即将迎来拐点；国网 2015 年建设“三线一环”高速公路快充网络，到 2020 年建设“四纵四横”，许继依托近 50%的充电桩市占份额将受益于行业快速发展；军工业务启动，未来想象空间大；变电站二次和智能电表业务跻身第一梯队，未来能够提供稳定的利润来源。

3、国家电网成目前全球接入新能源规模最大的电网

截至 2015 年 11 月，中国国家电网调度范围新能源并网装机容量合计达到 14626 万千瓦，占总装机的 12.4%。1-11 月，新能源累计发电量 2317 亿千瓦时，占总发电量的 5.6%。

中国国家电网 22 日透露，国家电网是目前全球接入新能源规模最大的电网。其风电装机容量 10263 万千瓦，同比增长 25%；1-11 月，累计发电量同比增长 19%。“十二五”期间，其风电装机容量年均增长 29%，发电量年均增长 29%；太阳能发电装机容量年均增长 170%，发电量年均增长 219%。

此外，新能源在 15 个省区已成为国家电网第二大电源，其中 11 个在“三北”地区，占比均超过 10%。蒙西、甘肃风电装机超过 1000 万千瓦，甘肃、新疆太阳能发电装机超过 500 万千瓦。冀北、甘肃、蒙东、蒙西新能源装机比重均超过 30%。

2015 年 1-11 月，国家电网风电累计发电小时数 1583 小时，预计全年 1800 小时。“十二五”期间，在 1800-2046 之间波动。福建、天津、上海、蒙西预计 2015 年全年风电发电小时数达到或超过 2000 小时。风电运行水平与国外先进水平基本相当。

1-11 月，国家电网太阳能累计发电小时数 1148 小时，预计全年 1226 小时；“十二五”年均 1295 小时。宁夏、青海预计 2015 年全年达到或超过 1500 小时。

2015 年，政府有关部门出台了“改善电力运行调节促进清洁能源多发满发的指导意见”、“开展可再生能源就近消纳试点”、“开展风电清洁供暖工作”等一系列政策，促进清洁能源持续健康发展。国家电网围绕新能源并网建设、运行消纳、技术创新等方面，全力保障风电、太阳能发电等新能源消纳。

截至 2015 年 11 月，国家电网累计完成 330 千伏及以下新能源并网工程投资 287.7 亿元人民币；累计投运 330 千伏及以下新能源送出线路 26226 公里。新增风电项目 201 个，新增太阳能发电项目 1366 个，新增分布式光伏项目 13376 户。

此外，开工建设国家大气污染防治行动计划“四交四直”特高压工程和酒泉-湖南特高压直流工程。同时，还建设一批省内新能源送出工程，青海海西太阳能发电基地 750 千伏输电通道串补工程已经获得核准。

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。