

中国取向硅钢周刊

(2016年5月第1期)

目录

- 宏观新闻摘要
- 取向硅钢: 国家启动农网改造工程利好市场
- 受钢厂预涨影响 价格可能会小涨
- 电解铜是市场转升水出货
- 行业要闻
- 1、首钢取向硅钢顺利通过美国 GE 公司工厂审核
- 2、国家电网等欲购巴西可再生能源企业 Renova 股份
- 3、ABB 特种变压器部署世界最大功率风力涡轮机
- 2、合众变压器: 今年变压器毛利有望进一步改善

国内硅钢市场需求调研报告

《取向专刊》
《2016年3月原材料运营报告》
《2016年3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

本周国内取向硅钢总体平稳，个别牌号价格趋强。进入5月份后，市场资源变化不大，部分常规进口资源增多，但影响有限。市场心态平稳，商家出货状况一般。目前市场主流报价为：上海市场 30Q120 报 13600 元/吨，让步报 12100 元/吨，B30G120 与 30Q120 报价持平；广州 30Q120 报 13700 元/吨，30Q130 报 13500 元/吨，与五一节前报价基本相当。

从供给侧来看，取向硅钢部分厂家4月份产量略有增长，整体产量增加 3000 吨左右或至 10 万吨以上（含民营），3 月出口取向硅钢 13860.38 吨，环比增加 29.06%，同比增加 34.78%，仍实现了大幅增长。但进口取向硅钢也出现了环比回升势头，即环比增加 40.32%至 10747.3 吨，同比增加 2.6%。进口增加一方面有季节性因素，另一方面可能与反倾销初裁有关，商家提前报关。但总体供应状况对市场压力没有太大增加。

从需求上看，仍迎来利好。

在特高压方面，保变中标国家电网公司昌吉-古泉±1100kV 特高压直流工程第一批设备招标项目换流变压器产品，中标金额 11.53 亿元，其中天威合肥变压器中标 110kV、220kV、500kV 三个标段，一举拿下 5908 万元订单。中国西电中标国网 29.31 亿元设备招标，除了上述保变中标特高压工程外，还有预中标国家电网公司 2016 年渝鄂直流背靠背联网工程第一批设备。近日，国家电网和南方电网宣布农村电网改造工程正式启动，总投资逾 6500 亿。其中南方电网计划在“十三五”期间投资 1300 亿，国家电网则计划总投资 5222 亿元，到 2020 年实现公司经营区内农村地区稳定可靠的供电服务全覆盖，“两网”合计投资达 6522 亿元。这对取向硅钢需求前景起到较好支撑作用。

由于农网改造主要体现在配电变压器需求上，据统计 2008-2015 年，我国配电变压器合计年产量为 4846594MVA。2016 年配电变压器产量可能有 2015 年的 773366MVA 增长到 851354MVA，增长率超过 10%。在今年一季度非晶和金变压器占比缩小的情况下，无疑对铁芯变压器

取向硅钢部分牌号 5.3—5.6 涨跌

牌号	产地	市场均价	涨跌	到厂优惠价	备注
B30P120	宝钢	13600	--	--	--
B30P100	宝钢	14800	--	--	正品
30Q130	武钢	13400	--	--	正品
30Q120	武钢	13500	--	--	正品
30QG105	武钢	15300	--	--	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)国务院再落“三子”推进供给侧改革：一推动制造业与互联网深度融合，加快“中国制造”转型升级；二促进通用航空业发展，培育新的经济增长点；三发展购租并举市场，助力房地产去库存。(2)央行5月3日宣布，从5月起，央行每月月初对国家开发银行、中国农业发展银行、中国进出口银行发放上月特定投向贷款对应的抵押补充贷款(PSL)。其中特定投向贷款主要指用于支持三家银行发放棚改贷款、重大水利工程贷款、人民币“走出去”项目贷款等。(3)中国政府网发布《全面推开营改增试点后调整中央与地方增值税收入划分过渡方案》。方案明确，在未来2至3年过渡期内，增值税收入中央与地方将五五分成。(4)国土部明确两个时间点：2016年底前，基本实现“停发旧证，改发不动产权证”；2017年底前，不动产登记平台覆盖全国。(5)社科院：房地产市场泡沫风险加剧 明年楼市或全面下滑。(6)发改委：长三角城市群发展规划已上报国务院审批。

行业：(1)国网董事长刘振亚将到龄卸任，总经理舒印彪或接任。(2)两月，河北、河南、山东、天津等10家省级电力交易中心成立，电力市场化改革提速。(3)商务部：中国还将采取措施扩大钢铁产品消费领域。

数据：(1)国家统计局：2016年4月份，中国制造业采购经理指数(PMI)为50.1%，比上月微落0.1个百分点，继续位于扩张区间。2016年4月份，中国非制造业商务活动指数为53.5%，比上月小幅回落0.3个百分点，非制造业增速有所放缓。(2)财新数据：4月中国财新制造业PMI为49.4，比3月的49.7回落0.3个点。但依然是过去10个月来次高。(3)中物联钢铁物流专业委员会：4月钢铁PMI指数57.3%，较上月上升7.6个百分点，连续五个月回升，时隔两年重回50%的荣枯线以上，并达到2013年3月份以来的最高点。(4)发改委：一季度全国固定资产投资(不含农户)85843亿元，同比增长10.7%，增速比1-2月提高0.5个百分点；基础设施投资15384亿元，同比增长19.6%，比1-2月提高了4.6个百分点；一季度房地产开发投资17677亿元，同比增长6.2%，比1-2月提高了3.2个百分点；新开工项目计划总投资81403亿元，同比增长39.5%，比1-2月降低了1.6个百分点。

汇率：6日人民币对美元汇率中间价报6.5202，较前一交易日上回落74个基点，创2005年以来最大升幅。

二、取向硅钢走势平稳



三、受钢厂预涨影响 价格可能会小涨

从目前市场运行状况来看，钢厂又到了6月份调价窗口期，由于5月份试探性小幅上涨，且订单状况尚可，尤其是特高压需求增加订单饱满，下游三大变在进口受限的情况下，需求增长更多依赖国产，对国内主导钢厂带来利好。而农网改成升级工程启动，对低端牌号需求预期也随之升温。因此，不排除钢厂进一步调涨6月份出厂价格。由于市场对价格主导力不强，因此在钢厂带动下仍有进一步上涨可能。

四、电解铜是市场转升水出货（图：长江有色金属现货）



中国4月制造业PMI小幅回落至49.4，该数据连续14个月位于50分水岭下方，表明工业复苏基础依然疲弱，经济还在筑底过程中。对经济企稳的可持续性还需观察，二季度增速可能进一步放缓。

周二，伦铜下滑，LME三个月期铜收跌2.6%，报每吨4,921美元。上月期铜大涨逾4%，自1月以来已经升约15%，沪铜探底回升。周三，美元走强，且全球制造业数据疲弱带来的经济增长担忧激发了风险厌恶情绪，打压铜价下滑。伦铜持续下跌，LME三个月期铜收低1.1%，报每吨4,867美元，盘中一度触及10日低点的4,856.50美元。沪铜冲高回落，多头动能有所衰竭，回调37880附近压力，目前支撑变压力，连收阴线经过大跌一直震荡，日线级别支撑，低位震荡整理。周四，因美元走强重压铜价，伦铜周四跌至近三周最低水平，跌穿关键技术支撑位，以及对需求的担忧增加了铜价的下行压力。三个月期铜收跌1.7%，报每吨4,786美元，盘中低见4,775美元。沪铜势弱勢走低，收于36840元/吨。周五，美元连续性上涨，令基本金属持续承压。而美联储官员近期表示今年内加息两至三次是合理的，炒作情绪已提前升温，铜价但反弹动能不足，若无力突破则空单离场观望。

本周，随着沪铜下跌，上海电解铜现货报价由贴水转升水，主流报价为贴水10-升水20元/吨，平水铜贴水10元至平水。市场流通货源偏紧，现货贴水继续缩窄，刚需补货较之前更为积极，进口铜市场占比增多，市场供应品种增加。现铜市场整体看涨升水的情绪持续推动，但升水拉涨过快亦抑制了贸易流量，市况先扬后抑。

铜行业新闻：1、美国3月铜进口环比下滑，出口环比大增

2、因智利中部发生暴雨，智利国家铜业公司和英美资源集团已经暂停两座大型铜矿的运营，这两处铜矿合计年产能 880,000 吨。

综上，中国经济回暖的步伐并未达到市场预期，因此市场忧虑情绪稍减加重。铜价跌至四月上旬跳空缺口处企稳，但反弹动能不强，价格将向下考验 36000 关口处，若无力突破则空单离场观望。

五、行业要闻

1、首钢取向硅钢顺利通过美国 GE 公司工厂审核

近日，美国 GE 公司向首钢股份公司硅钢事业部发函确认首钢取向硅钢产品通过现场认证，具备向 GE 公司全球制造商供货资格。

美国通用电气公司，简称 GE，是世界上最大的提供技术和服务业务的跨国公司。目前，GE 公司业务遍及世界上 100 多个国家，拥有员工 315000 人。2016 年 4 月 5 日至 7 日，GE 公司按计划对首钢股份公司取向硅钢产品进行为期三天的现场工厂审核。此次审核由 GE 公司全球质量总监、技术总监及中方代表组成，检查组分别对炼钢全自动分析中心、热轧 1580 生产线进行参观，重点对硅钢事业部的质量体系运行、物料供应、产线装备、现场管理水平及人员能力水平进行系统审核。通过现场审核，检查组专家对股份公司在取向硅钢生产、技术、质量及人员等管理方面能力给予了高度的评价，对能与首钢股份公司进行更深层次的合作表示出积极的态度。

首钢取向硅钢自投放市场以来，坚持“高端高效，高举高打”的发展定位，瞄准世界领先的取向硅钢低温工艺不懈自主攻关，以国内外高端客户需求为导向，对标先进，充分利用客户挑剔眼光检验产品质量、服务质量，持续改进、持续提高，快速打造了优秀的品牌。此次顺利通过 GE 公司产品认证，标志着首钢硅钢产品在推进国际化市场攻略中再下“新城”。

来源：首钢日报

2、国家电网等欲购巴西可再生能源企业 Renova 股份

据悉，国家电网公司、中国长江三峡集团公司和意大利国家电力公司已提出要约，欲买下巴西可再生能源企业 Renova Energia SA 的 16%股份。

巴西可再生能源企业 Renova Energia SA 去年出售资产失败后需要新资金。Renova 的股份是巴西出售的最新一笔可再生能源与电力资产；多年积累的沉重债务和连年来的经济衰退令业务遭受重创。

除上述两家中国企业和一家意大利公用事业公司外，还有多家公司对这笔股份感兴趣。目前这笔股份为巴西电力公司 Light Energia SA 所有。

去年 12 月 SunEdison 放弃 2.5 亿美元的购股计划后，Light 开始为 Renova 持股寻找买家。两名消息人士称，投资公司 TPG 资本和加拿大 Brookfield 资产管理公司也参与竞购。

长江三峡集团公司、Renova 和 Light 未立即置评。国家电网、Brookfield 和 TPG 拒绝发表评论。意大利国家电力公司否认该消息。

3、ABB 特种变压器部署世界最大功率风力涡轮机

ABB 将部署 40 台特种变压器来装配爱尔兰海的一座海上风电场的风力涡轮机。

三菱重工-维斯塔斯海上风力涡轮机高 195 米，重 1000 吨，相当于艾菲尔铁塔 2/3 的重量，是满载空客 A380 重量的 2 倍。其 80 米的转动叶片横扫的范围相当于 3 个足球场，能生产 8 兆瓦电力，这也使其成为世界最大功率的风力涡轮机。

ABB 从三菱重工-维斯塔斯海上风电公司获得 Walney 海上风电场拓展项目的订单。这座海上风电场属于丹麦东能源。拓展项目将在现有海上风电场 367 兆瓦容量的基础上增加潜在发电容量 660 兆瓦。ABB 供应变压器的拓展项目西半部分将占据一半新增容量，即 330 兆瓦。正如此前宣布的，ABB 已签署从 Walney 海上风电场拓展项目传输电力到陆地的一个高压电缆系统合同。

一旦完工，Walney 海上风电场将具备为 80 万家庭供应清洁电力的能力，这将对英国实现 2020 年 15%能源来自可再生能源及二氧化碳减排的目标作出贡献。

ABB 的 9.7 兆伏安、34 千伏的变压器和低压产品将安装在涡轮机电塔内部。ABB 的特种变压器满足最严格的电气及机械要求。变压器具有定制设计特性并采用一流的原材料和组件。其防震、抗短路的紧凑型设计能够适应涡轮机的空间，而重量比类似的标准变压器轻 30%。

2、合众变压器：今年变压器毛利将有望进一步改善

近日披露的投资者关系活动记录中表示，今年公司投标会相对增加毛利高的产品，油浸变压器占比会有所下降，同时非晶合金变压器占比会增加，变压器毛利将有望改善。2016 全球智能变压器和开关收益约为 203 亿美元目前，世界各地的电力企业都在努力扩大和升级其变电站基础设施以提高电力系统的稳定性和安全性。据 Navigant Research 研究报告透露，2016 年，预计全球智能变压器和智能开关市场收益约为 203 亿美元，预计到 2025 年增至 241 亿美元。“传统变压器和开关设置更换意味着在未来十年大规模的投资即将来临。” Navigant Research 首席分析师 Michelle Elberg 解释说，“但是，智能自动化变压器和开关已经逐渐成为新一代变电站的常态，这是因为运营商对分布式发电并网以及电网系统运营的可靠性和安全性需求不断提高以及政府对这一方面不断重视。未来十年，智能变压器和智能开关与传统产品的竞争为日益激烈。”

但是，报告中还指出，成本高依然是智能变压器和开关设备发展面临的最大制约因素。因此，未来十年，尽管这一市场会保持稳步增长，但增速不会太快。

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。