

中国取向硅钢周刊

(2016年5月第3期)

目 录

- 宏观新闻摘要
 - 取向硅钢：钢厂涨幅较大市场跟进缓慢
 - 短期取向硅钢市场或以稳为主
 - 沪铜承压回落
 - 行业要闻
- 1、中电联：2016年1-4月份电力工业运行简况
 - 2、天威保变电气完成法国核电项目主变压器制造
 - 3、双杰电气拟变更募投项目 收购无锡变压器 70%股权
 - 4、ABB 为世界最强风力发电机供应变压器

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

本周国内取向硅钢市场总体平稳为主，多数资源成交价未变，少数短缺高牌号略有走高。钢厂涨价后，市场商家也尝试适当做出报价调涨举动，但成交一般，只能按原价出货。总体市场心态平缓，市场预期不强。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，与上周基本持平。

钢厂方面，从市场了解，宝钢涨价 300 元后订货量尚可，高牌号合同基本接满。但总体上，钢厂拉涨后，市场跟进乏力，商家表示目前出货状况不好，涨价后用户接受意愿低，因此在市场低价与钢厂高价的倒挂问题，影响商家订货积极性。究其原因，仍然是需求不强，多数下游企业没有形成补库或者进一步增加需求动作。

在产量方面，进入 5 月份，主导钢厂 5 月份产量平稳，含民营钢厂 5 月份预计产量为 10 万吨水平。除去出口和进口对冲因素后，供给压力没有增加，市场主要集中点仍在需求上。

从投资上看，1-4 月份，全国电网工程完成投资 1249 亿元，同比增长 44.2%，电网投资出现大幅增长。从 1-4 月份招标状况来看，特高压建设提速对于高压变压器需求增长明显，对相关设备制造商的业绩拉动比较明显，如保变、西变、特变，在特高压上中标金额大。预计 16-17 年特高压行业仍将保持高增速增长。但对中低压变压器招标需求相对稳定，从项目开工到设备招标，预计有一定时间差距。此外，在电源建设投资上出现明显减少，1-4 月份，全国主要发电企业电源工程完成投资 663 亿元，比上年同期下降 13.1%。由于国网集中招标一般每年 6 批，且各批次间分布不均匀，不能从一两次判断总体趋势。而且 2016 年国网正式展开多批次常态化招标，在配网上地方电力公司招标数量也不够稳定，但地方招标总量趋高也是趋势。因此，未来几个月内招标量提升对取向硅钢需求仍然可期。

取向硅钢部分牌号 5.16—5.20 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)国家统计局针对经济运行趋势、物价走势、民间投资、就业和房地产等热点问题,表示中国经济不会深度调整。(2)国务院印发《国家创新驱动发展战略纲要》。(3)工信部:完成中国制造2025“1+X”规划体系编制工作,制造业创新中心、智能制造、工业强基、绿色制造及高端装备等五大工程实施指南已发布。(4)媒体:人社部决定延长最低工资标准调整时间,由每两年至少调整一次,改为两至三年至少调整一次,且调整幅度原则上不超过社会平均工资增长幅。(5)首批境外参加行正式进入中国银行间外汇市场,利于进一步推动中国外汇市场对外开放。(6)国务院:要求今明两年央企力争降本增效1000亿以上;今明两年压减央企10%左右的钢铁煤炭现有产能;中央财政拨付276亿元支持地方化解钢铁煤炭过剩产能。(7)国务院:2020年前建成500座机场,通用航空业经济规模超过1万亿。

行业: (1)国家能源局:4月用电量4569亿千瓦时,同比增1.9%,环比降3.7%。(2)南方电网2015年售电量7822亿千瓦时,同比下降0.5%;营业收入4707亿元,同比下降0.7%,预计今年用电增速略升。(3)上海电力交易中心、福建电力交易中心有限公司揭牌,进一步深化电改部署。(4)配售电改革首次引入民资,北京科锐、泰豪科技与贵州电网等公司共同投资设立贵安新区配售电有限公司。

数据: (1)国家统计局数据:2016年4月份,社会消费品零售总额24646亿元,同比增10.1%。1-4月,社会消费品零售总额102670亿元,同比增10.3%。2016年4月份,规模以上工业增加值同比增6.0%,比3月份回落0.8个百分点。1-4月份,规模以上工业增加值同比增5.8%。1-4月,全国房地产开发投资25376亿元,同比增7.2%,增速比1-3月份提高1个百分点,投资销售继续回升。(2)发改委:2016年1-4月,全国固定资产投资132592亿元,同比增10.5%,增速比1-3月份回落0.2%。环比4月增0.72%。其中,1-4月份,民间固定资产投资82393亿元,同比增5.2%,增速比1-3月份回落0.5%。民间固定资产投资占全国固定资产投资的62.1%,同比降3.2%。(3)商务部:1-4月对外非金融类直接投资3914.5亿元人民币,同比增71.8%。(4)中钢协:2016年4月,全国共生产粗钢6942万吨、生铁5842万吨、钢材9668万吨,分别同比增34.54万吨、增0.5%,同比减119.22万吨、降2.0%,同比增48.1万吨、增0.5%。1-4月份累计生产粗钢2.61亿吨,同比减615.42万吨、降低2.3%,累计产生生铁2.25亿吨,同比减少863.95万吨、降3.7%,累计生产钢材3.59亿吨,同比增0.2%。

汇率: 20日人民币对美元汇率中间价报6.5510,较前一交易日上涨21个基点。

二、取向硅钢走势平稳



三、短期取向硅钢市场或以稳为主

从目前市场运行状况来看，钢厂价格调涨后，经过连续上涨，钢厂出厂价已经拉升 800 元/吨。但市场涨价仍然相对困难，表现在市场有效需求不足，而倒挂矛盾个又让钢贸商再订货上比较谨慎，这方面都需要从时间上去修复。总体来看，此轮价格上涨钢厂主导明显，主观与客观有一定分离，但钢厂涨价后压力可控，毕竟之前库经过连续出货，库存放至较低水平。下周临近月底，资金压力也相对紧张，预计市场整体平稳为主。

四、沪铜承压回落（图：长江有色金属现货）



本周，伦铜运行区间较上周下跌至 50 美元左右，震荡区间在 4699-4650 美元/吨左右。沪铜盘中承压走低，跌势较明显，最低到达 35000 一线，震荡区间在 35000-35700 元/吨左右。周初，期铜受需求忧虑走低后，受原油价格反弹提振自两个半月低点反弹。但在美元上涨压力下拖累金属走势，伦铜承压回落，盘中曾触及三个月低点 4,540 美元/吨。中国楼市出现改善迹象，给铜价提供一些支撑，铜价小幅上行，但整体看来，铜市仍未摆脱弱势，交易上仍以偏空操作为主。

上海新货 1#铜本周主流报价在 35300-35610 元/吨左右，周内随着沪铜盘中大幅回落，几家大户只报价不出货，进而造成货源紧缺。部分持货商有换现需求，首先放开贴水进行交易，但碍于手中货源不多，无法放量供应。进口铜收缩，进一步压缩现货市场流通量。并且市场传言部分企业“大户”开始收货，而又据说保税库的铜大部分都不能出售，冶炼厂又来检修限量供应，造成市场“供应紧缺”气氛，升水骤增，使得市场货源和情绪再度紧张。下游市场多数观望，部分刚需低补库、拿货成交明显，数据表明刚需稳定，增量增速稍微放缓。

综上，美联储鹰派言论令美元指数短期出现回升，铜价短期受到一定的压制。中国 4 月经济数据表现不佳，工业增加值、社会消费品零售总额以及 1-4 月固定资产投资同比增速全线回落，铜市需求前景难见改善。同时，后期将逐渐转向消费淡季，现货支撑效应开始减弱。预计铜价弱势震荡，操作上逢高短空参与。

五、行业要闻

1、中电联：2016 年 1-4 月份电力工业运行简况

1-4 月份，全国电力供需总体宽松。全社会用电量增速同比提高，二产用电增速连续两个月正增长；工业用电量与上年同期基本持平，制造业用电降幅收窄；建材、钢铁和有色金属冶炼行业用电量同比下降，化工行业用电保持正增长；发电装机规模保持较快增长，发电量增速持续低迷；火电利用小时持续下降，为 2005 年以来同期最低水平；全国跨区、跨省送出电量同比增长；基建新增装机规模高于同期，火电新增装机规模同比增加。

（全文链接：http://www.chinaccm.com/22/20160520/2201_3402858.shtml）

2、天威保变电气完成法国核电项目主变压器制造

5 月 18 日，保定天威保变电气股份有限公司透露，由该公司自主研发制造的欧盟“国际热核聚变实验堆(ITER)计划”项目——出口法国核电站用 3 台 300 兆伏安/400 千伏主变压器全部一次试验成功。目前首台产品已发运。另外 2 台产品将于近日发往法国。

2013 年 12 月，保变电气凭借可靠的产品质量和在中国核电领域的优良业绩，一举战胜所有竞争对手，成功中标欧盟“国际热核聚变实验堆(ITER)计划”项目配套使用的全部变压器设备，是我国第一个出口欧盟 400kV 级变压器的制造公司。该项目包括 3 台规格型号为 SFSZ-300MVA/400KV 的三相三绕组有载调压电力变压器、3 套主变 66kV 中性点接地电阻器、3 套主变 22kV 中性点接地系统等附属设备。

为了确保产品按期高质量制造完成，保变电气成立了专项领导小组，全程跟踪负责产品

的生产制造，强化“全面质量管理”观念，大力推进“零缺陷”理念，对产前准备、产中检查、产后跟踪实行全过程控制，杜绝不合格品的产生。同时，设定时间节点，掀起“大干”热潮，全力确保生产进度。

据悉，法国核变项目是当今世界最重要的国际科技合作计划之一，由中国、欧盟、美国、俄罗斯、日本、韩国、印度 7 个成员国参与。保变电气此前已为核电工程制造了 140 余台配套变压器。

3、双杰电气拟变更募投项目 收购无锡变压器 70%股权

双杰电气公告，公司拟与无锡市电力变压器有限公司(“无锡变压器”)两名现有股东签署《股权转让协议》，以现金购买无锡变压器 70%股权。

根据相关评估结果，经双杰电气和无锡变压器的现有股东双方协商，无锡变压器 100%出资额的价值为 1.25 亿元，无锡变压器 70%股权最终转让价格确定为 8750 万元。股权转让完成后，双杰电气持有无锡变压器 70%股权，无锡变压器将纳入公司合并财务报表。

从资金来源看，此次股权收购交易的资金来源为双杰电气变更募集资金投资项目后，尚未使用的募集资金。双杰电气称，公司拟提前终止“智能型中压开关设备技改项目”，并将该项目尚未使用的募集资金(变更金额为 8750 万元)用于此次股权收购。变更募集资金用途事项尚需公司股东大会审议通过。

无锡变压器成立于 2005 年，注册资本为 1 亿元，主要进行变压器的研发、电气机械和器材、通用设备及零部件的制造、加工、维修及销售，以及自营和代理各类商品及技术的进出口业务。根据财务报表，无锡变压器 2014 年、2015 年实现应收分别为 1.72 亿元、2.37 亿元；实现净利润分别为 126.50 万元、459.67 万元。

同时，股权转让方承诺无锡变压器 2016 年-2018 年实现净利润分别不低于 1003.83 万元、1506.25 万元、2017.96 万元。

双杰电气表示，此次投资是公司上游资源整合的重要举措。目前，公司的主营业务是 35kV 及以下配电设备的研发、生产和销售，生产和销售的箱式变电站需要用到变压器。无锡变压器主营业务是变压器的研发及制造及销售，积累了较强的研发、设计和生产方面的技术。通过此次投资，公司能够有效的补足产业链上的短板，并降低研发和采购成本。

同时，双杰电气现有产品包括环网柜、箱式变电站、柱上开关、高低压成套设备、自动化产品 DTU 和 FTU 等，各产品之间存在一定的交叉，在研发和生产过程中需要密切配合。双杰电气表示，此次投资完成后，各产品的研发和生产将会产生较强的协同效应，实现企业资源充分共享。

此外，此次收购中，无锡变压器现股东对其 2016 年-2018 年进行了业绩承诺。双杰电气表示，通过合并目标公司，公司归属于母公司股东的利润将得到提升。

4、ABB 为世界最强风力发电机供应变压器

ABB 公司将为爱尔兰海的一个海上风电场的风力发电机部署 40 台特种变压器。

据悉，MHI Vestas 海上风力发电机高 195 米(640 英尺)，差不多是埃菲尔铁塔的三分之

二高度，重 1000 公吨，是一架满负荷的空客 A380 飞机的大约两倍重。发电机的旋转桨叶长 80 米（262 英尺），旋转区域相当于三个足球场，发电能力高达 8 兆瓦，是全世界功率最强大的风力发电机。

除了变压器，ABB 还将供应一套高压线缆系统，将海上风电传输至陆地。

这座海上风力发电场归属于丹麦公用事业公司 DONG Energy A/S，完工后该风场将能为超过 80 万个家庭提供清洁电力。

在此之前，ABB 还于 2014 年底为爱尔兰海的另一座海上风电场类似的风力发电机供应了专门的变压器。

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。