

中国取向硅钢周刊

(2016年8月第2期)

目录

- 宏观新闻摘要
- 取向硅钢：钢厂或引导价格稳中有升
- 短期取向硅钢市场仍待需求好转
- 沪铜蓄势整理震荡
- 行业要闻
- 1、宝钢全球首发两个高等级取向硅钢新品
- 2、国家电网寻求 130 亿美元收购巴西电企 CPFL 全部股权
- 3、中国西电再次登顶双百万变压器制造巅峰

国内硅钢市场需求调研报告

《取向专刊》
《2016年5月原材料运营报告》
《2016年5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价格暗降。宝钢、武钢两家钢厂对9月份取向硅钢出厂价平盘不变，市场观望气氛较强。市场资源变化不大，但商家反馈个别钢厂接单状况不够理想，合同不饱满。截止目前，上海市场30Q120价格为13600元/吨，让步报12100元/吨；广州30Q120报13700元/吨，30Q130报13500元/吨。实际成交较报价有一定差别，30Q120较多市场成交价低于13000元/吨。

实际上，尽管宝钢9月份出厂价保持不变，但仍对正品小卷材料上调500元，客户已经接到通知，表明钢厂仍然看涨为主。这或许加剧市场挺价意愿，促进商家进一步提升报价。从实际成交看，淡季影响仍然持续，不论是钢厂还是贸易商，出货状态不好，而钢厂订货状况也不够好（常规牌号），原本9月份大涨预期落空。但钢厂生产状况良好，几家主导钢厂保持正常生产节奏。

能源局12日发布消息显示，7份全国绝对发电量5506亿千瓦时，同比增长7.2%。发电量仍处于较快增长态势，电网建设与之相匹配。从上半年国网变压器招标情况来看，非晶比例大幅下降。相关数据显示，2016年上半年国网变压器招投标，总招标量109071台，其中非晶变压器27711台，占变压器总招标量的25.41%；取向电工钢变压器81360台，占总招标量的74.59%。而非晶变压器与2015年上半年相比减少了76.7%。这一方面由于取向硅钢价格优势，另一方面由于市场需求结构仍有利于铁芯变压器。但总体上看，特高压高端需求保持稳定，钢厂订货状况仍然较好，配网相对乏力，有待改善。在国网第四批变压器中标中，共110个包611台。各变压等级几乎包括，但总量仍然不多。本年度集中招标预计到第六批，后两批招标情况仍有待观察。

取向硅钢部分牌号 8.8—8.12 涨跌

牌号	产地	市场均价	涨跌	到厂优惠价	备注
B30P120	宝钢	13000	↓400	--	--
B30P100	宝钢	14200	↓400	--	正品
30Q130	武钢	12800	↓400	--	正品
30Q120	武钢	13000	↓300	--	正品
30QG105	武钢	14700	↓400	--	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)央行发布《2016年第二季度中国货币政策执行报告》，从量、价两个方面保持货币金融环境稳健和中性适度。(2)财政部：扩大内销选择性征收关税政策试点，自2016年9月1日起执行。(3)发改委：筹划全国社保基金入股产业投资基金。(4)发改委制定《循环发展引领计划》，目标初步形成一绿色循环低碳产业体系，预计到2020年资源循环产值将达3万亿。

行业: (1)2016全球风电运营商Top25重磅出炉：中国占10席，国电投、华能、大唐、华电、中广核、国家电投、神华等跻身前十。(2)电改加速：发改委2017年全面推开输配电价改革。(3)中电联：电力市场交易主体将被纳入信用评价。

数据: (1)7月宏观经济数据：①2016年1-7月，全国固定资产投资311694亿元，同比增8.1%，民间固定资产投资191495亿元，同比增2.1%，全国房地产开发投资55361亿元，同比增5.3%，投资增速回落但结构持续优化。②2016年7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环比上涨0.2%，同比上涨1.8%；PPI环比上涨0.2%，同比下降1.7%，消费品市场运行总体平稳。③2016年7月份，规模以上工业增加值同比实际增长6.0%，1-7月规模以上工业增加值同比增长6.0%，工业生产结构继续优化。(2)国家统计局:2016年7月全国粗钢日均产量215.5万吨，较6月份降6.9%；钢材日均产量309.5万吨；生铁日均产量186.5万吨。2016年7月我国粗钢产量6681万吨，同比增2.6%；1-7月粗钢产量46652万吨，同比降0.5%。生铁产量5781万吨，同比增1.7%；1-7月生铁产量40325万吨，同比降1.4%。2016年7月我国钢材产量9594万吨，同比增长4.9%；1-7月我国钢材产量65705万吨，同比增长1.9%。(3)海关总署：2016年7月我国出口钢材1030万吨，较上月下降64万吨，同比增5.86%；1-7月我国累计出口钢材6741万吨，同比增8.5%。7月我国进口钢材113万吨，较上月下降1万吨，同比增7.6%；1-7月我国累计进口钢材759万吨，同比降1.4%。

汇率: 12日人民币对美元汇率中间价报6.6543，较前一交易日下跌288个基点。

二、取向硅钢走势走低



三、短期取向硅钢市场仍待需求好转

电网建设方面，近日，国家发展改革委，国家能源局关于进一步规范电力项目开工建设秩序的通知，电网项目中变电工程和线路工程的开工标志分别明确为：主体工程基础开挖和线路基础开挖。清理规范报建审批事项、明确电力项目开工标志。电网建设秩序得到进一步规范。在建设方面，洪灾之后部分省市加快电网建设力度。其中河北石家庄为灾后重建电网项目投资 5.8 亿，新建改造 35 千伏及以下线路 1510 公里，新增容量 124 兆伏安，主要涉及新建 35 千伏及以上电网项目 8 个，10 千伏及以下项目 341 个。这有利于对取向硅钢市场需求的恢复。

从目前市场行情来看，取向硅钢市场仍处于淡季需求不振阶段，市场信心不足，成交困顿。尽管在宝钢、武钢合并以及进口量大幅缩减的情况下，仍没有明显好转。但随着时间推移以及钢厂挺价，如果后期需求好转，价格仍有走高可能。

四、沪铜蓄势整理震荡（图：长江有色金属现货）



本周，宏观面消息多空交织，对铜市的影响有限。周内，主要是油价支撑期铜涨势，伦铜震荡区间小幅上行，主流震荡区间在 4761-4888 美元/吨，截止至 11 日，伦铜收盘累计上涨 59 美元/吨。沪铜周内震荡重心逐步下移，主要围绕 37400-37800 元/吨。目前，沪伦比值回升至 7.78 一线，有利进口盈利，市场表现出货者大量增多，换现意愿强。但由于甩货者普遍，接货者寥寥，供大于求特征凸显之下，持货商主动下调报价。下周临近交割，期铜隔月基差仍在百元以内，现货升水 150 元/吨一线属年内较高的现货升水水平。随着期铜重心下移，换现意愿趋强，料下周高升水水平难以维继。

目前，市场关注 G20 召开部分铜企将停产，比如杭州富春江等两家较大铜冶炼厂，据悉在 G20 会议期间将安排检修，影响的铜产量约为 1.5 万吨左右。其产量料有所下降。另外，杭州

周边一些铜下游加工企业，将选择在8月底及9月上旬期间选择停产，因担忧物流状况，部分企业也将提前缩减产量。但8月份仍处于传统消费淡季，加之大型铜材加工企业有限，对整体铜消费影不大。

综上，铜价近期走势主要受宏观预期支配，注意关注近期中国经济数据以及原油走势；目前，铜从走势上看呈现振荡蓄势阶段，预计这一线的调整幅度不会太深，短线维持震荡思路。

五、行业要闻

1、宝钢全球首发两个高等级取向硅钢新品

在日前举办的2016第二届宝钢取向硅钢EVI论坛上，宝钢自主研发的B27R080和B30R090两个牌号高端取向硅钢新品全球首发，它们代表了当前世界同规格取向硅钢制造技术的最高水平。

上世纪90年代中期，宝钢投身取向硅钢的自主研发，并在2008年实现自主集成的产线投产。近年来，国家对电力设备的节能、高效提出了更高的要求。取向硅钢重要的性能指标是磁感和铁损，影响着铁芯制造是否节能高效。高效节能变压器铁芯对取向硅钢的铁损、磁感要求极高，同时，对噪声水平、绝缘水平及运行安全性、使用寿命等指标要求苛刻。此次宝钢全球首发的两个新品不仅能满足以上要求，而且能使铁芯制作用料省、加工更便利。

据了解，两个新品铁损指标比同规格的上一个牌号产品分别可降低6%和8%，且磁感更优。多家用户装配变压器铁芯后表明，宝钢产品质量优良，完全可用于更高等级的变压器制造。

业内人士指出，宝钢两个高端取向硅钢新品的首发，不仅实现了企业自身产品序列和工艺技术的升级换代，还将助推我国电力设施制造向高端化发展。

2、国家电网寻求130亿美元收购巴西电企CPFL全部股权

据国外媒体报道，中国国家电网公司正寻求以130亿美元收购巴西电力企业CPFL Energia的全部股权，这一价格包括承担CPFL的债务。如果收购成功，将是中国迄今为止在巴西进行的最大投资。

随着中国国内经济增长的放缓，国家电网正在海外部署更多资产。2014年，该公司以28亿美元收购了意大利CDPRETI的35%股权，此前一年以37亿美元收购了新加坡能源国际在澳大利亚的资产。2010年，该公司斥资10亿美元收购了巴西东南部的七家小型输电公司。截至2015年底，国家电网公司的总资产超过4500亿美元。

2016年7月，CPFL发布公告称，国家电网将斥资58.5亿雷亚尔(约合人民币120亿元)收购巴西圣保罗工业集团(CamargoCorreaSA)所持有的CPFL的23%股权。而据巴西媒体援引消息人士称，预计国家电网本月将从其他大股东那里获得CPFL的更多股份，而这可能触发一次全面收购。

巴西圣保罗工业集团是巴西最大的私有公司之一，该公司经营的领域横跨水泥生产、能源和交通特许经营、工程咨询与施工、基础设施等，目前深陷财务危机，公司正处于重组及管理过渡阶段。CPFL是巴西第三大电力公司，CamargoCorrea在2015年的业绩报告中称，CPFL

配电业务在巴西的配电市场份额占 13%; 发电领域, CPFL 是巴西发电装机容量第二大的私营企业, 截至 2015 年底, 装机容量为 3100MW, 目标到 2018 年达到 3300MW。

来自巴西当地媒体披露的信息显示, 国家电网对 CPFL 早有兴趣。早在四年之前, 圣保罗工业集团就已经开始被考虑为股份收购的对象。在桑坦德银行(Santander)的帮助下, 美银美林开始为国家电网的收购计划提供技术协助。但正式的谈判或许还是最近六个月的事情。

巴西与中国的资源配置情况相似, 能源中心和负荷中心呈逆向分布, 需要大规模、长距离输电, 这正好是国家电网的独门特长。同时, 金砖之国巴西丰富的资源、快速增长的人口所形成的庞大电力市场也正为电网在南美的发展奠定基础。所以, 过去几年来, 国家电网通过运营输电资产进入巴西, 又通过扎根巴西进而坐稳南美市场。

为了便于开展巴西输电资产投资和运营, 国家电网公司在 2010 年专门在里约热内卢注册成立国家电网巴西控股公司。2014 年 2 月, 国家电网公司与巴西国家电力公司(Eletrabras)以 51% : 49% 股比组成的联营体成功中标巴西美丽山水电特高压直流送出项目, 项目特许经营权期限 30 年。作为后续, 2015 年 7 月, 国家电网公司独立参与竞标并成功中标巴西美丽山水电 ± 800 千伏特高压直流送出二期特许权经营项目, 特许权经营期限 30 年。

目前, 国家电网巴西控股公司已经是巴西第三大电力运营商, 也连续两年被巴西评为最佳电力公司。

除了巴西, 国家电网已经进入到菲律宾、葡萄牙、澳大利亚等市场, 海外拓展路径日益成熟。同高铁和核电一样, 国家电网的特高压技术也成为中国走出去的一张“名片”。

电力行业资深分析人士曹寅此前分析, 国家电网公司在菲律宾和葡萄牙市场获得成功, 加上海外项目比起国内更好的投资回报率以及此前在巴西已奠定的基础, 使其更有自信实施海外投资。

3、中国西电再次登顶双百万变压器制造巅峰

8 月 7 日, 中国西电为蒙西-天津南 1000 千伏特高压交流输变电工程制造的 7 台 1000kV1000MVA 电力变压器全部通过试验, 这标志着中国西电再次登顶世界特高压交流输变电设备变压器制造的巅峰。

蒙西-天津南 1000 千伏特高压交流输变电工程是国家电网华北特高压交直流主网架的重要组成部分, 途经内蒙古、山西、河北、天津, 新建蒙西、晋北、北京西、天津南 4 座特高压变电站。它是继“1000kV 晋东南(长治)-南阳-荆门特高压交流试验示范工程”及其扩建等工程后又一新的特高压交流输电工程, 是我国特高压交流输电事业高速发展阶段的又一重要工程。

在这项举世瞩目的特高压工程中, 中国西电所属西电西变共承担了 7 台 1000kV1000MVA 电力变压器的制造任务, 并在整个制造过程中始终保持了对特高压产品的“敬畏”之心, 策划编制了蒙西-天津南工程质量保证计划, 确定了关键控制点及设备的点检要求。

为了营造良好的质量氛围, 该公司在员工中树立一次将质量干好的“零缺陷”理念, 以蒙西-天津南工程 7 台双百万产品为主线, 组织开展了特高压交流产品质量攻关竞赛活动。并先

后在线圈绕制、导线焊接、引线焊接等关键工序，开展了岗位练兵和技术比武活动，提升了员工的精品意识和操作技能。从而使一线员工在生产过程中充分发扬精雕细琢、精益求精的工匠精神，克服各种困难保质量、抢进度，为这7台双百万产品画上了一个漂亮的句号。

与先期建设的特高压交流工程相比较，蒙西1000kV变电站处于大风沙地区，扬沙现象较多，且有出现沙尘暴的可能。同时现场最低环境温度达-30.9℃，运行条件恶劣，对特高压自耦变压器的安全可靠运行是极大的考验，因此防风沙及低温启动的研究是本次设计的关键。

设计人员在沿用前期特高压产品成熟结构，进一步推动国产化的同时，进行科研攻关、自主创新。完成了高寒及大风沙地区变压器材料的结构及工艺研究、高寒及大风沙地区变压器主要组件的选用及防护措施研究、高寒地区变压器低温启动方案的研究，这一系列技术成果提升了我国特高压变压器设计、工艺及制造水平。

.....

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。