

## 中国取向硅钢周刊

(2016年9月第5期)

### 目录

- 宏观新闻摘要
- 取向硅钢：关注节后补库动作
- 取向硅钢市场有待需求好转
- 国庆节前铜市交投活跃
- 行业要闻
- 1、国家电网收购巴西能源公司股份 成为全球最大供应商
- 2、河钢舞钢高端风电钢用于国内最大河谷风电场
- 3、保变电气出口老挝变压器产品通过全部试验
- 4、硅钢和变压器行业必读：宝武成功合并 “后武钢时代”的几种猜想

### 国内硅钢市场需求调研报告

《取向专刊》  
《2016年7月原材料运营报告》  
《2016年7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，部分正规牌号仍然偏弱，成交一般。由于临近国庆长假，部分企业也有所备货采购，不过多集中在价格相对便宜的头尾料、让步料等资源，正品需求相对一般，多按需采购为主，商家主动出货依然不畅，整体观望气氛仍然较强。

从市场报价来看，常规 30Q120 一般报价在 10800-11200 元/吨，30Q130 报价在 10700-11000 元/吨不等，华西 120 未切边卷报价在 9400 元/吨左右，切边卷报价在 9900 元/吨左右，宝钢 B30G120 报价 9700-9800 元/吨。正品资源部分牌号较上周略有下滑，实际成交价变化不大。目前下游部分企业采购也发生了转变，对低价资源寻货增加。随着价格下跌，钢厂利润空间逐步压缩，据悉，10 月份或有二线钢厂进行检修减产，对一直紧张的供需关系或有一定减压。

由于假期跨度较大，节后钢厂调价政策仍值得关注，尤其是宝武两家钢厂重组后面临的政策调整，取向硅钢政策如何出，都会对市场有较大影响。从目前市场情况看，价格已经跌至历史新低，而且钢厂在一单一议上基本贴近市场价格，节前部分钢贸商已经和钢厂接触，谈价订合同，如果价格合适，订货量可能有所增加。目前钢厂出口订单接单状况仍相对较好，东南亚市场出口量进一步提升，受国际对华反倾销影响也不大。如果内销资源得以提升，则缓解了钢厂压力，增加稳定价格的基础，因此进一步下调 11 月份订货价格空间有限，即便表列价格出现下调，但实际订货价预计与节前订货价不会有太多改变。

近日发改委官网向社会公开推介传统基础设施 PPP 项目 1233 个，总投资约 2.14 万亿元，涉及能源项目 33 个，占 2.68%，涉及电网项目仍然较少，今年 9 月，国家发改委、国家能源局鼓励增量配电业务试点项目，以增量配电设施为基本单元，确定 100 个左右吸引社会资本投资增量配电业务的试点项目。如后期当配网建设配套文件下发以及增量配网 PPP，民营资本进入比例进一步增大，对配网项目落地以及取向硅钢需求都有一定提升，有利于硅钢供需关系改善。

取向硅钢部分牌号 9.26 - 9.30

牌号	产地	市场均价	涨跌	到厂优惠价	备注
B30P120	宝钢	10800	↓ 800	--	--
B30P100	宝钢	12000	↓ 800	--	正品
30Q130	武钢	10600	↓ 800	--	正品
30Q120	武钢	10800	↓ 800	--	正品
30QG105	武钢	12500	↓ 800	--	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)社科院：预测四季度 GDP 增长 6.6%，消费物价指数（CPI）上涨 2.1%左右；全年增长 6.7%，CPI 上涨 2%左右。(2)央行：10 月 1 日起人民币将正式加入国际货币基金组织（IMF）特别提款权（SDR）货币篮子。(3)2016 世界互联网工业大会将于 9 月 27-28 日在青岛举行，以智能制造为主方向，并设置互联网工业展，以实物、模拟仿真和图片等形式展示互联网工业产品技术和智能制造示范项目。(4)央企首例债转股落地，中钢集团债务重组方案正式获国务院批准。(5)第三批 PPP 示范项目即将发布，这批项目预计带来 1 万亿的投资增量，PPP 项目投资总额超 16 万亿。(6)国务院第三轮大督查近尾声，地方呼吁进一步降税降费。

**行业：**(1)中石油官网：大庆油田售电有限责任公司 9 月 26 日正式成立，这是中石油成立的首家售电公司，标志着全国最大企业电网加入电力体制改革。(2)南方电网“大井样本”引领农网改造，“十三五”期间，南方电网公司投资将超 1300 亿元，到 2020 年建成安全可靠、结构合理、适度超前的农村配电网。(3)发改委拟调整新能源标杆上网电价：鼓励风电招标，明确海上风电标杆上网电价。

**数据：**(1)国家统计局：1-8 月全国规模以上工业企业实现利润总额 40583.6 亿元，同比增长 8.4%，增速比 1-7 月份加快 1.5 个百分点，呈恢复性增长。(2)中钢协：9 月中旬重点钢企粗钢日均产量 177.42 万吨，旬环比增 0.87%。预估 9 月中旬全国粗钢日均产量 231.91 万吨，旬环比增 0.58%。截至 9 月中旬末，重点钢企钢材库存量 1419.36 万吨，较上一旬末增 3.22%。

**汇率：**30 日人民币对美元汇率中间价报 6.6778，较前一交易日下调 78 个基点。

## 二、取向硅钢价格偏弱走势



### 三、取向硅钢市场有待需求好转

从目前市场运行状况来看，节前市场基本平稳，近少数低价材料略有好转，企业备货状况仍然不明。节后，一方面关注钢厂调价动作及库存状况，另一方面仍需要观察企业备库情况。备库取决于需求好转以及市场预期增强。从取向硅钢价格来看，底部震荡一旦走稳，企业采购行为会有所增加。预计取向硅钢价格经过观望期后，会有所提升。

### 四、国庆节前铜市交投活跃（图：长江有色金属现货）



本周，上海现货铜主力报价在 37600-37900 元/吨，升水 80-190 元/吨，本周是十一长假前最后一周，持货商看好节前备货预期力挺升水，好铜，平水铜和湿法铜价差很小，贸易商寻低采购积极，下游低价备货意愿较高，整体成交较为活跃。沪铜短期受下游备货需求走势坚挺，假期过后市场归于平静，料铜价支撑减弱，预期难维持强势，建议商家节前谨慎备货。

### 五、行业要闻

#### 1、国家电网收购巴西能源公司股份 成全球最大供应商

9月28日报道美媒称，中国国家电网公司将以75亿巴西雷亚尔（约合23亿美元）的价格从巴西本地养老基金Previ手中收购该国配电企业CPFL能源公司29.4%的股份。以收入规模衡量，中国国家电网公司是全球最大的电力供应商。

据美国《华尔街日报》9月26日报道，通过此次收购，国家电网所持有的CPFL能源公司股份将从23%提高至52.4%。

作为巴西银行职工养老基金的 Previ 宣布，国家电网对其所持股份的收购将分两步进行，第一步先收购 19.3% 的股份，其余的股份将在未来几个月内通过公开招标的方式完成收购。

在国家电网今年 7 月从巴西本地建筑企业卡马戈-科雷亚公司手中收购 CPFL 能源公司 23% 的股份后，市场已经预计国家电网将进一步收购其股份。当时，国家电网以每股 25 巴西雷亚尔（约合 7.73 美元）的价格收购了 CPFL 股份，并以相同价格向 CPFL 的其他股东提出了收购要约。

除了卡马戈-科雷亚公司和 Previ 之外，Petros、Fundacao CESP、Sistel 和 Sabesprev 等其他巴西养老基金总共持有 CPFL 能源公司 15.1% 的股份，其余股份则是已经发行的流通股。

《华尔街日报》今年 7 月的报道曾援引知情人士的话说，中国国家电网计划取得 CPFL 能源公司及其子公司的全额控股并承担该公司的债务，预计这笔交易的总额将达到 130 亿美元。

而目前，除了已经和正在被中国国家电网收入囊中的卡玛古集团和养老基金 Previ 拥有的巴西 CPFL 能源公司股票之外，Petros、Fundacao CESP、Sistel 和 Sabesprev 等其他

巴西养老基金还总共持有 CPFL 能源公司 15.1% 的股份，其余股份则是已经发行的流通股。

## 2、河钢舞钢高端风电钢用于国内最大河谷风电场

近日，河钢舞钢为国内最大河谷风电场——西昌黄联关风电场生产的首批高端风电钢发往客户，受到客户好评。河钢舞钢将为该项目提供 1.1 万吨高端风电用钢，用于风力发电机组塔筒制造。

西昌黄联关风电场是四川西昌市风电场工程规划的第二期工程，年设计发电量约 4.37 亿千瓦时，建成后将成为国内装机规模最大的河谷风电场。由于该项目所处的地理环境比较特殊，项目的投资方和制造厂对风电场风机发电机组的关键部位用钢要求极高。

为满足客户对钢板超长超宽要求，河钢舞钢专门成立了攻关小组进行生产协调，重新优化产品工艺成分，对轧制、热处理等重点环节备注技术要点，确保钢板内部质量和表面质量。

## 3、保变电气出口老挝变压器产品通过全部试验

9 月 25 日，保定天威保变电气股份有限公司保菱变压器有限公司为老挝用户制造的 OSFPSZ-200000/230 变压器通过全部出厂试验，各项数据均满足合同要求。该产品是保菱公司自主研发设计、制造的首台 220kV 自耦变压器。

为确保产品顺利生产，保菱公司设计部接到产品协议后，迅速成立了项目研发小组，利用优化软件进行了大量的分析计算，确定了产品的主纵绝缘结构和产品外形布置。同时为了满足用户的具体要求，设计人员充分发挥大胆创新、小心求证的精神。不断尝试，不断改进，每个不同的方案都要反复斟酌其利与弊，每个细微的改善都要经过全方面考虑与讨论，直至能够满足产品要求。设计人员还积极与操作者进行沟通，充分进行生产前的交底；在产品制造过程中，设计人员全程跟踪，及时处理生产中遇到的问题，为产品顺利生产提供保障。该产品的制造成功为保菱公司进一步开拓海外市场奠定了基础。

## 4、硅钢和变压器行业必读：宝武成功合并“后武钢时代”的几种猜想

和一位武钢老朋友谈到宝武合并的话题，他不经意间的一句“武宝”让人感受到一个老武钢人对企业深厚的感情，是老武钢人的不舍，是对自己服务奋斗半生企业感受兴衰的一种

态度，也是自身对“宝武”或“武宝”这一词组的认知和最深切的感受。为了支持企业改革发展，也深知发展才是硬道理，改革才能促发展，这是时代的最强音。在宝武合并的大环境下，他们理解国家的战略和行业改革的重要性，也曾体会到企业高层的不舍，从几年前的兼并重组的传闻到后来的不了了之再到如今的一蹴而就，都有企业高层的决策在左右。然而，近几年来武钢的效益下滑是不争的事实，企业面临的问题日益突出，也是这次能够兼并重组得以快速实施的原因，作为武钢的职工，企业的发展与自己的切身利益息息相关，当我提到“后武钢时代”的一些话题，他深深地叹了一口气。

#### 猜想一：“后武钢时代”的人员

宝钢股份发布《宝钢股份换股吸收合并武汉钢铁股份有限公司暨关联交易报告书》，宝钢股份通过向武钢股份全体换股股东发行 A 股股票，换股吸收合并武钢股份；武钢股份现有全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务由武钢有限承接与承继，自交割日起，武钢有限的 100% 股权由宝钢股份控制。近些年来钢铁行业持续低迷下行，武钢的业绩下滑是众所周知的，随着 2015 年武钢集团贪腐的盖子被揭开，调查的逐步深入，反腐在武钢不断上演新的剧情。武钢长达十年之久的“邓崎琳时代”彻底走向终结。然而，武钢累积已久的沉痾痼疾才刚刚显现，猜测其中各个部门的人员会随着宝武合并后的深入改革而有所变化，这种变化将是微妙的，或许不会大刀阔斧的进行人员分流，但是各个部门的人员调动不可避免，或许让你不知不觉，其实从马国强接管武钢大旗的那一天起，武钢已经被宝钢揽入怀中。

#### 猜想二：“后武钢时代”的产品

自从 2008 年宝钢自主研发的取向硅钢投放市场的那一天起，武钢和宝钢在取向硅钢市场就成了一对“冤家”，称霸中国几十年的取向硅钢市场被“小弟”分一杯羹心有不甘。但是“八年抗战”宝钢在取向硅钢市场占得一定的地位，在取向硅钢技术方面更是新品频出，“低噪音取向硅钢”深受用户欢迎，今年又全球首发两款高等级取向硅钢新品种。然而，武钢当年引进新日铁技术，虽然武钢经过几十年的技术改进，既有高温又有低温 HiB 硅钢，也实现了 HiB 硅钢产品超过了一般性取向硅钢，并且硅钢产量一直位居全国之首，但是这些年取向硅钢的获利能力再也不能与 2008 年前相比了，为了获得更多的市场份额某些牌号同质化竞争时有发生。也许宝钢正是因为看中武钢的硅钢产量以及几十年的硅钢生产经验，猜想重组合并后，宝钢钢研院和武汉钢铁（集团）研究院资源共享的时代来临，在取向硅钢技术和产能优势互补的情况下，中高端取向硅钢国内垄断，走在世界前列已经是不争的事实。另外，宝武的重组合并将大大提升产品的定价权，并避免恶性竞争。从产品结构来看，宝钢的优势产品有汽车板、取向硅钢、镀锡板等，武钢的优势产品有冷轧硅钢、船体用结构钢等，两者合并后，冷轧汽车板、镀锌汽车板、取向硅钢的国内市占率将分别超过 40%、50% 和 80%，话语权极大提升。

#### 猜想三：“后武钢时代”的标签

产品标签是一个公司产品的重要标志，涉及到公司名称、产品名称、标准、牌号、规格、重量、标签号、生产日期等信息，近几年有些产品标签还增加了条形码和二维码信息。当

宝武合并以后，猜想产品标签将是将以什么样的形式出现，公司名称会以“宝武钢铁集团有限公司”加“武汉钢铁有限公司”？我想以后标签上的二维码一定会说得清楚、分得明白。

#### 猜想四：“后武钢时代”产品牌号

无取向硅钢牌号的猜想各个钢厂生产的各种材料都有自己独特的代号即产品牌号，以“旺材变压器”最熟悉的硅钢来说，武钢对无取向硅钢的命名早期无取向是一个DW为代号，如：50DW600，现在是两个W如50WW600，以各钢厂生产的硅钢卷为例：50WW600代表的是武钢0.5mm厚度，铁损值（W/kg）P15/50为6.0无取向硅钢；50AW600代表的鞍钢的，M50W600代表的马钢的。咱们不妨也猜想一下宝武合并以后，这牌号会不会用“宝武”的第一个字母变成50BW600呀？不行，肯定不行，这BW已经被本钢占坑了，宝武没有机会用了。那会不会用B50W600和B50A600来区别武钢产和宝钢产的呢？说到这里，突然想到当初怎么没有把马钢也顺便兼并重组了，搞一个高端大气上档次的牌号50BMW600，钢铁行业中的“BMW”，估计宝马不愿意了。取向硅钢牌号的猜想武钢的取向硅钢普通品种以“Q”命名，如30Q120，高磁感为“QG”如30QG105，普通刻痕为“QR”如23QR110，激光刻痕为“RK”如23RK090等。但是宝钢取向硅钢命名方式有所不同，宝钢普通品种取向硅钢是以“G”命名的并在材质厚度前方加公司名称Baosteel的首字母“B”，如B30G130，高磁感为“P”如B30P105，激光刻痕为“R”如B30R090，2016第二届宝钢取向硅钢EVI论坛上，宝钢自主研发的B27R080和B30R090牌号高端取向硅钢新品全球首发。那么问题来了，宝武合并后，所有人都看好的取向硅钢的融合在牌号制定上会不会有变化呢？在取向硅钢牌号问题上各取公司首字母“BW”的可能性很难成立，因“W”在武钢牌号中代表的是普通型无取向硅钢，更何况前面说过了那是人家本钢的无取向硅钢牌号，在高大上的取向硅钢上使用有点儿不合适，这里给人留下无限遐想的空间。

#### 猜想五：制定国家标准的命运

几十年来，武钢跟踪研究国际标准动态，参与国际标准化活动，先后主持制修订了几十项国家标准和行业标准。许多国家标准和行业标准还获了奖。由武钢组织制修订的《金属材料线材单向扭转试验方法》国际标准，迈出了“标准武钢”引领国际标准的第一步；由武钢负责起草的《薄板拉伸硬化指数n值》国家标准，将直接转换成ISO国际标准修订版本。《家电用彩色涂层钢板及钢带》、《钢桶用冷轧钢板和钢带》和《自行车用碳素和低合金钢热轧钢板和钢带》这几个冶金行业标准也是由武钢负责制定的。2015年《铁矿石铜含量的测定双环己酮草酰二胺分光光度法》国家标准修订通过全国铁矿石及直接还原铁标准化技术委员会的审定。

在硅钢行业武钢最早参与或直接制定了《矽钢片国家标准》，当时武钢是国内最早唯一能生产冷轧硅钢的生产企业，历年累积制定了《GB/T2522-1988 电工钢（带）层间电阻、涂层附着性、叠装系数测试方法》《GB/T3655-1992 电工钢片（带）磁、电和物理性能测量方法》《GB/T13789-1998 单片面性电工钢片（带）磁性能测量方法》与其他几项国家标准形成一个完整的《矽钢片国家标准》，先后参与《GB/T2521-2008 冷轧取向和无取向电工钢带（片）》《高磁感冷轧无取向电工钢带（片）国家标准 GB/T25046-2010》由国家硅钢工程技术研究中心主要起草，冶金标准化院、鞍钢等单位共同参与制订的中华人民共和国国家标准等，在几十年的

生产实践中，武钢以行业标准化建设而制定的某些国家标准对引领产业发展和行业标准化生产起到了不可磨灭的作用，对全国经济技术发展有着重大意义。虽然过去制定的很多国家标准有些还在沿用，在随着宝武钢铁的诞生，猜想未来制定行业标准、国家标准的主导权将会被逐渐弱化，曾经在钢铁行业各领域的排头兵作用将失去光芒。

#### 猜想六：“去武钢化”

在钢厂兼并重组的过程中，应该给原有厂家的产品留下一些生存空间，老用户对产品的认知和市场的需求都有必要保留，改头换面的产品虽然换汤不换药，但是客户有一个重新接受的过程，有时候得不偿失，我们希望看到行业兼并重组“去产能”、“去库存”，不希望看到“去武钢化”的出现。对于变压器行业和硅钢行业的朋友们来说，大家都知道在中国硅钢发展史上，武钢的硅钢产品尤其是取向硅钢为中国电力设备制造业留下很多值得回忆的东西。武钢是“共和国钢铁长子”，如今武钢就像是一个“入赘”宝钢的“上门女婿”，虽然现在处于幸福的起点，然而在中国传统思想与传统习俗的影响下，“入赘”后会出现一系列影响双方情感的事情，在产品牌号命名上或将失去话语权，在国家标准制定上或将失去主导权，“上门女婿”的孩子跟女方姓是中国根深蒂固的传统思想，是“上门女婿”绕不开的心病，常会成为关系破裂的导火索。猜想终归是猜想，我们希望不要成为现实，因为很多人对硅钢的认知都是从武钢开始的。

.....

### 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。