

## 中国取向硅钢周刊

(2017年2月第1期)

### 目 录

- 宏观新闻摘要
- 受益“十三五”电力投资规划与电改快速推进，取向硅钢行情可期
- 下周取向硅钢蓄势待发 仍有可能上涨
- 沪铜振荡企稳 静待罢工事件进展
- 行业要闻
- 1、节能风电拟 4.5 亿元投资 50MW 风电场项目
- 2、西电西变特高压交直流输电产品产销两旺
- 3、特变电工沈变公司 高端变压器产品市场占有率超 40%
- 4、2016 年我国电网基本投资完成额累计值统计数据及简析
- 5、2016 年全国风力发电量 2113.0 亿

### 国内硅钢市场需求调研报告

《取向专刊》

《2016 年 11 月原材料运营报告》

《2016 年 11 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，但个别高牌号报价仍然偏涨。由于市场资源不多，商家到货资源有限，同时仍看好钢厂 3 月份价格政策，对后市信心增强，并不急于出货。从目前市场报价看，常规 30Q120 一般报价在 11300 元/吨左右，30Q130 报价在 11000 元/吨左右，民营 120 多数维持在 10200 元/吨以上，宝钢 B30P120 报价 11200 元/吨，B23P090 报价 17000 元/吨左右。部分民营钢厂和国企钢厂对 120 等牌号报价仍比节前涨了 100-200 元不等，预计下周仍有拉涨可能。

尽管本周宝武钢铁没有出台 3 月份订货价格政策，但从市场反馈来看，调涨的可能性仍比较大。一方面是 3 月份需求开始回暖，且前期备货基本消化完毕，进入采购节点；另一方面铁矿石等各种原材料大幅上涨，成本提高，尤其是调坯扎材的民企，只能被动抬价。此外，供给侧改革、钢铁去产能清理地条钢等行为刺激钢价近日大涨，市场看涨心态增多，对取向硅钢市场看涨态度在增强。

2016 年我国电网基本投资完成额累计 5426 亿元，累计同比增长 17.88%，电网骨干网架日趋坚强，配网、农网供电水平稳步提升，电网服务清洁能源发展能力显著增强。就目前情况来看，电网建设的饱和程度仍然不及电源，电源投资弱于电网投资的现象预计仍将延续。尽管 2017 年电网投资增速放缓，但仍有望继续超过电源。“十三五”期间，国家电网公司总投资为 14,000 亿元用于电网建设，智能化投资为 1750 亿元，占总投资的 12.5%。2017 年受益“十三五”电力投资规划与电改快速推进，特高压、配网仍成为取向硅钢需求增长的两大主线。国网 2017 年仍将重点加强配网投资建设，同时将有 5 条特高压直流工程将投运。企业有较好支撑，取向硅钢行情可期。

### 取向硅钢部分牌号 2.6— 2.10

牌号	产地	市场均价	涨跌	到厂优惠价	备注
B30P120	宝钢	11800	--	--	--
B23P085	宝钢	18500	--	--	正品
30Q130	武钢	11000	--	--	正品
30Q120	武钢	11200	--	--	正品
23RK085	武钢	18500	--	--	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格略有出入。高端牌号较为缺货。

## 一、宏观新闻摘要

**宏观:** (1)当前 10 年期国债期货主力合约 T1706 跌 0.16%，5 年期国债期货主力合约 TF1706 现跌 0.11%。中国 2026 年到期、票息 2.7% 国债成交收益率涨 2 个基点报于 3.43%，昨日收报 3.41%。(2)2 月 8 日，人民币对美元汇率中间价跌 245 个基点至 6.8849，为 1 月 17 日以来的逾三周最低水平。不过，随着美元指数短期见顶，自 2017 年年初以来，人民币对美元汇率阶段性趋稳。(3)多家金融机构预计，今年 1 月的新增人民币贷款规模至少接近去年同期，或有望再创新高。央行数据显示，2016 年 1 月新增人民币贷款 2.51 万亿，创下历史新高。

**行业:** (1)2016 年我国风力发电量创纪录。2016 年风力发电大幅上升 25.73%，至 2113.0 亿千瓦时。预计 2017 年风力发电量将达到 1,846 亿千瓦时，未来五年（2017-2021）年均复合增长率约为 15.20%，2021 年风力发电量将达到 3,252 亿千瓦时。(2)全国新增装机容量同比减少。1-12 月，全国电源新增生产能力（正式投产）12061 万千瓦，较上年少投产 1123 万千瓦，同比下降 8.5%。其中水电 1174 万千瓦，较上年少投产 201 万千瓦，同比下降 14.6%；火电 4836 万千瓦，较上年同期少投产 1842 万千瓦，同比下降 27.6%；核电 720 万千瓦，较上年同期多投产 108 万千瓦，同比增长 17.7%；风电 1873 万千瓦，较上年同期少投产 1267 万千瓦，同比下降 40.3%；太阳能发电 3459 万千瓦，较上年同期多投产 2079 万千瓦，同比增长 1.5 倍。(3)2016 年，合肥全社会用电量总量达 267.20 亿千瓦时，比 2015 年增长 23.95 亿千瓦时，增幅高达 9.84%，创近年新高。

**数据:** (1)海关总署统计快讯：2017 年 1 月我国出口钢材 742 万吨，较上月减少 38 万吨，同比下降 23.2%。1 月我国进口钢材 109 万吨，较上月减少 10 万吨，同比增长 17.7%。1 月我国进口铁矿砂及其精矿 9200 万吨，较上月增加 305 万吨，同比增长 12%。1 月我国出口焦炭 79 万吨，较上月减少 11 万吨；同比增长 7.6%。(2)据海关统计，2017 年 1 月，我国进出口总值 2.18 万亿元人民币，比去年同期（下同）增长 19.6%。其中，出口 1.27 万亿元，增长 15.9%；进口 9111.7 亿元，增长 25.2%；贸易顺差 3545.3 亿元，收窄 2.7%。(3)据中钢协统计，1 月中旬重点钢企粗钢日均产量 162.37 万吨，旬环比下降 2.51%。截止 1 月中旬末，重点钢企钢材库存为 1230.80 万吨，较上一旬末下降 2.29%。

**汇率:** 10 日人民币对美元汇率中间价报 6.8811 元，较前一交易日上调 152 个基点。

## 二、取向硅钢仍有上涨的可能性



### 三、蓄势待发 仍有可能上涨

2月3日,国家电网公司输变电项目2017年第一次变电设备招标采购(220-750kV变压器及35-110kV变压器)中标候选人进行公示,变压器共计招标616台,其中220-750kV变压器200台,35-110kV变压器416台,同比分别增长135.3%和5.6%。尽管高电压等级领域市场格局变化不大,但新年开局较好,对取向硅钢对应的电力设备企业有较好支撑,取向硅钢行情可期。

目前市场运行状况来看,市场供需基本面变化不大,产量生产稳定,去年12月进口略有增长,出口持续下滑有待恢复。春节后,市场资源不多,到货有限,市场心态相对稳定,原材料大涨,钢市看涨氛围浓厚,厂家挺价意愿强烈。如果3月份需求回暖,取向硅钢仍存在上涨可能。

### 四、沪铜振荡企稳 静待罢工事件进展(图:长江有色金属现货)



1、周一，因中国意外收紧货币政策打压创下期铜创自12月19日以来最大单日跌幅，触及1月20日以来最低的5,755美元，最终报收于5,772美元/吨，下跌114美元。沪铜高开低走，阻力位在50000点，价格徘徊在46500点附近，收报每吨46,600元/吨，下跌0.68%。周二，LME三个月期铜收高1.3%，报每吨5,847美元，上周五期铜急挫1.9%，录得12月19日以来最大单日跌幅。沪铜冲高后回落，主力03合约收涨0.54%，报46850元/吨。周三，美元收高打压伦铜承压回落，尾盘收于5817美元/吨，下跌52美元。沪铜主力合约1704合约强势飙升，尾盘收涨至47810元/吨，较上一交易日结算价上涨860点，涨幅1.83%。周四，全球最大的两家铜矿称，罢工和许可证颁发延迟可能迫使他们减产，继而令全球供应吃紧；三个月伦铜报收5895美元/吨，上涨100美元。沪铜主力1703合约冲高回落，围绕在47300一线震荡，收盘于47410元/吨，上涨240元。

#### 2、市场行情分述：

本周，上海现货1#铜主流报价46450-47170元/吨，累计上涨550元/吨，升贴水至贴水200-贴水10元。周内，持货商逢高换现意愿仍存，市场供应依然充裕，尤其平水铜货多价廉，与好铜拉开价差，部分投机商吸收好铜，买现抛期，令好铜贴水有收窄迹象，品牌间差异较大，下游未见明显回归，另随着进口亏损扩大，市场仍有大量进口铜冲击，进口平水铜进一步冲击市场，现铜贴水进一步扩大，暗喻资金压力尚存，湿法铜表现尤为明显。春节假期未过完，现铜市场人气尚未恢复，成交清淡。

3、影响下周行情因素：全球两大矿企罢工在即，后期市场势必存在炒作供应受阻题材，关注时间进一步发酵。

#### 4、下周行情前瞻：

目前，消息面炒作全球两个最大的铜矿场罢工带来的供应中断以及其他问题威胁着全球铜供应减少，推动国际铜价重新升向年内最高水平，期铜短期维持看多思路。

## 五、行业要闻

### 1、节能风电拟 4.5 亿元投资 50MW 风电场项目

节能风电 7 日发布公告称，公司董事会审议通过《关于投资建设广西钦州钦南一期 50MW 风电场项目》，该项目预计总投资为 45,071 万元，根据可行性研究报告测算，钦南一期项目资本金内部收益率为 11.25%。钦南一期项目位于钦州市钦南区久隆镇和那彭镇交界及周边一带山脊区域，场址海拔 35m~300m，属丘陵风电场，地形条件相对较为复杂。风场 90m 高度年平均风速为 6.98m/s。钦南一期项目规划总装机容量为 50MW，拟安装单机容量 2000kW 风力发电机组 25 台。

### 2、西电西变特高压交直流输电产品产销两旺

近年来，西电西变牢牢抓住特高压发展机遇，坚持以特高压重点工程产品履约为主线，建章立制规范管理，持续完善质量管控体系，赢得了用户的信任和青睐。2016 至 2017，出现产销两旺的良好局面。

2016 年，西电西变统筹协调内外资源，高质量履约了酒泉--湖南±800kV 特高压直流工程、云南--广东±800kV 特高压直流工程、蒙西--天津南 1000 千伏特高压交流输变电工程、榆横--潍坊 1000 千伏特高压交流输变电工程等特高压工程用的 53 台产品，创造了年产和月产特高压交直流工程产品的历史新高记录。

2017 年开年，西电西变又承接了上海庙-山东±800kV 特高压直流工程上海庙站高端换流变压器、锡盟-泰州±800kV 特高压直流工程泰州站低端换流变压器、巴西美丽山二期±800kV 直流工程送受端高端换流变压器、昌吉-古泉±1100kV 特高压直流输电工程古泉站高端换流变压器四大直流工程 42 台换流变压器生产任务。

### 3、特变电工沈变公司 高端变压器产品市场占有率超 40%

2 月 6 日，记者在特变电工沈变公司了解到，该公司为锡盟-胜利 1000kV 特高压交流输变电工程生产的第五台百万伏产品日前顺利通过全部试验项目，该工程百万伏产品优化了结构设计，较以往同系列产品重量更轻，产品各项性能指标进一步提升，创造了中国特高压领域又一佳绩。

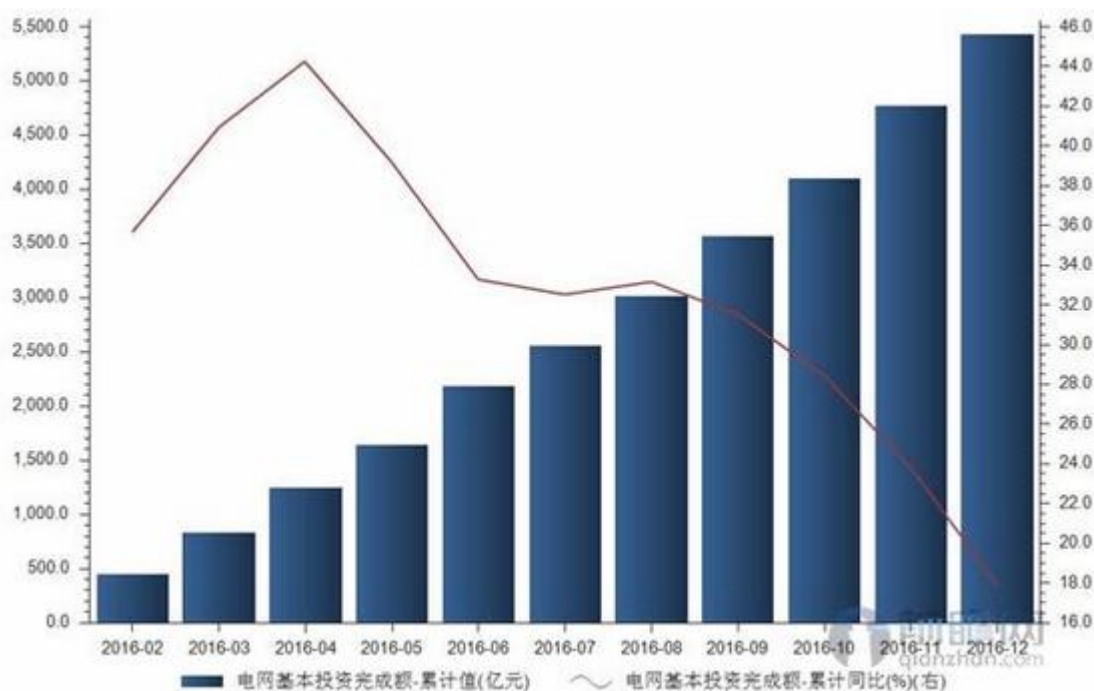
此次第五台百万伏产品通过全部试验只是特变电工沈变公司在过去的一年中在国内市场方面收获的缩影。2016 年，特变电工沈变公司全年国内市场签约创有史以来最高记录。此外在“一带一路”沿线国家更是收获颇丰：公司大力开发美国、俄罗斯及亚非市场，市场份额进一步拓展；印度能源公司健康发展，为印度最高电压等级 750kV 国家电网提供 50%以上产品；在蒙古、巴布亚新几内亚，有 4 亿美元输变电成套项目落地。此外，顺利完成了菲律宾国家电网、巴基斯坦国家电网、尼日尔国家电网 132kV 工程的建设，推动尼日尔电网 330kV 工程、乍得、喀麦隆等一批新项目的合作……目前，该公司高端产品市场占有率超过 40%及以上，位居全行业中外企业之首。



#### 4、2016 年我国电网基本投资完成额累计值统计数据及简析

电网建设是一项建设周期长、投资规模大、技术难度高的综合工程，为了实现我国的产业技术升级，推动能源资源的可持续供应和节能减排，近几年我国电网建设投资逐步加大。据前瞻数据库数据显示，2016 年我国电网基本投资完成额累计 5426 亿元，累计同比增长 17.88%。

以下为 2016 年我国电网基本投资完成额累计值统计：



#### 5、2016 年全国风力发电量 2113.0 亿千瓦时 同比增长 25.73%

2016 年我国风力发电量创纪录。2016 年风力发电大幅上升 25.73%，至 2113.0 亿千瓦时。预计 2017 年风力发电量将达到 1,846 亿千瓦时，未来五年（2017-2021）年均复合增长率约为 15.20%，2021 年风力发电量将达到 3,252 亿千瓦时。

#### 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。