

## 中国取向硅钢周刊

(2017年2月第2期)

### 目录

- 宏观新闻摘要
- 取向硅钢：钢厂进一步提价 国网投资增6%
- 下周取向钢价格或仍以稳为主
- 全球两大铜矿供应紧张预期 令铜价上涨
- 行业要闻
  - 1、包钢硅钢组产模式实现新突破
  - 2、常州东芝变压器有限公司喜获1000千伏变压器订单
  - 3、上海电力收购巴基斯坦KE公司获发改委批准

### 国内硅钢市场需求调研报告

《取向专刊》  
《2016年12月原材料运营报告》  
《2016年12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，但个别民营钢厂出货价格有所暗降。主导钢厂上调3月份价格政策，但市场拉涨态势并不明显，主流报价仍显稳定。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多维持在10200-10500元/吨左右，宝钢B30P120报价11200元/吨，B23P090报价16700元/吨。市场因需求尚未启动，观望心态仍然较强。

资源上，部分节前订货资源逐步到货，但下游采购动作迟缓，部分商家尤其是持有民营资源小幅让价，而一线国资钢企资源由于涨价，报价相对平稳，市场走势略有分化。但实际上，民营钢厂由于成本进一步提升，盈利压力仍然不减，目前62%普氏铁矿石价格指数已经上涨至90美金以上。

钢厂方面，3月份鞍钢、宝武都上调260元/吨，首钢上调300元/吨。宝钢已是继16年10月、11月和12月，17年2月后再度上调。即使是市场价与去年低价位相比，也上涨了2000元/吨以上。按照08年以来的价格变化周期，钢厂普遍认为取向硅钢合理均衡价位仍恢复至17000-18000元/吨（08年120牌号最高48000元/吨）。而价格进一步上涨，一方面取决于今后需求能否如期上涨；另一方面来自于钢厂兼并重组、进出口此消彼长的行业格局继续优化演变。

国家电网于1月13—15日召开第三届职工代表大会第二次会议暨2017年工作会议，会议总结了2016年电网投资建设完成情况，并对2017年投资进行了整体规划。2016年国家电网完成电网投资4977亿元，超额13%完成年初计划投资额4390亿元，计划2017年完成电网投资4657亿元，较16年计划量增长约6%。根据国网1号文件规划，在“十三五”期间，电力体制改革和国资国企改革将成为国家电网发展的两大主导方针，同时坚强电网建设、特高压建设及清洁能源替代发展将成为国家电网的核心业务领域。此外，推进国际化发展，带动电力企业走出国门。以“特高压”为首的国网国际业务为带领我国电力企业开拓海外市场的关键途径，与特高压建设项目相关的设备招标采购将极大带动我国输变电工程总承包商及相关配套设备生产商业务“走出国门”。有利于取向硅钢间接出口，促进国内供需关系进一步向好改善。

取向硅钢部分牌号 2.13—2.17

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)国家统计局: 2017年1月全国居民消费价格(CPI)总水平同比涨2.5%,环比涨1.0%,全年通胀压力不明显;2017年1月全国工业生产者出厂价格(PPI)同比涨6.9%,环比涨0.8%。工业生产者购进价格同比涨8.4%,环比涨1.2%。(2)中国经济50人论坛2017年年会举行,主题为“深化供给侧结构性改革——产权、动力、质量”,建议政府资产从投资转向社保划转。2016年“三去一降一补”中去产能、去库存和补短板方面取得明显成效。(3)中金所:沪深300、上证50、中证500股指期货正式松绑,持仓放宽保证金手续费下调,自2017年2月17日起执行。(4)发改委:2017年1月共审批核准固定资产投资项目18个,总投资1539亿元,主要集中在水利、交通、能源等领域。(5)发改委:根据近期国际市场油价变化,按现行成品油价格形成机制,自2017年2月14日24时起,国内汽、柴油价格均提高50元/吨。

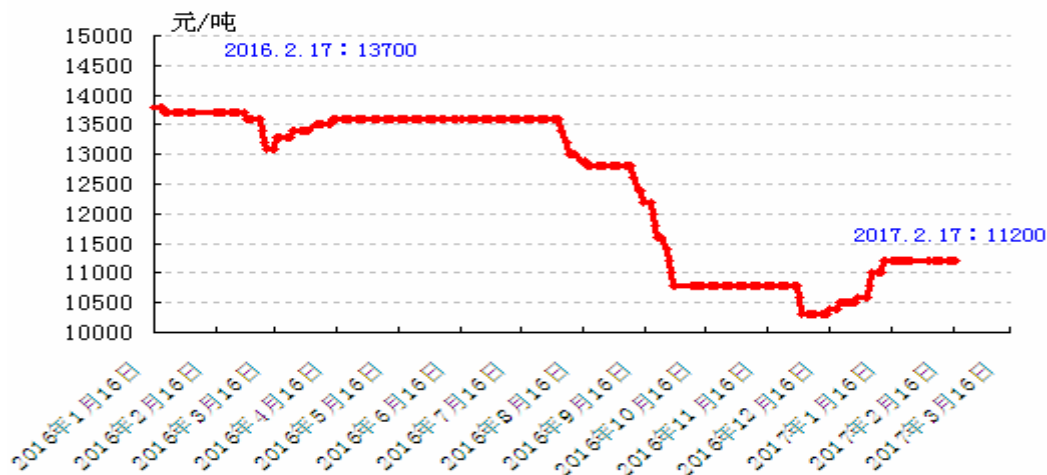
**行业:** (1)《全球风电统计数据2016》发布,2016年全球风电新增容量超过54.6GW,全球累计容量达到486.7GW。中国2016年新增装机容量23328MW,累计装机容量168690MW。(2)《2016年中国风电装机容量简报》发布,行业颇为关注的整机商排名前十位:金风科技、远景能源、明阳风电、联合动力、海装风电、上海电气、湘电风能、东方风电、运达风电、华创风能。

**数据:** (1)中钢协:2016年全国粗钢产量80837万吨,同比增1.2%;钢材产量113801万吨,同比增2.3%。焦炭产量44912万吨,同比增0.6%。钢材出口10843万吨,下降3.5%;进口1321万吨,增长3.4%。铁矿砂进口102412万吨,增长7.5%。焦炭出口1012万吨,增长4.9%。(2)中国海关总署:1月我国进口铁矿砂9200万吨,增加12%,进口均价524.9元/吨,上涨81.3%;原油3403万吨,增加27.5%,进口均价2644.4元/吨,上涨46.7%;煤2491万吨,增加64.4%,进口均价650元/吨,上涨1.1倍;钢材109万吨,增加17.7%,进口均价6853.6元/吨,上涨0.8%。(3)中汽协:2016年中国新能源汽车(包括乘用车和商用车)生产51.7万辆,销售50.7万辆,同比增长51.7%和53%,销量超过美国,成为全球第一。1月,汽车生产236.90万辆,环比下降22.65%,同比下降3.86%;销售251.95万辆,环比下降17.59%,同比增长0.23%。乘用车环比和同比均呈下降;商用车产销环比明显下降,销量同比保持较快增长。(4)中钢协:2016年,会员钢铁企业实现销售收入28022亿元,同比下降1.81%;利润总额303.78亿元,同比实现扭亏为盈。

**汇率:** 17日人民币对美元汇率中间价报6.8456元,较前一交易日上调173个基点。

## 二、取向硅钢价格走势平稳

2016年2月-今上海市场武钢30Q120价格走势



### 三、下周取向钢价格或仍以稳为主

从目前市场运行状况来看，取向硅钢市场仍维持在相对稳定的态势下运行，但原材料的价格不断上涨，去产能推动整体钢市继续升温利好取向硅钢市场，钢厂、市场看涨情绪仍然较多。尽管 17 年电网投资增速仅有 6%，按配网领域投资显著增长，极大利好配网建设及相关配套设备厂商。而特高压的核心业务也会对高牌号取向钢仍有较大的支撑力度。因此，取向硅钢短期虽稳，中期仍有上涨机会。

### 四、全球两大铜矿供应紧张预期 令铜价上涨（图：长江有色金属现货）



本周，上海现货市场 1#铜主流报价周一大涨 2740 元报至 49600 元；随后向下调整 1000 元报至 48640 元/吨左右，周五再度下行，调至 48350 元/吨。本周，沪铜换月，换月后市场货源充足，现货支撑明显，贸易商积极入市搬货，下游补库者增多，成交继续好转。

智利和印尼两座重要铜矿供应受阻情况短期内可能不会得到解决，这一预期为市场带来支撑，但亚洲库存充裕抑制消费者买兴，预计下周基本面利好消息被市场消化后，铜价维稳，以窄幅震荡为主。

### 五、行业要闻

#### 1、包钢硅钢组产模式实现新突破

近日，包钢薄板厂创新热轧生产线组产模式，实现了硅钢生产直接开浇一次成功，获得降低成本、提升效率、高成材率等多重效果。

薄板厂自产出硅钢产品以来，处于生产上游的热轧工序始终采用硅钢和低碳钢混合开浇模式，每月需要生产 8 次才能满足硅钢生产需求。

基于此，薄板厂瞄准直接开浇模式这一新途径，通过解决增碳、钢水成分精准控制、硅钢钢包专用等一系列难题，工艺控制得到改进，成分设计得以优化。同时，薄板厂大胆创新，跨越了兄弟企业的普遍经验，采用常规中间包直接进行硅钢开浇，使硅钢生产成本明显降低。

实践证明，直接开浇模式采取连续生产 21 炉硅钢，每月只需生产 5 次便可满足需求。在大幅提升效率的同时，直接开浇模式改变了混合开浇模式过渡余材混浇坯只能碎断成为废钢的旧况，大大减少浪费，产品成材率显著提高。

### 2、常州东芝变压器有限公司喜获 1000 千伏变压器订单

2 月 13 日，山东电工电气所属合资企业常州东芝变压器有限公司传来喜讯，该单位近期正式签订神华胜利发电厂 2 台 660MVA/1000kV 变压器机组合同，金额达 1.35 亿元，在特高压变压器领域实现重大突破，在企业发展道路上具有里程碑意义。

为实现特高压远距离送电，神华胜利发电厂项目从 2015 年 6 月启动，出线方式由原先设计的 500 千伏直接提升至 1000 千伏，主变压器也由 2 台 500 千伏三相变压器改为 6 台 1000 千伏单相变压器。2015 年 11 月业主方会同设计院与常州东芝签订了特高压主变压器的技术协议，近日双方正式签订了最终合同。

胜利电厂项目采用当前国内首创的两机一塔、五塔合一的设计理念。此项目的获得，标志着该单位在特高压变压器市场领域迈出了坚实一步，为企业转型升级增添了强劲动力。

近年来，该单位多次创造业内领先业绩。2015 年 12 月，生产的意大利换流变压器在苏州试验所顺利通过了短路试验，成为国内首家顺利通过换流变突发短路试验的厂家。2016 年 5 月 20 日，在中国电科院专家的见证下，参与制造的双百万解体运输式自耦变压器一次性通过了全部型式试验，所有试验参数指标均达到和优于国家标准。

### 3、上海电力收购巴基斯坦 KE 公司获发改委批准

上海电力收购巴基斯坦卡拉奇电力公司有了新的进展。

2 月 15 日晚间，上海电力发布的公告显示国家发改委出具了批复，同意公司收购巴基斯坦卡拉奇电力公司控股股权第一阶段交易项目，包含收购巴基斯坦卡拉奇电力公司 61.4% 股权和强制要约收购。

2016 年下半年，作为国家电投集团的主要上市平台，上海电力与迪拜阿布拉吉集团签署巴基斯坦 KE(卡拉奇)公司 66.4% 股权的买卖协议。根据上海电力去年 10 月 30 日晚间的公告，本次交易的可支付对价为 17.70 亿美元，并视标的公司经营情况给予交易对方或其指定方奖励金合计不超过 0.27 亿美元。

2017 年 1 月，上海电力收到商务部出具的《企业境外投资证书》，表明公司收购巴基斯坦卡拉奇电力公司控股股权已经获得商务部批准。

作为区域电力龙头企业，上海电力过去几年业绩增长稳定。作为上海地区主要的能源企业，发电是其核心业务，电源涵盖煤电、气电、风电及太阳能发电。过去几年，上海电力装机稳步增长，供热业务发展平稳。截至 2016 年年底，公司控股装机容量为 980.49 万千瓦，清洁能源占装机规模的 33.91%。

据了解，KE 公司是卡拉奇地区主要电力供应企业，是巴基斯坦唯一一家从事发、输、配、

售电及电力服务纵向一体化业务的电力公司。相关数据显示，该公司运营 5 座发电厂，总装机容量 224.3 万千瓦；拥有 69 个输变电站和 21817 座各类配电站；拥有 250 万用户，覆盖面积 6500 平方公里；2015 年财年实现净利约 17.33 亿元。此外，预计公司完成收购后将进行电网升级改造和装机规模扩建，届时 KE 公司盈利能力将大幅提高。

2012 年以来，上海电力尝试布局海外市场，并加速进行国际化经营。上海电力的海外资产项目涉及日本、马耳他、土耳其等国。此番收购 KE 公司所取得的实质性进展无疑将使上海电力离“2020 年前在海外再造一个上海电力”的目标更近一步。

据 2017 年国家电投集团的工作会议上传出的消息，国家电投 2016 年经营利润 132.1 亿元、净利润 87.6 亿元的业绩，位居五大发电集团之首。

据了解，国家电投旗下拥有火电、风电、光伏以及核电等资产，资产总额达到 7223 亿元。截至 2016 年末，国家电投资产总额 8661 亿元；全年发电量 3969 亿千瓦时，增长 4.24%。截至 2016 年末，国家电投集团电力总装机 1.17 亿千瓦，全年新增装机 938 万千瓦；清洁能源比重达到 42.9%，继续稳居五大发电集团领先地位，其中光伏装机容量继续保持世界第一。

2016 年初，国家电投并购澳大利亚太平洋水电 100% 股权，随后又收购了澳大利亚特拉格风电项目。上述两笔并购，也为集团清洁能源发电装机比例的增长有所助益，而签订巴基斯坦 KE 公司股权收购协议也助推了公司的跨国经营发展。

第一财经记者在中国驻卡拉奇总领事馆经济商务室查询到，卡拉奇集中了巴基斯坦 47% 的工业、43% 的工业产品和 42% 的产业工人；国民生产总值占全国的 20% 以上，关税收入占全国的 65% 以上；主要国营工厂有巴基斯坦钢铁厂、卡拉奇造船厂、卡拉奇核电站以及两个炼油厂。

巴基斯坦是中国“一带一路”战略的重要一环，更多中国企业逐渐对投资巴基斯坦产生热情，希望在当地展开投资。据了解，中国企业的主要投资关注点在水泥、钢铁、能源和纺织行业。从领区中资公司名录中，中资企业数量达到 55 家，除了众多民企，也不乏中国电建、三峡集团、国家电网、中核集团等央企的身影。

.....

## 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。