

中国取向硅钢周刊

(2017年3月第2期)

目录

- 宏观新闻摘要
- 取向硅钢：两会提建设 钢厂再涨价 行情蓄势待发
- 下周取向钢取向钢有望稳中有涨
- 铜市受美元及库存压力影响回落
- 行业要闻
- 1、 明阳风电与国家电投签署海上风电战略合作协议
- 2、 中国特高压市场又添新生力量—东芝变压器
- 3、 铜陵三佳变压器公司成功挂牌“新三板”
- 4、 东南亚最大非晶变制造商新厂搬迁
- 5、 国电南自试水变压器业务 6年 20万“甩卖”子公司 20%股权

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运行平稳，主流市场价格变化不大。但由于钢厂连续涨价，春节前和春节后到货成本差距较大，市场出货价格略显混乱。总体上，市场心态平稳，商家对后市看法略有分歧，钢厂挺价意愿强烈，部分高牌号资源仍然偏紧，下游企业询价行为增加，但总体成交未明显增多。从目前市场报价看，常规30Q120一般报价在11200元/吨左右，30Q130报价在10700元/吨左右，民营120牌号报价在10000-10500元/吨不等，宝钢B30P120报价11200元/吨，B23P090报价16500元/吨左右。宝钢4月份取向硅钢提价后，市场暂时观望为多，少数商家谨慎上调报价。

由于**宝钢4月份对取向硅钢再次上调260元**，调整幅度与3月一致，表明仍继续看好后市，此举仍会带动主流钢厂进一步涨价，幅度不大，意义不同，这有利于形成钢厂托盘护市格局。一方面钢厂订货成本进一步提高，降低市场降价难度；另一方面部分企业库存进入再次采购时限，适当涨价已被接受，稳中有升的市场运行态势逐步形成。

两会上，有关代表建议加快电网建设，服务国家战略实施，高标准开展中心城市配电网规划和改造升级，充分做好城市配电网规划建设顶层设计。从电网投资来看，2016年全年，全国电网投资额达到5426亿元，同比增长16.9%，占整个电力投资的60.8%。电网建设力度远大于电源建设力度。此外，110千伏以下的变电、配电设备的占有率已经超过了58%，同比增长35.9%，低压配电市场占比较大，有利于低牌号取向硅钢需求。

从十三五配电网建设规划看，5年间配电网建设改造投资不低于1.7万亿元，并对配电变压器升级改造提出了要求。而《关于配电变压器能效提升计划(2015~2017年)》，其中提出到今年年底，高效配电变压器在网运行比例提高14%，累计推广高效配电变压器6亿千伏安。其中，新建增量推广不低于3.5亿千伏安。配电网建设力度和投资增速仍会对取向硅钢市场有较好提振。今年国网投资由主干网向两端低压配电网与特高压电网倾斜，加上能源局主导的增量配电网将配电网建设、运营业务向民营放开，民营资本进入，电网招标、运营模式也将发生变化，改革简政放权，更有利于电网建设项目加速，提供建设效率。总体上看，今年电力设备需求对取向硅钢支撑仍然较强，电力需求下降对行业影响要2-4年后逐步显现，目前仍处于需求温和复苏周期。

取向硅钢部分牌号 3.6 - 3.10

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)十二届全国人大五次会议开幕，国务院总理李克强作政府工作报告，包括实现国内生产总值增长 6.5%左右；再压减钢铁产能 5000 万吨左右；再完成棚户区住房改造 600 万套；今年要完成铁路建设投资 8000 亿元；再建设城市地下综合管廊 2000 公里以上；2017 年再减少涉企收费约 2000 亿元；严格环境执法和督查问责；减少收费，使企业轻装上阵；把降低企业杠杆率作为重中之重；全面推开营改增试点政策；推动中国经济发展进入质量时代；深化国际产能合作，带动我国装备技术走出去等 12 个方向。(2)统计局：2017 年 2 月全国居民消费价格总水平（CPI）同比上涨 0.8%。1-2 月平均，CPI 比去年同期上涨 1.7%。2017 年 2 月全国工业生产者出厂价格（PPI）同比上涨 7.8%，环比上涨 0.6%。工业生产者购进价格同比上涨 9.9%，环比上涨 0.8%。1-2 月平均，PPI 同比上涨 7.3%，工业生产者购进价格同比上涨 9.1%。(3)海关总署进出口数据显示外贸回稳向好势头没有改变，呈现以下特点：一般贸易进出口增长；对欧美日东盟等市场进出口增长；民营企业、外商投资企业和国有企业进出口均增长；机电产品出口增长，纺织服装等部分传统劳动密集型产品出口下降；铁矿砂、原油、煤等主要大宗商品进口量价齐升；外贸出口先导指数继续上升。

行业：(1)国家能源局等三部门下发关于《加快单位内部电动汽车充电基础设施建设》的通知。通知明确，到 2020 年，公共机构新建和既有停车场要规划建设配备充电设施（或预留建设安装条件）比例不低于 10%；中央国家机关及所属在京公共机构比例不低于 30%；在京中央企业比例力争不低于 30%。(2)国际研究与咨询公司 GlobalData 公司的最新报告，全球风电机组市场将从 2015 年的 765.4 亿美元增长至 2019 年 811.4 亿美元，达到峰值，2020 年又将跌至 712.1 亿美元。(3)快报统计，1-2 月全国发电量累计完成 9014.85 亿千瓦时，同比增长 7.00%。其中，水电发电量 1196.52 亿千瓦时，同比增长-10.74%；核电发电量 311.30 亿千瓦时，同比增长 14.16%；火电发电量 6950.98 亿千瓦时，同比增长 8.06%。

数据：(1)海关总署进出口数据，今年前 2 个月，我国进出口总值 3.89 万亿元人民币，比去年同期（下同）增长 20.6%。其中，出口 2.09 万亿元，增长 11%；进口 1.8 万亿元，增长 34.2%；贸易顺差 2936.5 亿元，收窄 46.1%。2 月份我国进出口总值 1.71 万亿元，增长 21.9%。其中，出口 8263.2 亿元，增长 4.2%；进口 8866.8 亿元，增长 44.7%；贸易逆差 603.6 亿元，去年同期贸易顺差 1805 亿元。(2)海关总署最新数据显示，2017 年 2 月我国出口钢材 575 万吨，同比下降 29.1%；1-2 月钢材累计出口 1317 万吨，同比下降 25.7%。2 月，我国进口钢材 109 万吨，同比增长 17.2%；1-2 月钢材累计进口 218 万吨，同比增长 17.6%。2 月，我国进口铁矿砂及其精矿 8349 万吨，同比增长 13.4%；1-2 月累计进口铁矿砂及其精矿 17534 万吨，同比增长 12.6%。2 月，我国出口焦炭和半焦炭 81 万吨，同比下降 7.9%；1-2 月，焦炭及半焦炭出口 161 万吨，同比下降 0.7%。

汇率：10 日人民币对美元中间价报 6.9123 元，较前一交易日上调 2 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、下周取向钢有望稳中有涨

从目前市场运行状况来看，取向硅钢市场仍处于盘整态势，涨跌行为都不明显。但宝钢2季度之首先率先涨价，无异于对现货市场有进一步支撑。当前，多数钢种进入3月份进入快速上涨，钢厂盈利水平大幅提升，螺纹钢、热卷吨钢利润一度达到600-800元水平，取向硅钢低牌号仍刚脱离成本线。如果钢厂主导的竞争格局进一步区域集中，并且两会结束后，需求回升等系列利好因素充分发挥后，取向硅钢市场仍有望继续稳中有涨，达到一个新的变化阶段。

四、铜市受美元及库存压力影响回落（图：长江有色金属现货）



本周随着期铜盘中走低，上海新货铜报价也回至 47000 元下方，周内报价区间在 46380-48000 元/吨。随着现货报价走低，贴水幅度从贴水 140 元收缩至升水 60 元/吨左右，投机商周内表现活跃，随着铜价走低不断上调升水以弥补亏损，但随着入市接货者减少，现铜升水推升幅度较为艰难，平水铜品牌间价差较为有限，湿法铜受市场青睐，贴水明显收紧，市场货源较之前增加，下游普遍青睐低端货源，但在铜价未企稳前观望情绪持续，整体成交较上周活跃。

综上，美元持续高位，铜市库存压力加剧，有消息显示铜矿供应受阻或将缓解，期铜压力增大；目前基本面暂缺新增驱动，期铜暂时偏弱走势，短线围绕 46300-47100 区间震荡。

五、行业要闻

1、明阳风电与国家电投签署海上风电战略合作协议

3月8日，广东明阳风电产业集团有限公司与国家电力投资集团有限公司在京举行战略合作协议签字仪式。国家电力投资集团公司董事长、党组书记王炳华，党组成员、副总经理夏忠，明阳风电集团董事长张传卫，总裁王利民，副总裁杨璞等出席签字仪式。

签字仪式前，国家电力投资集团公司董事长、党组书记王炳华对张传卫董事长一行表示热烈欢迎。他表示，国家电投以先进能源技术创新为驱动，以清洁能源开发为导向，坚定绿色创新发展的宏伟目标与信心，目前电力总装机容量 1.17 亿千瓦，清洁能源占比 42.9%。国家电投和明阳有着长期深厚的合作基础，并希望进一步展开全方位深入合作，尤其在广东省委、省政府的大力支持下，推动广东海上风电科学有效开发。

张传卫董事长在座谈中表示，明阳致力于成为全球领先的智慧能源系统整体解决方案提供商，正全面构筑“精益制造、投资运营、金融资本”三大业务板块，强力推进大风机行动计划和海上风电战略，MySE 大风机产品为低风速和无电价补贴时代提供了创新普惠的解决方案，集团位居 2016 年全球海上风电创新榜首。

张传卫董事长表示，明阳风电和国家电投此次携手合作、成功签约具有里程碑意义，是推动双方互利共赢、共同发展的战略之举。明阳也将以此为契机，视质量为企业的生命，加快生产型制造向服务型制造转型步伐，携手打造千亿级海上风电产业集群。

明阳风电集团总裁王利民、国家电投战略规划部总经理李光华分别代表集团公司和国家电投在《国家电力投资集团有限公司与广东明阳风电产业集团有限公司战略合作协议》上签字。国家电投办公厅、战略规划部、物资采购部、水电与新能源部及广东公司等相关负责人，明阳集团市场营销部、华南区域公司相关负责人参加座谈交流和签字仪式。

2、中国特高压市场又添新生力量—东芝变压器

日前，常州东芝变压器有限公司日前成功签订第一份特高压变压器合同，为神华胜利发电厂 2×660MW 机组项目提供 6 台单相 1000 千伏变压器。由此，常州东芝变压器有限公司正式进入特高压市场，开启新一轮转型升级。

该合同订单超亿元，首台预计在今年 8 月交付。

据悉，该机组作为国家落实大气污染防治行动计划、建设锡盟煤电基地的重点项目，是

国内首个采用两机一塔、五塔合一的环保电源建设项目，具有里程碑式意义。东芝公司与其配套的特高压产品，也是国内首创技术。

近年来，常州东芝已为国内各大发电集团提供了 50 多台超临界机组用变压器，受到用户的认可。去年 5 月，www.xtbzgj.com 公司研制开发的“双百万解体运输式自耦变压器”，所有参数指标达到和优于国家标准。

3、铜陵三佳变压器公司成功挂牌“新三板”

铜陵三佳变压器科技股份有限公司取得了全国中小企业股份转让中心的挂牌函，成为 2017 年我市首家成功在“新三板”挂牌的企业，也是我国专营变压器企业中首家在“新三板”挂牌的企业。

铜陵三佳变压器科技股份有限公司坐落于铜陵大桥经济开发区私营工业园内，是国内电子变压器专业设计生产企业，具有一批高水平的设计开发与售后服务队伍。该公司 2006 年被认定为安徽省民营科技企业，2007 年被认定为安徽省高新技术企业，2009 年被认定为国家高新技术企业，2014 年被评为安徽省“专精特新”企业，2015 年被评为安徽省创新型试点企业、国家高新技术企业。公司拥有多项自主知识产权，其中实用新型专利 16 项，发明专利 24 项，著作权 3 项。

4、东南亚最大非晶变制造商新厂搬迁

近日，东南亚最大的非晶变压器制造商——第一菲律宾电气公司（FirstPhilippineElectricCorporation，简称 FirstPhilec）的新厂搬迁仪式在菲律宾八打雁（Batangas）的丹瑙湾市（Tanauan）举行，该厂主要生产单相非晶变压器，年产能达 24000 台。FirstPhilec 是第一菲律宾控股公司（FPH）的子公司，FPH 是菲律宾最大的集团企业之一，主要涉及发电，配电，房地产、建筑和能源等业务。

国内非晶带材生产商（青岛云路）、非晶铁心生产商（中机联供）作为供应商代表出席此次活动。据悉，国产非晶带材、非晶铁心生产商于 2016 年下半年开始为 FirstPhilec 批量供应非晶产品，这标志着国产非晶带材首次进入菲律宾市场，在此之前 FirstPhilec 一直使用日立金属的非晶带材。

FirstPhilec 总裁 Ariel Ong 表示，低效率配电变压器造成的损失约占总发电量的 2%，在菲律宾，FirstPhilec 已经安装了 8 万台非晶变压器，如果在整个配电网中全部使用非晶变压器，可以减少 0.3%~0.5% 的损失，每年可减少大约 20 亿比索（约 2.7 亿人民币）的能源浪费。更重要的是，这可以为菲律宾每年减排当量二氧化碳高达 20 万吨，或减排温室气体 500 万吨。

非晶变压器高效节能

被越来越多的国家和地区认可

随着全球都在推广节能减排、绿色环保的社会发展理念，非晶变压器高效节能的特点，被越来越多的国家和地区认可。

北美洲：以美国、墨西哥、加拿大等国家的知名变压器企业一直稳定生产非晶变压器。除了继续使用日立金属在美国工厂提供的带材及本土铁心外，还不远万里从中国采购质优价

廉的成品非晶铁心以及非晶带材。

亚洲：印度、韩国、日本对非晶变压器的需求一直比较稳定。菲律宾、越南、台湾等国家和地区，受其地方电力系统的产业政策支持，对非晶变压器的需求有明显的增加，并陆续从中国引进非晶变压器技术、设备以及进口非晶变压器。

欧洲：目前是非晶变压器需求和发展最缓慢的地区，因当地没有非晶带材的制造企业，也缺乏非晶铁心的生产配套能力，非晶变压器的制造很大程度依赖于进口非晶铁心，生产周期长，成本高。据当地变压器公司提供的信息，从2017年起，欧洲电网公司会发展和使用节能型变压器，非晶变压器需求量由此可能会有所提升。

根据世界第二大市场研究机构“MarketsandMarkets”2016年发布的报告显示，2016年，全球配电变压器市场需求约为128.1亿美元，随着电力需求的不断增加，预计到2021年，这一数据将增至176.1亿美元，期间年复合增率约为6.57%。从区域来看，亚太地区将成为全球配电变压器最大的区域市场，这主要是由于该地区输配电基础设施、工业投资加大以及老化的配电设备替换等。根据ElectricPowerResearchInstitute研究显示，到2025年，印度电力需求将实现翻番。

国际市场：非晶变压器的需求和发展，始终受非晶原材料供应的限制，发展缓慢。虽然美国、印度、日本等国家都较早于中国发展和使用非晶变压器，但其他国家和地区没有非晶原材料的制造企业，非晶铁心和非晶变压器所用的非晶带材主要依赖于日立金属公司，因此非晶变压器的生产和制造也主要集中在国外一些大公司。

中国：非晶带材生产、非晶铁心加工、非晶变压器制造等已成为全球第二大供应链，国内企业应积极拓展海外市场，寻求发展机遇。

目前非晶变压器技术已在世界上许多国家都得到应用和发展，在瑞士、英国、西班牙、加拿大、日本、印度、菲律宾、台湾等国家和地区都有非晶变压器制造厂。

5、国电南自试水变压器业务6年20万“甩卖”子公司20%股权

曾被寄予厚望的战略级业务却遭甩卖，国电南自试水多年的变压器业务有了新进展。

3月4日，国电南自拟挂牌转让控股子公司江苏上能新特变压器有限公司（以下简称江苏上能）20%股权，价格仅为20万元。值得注意的是，转让后国电南自所持江苏上能的股权将由51.13%降至31.13%，失去绝对控股权。

早在2010年末，国电南自以5420万元增资获得江苏上能控股权。彼时，国电南自为转变以电力自动化设备为主的单一产业境况，通过并购等方式初步形成包括智能一次设备产业在内的业务格局。

变压器业务作为国电南自智能一次设备产业的主要组成部分，国电南自曾对江苏上能寄予厚望。入股时，国电南自曾公告预计江苏上能2012年营收（含税）将达到5亿元，但实际实现营收不足预计的一半，到2015年，其亏损达4879.66万元。

江苏上能为何在并购后利润不达预期，国电南自是否打算剥离该业务板块，《每日经济新闻》记者先后致电国电南自董秘办及江苏上能，截至发稿均未得到回应。

试水6年终甩“包袱”

国电南自3月4日公告称，拟转让江苏上能20%股权，以2016年9月30日的净资产评估值为基准，资产评估申报表列示的账面净资产为-795万元，股东权益全部价值为91.2万元，股权挂牌转让价格为20万元。江苏上能变压器业务是国电南自智能一次设备产业的主要组成部分，但其近年业绩并不理想。2016年上半年，国电南自智能一次设备产品营收1.22亿元，同比减少37.74%，而江苏上能营收1.02亿元，占比达83.6%，净利润亏损2671.2万元。

江苏上能的亏损也让其成为一个包袱，而在收购其控制权时国电南自对其还颇为看好。2010年，国电南自加速战略转型，通过股权收购、资产重组、战略合作等方式，将其主营业务从电力自动化设备制造转向自动化产业、智能一次设备产业和新能源及节能减排产业。

在智能一次设备产业方面，国电南自在2010年末以5420万元增资江苏上能，持股51.13%。2010年收购时，国电南自在公告中称5年就可收回动态投资，预计2012年江苏上能营业收入（含税）达到5亿元。然而，江苏上能2012年实际营收不及国电南自预计的一半，且净利润仅为85.93万元。5年时间过后，江苏上能迎来的却是被20万元甩卖控股权。

变压器行业整体低迷

对于不再控股江苏上能的理由，除了有聚焦主力的需要，还有国电南自对于变压器整体业务环境的看衰。

《每日经济新闻》记者梳理国电南自主要子公司、参股公司发现，只有江苏上能的主要产品包括了变压器。国电南自在公告中解释，江苏上能经营状况持续恶化，其原因在于“受产能严重过剩导致无序竞争状况加剧等的影响。”

对于变压器行业的竞争状况，东吴证券引用中国产业调研网的数据称，中国变压器行业中，外资跨国公司抢占了很大市场份额，中低端变压器市场竞争激烈。自2008年起，变压器行业增速降低，其中2012年增速仅为0.16%。

高速增长后趋于平稳，背后是产能的相对饱和。作为变压器行业龙头企业，特变电工在今年1月发布公告称，由于“目前国内输变电行业产能已基本饱和”，特变电工拟收紧相关投入，这一决定的背后是，特变电工2016年上半年变压器产品营业收入较上年同期下降了14.09%。

面对行业饱和、营收不利现状的不仅是一两家企业。记者梳理发现，保变电气旗下5家涉及变压器的主要子公司及参股公司2016年上半年净利润总亏3837.74万元，而保变电力净利润相同比减少了72.41%。此外，欣泰电气的油浸式电力变压器2016年上半年营业收入比上年同期减少了214.39%。

.....

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。