

中国取向硅钢周刊

(2017年4月第4期)

目 录

- 宏观新闻摘要
- 取向硅钢：电建投资不及预期 特高压及一带一路待发力
- 下周取向钢或稳中局部回升
- 期铜盘整 等待方向突破
- 行业要闻
- 1、中电联：2017年1-3月份电力工业运行简况
- 2、2017年华鹏新能源变压器交流会在北京召开
- 3、河钢宝钢2017年一季度净利润大增

国内硅钢市场需求调研报告

《取向专刊》
《2017年2月原材料运营报告》
《2017年2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：
18513790710
18513790716
18513790731

本周综述：本周国内取向硅钢市场总体仍有小幅下降，常规 120-130 牌号小幅下滑 200 元左右，整体自 3 月以来下降约 500 元左右，市场看法不一，成交一般。钢厂对 4 月订货价提涨后商家订货积极性减弱，加上前期资源有一定利润，在市场无起色情况下，加上一季度到还贷周期，出货套现增多。从目前市场报价看，常规 30Q120 一般报价在 10500 元/吨左右，30Q130 报价在 10300 元/吨左右，民营 120 牌号报价在 9500-10100 元/吨不等，宝钢 B30P120 报价 10600 元/吨，B23P090 报价 16000 元/吨左右。成交价格较上周进一步滑落，市场信心不足。

中电联发布了今年前两月电建投资数据，显示 1-2 月电网工程完成投资同比略有下降，电源工程完成投资同比下降。具体看 1-2 月份，全国电网工程完成投资 447 亿元，同比下降 0.4%。全国主要发电企业电源工程完成投资 233 亿元，同比下降 26.5%。电网投资建设低于预期，加上一季度需求没有释放，造成取向硅钢市场价格有所回落，市场看涨预期减弱。但对于整体市场，回落空间也是有限的，2016 年电网投资完成额 4977 亿元(2016 计划 4390 亿元)，2017 年计划电网投资 4657 亿元，随着输变电工程与农配网投资力度加大，预计 2017 年实际电网投资将超 5000 亿元。

从今年电网开工状况来看，新开工数量逐步加快。截至 2017 年 1 月，特高压输电工程在建 1000 千伏特高压交流输变电工程 2 项，变电总容量 30000 兆伏安，线路总长 3556 千米；±1100 千伏特高压直流输电工程 1 项，输送容量 1200 万千瓦，线路总长 3304.7 千米；±800 千伏特高压直流输电工程 6 项，输送容量 3800 万千瓦，线路总长 9518.4 千米。110（66）千伏及以上输变电工程在建项目共 2745 个，变电总容量为 335430.7 兆伏安，线路总长度 60446.4 公里。这些开工数量远大于去年同期，开工加速有利于 2 季度取向硅钢需求释放。

另，今年博鳌论坛“一带一路”成焦点。国家电网公司在“十三五”期间将重点加强特高压建设和配电网建设改造。特高压直流建设可有效解决大规模能源外送问题。2016 年国网与“一带一路”沿线国家新签订合同额 23 亿美元，已与俄罗斯、蒙古、吉尔吉斯斯坦等国建成 10 条互联互通输电线路；和俄罗斯、巴西都签署了特高压合作项目，今年将进一步依托一带一路加大国际市场业务。这对带动如西变、平等厂家的设备需求，等于间接增加取向硅钢出口。利好取向钢需求。

取向硅钢部分牌号 4.24-4.28

| 牌号 | 产地 | 市场均价 | 涨跌 | 到厂优惠价 | 备注 |
|---------|-----|-------|----|-------|----|
| B30P120 | 宝钢 | 11200 | -- | -- | -- |
| B23P085 | 宝钢 | 17900 | -- | -- | 正品 |
| 30Q130 | 武钢 | 10400 | -- | -- | 正品 |
| 30Q120 | 武钢 | 10600 | -- | -- | 正品 |
| 23RK085 | 武钢 | 17900 | -- | -- | 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)2017 年全国经济体制改革工作会议召开，投融资体制改革等成重点。主要着力推动供给侧结构性改革重点任务取得新突破和抓好重点领域和关键环节改革。(2)统计局：2017 年 1-3 月份全国规模以上工业企业利润总额 17043 亿元，同比增长 28.3%。(3)46 个城市收紧楼市政策，多数二线城市将进入四限时代，包括购房政策、限购政策、公积金政策、商住房政策、“限售”政策等。

行业：(1)五大发电等规模以上工业企业 1-3 月利润统计分析：电力、热力生产和供应业利润比降 35.3%。(2)国家发改委：1-3 月电网工程投资 855 亿，同比增长 2%。(3)南方电网公司 2017 年一季度售电量 1875 亿千瓦时，同比增长 6.6%。

数据：(1)中钢协：今年 1-3 月份平均日产粗钢为 223.44 万吨，相当于年产粗钢 8.16 亿吨水平，略高于去年全年粗钢产量。特别是 3 月份日产水平达到 232.25 万吨，创历史新高。1-3 月份，会员钢铁企业累计实现销售收入同比增长 40.16%；盈亏相抵实现利润总额 232.84 亿元，上年同期为亏损 87.48 亿元。(2)世界钢铁协会：2017 年 3 月全球粗钢产量 1.45 亿吨，同比提高 4.6%。2017 年第一季度，全球粗钢产量为 4.105 亿吨，同比提高 5.7%。3 月全球粗钢产量同比增加 4.6%，至 1.45 亿吨；3 月中国粗钢产量同比增加 1.8%，至 7200 万吨。

汇率：28 日人民币对美元中间价报 6.8931，较前一交易日下跌 35 个基点。

二、本周取向硅钢价格走势偏弱

2016年4月-今上海市场武钢30Q120价格走势



三、下周取向钢或稳中局部回升

从目前市场运行状况来看，尽管取向硅钢价格有所回落，但下跌空间有限。一方面是钢厂托市，价格政策、合同订单以及库存压力不大，让价空间较小。另一方面是成本仍有较大支撑，况且3月份钢价大涨推动成本进一步上升。此外，取向硅钢经历去年历史新低后，持续反弹幅度不高，如果价格再回到1万以下，又濒临亏损境地，也会加大钢厂减产力度。总体上，取向硅钢处于微利（除了一些高牌号外），民营钢厂后市存在一定变数，加上市场库存经过一段时间消化后，后续需求、国网开标状况，市场回调空间进一步压缩。预计节后暂稳运行为主，后期部分牌号仍面临价格回升。

四、期铜盘整 等待方向突破（图：长江有色金属现货）



本周，上海现货1#铜主流报价从周初的48520元一路震荡走高至46240元/吨，周均价46023.8元/吨，较上周上调85.7元/吨。随着铜价上调，市场货源供应增多，持货商挺价无力，从上周的升水逐渐转为贴水出货，部分投机商继续入市吸收低价货源，下游按需寻低出现节前备库，活跃度有所改善。即将进入五月份，国内外铜价维持窄幅盘整，短线走势未明。海关最新数据显示，中国3月精炼铜进口量同比降36.2%至292367吨，引发市场对中国需求的担忧，令铜价承压。时值月末，资金面正紧张，很大程度上制约了市场购货积极性，目前用铜厂家主要维持按需采购为主。据了解，当前铜杆厂接单情况并不差，基于环保及质监因素考虑，他们倾向采购优质再生铜，但现时优质再生铜供应紧张，普遍维持中高价成交，购货成本相对较高。

综上，前期供应紧张带来的支撑减弱，但近期伦铜库存持续下滑，对铜价形成一定支撑，伦铜主要围绕 5700 美元一线震荡，对国内期现两市铜价指引有限。预计，伦铜难支撑持续性上涨，下一步若未能有效突破上方 5,750 美元阻力位，那么很可能进一步下跌。

五、行业要闻

1、中电联发布《2017 年一季度全国电力供需形势分析预测报告》

一季度，宏观经济运行延续稳中向好的发展态势，今年春节较早以及气温偏暖促进节后开工复产较快，加上上年同期低基数等因素影响，全社会用电量同比增长 6.9%，增速同比提高 3.7 个百分点，延续了 2016 年下半年以来的较快增长势头。在制造业用电量同比增长 9.0% 的拉动下，第二产业用电量同比增长 7.6%，对全社会用电量增长贡献率为 75.5%，是一季度全社会用电量较快增长的主要原因；第三产业和城乡居民生活用电量分别增长 7.8% 和 2.8%，增速均同比下降，暖冬和上年同期高基数是主要原因。3 月底，全国 6000 千瓦及以上电厂装机容量 16.1 亿千瓦，同比增长 7.7%，供应能力充足；电源投资节奏继续放缓、结构继续清洁化，中东部地区新能源投资和投产占比持续提高，煤电投资和新增装机规模均同比减少，电力供给侧结构性改革成效明显；电网企业加大风电等新能源跨省区外送，风电供暖、替代燃煤自备电厂发电等增强风电就地消纳能力，风电弃风问题明显缓解。全国电力供需总体宽松、部分地区相对过剩，煤炭各环节库存下降、电煤供应偏紧、煤电企业燃料成本大幅攀升，部分大型发电集团煤电板块已整体亏损。

展望后三季度，预计电力消费需求呈前高后低走势，上半年全社会用电量增速为 6% 左右，全年增速比 2016 年略有回落；预计全年新增装机略超 1 亿千瓦，年底发电装机容量达到 17.5 亿千瓦左右，非化石能源发电装机占比进一步提高至 38% 左右；全年全国电力供应能力总体富余、部分地区相对过剩。火电设备利用小时进一步降至 4080 小时左右，电煤价格继续高位运行，部分省份电力用户直接交易降价幅度较大、规模继续扩大，发电成本难以有效向外疏导，煤电企业效益将进一步被压缩，发电企业生产经营继续面临严峻困难与挑战。

（全文链接：http://www.chinaccm.com/22/20170428/221301_4111341.shtml）

2、2017 年华鹏新能源变压器交流会在北京召开

近日，由江苏华鹏变压器有限公司主办的 2017 年新能源变压器交流会在北京隆重召开。来自华能新能源、大唐新能源、华电福新能源、中国广核新能源、中国三峡新能源等 35 家单位的 80 多位企业代表出席了本次交流会。

会议以“卓、跃”为主题，旨在向客户、行业、社会汇报华鹏变压器在新能源领域进行的探索以及取得的一些成效，展示华鹏为保证产品的优质稳定、技术工艺的科学合理、性能指标的节能环保高效等方面做的一些工作。

会上，董事长钱洪金向与会嘉宾致辞。他说：“多年来，华鹏积极响应国家‘节能降耗、绿色环保’的号召，在新能源、节能型产品的开发上不懈努力，以适应客户对新能源产品日

渐多元化、个性化的需求”。他认为，力推节能环保型产品是社会达成的共识，华鹏致力于变压器制造三十年，有责任、有义务为行业、为地方奉献出一份力量。他指出，华鹏作为世界上品种最全的企业、世界上最大的变压器制造厂之一，将担起行业排头兵的责任，勇立潮头、追求“卓跃”。

华鹏变压器新能源技术中心主任戴建平向大会介绍了华鹏新能源主变压器、新能源箱式变压器的技术优点，以及在参与、制定变压器标准化方向做出的努力。他汇报了华鹏变压器“全寿命周期”运行的合理、科学，从成本、技术上进行了引申、论证，得到了全场嘉宾的高度认可。会议最后，来自企业的代表围绕华鹏生产的新能源变压器技术特点、售后服务等进行了研讨，从不同角度肯定了华鹏变压器在推动新能源发展上作出的贡献。

新能源变压器交流会向社会展示、分享了华鹏多年来在新能源领域取得的突破与成效，加强了业内的信息互通与技术交流。面对成绩和赞誉，华鹏将再接再厉，勇为人先，在节能环保技术革新上更进一步。

3、河钢宝钢 2017 年一季度净利润大增

河钢股份 4 月 27 日发布的 2016 年年报显示，2016 年，受限产和压减产能的影响，公司全年共产生铁 2925 万吨，粗钢 2896 万吨，钢材 2786 万吨，同比分别降低 5.34%、7.84%和 5.69%；生产钒渣 15.3 万吨，比去年降低 8.93%。全年实现营业收入 745 亿元，同比增长 1.98%；实现净利 15.55 亿元，同比增长 171.25%。在产量压减的情况下，取得了较好的经营效益。

2017 年公司计划产生铁 2803 万吨，粗钢 2787 万吨，钢材 2687 万吨，分别比上年度实际产量减少 4.2%、3.8%、3.6%，主要是考虑受钢铁去产能及大气污染治理限产的影响；钒渣 19.93 万吨，比上年度实际产量增长 30%。

同日披露的一季报显示，2017 年一季度公司实现营业收入 283.2 亿元，同比增长 58.84%；实现净利 6.49 亿元，同比增长 455.69%。

宝钢股份一季度净利 37.86 亿 同比增长 143%

4 月 28 日，宝钢股份发布 2017 年一季报，公司 2017 年 1-3 月实现营业收入 851.22 亿元，同比增长 76.77%；钢铁行业平均营业收入增长率为 7.31%；归属于上市公司股东的净利润 37.86 亿元，同比增长 142.89%，钢铁行业平均净利润增长率为 71.84%。

.....

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。