

中国取向硅钢周刊

(2017年9月第4期)

目录

- 宏观新闻摘要
- 取向硅钢: 电网投资增速下滑 节前市场趋于平稳
- 短期取向硅钢或趋稳运行
- 期铜多空争夺激烈
- 行业要闻
- 1、2017年1-8月份电力工业运行简况
- 2、西电常变完成首台藏中联网项目500kV变压器研制
- 3、高性能串联变压器即将首发上市
- 4、国家电网考虑收购巴西国家电力公司旗下6家配电子公司

国内硅钢市场需求调研报告

《取向专刊》
《2017年7月原材料运营报告》
《2017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：

18513790710

18513790716

18513790731

本周综述：

本周取向硅钢市场价格稳中有涨，部分120牌号资源明显突破12000元/吨，较上半年低点提升了2500元/吨左右。由于成本明显抬升，加上市场现货资源不多等因素，贸易商惜售心理较浓，市场仍有较强的挺价意愿。但月底主导市场都有一定到货，国庆期间也会有资源流入，资源相对紧张情况有所缓解。目前市场主流报价：华东地区国产30Q120主流报价在12000元/吨，30Q130报价在11500元/吨左右，民营120牌号报价在10200-10500元/吨，宝钢B30P120报价11800元/吨，B23P085报价16700元/吨左右。华中和华南地区30Q120报价在12500/吨左右。从成交上看，涨价后成交状况较之前没有太多变化，下游企业被动接受，但价格继续上涨也存在压力，供需博弈会使近期价格趋于稳定。

本周公布的电力数据看，1-8月，全国电网工程完成投资3250亿元，同比增7.9%，比1-7月9.9%的增速下降2个百分点。电源投资下滑更为严重，1-8月份，全国主要发电企业电源工程完成投资1461亿元，同比下降14.2%。其中，水电285亿元，同比下降8.0%；火电424亿元，同比下降23.3%；核电242亿元，同比下降15.8%。在用电量方面，1-8月份，全国全社会用电量41571亿千瓦时，同比增长6.8%，增速比上年同期提高2.6%。第二产业用电量29209亿千瓦时，同比增长6.1%，增速比上年同期提高4.1%点，占全社会用电量的比重为70.3%。全国制造业用电量21373亿千瓦时，同比增长6.7%，增速比上年同期提高5.7%。从数据看可以看出，电网投资增速比预期要差，电源投资大幅下滑会间接影响下游需求，而制造业增长仍不能看出行业差距。

但是，电网设备在一带一路、电改带来的增量配网及模式创新影响下，2017年上半年输变电设备整体收入和利润增速提升显著，一二次设备二季度增长较快，但边缘企业仍面临较大市场压力。特高压直流增速明显，低压设备业绩表现更为突出。目前西藏丁青县110千伏输变电新建工程投运，特高压交直流混联大电网关键技术标准获立项，1000千伏特高压苏州变电站二期进入攻坚阶段，安徽怀宁首座35千伏智能变电站开工建设，表明以特高压为主的电力建设仍在积极推进，取向硅钢市场需求没有太多担忧。此外，国家电网考虑收购巴西国家电力公司旗下6家配电子公司，海外特高压工程相继开工，带动国产高端电力装备出口，利好需求。

取向硅钢部分牌号 9.18 - 9.22

牌号	产地	市场均价	涨跌	到厂优惠价	备注
B30P120	宝钢	11800	↑200	--	--
B23P085	宝钢	17800		--	正品
30Q130	武钢	11600	↑300	--	正品
30Q120	武钢	12000	↑500	--	正品
23RK085	武钢	17700		--	正品

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)中国央行要求各地严禁个人消费贷款违规流入房地产，今年至少有数千亿元人民币资金违规通过个人消费贷款流入房地产市场。部分银行已着手向消费贷客户征集贷款用途证明材料，包括：货单、发票、合同、转账凭证等。(2)统计局：8月70大中城市中一线城市和热点二线城市新建商品住宅价格环比下降或持平，同比涨幅全部回落。从一线城市当前房价指数的增幅来看，这是29个月以来即2015年3月份以来首次出现的房价环比下跌。(3)国内钢铁电商整体增速放缓 “互联网+钢铁”双创论坛举行，宝武集团计划打造1亿吨产能目标。未来通过资本化手段，进行联合、兼并、重组提高产能和产业集中度，实现共建共享。”

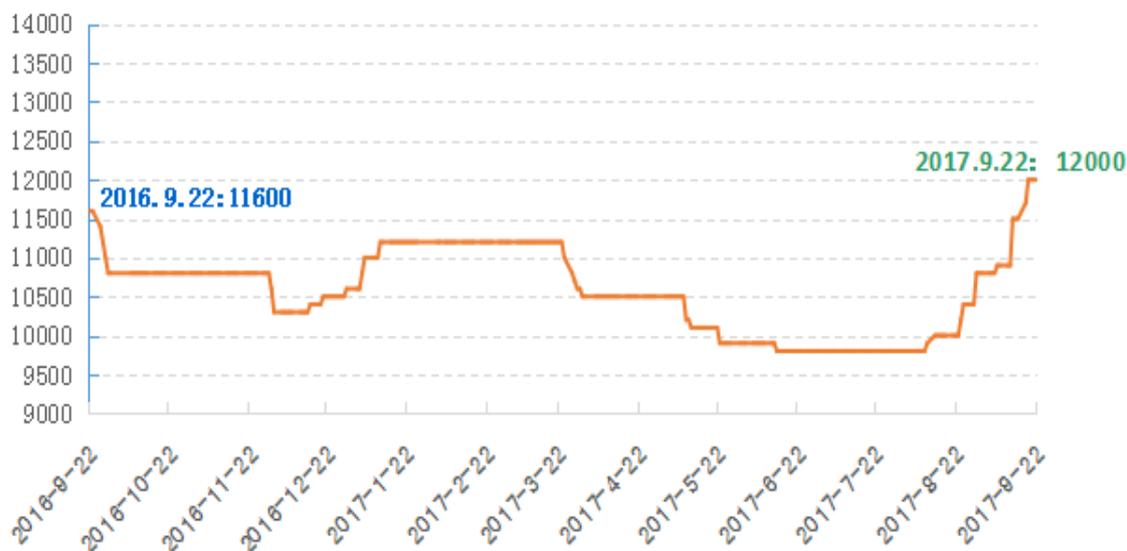
行业：(1)“十三五”期间我国配电网累计投资不低于1.7万亿元。(2)国家能源局拟在2020年实现商业用电量的全部放开。预计2020年全国电力直接交易量将达到53450亿度。(3)中钢协：我国钢材消费强度将进一步下降，钢材生产和消费将步入峰值回落区。

数据：(1)世界钢铁协会：2017年8月全球粗钢产量1.436亿吨，同比提高6.3%；粗钢产能利用率72.2%，同比提高3.3个百分点，环比降0.2个百分点。

汇率：9月22日人民币兑美元中间价报6.5861，较前一交易日上调6基点，结束三连贬。

二、本周取向硅钢价格走势继续上涨

2016年9月-今上海市场武钢30Q120价格走势



三、短期取向硅钢或趋稳运行

从目前市场运行状况来看，经过一段时间涨价，市场整体价格水平较8月份有明显提高，除了少数企业外，大部分下游接受起来相对乏力。进入9月中旬后，铁矿石、焦炭、钢材其他品种整体价格水平都有所回落，期货价格大幅下跌，市场积极性减弱。取向硅钢尽管钢厂拉涨强烈，但供需相对平稳，继续大幅上涨会进一步加大市场倒挂矛盾，压缩贸易商盈利空间，预计节前市场趋于平稳，随着商家离市，报价混乱状况也会有所减少。

四、期铜多空争夺激烈（图：长江有色金属现货）



本周，上海现货市场电解铜主流报价在49620-50800元/吨，周均价下跌539元至50406元/吨，升水维持再30-100元左右。周内，持货商报价持稳，湿法铜货源偏紧，报价坚持，平水铜较受青睐，进口铜陆续流入，贸易商寻低收获，交投较为活跃，部分下游寻低节前备货，整体交投氛围尚可。

综上，标普调降中国评级以及美联储年内升息预期挫伤市场人气，金属看空氛围浓厚。沪铜多空双方在5万附近反复争夺，短期内沪铜还有调整空间，比较重要支撑在100日均线48500一线。

五、行业要闻

1、2017年1-8月份电力工业运行简况

1-8月份，全国电力供需总体宽松。全社会用电量当月增速环比放缓，三产用电量继续较快增长；工业和制造业用电累计增速同比提高；高载能行业用电累计增速同比提高，有色金属

属冶炼行业当月用电增速连续两个月回落；发电装机容量增速放缓，水电当月发电量连续两个月正增长；水电利用小时同比降低，其他类型发电设备利用小时同比增加；全国跨区、跨省送出电量同比增长；新增太阳能发电装机大幅提高，带动全国新增发电装机同比增加。

（全文链接：http://www.chinaccm.com/22/20170918/2201_4420809.shtml）

2、西电常变完成首台藏中联网项目 500kV 变压器研制

日前，西电常变为世界上海拔最高的变电站研制的藏中联网项目首台 500 千伏变压器通过全部出厂试验，各项性能均满足或优于协议要求。该产品的试制成功为西电常变在研制高海拔超高压变压器领域提供了宝贵经验。

西电常变承制藏中联网项目 6 台 ODFS-250000/500 变压器，该项目产品均用于海拔高度 4000 米以上、极端气温-45 度，具有容量大、高电压、高海拔、昼夜温差大、耐严寒、运输困难等特点。因此项目对输变电设备尤其变压器设备要求非常严格，这些特点都为产品的研发制造增加了难度。为确保顺利完成该项目的技术设计、物资配套、生产制造、运输安装等工作，西电常变成立了藏中联网项目“领导小组”和“工作小组”，全面督促产品按期保质保量完成，提高了 XD 品牌在国家电网中的影响力。

川藏铁路拉萨至林芝段供电工程-沃卡（拉萨）500kV 变电站新建工程（简称藏中联网项目）是世界上海拔最高的变电站，该项目首次实现青藏-川藏两大联网工程的互联，为川藏铁路的供电和牵引站的接入创造了前提条件，亦标志着西藏地区 500kV 电网架初步形成。通过该项目的研制，西电常变掌握了高海拔大容量 500kV 变压器产品的关键技术，将公司的技术、采购、制造、试验、运输和管理水平提高到一个新的水平，促进了公司在今后高海拔特高压市场的拓展与突破。

3、高性能串联变压器即将首发上市

近日，国内首台高性能 220kV70MVA 串联变压器在中国西电研制成功试验，该款高新技术产品是将会用于南京 220 千伏西环网统一潮流控制器工程设计制造中。

目前，潮流分布不合理、运行欠灵活等问题在电网中频频出现，但这会影响电网输电能力，因此迫切需要一种新的技术手段对系统电压和潮流进行灵活动态的调节，提高电网驾驭能力。统一潮流控制器 (UPFC) 能够有效的解决这一系列问题，所以串联变压器在统一潮流控制器 UPFC 工程应用而生。

由于西电所专业人员针对串联变压器在设计、制造、运输等关键技术和关键难点，进行科研攻关和技术创新。进行了电场分析、磁场分析、热点温升、抗短路能力分析、噪音等系统全面的量化分析验证，以确保该产品设计的可靠性和技术的先进性。由于该产品高压侧绕组串联在 220kV 线路中，其高压首、末端对地绝缘水平均需要按线路电压等级来设计，同时对串联变压器抗短路能力和过负荷能力的要求远远高于常规产品，能够大大提高电网的灵活性。

该款高性能 220kV70MVA 串联变压器研制成功，丰富了 XD 品牌变压器产品的种类，为电力系统的优化提供了新思路，满足了电力系统优质配套、节能环保的需求，为后续研发制造更高电压等级的串联变压器提供了一定的技术条件。

4、国家电网考虑收购巴西国家电力公司旗下 6 家配电子公司

9 月 20 日，中国国家电网旗下巴西控股公司运营副总裁 Ramon Haddad 当天表示，公司正在研究是否收购巴西国家电力公司 Centrais Elétricas Brasileiras SA(下称 Eletrobras) 年底前将出售的配电子公司。Ramon Haddad 称，国家电网之所以考虑参与竞购，是因为打算在该国长期发展。

Eletrobras 计划出售六家亏损的配电企业。作出这一决定的时间早于今年 8 月巴西政府提议将 Eletrobras 私有化。

Eletrobras 是拉美地区最大的电力公司，装机容量达到 4.539 万千瓦，占巴西总装机容量的 32%，共 231 个发电站，覆盖水电、太阳能、核电、风电和火电。同时，该公司在巴西输电市场也占据举足轻重的地位，拥有长约 6.1 万公里的输电线路，为巴西全国 27 个州中的 6 个州配送电力。为了减轻债务、提振巴西经济，巴西政府于 8 月发布提议，决定放弃对 Eletrobras 的控股权。

国家电网公司在巴西市场深耕多年，此前在输配电资产上斩获颇丰。

自 2010 年进入巴西市场，国家电网在巴西已先后完成收购并稳定运营 14 家输电特许权公司，运营 1 万公里的输电线路，为巴西利亚、里约、圣保罗等地区供电。国家电网巴西控股公司已成为巴西第二大输电公司。

“巴西是拉美第一经济大国，地域辽阔，输电规模及互联电网跨度庞大，加之电力监管政策稳定，吸引了众多投资者的目光。瞄准巴西电力市场的巨大潜力，2010 年 12 月和 2012 年 12 月，公司分两次收购了巴西 12 家输电特许权公司 100% 股权。由此，公司正式进入南美洲电力市场。”国家电网公司总经理助理兼国际合作部主任杜至刚此前接受采访时表示。2010 年，国家电网公司在里约热内卢注册成立国家电网巴西控股公司，开展输电资产投资和运营业务。

2014 年 2 月，国家电网公司与 Eletrobras 以 51%：49% 股比组成的联营体成功中标巴西美丽山水电特高压直流送出项目，项目特许经营权期限 30 年。作为后续，2015 年 7 月，国家电网公司独立参与竞标并成功中标巴西美丽山水电±800 千伏特高压直流送出二期特许经营项目，特许经营权期限 30 年。

今年 1 月，国家电网与巴西卡玛古集团、普瑞维基金、博内尔基金在巴西里约热内卢完成股权交割，成功收购巴西 CPFL 公司 54.64% 股权。该项目是国家电网迄今为止最大的境外投资项目。

CPFL 公司是巴西最大私营电力企业，业务主要包括配电和新能源发电领域。CPFL 公司全

资拥有 9 个配电特许权公司，业务覆盖经济发达的圣保罗州和南大河州，服务区域面积 30.4 万平方公里，服务人口数约 2400 万，年配电量 700 亿度，在巴西配电市场份额为 14.3%，是巴西最大的配电企业。

国家电网公司前任董事长刘振亚曾对外媒表示，资金不会成为进行国际收购时的障碍，公司有能力购买符合自身投资组合的资产。刘振亚说，由于海外资产主要是监管资产，收益和效益良好，净资产的回报率在两位数以上，国家电网公司计划 2020 年前在国外投入 300 亿-500 亿美元。

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。