

中国取向硅钢周刊

(2017年9月第5期)

目录

- 宏观新闻摘要
- 取向钢: 节假因素凸显 价稳量小成交
- 节后取向硅钢或仍平稳运行
- 铜价看多思路不变
- 行业要闻
- 1、南方电网与三峡集团或竞购芬兰第二大电网公司
- 2、华电重工与中国电建联合体获 13.68 亿元海上风电合同项目
- 3、武钢有限公司与国电长源电力签订战略合作协议

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：本周取向硅钢市场总体维持平稳，各地报价没有明显变化。由于临近国庆假期，贸易商陆续离市，加上一些下游企业少量备货完毕，进入本周采购也明显减少，节假因素凸显，市场成交量明显减少。目前市场主流报价：华东地区国产 30Q120 主流报价在 12000 元/吨，让步 11500 元/吨左右；30Q130 报价在 11800 元/吨左右，民营 120 牌号报价在 10300-10500 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。尽管节前采购量明显减少，但商家报价仍然较为坚挺，一方面手中货源不多，另一方面成本高企，新货一到利润明显较少。

从钢厂方面来看，进入 10 月份，检修减少，而且由于价格较快提升盈利改善，民营钢厂生产转为积极，预计 10 月份产量较 9 月份仍有可能增加到 10.7 万吨水平。产量增量一部分通过增加出口消化，一部分仍要回流市场。由于国庆长假，市场需求量较少，假期有资源陆续抵达市场，出去直供因素，中间贸易量会略有增加，对节后市场有一定压力。但钢厂及贸易环节挺价意愿强，库存结构、库存水平压力不大，对市场价格水平仍有支撑。

从下游方面来看，农网改造项目提前完成，建设进入尾声，农网改造带来的需求或随之下降。根据国务院部署，国家电网公司新一轮农网改造升级工程规划总投资 5222 亿元，工程总体五年完成，主要包括“井井通电”工程，在 2017 年底前实现平原地区农田灌溉机井通电全覆盖；小城镇（中心村）电网改造升级，在 2017 年底前完成公司经营区全部小城镇（中心村）电网改造升级任务。、村村通动力电，在 2017 年底前完成经营区内除西藏外的未通动力电或动力电不足自然村电网改造全覆盖。目前从国网发布的信息看，基本完成了农网改造部署。取向硅钢需求后期增长空间仍在城镇化、城市配网、特高压以及跨国电建项目上，目前建省第一批 6 个增量配电网试点园区规划全部完成，国网部分省网公司第四批集中招标采购完成招标工作；海外方面，国家电网近年来在海外通过并购运营，工程建设等方式全球配置战略资源国外电建项目拉升取向钢直接出口和间接出口需求。此外，各地增量配网密集招标启动。8 月份以来，浙江、河南、重庆等地区相继发布增量配网的招标公告，其中浙江 5 个项目已确定业主方。

需要关注的是电网建设速度在 4 季度是否加快，根据第三季度表现来看，实际状况不及预期。

取向硅钢部分牌号 9.25 - 9.30

牌号	产地	市场均价	涨跌	到厂优惠价	备注
B30P120	宝钢	11800	--	--	--
B23P085	宝钢	17800	--	--	正品
30Q130	武钢	11600	--	--	正品
30Q120	武钢	12000	--	--	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)国务院下阶段工作：稳妥推进装备制造、电力等央企重组；运用“互联网+”、建设“双创”平台等，打造大中小企业协同发展，推动央企之间通过资产重组、股权合作、资产置换、战略联盟、联合开发等方式，进行资源整合；落实化解过剩产能任务，推进“僵尸企业”处置和亏损企业治理，推动重点领域国企混合所有制改革，引入社会资本；采取减税、定向降准等手段，加大对小微企业发展的财政金融支持，对小微企业借款合同免征印花税、月销售额不超过3万元的免征增值税两项政策优惠期限延至2020年。(2)统计局：中国8月规模以上工业企业实现利润6719.7亿，同比增24%，环比加快7.5个百分点，1-8月国企利润总额19114.1亿元，同比增21.7%。工业产品价格上升，企业生产成本降低工业利润增速加快。其中石油、钢铁、有色和电子等行业拉动较大，电力等行业实现利润同比降幅较大。(3)统计局：2017年9月中国制造业PMI为52.4%，比上月上升0.7个百分点，继续保持稳中向好发展态势；非制造业PMI为55.4%，比上月上升2.0个百分点，继续保持增长，增速有所加快。(4)石家庄、贵阳、长沙、重庆、南昌、南宁6个城市出台房地产限售令，重庆、南昌、南宁取得房产证2年内不得交易，长沙是房产证3年内不得交易，贵阳是签订合同3年内不得交易，石家庄是网签后5年内不得交易。(5)

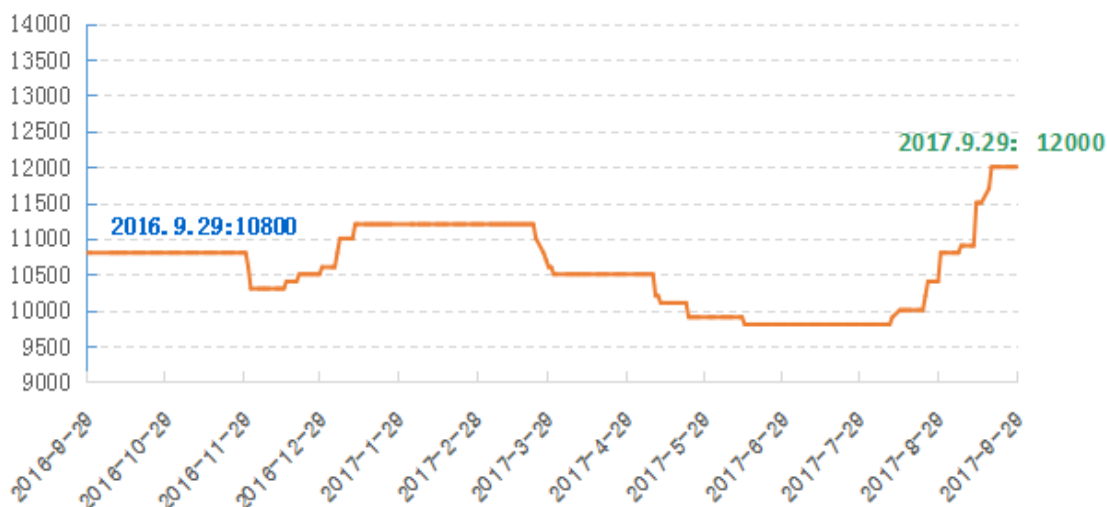
行业：(1)国家电网于9月25日提前三个月完成新一轮农网改造升级“两年攻坚战”，累计投资1423.6亿元，完成153.5万眼农田机井新通电及改造、6.6万个小城镇(中心村)电网改造升级、7.8万个自然村新通动力电及改造。

数据：(1)中钢协：今年前7个月钢协会会员企业吨钢利润179元。(2)中钢协：9月上旬会员钢企粗钢日均产量186.75万吨，旬环比增2.03万吨，增幅1.1%。截至9月上旬末，会员钢企钢材库存量1235.89万吨，旬环比增3.36万吨，增幅0.27%。(3)9月份钢铁PMI53.7%，较上月小幅回落3.5个百分点，连续五个月处在50%以上扩张区间，表明钢铁行业持续处于扩张状态，景气格局维持高位。

汇率：9月29日人民币兑美元中间价报6.6369，较前一交易日下调84点，连续五连跌，9月累计贬值0.54%。

二、本周取向硅钢价格走势稳

2016年9月-今上海市场武钢30Q120价格走势



三、节后取向硅钢或仍平稳运行

从目前市场运行状况来看，节前市场趋于平淡，假日因素凸显，成交逐步减少。但目前价格水平处于供需博弈下稳定阶段，节后面临市场资源量增加以及需求的预期，要面临下游的一定程度上的压价压力。节后钢厂要密集出台 11 月份定价政策，10 月份过后，天气转冷，需求或转入淡季，价格继续拉涨难度增加。但短期来看，成本因素、资源因素以及目前供需格局、市场环境，仍有利于取向硅钢平稳运行。

四、铜价看多思路不变（图：长江有色金属现货）



本周上海现货铜主流报价在 50320-50960 元/吨，本周是节前最后一周，现货方面节前备货密集，持货商挺升水态度强烈，周初升水一度达到 200`250 元/吨，现货升水给期铜支撑强劲。临近长假，市场交易接近尾声，大企业纷纷进入到结算状态，大部分企业已不再有票据需求，持货商节前换现意愿进一步加强，强势升水不在，下游补货大幅下降，且完全有压价主动权及空间，市场避险换现情绪越来越浓厚，交投也随之转淡。

综上，国庆长假前夕沪铜高开走高并突破 51000 元/吨的压力，从盘面上看多头强势明显，技术摆动指标 MACD 绿色柱状线也有所缩短，表明还有上升的动力，后市看多思路不变。

五、行业要闻

1、南方电网与三峡集团或竞购芬兰第二大电网公司

这是 EleniaOy 的第二次出售。2011 年，该公司以 15.4 亿欧元的价格被瑞典公用设施集团 Vattenfall IAB 售出。

海外公共事业资产对中国公司的吸引力不减，中国南方电网有限责任公司（下称南方电网）和三峡集团控股的长江电力股份有限公司，正考虑竞购芬兰第二大电网公司 EleniaOy。

9月22日，彭博社援引知情人士的消息报道称，EleniaOy已经要求有意参与此次竞标的企业，在今年10月中旬前提交非约束指示性参考报价，交易规模可能达到30亿欧元（约合236.67亿元人民币）。

南方电网是中国两大电网公司之一，主要负责广东、广西、云南、贵州和海南五省电网的投资、建设和经营及输配电业务，2016年营收为4765亿元；长江电力是中国最大的清洁能源上市公司，截至2016年底，总装机容量达45495兆瓦。

EleniaOy是芬兰第二大电网企业，为芬兰超过100个市镇的42万户家庭和企业供暖、供热。

在2011年，EleniaOy已易主过一次。彼时，3iGroupPlc和GSInfrastructurePartners所组成的财团，以15.4亿欧元（约合121.62亿元人民币）的价格从瑞典公用设施集团VattenfallAB手中买下了EleniaOy。

2016年，EleniaOy的股东打算再次出售这家公司，但一直没有实质性进展。2017年7月，EleniaOy将出售的消息再次传出。彭博社彼时报道称，这家芬兰第二大电网公司的出售，吸引了包括香港富豪李嘉诚旗下的长江基建控股有限公司（下称长江基建，01038.HK）、中国国家电网和一些全球性的基础设施投资者和退休基金的关注。

EleniaOy及其股东代表拒绝了彭博社的置评请求，南方电网、长江电力和长江基建未就此事作出回应。

中国公司正在加大对境外公用事业的收购力度。彭博社汇编数据显示，在过去的12个月中，中国企业总计宣布了172亿美元（约合1133.57亿元人民币）的海外公用事业资产收购。

南方电网一直在推动其国际业务的发展。不过，在过去十年中，南方电网只有一笔成功与外商交割的购买记录。2014年5月，南方电网公司联合香港中华电力，与埃克森美孚能源公司完成了香港青山发电有限公司股权交割。交割后，南方电网公司正式成为青山发电有限公司的股东，持有青山发电有限公司30%股权。

另据彭博社编制数据显示，中国另一大电网公司国家电网，在同样的时间内，至少完成约212亿美元的境外收购。

除了EleniaOy公司外，彭博社7月报道称，南方电网和中国国家电网还加入了对智利输电企业TranselectSA股份的初期竞标，该项交易的金额约为10亿美元（约合65.9亿元人民币）。

2、华电重工与中国电建联合体获13.68亿元海上风电合同项目

华电重工近日称其作为牵头方和联合体成员中国电建河南工程公司，共同与业主方上海电力大丰海上风电有限公司、发包人国家电投集团江苏海上风力发电有限公司签署了《中电

投大丰 H3#300MW 海上风电项目单桩 与海上升压站基础施工、塔架制造、风电机组设备安装、海缆敷设及 海上升压站建造与安装合同》，合同金额为 13.68 亿元人民币，占华电重工最近一期经审计营业收入的比例约为 33.5%。

3、武钢有限公司与国电长源电力签订战略合作协议

日前，武钢有限与国电长源电力股份有限公司举行战略合作协议签约仪式。双方将在安全互保、能源需求、劳务需求、原材料需求、物流服务等领域，发挥和挖掘各自优势，建立有效的沟通和协调机制，开展深度合作，实现高效协同，有效降低运营成本，提升管理效率。

国电长源电力成立于 1995 年，2003 年按照电力体制改革方案划归到中国国电集团公司。公司全资、控股和租赁经营共七个电厂，可控装机容量为 137.25 万千瓦，经营规模 177.25 万千瓦。

国电长源电力董事长袁天平在签约仪式上说，长源电力有着 60 余年的发展历史，和武钢有限这样的企业合作非常荣幸，也对双方未来开展更广泛的战略合作充满信心。

宝钢股份副总经理、武钢有限执行董事、总经理刘安表示，武钢有限与电力系统的合作是长期稳定、互信互利、多方位、多载体的，双方在电力、能源、物流和劳务等方面建立战略合作关系有着广泛的发展空间，在行业中发挥了示范效应。

.....

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。