

中国取向硅钢周刊

(2017年10月第3期)

目 录

- 宏观新闻摘要
- 取向钢:需求放缓 价格上涨动力不足
- 短期取向硅钢维稳运行
- 资金拉动 期铜先扬后抑
- 行业要闻
- 1、西电西变刷新发电机变压器订单记录
- 2、南方电网:到2020年底西电东送最大送电能力超过5800万千瓦
- 3、我国首台110kV植物绝缘油变压器在广州研制成功

国内硅钢市场需求调研报告

《取向专刊》
《2017年8月原材料运营报告》
《2017年8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运行平稳，多地报价较上周无明显变化。由于资源不平衡，局部报价略有波动，成交表现一般，市场继续拉涨动力不足，下游按需采购，商家正常出货，囤货备货积极性不高。目前市场主流报价情况是：华东地区国产30Q120主流报价在12300元/吨，让步11600元/吨左右；30Q130报价在12100元/吨左右，民营120牌号报价在10700-11300元/吨，宝钢B30P120报价12400元/吨，B23P085报价16900元/吨左右。华中和华南地区30Q120报价在12400-12500/吨左右不等。

10月即将过去，市场预期在4季度有一轮明年订单高峰期，再次之前恐趋于淡季。数据显示，今年1-9月，全国电网工程完成投资3731亿元，较去年同期增加165亿，增幅只有4.6%，明显低于预期。而去年1-9月，全国电网工程完成投资3566亿元，同比增长31.6%，增速是非常高的。另一方面，今年前9月电源工程完成投资1728亿元，同比下降13.1%。其中核电完成投资296亿元，同比下降10.3%；风电完成投资397亿元，同比下降14.1%。电源投资下降会制约后期电网建设。

尽管9月份的用电数据出现积极上涨，制造业增长7.3%。但实际上，部分电力设备企业3季度盈利较2季度明显下滑，合同订单价格低迷，但铜等核心原材料价格持续上涨铜一年来上涨了36%，取向硅钢从低价上涨了22%，造成下游变压器企业利润降低。

在电网建设方面，前国家电网公司董事长刘振亚在9月份相关能源会议上透露，到今年年底，除了新疆到安徽的±1100千伏工程不投运以外，其他特高压项目均将投运，明年几乎无特高压工程可干。电网批项目难。截至目前，我国已经建成投运“八交九直”17个特高压工程，在建“两交四直”6个特高压工程，但当前这种“强直弱交”的结构将给华东、华北、华中电网造成重大安全隐患。

相关国网高层表示，未来五年，国家电网将投入电网建设1.5万亿元，完善特高压电网，扩大西电东送规模，促进西部可再生能源基地开发和东部雾霾治理，积极推进智能电网和城乡电网建设，发展电动汽车设施，发挥电力产业先导作用。这意味着特高压投资可能比过去五年增速有所下降。电网建设比重需要倚重配网。

取向硅钢部分牌号 10.23 - 10.27

牌号	产地	市场均价	涨跌	到厂优惠价	备注
B30P120	宝钢	12400	--	--	--
B23P085	宝钢	17800	--	--	正品
30Q130	武钢	12000	--	--	正品
30Q120	武钢	12500	--	--	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)十九打闭幕, 习近平新时代中国特色社会主义思想写入党章, 并选出新一届中共中央总书记习近平和中央政治局常委李克强、栗战书、汪洋、王沪宁、赵乐际、韩正同。(2)统计局: 1-9 月份, 全国规模以上工业企业实现利润总额 55846 亿元, 同比增 22.8%, 增速比 1-8 月份加快 1.2 个百分点。9 月份, 规模以上工业企业实现利润总额 6621.8 亿元, 同比增 27.7%, 增速比 8 月份加快 3.7 个百分点。原因是生产销售增长加快, 价格稳中有升, 工业利润增速进一步提高, 其中电力、酒和电子等行业拉动作用明显。(3)统计局发布 9 月房价数据, 在全国 70 个大中城市中, 一二三线城市房价同比涨幅继续回落。其中, 在新建商品住宅价格方面, 一线城市同比涨幅较上月回落 3.5 个百分点, 二线城市同比涨幅较上月回落 2.2 个百分点, 三线城市同比涨幅较上月回落 1.1 个百分点。(4)美国指数供应商 MSCI 发布纳入 A 股的指数 MSCI 指数, MSCI 中国 A 股指数将被重新命名为 MSCI 中国 A 股在岸指数, 自 2018 年 3 月 1 日起生效。并发布仅仅覆盖通过股市联通获得的股票指数, 名为“MSCI 中国 A 股指数”。

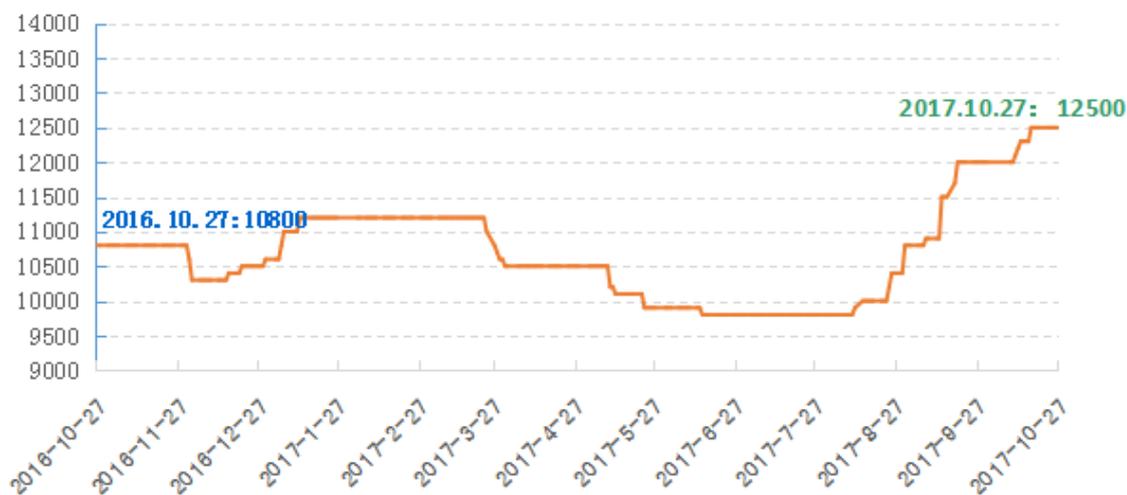
行业: (1)国网推进“十三五”电能替代 5800 亿度, 已完成替代电量近 3200 亿度。(2)Mercom 资本发布第三季度报告, 2017 年 1-9 月全球智能电网、电池储能和能效企业获得风投资金 12 亿美元, 同比增 32%。1-9 月智能电网风投资金累计达到 3.8 亿美元, 去年同期 3.43 亿美元。

数据: (1)国际钢协: 全球 9 月钢铁产量触及 2 月来最低, 因中国加大环保力度, 国内钢厂减产。全球 9 月粗钢产量 1.414 亿吨, 同比增 5.6%, 但较前月降 2.3%, 并创 2 月来最低月度产出; 自 2016 年年初中国已将合法钢铁产能削减 1.1 亿吨, 非法产能取缔 1.2 亿吨, 但减产现在才开始传导至产量数据下降。(2)三大矿山发铁矿石产量数据: 淡水河谷 2017 年产量目标仍维持 3.6—3.8 亿吨; 力拓前三季度铁矿石产量达 2.41 亿吨, 同比降 1%。必和必拓前三季度铁矿石产量 5560 万吨, 同比降 3%(去年同期 5760 万吨)。(3)9 月份钢铁行业 PMI (采购经理指数) 53.7%, 较 8 月回落 3.5 个百分点, 连续 5 个月处在 50% 以上的扩张区间, 表明钢铁行业景气度维持高位。分项指数中, 生产指数小幅下降, 新订单指数、新出口订单指数和购进价格指数显著回落, 产成品库存指数回升但仍处在 50% 以下的收缩区间。

汇率: 10 月 27 日人民币兑美元中间价报 6.6473, 调降 185 个基点, 兑欧元大升 1004 点。

二、本周取向硅钢价格走势稳

2016年10月-今上海市场武钢30Q120价格走势



三、短期取向硅钢维稳运行

从目前市场运行状况来看，市场需求不济，一方面受制于原料上涨和产成品难以提价的矛盾，盈利能力下降影响，接单能力差；另一方面淡季来临，明年订单未集中放量情况下，市场需求清淡迹象增加。尽管在钢厂一路提价的情况下，市场连续拉涨，继续上涨愈加困难。倒挂、资金、库存等问题或有所增加。总体上看，10月份钢市大环境是回调整理态势，原料价格持续下滑，市场心态由强转弱，取向硅钢难以继续报涨，维持平稳运行为主。

四、资金拉动 期铜先扬后抑（图：长江有色金属现货）



本周铜价主要成交区间在 54470-56070 元/吨左右，期现整体升贴水区间在 c50-b320 元/吨，本周进入十九大会议期间，市场整体谨慎氛围浓厚，并且市场坚定看涨后市铜价者并不多，因此周内未见大量备货者，需求表现一般。周初现货铜维持高升水，期价亦涨至高位，周中开始持货商高位加大抛货量，冶炼厂出货致货源有所增多，升水大幅回落，周五受持货商出货变现意愿较强影响一度跌至贴水。周五，铜价格承压回落，下游则依然保持刚需，谨慎采购，仅贸易商少量收取低价货源，交投氛围较差。据上海有色金属交易中心调研结果来看，大部分贸易商继续看铜价陷入调整，转而看平升贴水。周内，废铜价格先涨后跌，不过其跌幅有限，目前依旧处于年内高位。受地区差异影响，周内各地区光亮铜价格涨跌幅差异也较大，各地区价差最大时一度超过千元，主流市场光亮铜价格维持在 47000 元上下。

综上，铜价冲高后持续回落，加之周五早些时候欧洲央行延长购债计划推升美元走强，进一步加大铜市跌幅，但中国近期经济数据向好继续支撑铜价难以出现更进一步深度回调，短期资金对铜价的推动力度反而可能趋弱，总体上，铜价前期大幅拉涨后，短期上方面临压力，但整体走势仍偏强，可能步入高位震荡走势。

五、行业要闻

1、西电西变刷新发电机变压器订单记录

西电西变销售处西北片区党员岗台把客户的满意度作为工作的出发点和落脚点，积极发挥共产党员岗台先锋模范作用，取得较好成绩，刷新了发电机变压器订单记录。

他们不辞劳苦地奔波在大西北广袤的土地上，深入各个地区的供电公司以及发电厂、变电站，宣传推介公司产品，了解客户的需求。他们还千方百计邀请客户来企业参观交流，加深印象、增进了解、密切关系。2016年以来，陕西地区招标5个330千伏以上重大电源项目，西电西变取得了五战六捷的好成绩，中标率达到了100%。先后囊括了陕西能源赵石畔煤电一体化项目雷龙湾2x1000兆瓦机组工程、陕西榆能横山电厂2x1000兆瓦机组工程、大唐陕西彬长二期2x1000兆瓦机组工程、陕西能源商洛电厂2x660兆瓦机组工程、陕北麟游低热值煤发电工程2x350兆瓦机组工程等一批重大电源项目。其中，雷龙湾电厂和横山电厂均为双百万级主变压器，一举刷新了该司发电机变压器订单的历史新高，该司销售处西北片区党员岗台为企业发展立下了头等功。

正是因为他们的辛勤付出，今年七一期间，负责西北片区的销售处副处长杨昆被西电西变和集团党委分别授予“标杆共产党员”、“优秀共产党员”称号；销售处西北片区党员岗台被授予“党员示范岗”光荣称号。

2、南方电网：到2020年底西电东送最大送电能力超过5800万千瓦

10月23日，在溪洛渡右岸电站送电广东±500千伏同塔双回直流输电工程（简称溪洛渡直流工程）的受端从化换流站里，南方电网超高压输电公司广州局的运行维护人员紧张有序地进行送电操作。这条±500千伏同塔双回直流工程直流输电线路，源源不断地把西部清洁水电送到广东。

溪洛渡直流工程是国家“十二五”西电东送重大能源建设项目。工程西起云南昭通市盐津县牛寨换流站，东至广东广州从化市从西换流站，途经云南、贵州、广西、广东四省区。这一同塔双回直流输电工程额定电压±500千伏，单回直流输电容量320万千瓦，双回直流输电容量640万千瓦。溪洛渡直流工程输送的是云南清洁水电，送电能力最高为640万千瓦，按照年送电量320亿度计算，相当于每年减少二氧化碳排放2560万吨，减少二氧化硫排放19.7万吨，将为广东地区创造蓝天白云的良好生态环境作出贡献。

十二五期间，南方电网还建成投运了云南普洱至广东江门±800千伏直流输电工程（简称“糯扎渡直流工程”），这是继±800千伏云广特高压直流输电工程（简称“云广特高压工程”）之后，南方电网公司建设的第二个特高压直流输电工程。每年可为云南省送出清洁水电约250亿度，相当于节约标煤800万吨，减少排放二氧化碳2000万吨、二氧化硫15.4万吨、粉尘400万吨。十二五期间开工建设的云南金沙江中游电站送电广西直流输电工程（简称金中直流工程）开工建设和云南电网与南网主网鲁西背靠背直流异步联网工程，并建成投运了500千

伏滇南外送通道二回输变电工程等。

正在建设的国务院大气污染防治行动计划 12 条重点输电通道之一的滇西北至广东±800 千伏特高压直流工程东方换流站，这个计划在今年年底具备送电能力的特高压直流工程，从电网规划以及建设中广泛应用节能环保新技术，通过应用先进的电网技术，节约资源，保护环境。

南方电网超高压输电公司广州局基建部邝建荣说，滇西北直流工程接地极线路与直流线路共塔就是项目建设中的一大突破，通过设计优化，有效地节省占地面积，环保效益明显。

“目前，接地极线路与直流线路共塔 261 基，接地极平均每基塔占地 150 平方米，仅接地极线路的塔少占地约 40000 多平方米。”

据了解，五年来，南方电网西电东送新增送电能力 1140 万千瓦，由“8 交 4 直”发展为“8 交 9 直”共 17 条西电东送大通道。西电东送年送电量由 2013 年的 1124 亿度增长至 2017 年的 1800 亿度，年均增长率 12.5%。清洁能源比例也由 2013 年的 79% 增至 2017 年的 87%，5 年累计输送清洁水电约 6600 亿度，相当于减少标准煤排放约 2 亿吨，减少二氧化碳排放约 5 亿吨。2016 年，南方电网非化石能源发电量首次占比达到 50.9%，高于全国平均水平近一倍。

西电东送的实践表明，西电东送极大缓解了广东环境压力，改善了东西部协调发展问题，不断助力美丽中国建设，同时为南方五省区全面建成小康社会提供可靠电力保障。“十三五”期间，南方电网还将进一步加大清洁电能送出能力建设，将建成滇西北直流工程建设，乌东德电站送广东、广西三端直流工程建设，海南联网二回工程等重要送电通道，全力打造安全、可靠、绿色、高效的智能电网。到 2020 年底，西电东送最大送电能力超过 5800 万千瓦，比“十二五”末提高 50%。

3、我国首台 110kV 植物绝缘油变压器在广州研制成功

植物绝缘油具有安全、环保无污染、可再生、可延长变压器寿命等诸多优点，是矿物绝缘油的良好替代品，上世纪 90 年代后在欧美地区开始广泛推广。而我国植物绝缘油的研究和应用尚处于起步阶段，仅有少量植物油配电变压器应用先例。目前欧美部分发达国家已掌握 110kV 至 420kV 电压等级植物油大型电力变压器关键技术，但对我国实施技术封锁，使得我国在该领域技术储备基本空白。

为打破技术封锁，引领行业发展，广州电力试验研究院 2013 年申请立项研制 110kV 植物绝缘油大型电力变压器，以期率先在国内实现植物油变压器从配变到主变的跨越。由于缺乏经验、技术难度大、国外技术封锁等因素，变压器研制过程历尽周折，期间经历两次失败而不得不从头再来。但项目攻关团队并没有因此退缩，而是百折不挠，愈挫愈勇，在总结教训的基础上发扬创新精神，攻克了大量结构设计、制造工艺、试验方法等技术难题，终于在 2017 年 10 月 21 日，在沈阳变压器研究院见证下，顺利通过了所有型式试验项目，宣告中国第一台具有完全自主知识产权的 110kV 植物绝缘油大型电力变压器研制成功。

与此同时，团队取得多项技术突破，形成了多项创新成果并受到国内电力行业高度关注，多次应行业邀请进行专题技术交流。据统计项目共申报发明专利及实用新型专利 7 件，发表论文十余篇；编写国家标准 1 项、行业标准 3 项、团体标准 6 项，为占领植物油电力变压器技术制高点奠定基础，同时对植物油变压器在国内的应用与推广具起到极大的示范效应和推动作用。

由于意义重大，经南方电网公司推荐，“大型植物油电力变压器研制及示范应用”已列入“中国制造 2025”重大标志性项目。下一步项目团队将继续发扬不畏艰险、勇于创新的精神，推进 110kV 植物油变压器挂网运行，并在此基础上继续研制 220kV 及 500kV 植物油电力变压器，为中国电力事业的发展贡献自己的一份力量，为中国特色社会主义建设添砖加瓦。

.....

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。