

中国取向硅钢周刊

(2017年11月第2期)

目录

- 宏观新闻摘要
- 取向硅钢:继续上涨 宝钢调价依旧看好市场
- 短期取向硅钢继续维稳运行
- 沪铜将继续进行技术性修复
- 行业要闻
- 1、全球7家变压器企业瓜分500亿市场:特变电工占11%
- 2、希腊希望中国国家电网能协助20亿欧元电网计划
- 3、西电电力自主研制的±535千伏/3000兆瓦柔性直流换流阀顺利通过试验验证

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维持平稳。部分常规牌号因出货困难价格略有松动，头尾卷、让步材料价格相对稳定，显示出连续上涨的价格对企业追求成本控制更为明显。据商家反馈，尽管市场资源不多，到货资源也有限，但需求相对冷淡，难以继续抬高报价，目前急于回笼资源商户有小幅让利出货现象。而从市场主流报价看，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元/吨左右不等，总体报价水平较上周无明显变化。

钢厂方面，宝钢率先出台12月份价格订货政策，取向电工钢含税上调350元/吨，显示依旧看好市场，尽管市场价格难以跟涨，但宝钢在合同接单量、库存方面都有较好的表现，提价对钢厂订货影响不大。预计其它钢厂受宝钢提价影响，仍呈稳中有涨姿态，钢厂提价的边际影响或许滞后一个月时间进一步显现。目前民营钢厂坯料资源相对偏紧，也存在成本因素考量跟随宝钢适度提价。

与钢厂提价不同的是，市场处于淡季，继续拉涨困难，商家年底订货积极性不高，囤货意愿不强，维持正常客户订货。但4季度配网和新能源汽车回暖，有可能对明年配网订单产生一定拉动。据财富证券对配电网建设中投资结构统计，设备采购约占总投资30%，而设备采购中，变压设备约占59%，由此推算“十三五”期间配网变压器市场容量将超过3500亿元，市场增长潜力仍然较大，有效带动取向硅钢需求。

电改进入攻坚期，增量配电试点电网参与程度更高，配网放开进一步松绑了国网下产业单位的业务范围，势必利好国网旗下相关产业公司，配网建设明年预期可能好于特高压。另外，电动汽车发展带动充电桩建设，对变压器需求也一直提升，交流充电桩额定电压为250/440伏，直流充电桩额定电压为750/110伏，因此汽车充电站需要配备专用的变压器设施。国网今年三个批次充电桩累计招标合计846.7MW，预计总金额9.98亿元。同比去年功率下降13.87%（983.07MW），金额下降27.5%（13.76亿元），低于此前的预期。

取向硅钢部分牌号 11.6 - 11.10

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略有出入。高端牌号较为缺货。

一、宏观新闻摘要

宏观: (1)美国总统抵京访华，两国共签署合作项目 34 个，金额达到 2535 亿美元，刷新了世界经贸合作史上的新纪录。共涉及“一带一路”建设、能源、化工、环保、文化、医药、基础设施、智慧城市等多个领域，其中能源类项目投资总额占比超 50%。(2)统计局：10 月 CPI、PPI 双双超预期，CPI 同比增长 1.9%，环比上涨 0.1%，其中非食品价格和服务价格上涨明显；PPI 同比增长 6.9%，环比上涨 0.7%，维持高位，主要受生活资料价格上涨助推。(3)央行、银监会两部委调整汽车贷款政策，自用新能源车贷款最高发放比例从传统动力车的 80%提升至 85%；商用传统动力汽车贷款最高发放比例为 70%，商用新能源汽车贷款最高发放比例为 75%；二手车贷款最高发放比例由修订前 50%提升至 70%，自 2018 年 1 月 1 日起施行。10 月新能源乘用车销量达到 6.5 万台，环比增 12%，同比增长翻倍。

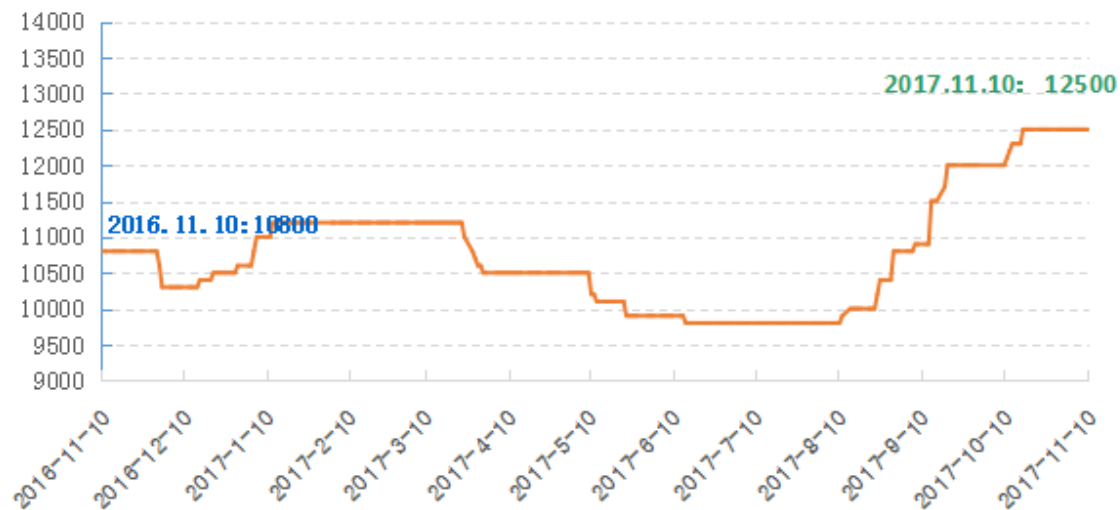
行业: (1)维斯塔斯 2017 年三季度财报：前三季度营收 68.34 亿欧元，与去年同期持平，风机和服务总订单储备继续保持高位，共计 202 亿欧元，同比增 18%，其中，风机订单储备 88 亿欧元，服务订单储备 114 亿欧元。其中，风机新订单 2615 兆瓦 同比增加 48%。(2)国家能源投资集团和美国西弗吉尼亚州签署 830 亿美元的投资框架协议，涉及将向西弗吉尼亚州的页岩气、电力和化工生产项目方面，此为 2535 亿美元协议中的最大一单。

数据: (1)2017 年 10 月份河北省钢铁行业 PMI45.4%，环比降 5.7 个百分点，结束持续 5 个月扩张。据悉，10 月份的新订单指数 47.9%，环比降 2.0 个百分点，钢铁下游行业受环保政策影响，需求下降导致新订单消费下降。(2)海关总署：2017 年 10 月我国出口钢材 498 万吨，较上月减少 16 万吨，同比降 35.3%；1-10 月我国累计出口钢材 6449 万吨，同比降 30.4%。10 月我国进口钢材 95 万吨，较上月减少 29 万吨，同比降 12.0%；1-10 月我国累计进口钢材 1096 万吨，同比增 0.5%。

汇率: 11 月 10 日人民币兑美元中间价报 6.6282 升值 43 个基点。

二、本周取向硅钢价格走势持稳

2016年11月-今上海市场武钢30Q120价格走势



三、短期取向硅钢继续维稳运行

从目前市场运行状况来看，市场仍处于盘整阶段，涨跌都不太容易。尽管宝钢继续上调12月出厂价，但实际上税后调整的幅度，上涨力度已有所放缓。从目前整个取向供需结构来看，供给端生产状况较为正常，产量维持年度高位，取向硅钢4季度出口有望平稳增长，也不会带来太多变数。因此，价格后期走势仍要看需求表现，进入中下旬，厂家开始筹备明年订单，明年需求也至关重要。短期看，下周取向仍以平稳运行为主。

四、沪铜将继续进行技术性修复（图：长江有色金属现货）



上海现货铜价主要成交区间在 53310-54590 元/吨左右，期现整体升贴水区间在 c120-b80 元/吨，本周初现货好铜、平水铜均维持小幅升水，现货市场上高升水难以为继，令铜价上行面临很大压力，周尾开始进口盈利窗口打开，市场货源增多，现货铜陷入轻度贴水状态，伴随铜价下挫并在低位企稳，市场接货意愿有所恢复，好铜资源偏紧且较抢手，今日，持货商报价热情有所减弱，且现铜报价基本稳定，临近周末，日内下游多维持刚需采购，市场交投活跃度一般。

综上，沪铜走势上整体略强与外盘，短期上方面临 55000 元压力，价格在 53000 元一线短暂企稳，强支撑在 52750 元/吨一线，这一线多空力量会有所角逐，方向还不明朗，建议暂时观望为主。

五、行业要闻

1、全球 7 家变压器企业瓜分 500 亿市场：特变电工占 11%

根据研究咨询公司 GlobalData 预测，新兴国家电站扩容，经济增长以及用电需求等多个

因素将推动全球电力变压器市场,从2013年的103亿美元(约合人民币623亿元)将增至2020年的197亿美元(约合人民币1191亿元),年复合增长率达到9.6%.

中国、印度以及中东电力需求的增长,成为全球电力变压器市场增长预期的主要增长动力。在2013-2020年期间,全球用电量预计从20,248太瓦时增至25,415太瓦时。

尽管全球电力变压器市场高度分散,但是在2012年7家领先企业市场份额仍超50%。其中ABB引领市场,占12%;之后是特变电工,占11%;西门子和阿尔斯通电网分别占10%和7%。

GlobalData 电力领域高级分析师 SowmyavadhanaSrinivasan 说:“全球电力需求的增长将推动新电站的建设,而新建电站将有助提升电网连接性,从而确保满足电力需求。”

另外,北美和欧洲替换、升级旧变压器的需求也成为了市场主要驱动力。“英国电网已经很落后,只有对电网进行替换与升级工作,国家才不会出现断电情况。同样,在欧洲的其他国家,比如说德国,电网与电子都在进行持续翻修,从而实现电网稳定供应。”Srinivasan 如此表示。

然而,对于电力变压器企业来说定价压力、不断上升的原材料成本以及全球经济减缓将抑制未来电力变压器市场。

2、希腊希望中国国家电网能协助20亿欧元电网计划

据路透社报道,希腊官方控制的电网业者ADMIE(ADM.r.AT)和中国国家开发银行签订了一份备忘录,旨在协助ADMIE取得新的信贷。

中国国家电网公司今年稍早收购了ADMIE的24%股权,这是依据希腊最新国际纾困的分拆行动之一,目的是为了开放电力市场;中国国家电网是全球最大公用事业业者。

希腊希望中国国家电网能够协助ADMIE的20亿欧元10年投资计划,当中包括通过海底电缆连结克里特岛与希腊本土的电网。

中国最近几年持续在希腊投资,目标是将希腊培养成日益增长的与欧洲商业往来的枢纽

3、西电电力自主研发的±535千伏/3000兆瓦柔性直流换流阀顺利通过试验验证

10月23日,在第三方质量监督检验中心见证下,随着换流阀雷电冲击耐受试验的完成,中国西电集团所属企业西电电力系统自主研发的±535千伏/3000兆瓦柔性直流换流阀顺利通过绝缘试验及运行试验,各项指标均满足IEC62501标准。

柔性直流换流阀作为直流输电系统中交、直流转换的枢纽,堪称柔性直流输电系统的“心脏”。该司以张北工程应用需求为目标,从系统分析、核心装备研制、工程化设计等方面进行深入研究,解决了换流阀九级抗震设计、高电压大电流下抗强电磁干扰、配合直流断路器进行直流系统故障穿越及隔离等难题,实现了换流阀低故障率可靠运行。该司自主研发的柔性直流换流阀可应用于世界上首个具有网络特性的直流示范工程——张北可再生能源柔性直流电网示范工程。

西电电力系统在以往柔性直流工程换流阀基础上,结合现代电力电子技术的发展,成功

研制出±535千伏/3000兆瓦柔性直流换流阀。该产品的问世拓展了柔性直流换流阀的应用领域，推动了柔性直流输电技术的进步，巩固了西电在该领域的国际领先地位。

.....

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。