

中国取向硅钢周刊

(2018年4月第4期)

目 录

- 宏观新闻摘要
- 取向硅钢:5月份市场仍被看好 涨幅可能受限
- 取向硅钢后市仍有涨价前景
- 美元走强打压铜价走势
- 行业要闻
- 1、巨龙硅钢 2017 年营收 3.93 亿元 净赚 1423 万元
- 2、国家电网首批 500 千伏就地化保护变电站成功带电运行
- 3、山东电工电气创世界电工装备制造奇迹: 每批特高压变压器都属“定制产品”

国内硅钢市场需求调研报告

- 《取向专刊》
- 《2018年2月原材料运营报告》
- 《2018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：4月份最后一周，国内取向硅钢表现平稳，没有出现明显价格变化。从整个4月份来看，市场价格进一步提升，较3月份均价上涨300元/吨左右，与钢厂5月份期货定价涨幅相当，但市场总体成交一般，并没有因价格上涨而带动出货量明显加快，与3月份相比，节奏相差不大。目前市场主流价格为：上海市场国产30Q120维持在13700元/吨，让步13000元/吨左右；民营120牌号报价在12000-12300元/吨不等，宝钢B30P120报价13500元/吨。高牌号B23P085报价15500-15700元/吨。武汉地区30Q120报价在13500吨左右。

高低牌号仍然延续了“低热高冷”状态，高牌号供需关系较低牌号紧张。但低牌号由于让步材、头尾卷资源减少，正品材价格也变的坚挺，这也侧面说明了涨价后，下游对头尾卷、让步材需求增加对整个低牌号市场的带动作用。也间接刺激了民营钢厂产量释放。

从资源上看，本月各地到货较为正常，没有集中到货或明显短缺现象。某钢厂十几万吨库存量没有出现特殊销售政策，市场资源整体可控。而市场上让步材进一步减少，正品资源占绝大多数。

从市场心态看，市场即对5月份期望向好，又担心市场需求跟不上，毕竟5月过后，临近行业淡季，招标及订单不增长的话，2季度增长空间不大，另外投资落实情况恐低于预期，也会对价格上涨产生较大抑制。

从供给上看，国内主流钢厂生产比较稳定，民营钢厂盈利好转，利润增长较快，产量有增加之势。其中4月下旬华西取向硅钢开始接单复产，其它民营钢厂生产也相对饱满。据中华商务网统计，5月排产计划总体上仍接近11万吨水平，这也是取向硅钢全产的正常状态。

另外，钢厂订单平稳，下游企业逐步消化上涨幅度，部分钢厂出口订单好转，但进一步涨价，也会影响接单量。

在变压器方面，干式变压器表现较好，占变压器总产量的10%左右，随着城市轨道交通项目发展建设需求的不断增加，近年来其占比在不断的增加。2017年国内干式变压器行业的销售收入达到547.47亿元，利润总额上升幅度最为明显，达到32.7亿元，较上年同比增加28.52%。随着我国电网智能化工程的推进，对配电、控制等设备的需求，尤其是变压器的制造提供了广阔的发展空间，2018年干变压器仍保持较快增长。

取向硅钢部分牌号 4.23 - 4.28

牌号	产地	市场均价	涨跌	到厂优惠价	备注
B30P120	宝钢	13600	↑100	--	--
B23R085	宝钢	15600	↑100	--	正品
30Q130	武钢	13400	↑100	--	正品
30Q120	武钢	13700	↑100	--	正品
23RK085	武钢	17900		--	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)统计局:1-3月全国规模以上工业企业实现利润总额15533.2亿元,同比增11.6%,增速比1-2月份放缓4.5个百分点。3月份规模以上工业企业实现利润总额5897.5亿元,同比增3.1%。(2)财政部:一季度国有企业经济运行态势良好,钢铁、煤炭、石油石化、电力等行业利润同比大幅增长,均高于收入增长幅度。有色等行业利润同比降幅较大。一季度国企营业总收入129529.7亿元,同比增8.9%;营业总成本124687.9亿元,同比增8.3%;利润总额7110.4亿元,同比增16.7%。(3)中国社科院:2018年4月《中国住房市场发展月度分析报告》发布,短期看一二线城市中房价下降或稳定的城市个数增多;三四线城市房价仍将继续惯性上涨,但增速将有所下降。

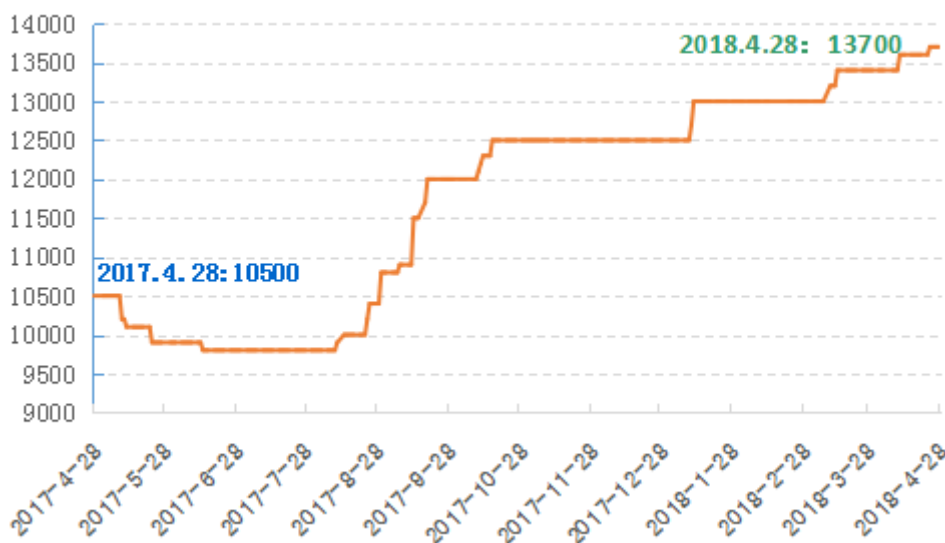
行业:(1)特变电工2018年1-3月实现营业收入80.07亿元,同比降1.97%;归属于上市公司股东的净利润5.01亿元,同比降18.41%。(2)能源局:2018年1-3月全国新增风电并网容量394万千瓦。到3月底全国累计风电并网容量达到1.68亿千瓦。1-3月全国风电发电量979亿千瓦时,同比增39%;

数据:(1)宝钢2018年1-3月实现营收675.46亿元,同比降6.82%;归属于上市公司股东净利润50.21亿元,同比增32.6%。(2)中钢协:一季度钢铁行业运行基本平稳。一季度全国生铁、粗钢和钢材产量分别为17500万吨、21215万吨和24693万吨,分别同比增长-1.2%、5.4%和4.7%。一季度钢材出口量大幅下降,共出口1515万吨,同比降26.4%。一季度,会员钢企累计实现销售收入8991.4亿元,同比增6.41%;盈亏相抵实现利润总额569.32亿元。

汇率:4月27日人民币兑美元中间价报6.3393,较前一个交易日调贬110个基点。

二、本周取向硅钢走势涨

2018年4月-今上海市场武钢30Q120价格走势



三、取向硅钢后市仍有涨价前景

从目前看，取向硅钢市场总体稳中有涨，低牌号涨幅明显好于高牌号，钢厂对出厂价持续提涨，也对市场价格起到了一定拉升和巩固作用。随着取向硅钢市场集中度进一步提高，大钢厂话语权提升，以及目前市场资源的偏少状态，后期进一步拉涨部分牌号价格仍是可能的。但另一方面，民营钢厂也有进一步释放产量的可能，也加大了低牌号市场竞争，另靠低牌号需求较好提升涨价的空间进一步压缩，同时市场从成交角度对后期需求仍有担忧，部分电力投资落地低于预期，制约需求的释放。而钢市大环境经历3月份大跌，4月份反弹在5月份能否持续，也会影响市场心态。总体上，5月份市场仍被看好，涨幅可能受限。

四、美元走强打压铜价走势（图：长江有色金属现货）



近期美元指数持续强势反弹，对铜价的打压逐步体现，下周迎来中国五一小长假，缺乏内盘提振，铜市多头力量有所减弱。LME3月铜周初价格维持震荡走势，周初一度下挫至6858美元后周二又反弹至7050美元，此后价格偏弱震荡，截稿收盘报收6921.5美元，周内下跌61美元，跌幅0.87%。沪铜指数周初价格高开高低，周二又再度大幅低开后反弹，周中从高位52340元处回落维持震荡走势，本周最终收盘于51900元，上涨230元，涨幅0.45%，指数周持仓减少37190手至77.3万手。

本周上海现货铜价主要成交区间在51540-52010元/吨，期现整体升贴水区间在b160-b340元/吨，本周开始下游陆续备货补库，但受铜价高升水影响以及下月增值税下调影响买兴，下游维持刚需采购，贸易商成了买货的主力军。之前出现的税差套利锁定行为在本周更加的明显，现货铜升水在本周持续维持高位且还有上冲的意愿。冶炼厂对于散单的供货

持续收缩以尽量避免长单供应延误，不过依然有长单被延误的消息。可见月底前市场需求相当不错。对于短期铜市需求，市场仍持乐观态度，认为4-5月仍是需求旺季。

综上，废七类进口禁令今年年底开始执行，但去年下半年至今再生铜进口量已经明显减少，废铜供应趋紧使得铜价的抗跌性不断抬高，这利好市场，但美元指数上扬，令铜市承压。预计下周随着俄铝消息面回归平静，之前受情绪炒作大幅上涨的铜价也将回到基本面，预计沪铜围绕50000-52000元/吨之间震荡，伦铜6840-7100元/吨，商家观望为主。

五、行业要闻

1、巨龙硅钢2017年营收3.93亿元 净赚1423万元

巨龙硅钢2017年年度报告显示，2017年营业收入为3.93亿元，较上年同期增长1.94%；归属于挂牌公司股东的净利润为1422.87万元，较上年同期下滑8.24%；基本每股收益为0.14元，上年同期为0.16元。

截止2017年，巨龙硅钢资产总计为3.17亿元，较上年期末增长1.62%。资产负债率（母公司）为51.57%，较上年期末55.35%，下滑3.78个百分点。经营活动产生的现金流量净额本期为1943.94万元，上年同期为-3216.25万元。

报告期内，巨龙硅钢销售费用增加17.5%，主要原因是本期西南、西北地区业务量增大后销售运输费用增加所致。

资料显示，巨龙硅钢专注为国内大中型变压器生产厂家提供变压器铁芯的研发、设计、生产、原材料买卖的全套解决方案。

2、国家电网首批500千伏就地化保护变电站成功带电运行

随着华东电力调控分中心调度员发令，国网江苏电力有限公司500千伏钟吾变电站5032号开关合闸运行；24日，国网浙江省电力有限公司500千伏乔司变电站就地化试验工程通过验收，标志着国家电网公司首批加装全类型就地化保护装置500千伏变电站成功带电运行。

继电保护作为电网稳定输送电能的第一道防线，对保障特高压交直流电网和智能电网安全稳定运行发挥着重要作用。为实现继电保护运行可靠、运维高效的目标，2016年，公司开展以就地化保护为特征的继电保护技术体系研究。2017年，作为试点单位，国网江苏、浙江电力率先参与就地化保护装置研制、测试和试运行工作。就地化保护装置采用高防护、低功耗、一体化软硬件设计理念，功耗为传统的一半，体积为传统的五分之一。这项新技术以就地化、小型化、即插即用为特征，将继电保护带入全新的发展阶段。

据了解，新技术的推广应用将有效提高电网继电保护可靠性。就地化保护装置集成合并单元和智能终端，使保护动作时间缩短25%~33%、光缆使用数量降幅近60%，保护屏柜数量降幅达60%以上，整站安装调试时间缩短70%以上。

“该装置贴近一次设备安装，自动采集一次设备实时数据，发现设备故障后第一时间自动跳闸，减少中间环节，提高继电保护的速动性和可靠性。”国网江苏电力调控中心继电保

护处处长崔玉说。

就地化保护装置还可利用自动测试技术完成变电站现场调试，检修人员在现场检修时只需对该装置进行更换，可大幅提升运维效率，设备检修停电时间由原来的 72 小时缩短至 2.5 个小时。同时，故障抢修时间由原来的 12 小时缩短至 1 小时，设备停电时间大幅减少，电网运行可靠性进一步提高。

据悉，国网江苏电力 500 千伏钟吾变电站内主变、母线、线路及断路器等主要一次设备均加装就地化保护装置，包括 11 个就地化保护柜、21 套保护装置，实现全类型全覆盖；国网浙江电力 500 千伏乔司变电站安装就地化线路保护、母线保护、主变保护各 1 套，并搭配安装智能管理单元，就地化保护装置安装在开关场，具有 IP 防护等级高、散热特性好、占地面积少、可靠性高、免维护等优点。

公司首批 500 千伏就地化保护变电站作为“第三代智能化变电站”继电保护技术的成功试点，将有力推动公司继电保护专业迈向工厂化调试、模块化安装、更换式检修运维新模式

3、山东电工电气创世界电工装备制造奇迹：每批特高压变压器都属“定制产品”

“第 28 台特高压换流变一次性通过全部试验！山东电工电气再次刷新世界纪录……”近日，在山东电工电气集团有限公司济南产业基地特高压变压器试验大厅里，试验中心主任刘永自豪地报告着一项项试验数据。

自 2017 年以来，该集团承制的上海庙—山东、扎鲁特—青州和昌吉—古泉直流工程共 28 台特高压变压器均一次性通过试验，创下了世界电工装备制造行业的奇迹。

一直以来，山东电工电气大力弘扬劳模精神、工匠精神，以电工装备产品的“一次试验成功、一次投运成功、长期安全运行”为目标，致力于特高压电工装备产品的批量化制造，全力支撑电网高质量发展，全面推动电网装备迈向中高端，并将产品销售到德国、英国、葡萄牙、西班牙等海外高端市场，以产品质量为依托的企业品牌和竞争优势逐渐凸显。

每批特高压变压器都属“定制产品”

特高压变压器不仅属于高精尖产品，而且每一个批次都属于“定制产品”，以满足不同线路、站点设计和环境需求。在山东电工电气，仅特高压换流变压器就已有 19 种型号。

在山东电工电气，劳模刘光辉塑料大茶碗的故事已经深入人心。为确保锡盟—泰州、扎鲁特—青州、上海庙—山东三个±800 千伏特高压直流输电工程 26 台特高压变压器的保质按期产出，刘光辉带领设计人员全过程跟踪服务生产，覆盖物料催交、材料检验、问题处理、设计巡检、翻译、运输安装等工作，积极协调解决生产过程中遇到的难题，保证 10 分钟内到达现场、1 小时内拿出处理方案。分秒必争，使他很多时候顾不上喝水，所以逮到机会就用大碗喝。正是这种精神，使他带领设计人员完成泰州站、青州站、昌吉站所有换流变零部件测绘图纸 1498 张，形成了全套技术储备，具备了自主设计能力。2017 年，他带领团队完成 3 个科技项目调研和立项，完成青海—河南±800 千伏特高压直流工程等 8 个方案概念设计，巴基斯坦等 4 个项目技术方案储备，申请发明专利 5 项，授权发明专利 2 项等。

不仅在变压器板块，山东电工电气在铁塔、线缆、GIS 等板块均掀起创新热潮。该集团已建成 24 个科研基地，共主持（参与）制修订国家电网公司级及以上标准 58 项，共获授权专利 509 项，研制成功 39 项新产品并通过国家技术鉴定，23 项达到国际领先或国际先进水平，成果产品在交直流特高压等重点电网建设工程中得到广泛应用。仅 2018 年一季度，该集团就牵头编制完成 1 项行业标准、1 项电机工程学会团体标准、2 项国网企业标准计划任务书，完成 2 个试验室命名，完成特高压交直流套管 550 千伏交流套管总装配、±500 千伏直流套管样机和出线装置制造等技术攻关。“35 千伏及以下输电杆塔新型球墨铸铁材料的应用技术”项目达到国际先进水平，“±800 千伏特高压直流输电线路绝缘子检测机器人系统”项目达到国际领先水平。

在山东电工电气重庆顺泰铁塔制造有限公司，全国五一劳动奖章获得者刘兴国始终在工作中坚持探索，不断创新工艺，降低生产成本，他带头改进热浸镀锌挂架，不仅提升热浸镀锌产能，而且每年可以节约成本近 30 万元。同样，中电装备青岛豪迈钢结构有限公司的王家春，在生产中设计工装数十件，所研制的“角钢校直机”已成功校直各类弯件近 10 万件，最大长度达 9~12 米，最大厚度达 12 毫米，为铁塔产品质量提升作出重要贡献。

山东电工电气将积极响应“大众创业、万众创新”的号召，紧跟国家电网公司实施国家“科技创新 2030”智能电网重大项目进程，围绕特高压重大装备及关键组部件、智能电网设备、新材料应用、综合能源服务等重点领域，深化“大云物移智”等技术研究与应用，激发群众创新活力，积聚创新合力，打造新优势，推动创新成果落地。

山东电工电气通过一系列产品的“一次试验成功、一次投运成功、长期安全运行”证明了自身实力，力争不断提升我国电工装备的制造水平，巩固“中国制造”在国际特高压输电技术领域的领先优势和话语权，为加快建设具有卓越竞争力的世界一流能源互联网企业、支撑特高压智能电网和能源互联网建设、提高民族装备制造水平贡献新的力量。

.....

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。