

中国取向硅钢周刊

(2018年5月第4期)

目 录

- 宏观新闻摘要
- 取向硅钢:短期行情偏稳 中期利多
- 取向硅钢下周维持平稳
- 铜现货市场出货积极 库存持续减少
- 行业要闻
- 1、成为全球取向硅钢最大生产商后 宝钢股份瞄准了新战略市场
- 2、中电联: 2018年1-4月份电力工业运行简况
- 3、保变电气: 助力世界海拔最高特高压直流输电工程换流变投运

国内硅钢市场需求调研报告

- 《取向专刊》
- 《2018年3月原材料运营报告》
- 《2018年3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，国内取向硅钢市场总体平稳为主，市场没有进一步拉升。商家资源仍不多，到货节奏正常，但多数商家订货没有明显增加，维持正常水平。从目前市场主流报价看，经过上周小幅拉涨，本周进入消化阶段。其中上海市场国产30Q120维持在13900元/吨，QG120报价14000元/吨，让步材13500元/吨左右；民营120牌号报价基本在12500—12700元/吨，宝钢B30P120报价14000元/吨。高牌号B23P085报价15700元/吨。武汉地区30Q120报价在13700元左右。由于临近月底，部分商家有回笼资金需要，出货意愿增强。从整体成交上看，经过上周小张后，出货状况仍一般。一方面是部分下游库存没消化完，另一方面是需求短期没亮眼表现。

近期，国家发改委联合工信部、财政部与人民银行发布《关于做好2018年降成本重点工作的通知》，要求合理降低用能成本，深化电力价格改革。扩大市场电比例、推进输配电价格改革、降低工商业销售电价，有望从发、输、配三个环节降低企业用电成本，推进电力市场化改革进程。涉及到电网方面，根据此前国家发改委之前有关文件分两批实施措施落实一般工商业电价平均下降10%的要求，近期各省区工商业销售电价调整和输配电价调整情况陆续出台，第一批降价措施逐步落地。同时根据《关于降低部分政府性基金征收标准的通知》，自2018年7月1日起，将重大水利工程建设基金征收标准再度降低25%，其腾出的电价空间有望部分或全部用于“第二批”降低一般工商业电价的措施。

从这方面来看，电力降成本也是为电网让利，有利于电力需求增长。

另外，农网改造获得多省批复。新疆、内蒙、重庆、吉林、湖北、甘肃纷纷批复了2018年农网改造升级工程，汇总投资金额为近146亿元。而今年我国将分两批安排总投资405亿元用于中西部26个省(区、市)新一轮农村电网改造升级，其中中央预算内投资120亿元。农网改造有利于中低牌号取向钢需求。

取向硅钢部分牌号 5.21 - 5.25

牌号	产地	市场均价	涨跌	到厂优惠价	备注
B30P120	宝钢	14000	--	--	--
B23R085	宝钢	15600	--	--	正品
30Q130	武钢	13800	--	--	正品
30Q120	武钢	14000	--	--	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)财政部: 1-4月全国国有及国有控股企业经济运行态势良好, 偿债能力和盈利能力比上年同期均有所提升。国企利润总额 10054.9 亿元, 同比增 18.4%, 利润增幅高于收入 8.7 个百分点。钢铁、石油石化、煤炭等重点行业利润大幅增长, 有色等行业实现利润降幅较大。1-4月国企营业总收入 175002.5 亿元, 同比增 9.7%; 营业总成本 168315.2 亿元, 同比增 9.2%。央企实现利润 6929.4 亿元, 同比增 19.1%。(2) 财政部: 自 2018 年 7 月 1 日起, 降低汽车整车及零部件进口关税。将汽车整车税率为 25%和 20%的降至 15%, 将汽车零部件税率分别为 8%、10%、15%、20%、25%的降至 6%。(3)美国商务部宣布将对进口汽车、SUV、轻型卡车以及厢型车启动 232 调查, 美国汽车进口关税或增至 25%。(4)5 月 25 日 24 时, 国内成品油调价窗口将再次开启。据预测, 此次调整将为上调, 幅度在每吨上涨 220 元到 260 元之间, 或成为今年油价最大涨幅。若此次调整完成, 国内油价将实现“五连涨”。(5)工信部: 拟撤销 1882 款新能源汽车免征车辆购置税。

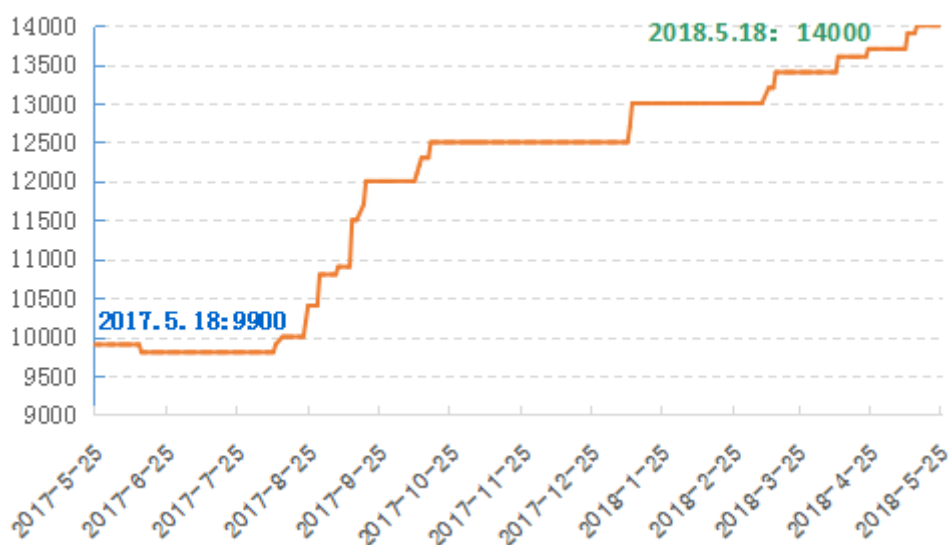
行业: (1)国家电网: 特高压投产规模创历史新高, 新增跨区跨省输电能力超过 5000 万千瓦。(2)中电联: 2018 年 1-4 月份, 全国电网工程完成投资 993 亿元, 同比降 24.1%。

数据: (1)海关数据: 4 月份我国出口钢铁板材 375 万吨, 同比增长 1.5%; 1-4 月累计出口 1236 万吨, 同比下降 16.6%。

汇率: 5 月 25 日人民币兑美元中间价报 6.3867 元, 较上一交易日下调 51 个基点。

二、本周取向硅钢走势稳

2018年5月-今上海市场武钢30Q120价格走势图



三、取向硅钢下周维持平稳

从目前市场运行状况看，市场短期进入平稳盘整阶段。六七月份逐渐进入淡季，尽管这两年淡季不那么明显，但需求阶段性不会明显有起色。不过，中长期看，电力变压器增长、一带一路和宝武钢铁的高市场份额高定价权，仍有利于市场价格上涨。临近月底，市场没有明显利好刺激下，仍以稳为主。下月，钢厂仍有意维护市场价格，至少不会有降价打算。

四、铜现货市场出货积极 库存持续减少（图：长江有色金属现货）



本周，期铜涨跌交替进行，追随美元走势。伦铜本周围绕 6867-6979 美元/吨震荡，收盘周均价至 6901.25 美元/吨，环比上涨 50.65 美元，国内现货铜主流报价在 51160-51660 元/吨，周均价至 51340 元/吨，环比上涨 344 元。周内铜当月票报价较为坚挺，若下月票货源仍有压价空间，目前炼厂按照计划正常生产，有一定的库存积压情况。而库存的积压会占用大笔资金，因此炼厂换现意愿非常积极，压价也就成为一种迫不得已的选择。下游刚需稳定采购，整体交投一般。

综上，目前中美贸易战暂停，美元升值对铜价有所打压；而铜市库存下降，阶段性消费旺季逐渐进入末期，短期回调压力较大，预计下周沪铜将围绕 50600-51300 元/吨震荡。

五、行业要闻

1、成为全球取向硅钢最大生产商后 宝钢股份瞄准了新战略市场

今年四季度，宝钢股份（600019.SH）位于上海宝山基地的高端取向硅钢（又称取向电工钢）第四期产线即将投产。

5月22日，宝钢股份在第三届取向电工钢EVI（供应商早期介入）论坛上发布了上述消

息。取向硅钢因其制造难度高，有着钢铁工艺“皇冠上的明珠”之称。它的难点在于，如何让出厂钢板中的晶体保持同一个方向。

对于其中的加工工艺有个形象的比喻，好比在桌上撒一把芝麻时，保证它们都朝着一个方向。有了这种特质，才能让取向硅钢制成的变压器拥有良好的节能表现。

宝钢股份新产线的产能为7万吨，投产后，这家钢铁巨无霸的取向硅钢总产能将因此提升至80万吨。宝钢股份是目前全球最大的取向硅钢生产商，该产品的全球总产能为328万吨。

宝钢股份吸收合并武钢股份，是其在这一市场占据全球最大份额的重要原因。在此前一年，原武钢股份和宝钢股份的取向硅钢产能分别为54万吨和33万吨。

在宝钢股份董事长戴志浩看来，随着新的取向硅钢产线投产，公司将战略性进入高端配电变压器领域。

原先，宝钢股份上海宝山基地的取向硅钢产品大部分应用于特高压等输电市场，比如昌吉-古泉±1100千伏特高压直流输电工程，其创下了同类项目电压等级、输送容量及输送距离的新纪录。

宝钢股份的新战略部分缘于中国电力行业投资的调整。此前数年，中国电网投资主要由特高压等项目拉动，配电领域目前则成为新的增长点。2017年，中国电网工程建设投资额5315亿元，同比微降2.2%，为2010年以来首次下跌。与此同时，取向硅钢的市场需求近些年则逐渐趋稳。

戴志浩称，宝钢股份在2016年决定加大在高端配电变压器市场的投入力度，这也是投资新建取向硅钢四期项目的原因。新产线生产的薄规格取向硅钢产品，能为更节能的变压器提供原材料，这与电网能效不断提升的趋势相吻合。

最近十年，中国的取向硅钢市场逐渐改变了受制于外资工厂的被动局面。2007年，该产品的对外依赖度曾高达80%，制造高等级变压器所需的取向硅钢则全部依赖进口。

宝钢股份上海宝山基地的首条取向硅钢产线投产于十年前，通过自主研发与集成取得了技术突破。宝钢股份武汉青山基地的取向硅钢产品则在更早期的1978年即投产。

吸收武钢股份后，宝钢股份也调整了公司取向硅钢的产能结构，在筹备四期新项目的同时，公司削减了部分老旧产线并淘汰了部分落后产能。

取向硅钢是宝钢股份最重要的战略产品之一，董事长戴志浩甚至亲自担任取向硅钢产销小组的组长，这是他兼任的唯一一个具体产品的领导岗位。

2、中电联：2018年1-4月份电力工业运行简况

1-4月份，全国电力供需总体宽松。全社会用电量延续较快增长态势，各省份全社会用电量均实现正增长；工业和制造业用电量继续较快增长；四大高载能行业累计用电同比增长，各高载能行业用电走势分化；非化石能源发电装机容量和发电量均保持较快增长；除水电外的其它类型发电设备利用小时同比增加；全国跨区、跨省送出电量快速增长；全国基建新增发电生产能力同比减少，新增非化石能源发电装机占比同比提高。全社会用电量和工业、制造业用电量如下：

一、全社会用电量延续较快增长态势，各省份全社会用电量均实现正增长

1-4 月份，全国全社会用电量 21094 亿千瓦时，同比增长 9.3%，增速比上年同期提高 2.6 个百分点。

分产业看，1-4 月份，第一产业用电量 205 亿千瓦时，同比增长 11.0%，占全社会用电量的比重为 1.0%；第二产业用电量 14252 亿千瓦时，同比增长 6.9%，占全社会用电量的比重为 67.6%，对全社会用电量增长的贡献率为 51.2%；第三产业用电量 3377 亿千瓦时，同比增长 14.6%，占全社会用电量的比重为 16.0%，对全社会用电量增长的贡献率为 24.0%；城乡居民生活用电量 3260 亿千瓦时，同比增长 15.0%，占全社会用电量的比重为 15.5%，对全社会用电量增长的贡献率为 23.7%。

二、工业和制造业用电量继续较快增长

1-4 月份，全国工业用电量 14020 亿千瓦时，同比增长 6.7%，占全社会用电量的比重为 66.5%，对全社会用电量增长的贡献率为 49.2%。4 月份，全国工业用电量 3641 亿千瓦时，同比增长 7.3%，占全社会用电量的比重为 69.8%。

1-4 月份，全国制造业用电量 10544 亿千瓦时，同比增长 6.3%。4 月份，全国制造业用电量 2857 亿千瓦时，同比增长 5.4%；制造业日均用电量 95.2 亿千瓦时/天，分别比上年同期和上月增加 4.7 亿千瓦时/天和增加 17.6 亿千瓦时/天。

3、保变电气：助力世界海拔最高特高压直流输电工程换流变投运

5 月 18 日，由天威保变（秦皇岛）变压器有限公司（简称“秦变公司”）为世界海拔最高、防震级别最高的特高压直流输电工程——滇西北至广东±800 千伏特高压直流输电工程（简称“滇西北特高压直流工程”）的起点——±800 千伏新松换流站生产的 8 台换流变压器（其中，1 台为备用相）全面投运。投运以来，这些变压器运行状态良好，各项指标优良。

在 8 台产品的制造过程中，秦变公司面临物料供货进度严重滞后，交货期紧迫等严峻局面，在保变电气的协助下，秦变公司上下万众一心，攻坚克难，密切协调督促物料供货进度，合理统筹优化资源，畅通沟通反馈机制，各职能部门、相关生产环节无缝衔接。物料到厂后质检部门跟踪检查，以质量保生产，以质量保进度，狠抓细节不放松，各生产环节严格把控，最终保证了 8 台产品全部一次试验合格，为滇西北工程新松站顺利投运打下了坚实的基础。

据悉，滇西北工程作为落实国务院关于治理大气污染防治行动计划的 12 条重点输电通道之一，肩负落实国家“大气污染防治”和保证经济“稳增长”的双重使命，是南方电网的“一号”工程。此外，该工程是南方电网目前最长的输电工程，是西电东送主网架海拔最高、线路最长的大通道，而新松换流站海拔达 2350 米，是目前世界上海拔最高的特高压换流站。该工程的顺利实施，对于后续保变电气与南方电网的合作具有深远影响。

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。