

中国取向硅钢周刊

(2018年6月第4期)

目录

- 宏观新闻摘要
- 取向硅钢: 电网工程投资完成额下降对市场利空
- 取向硅钢短期仍以稳为主
- 中美贸易战升级 铜价下跌
- 行业要闻
- 1、国家能源局: 5月份全社会用电量5534亿千瓦时, 同比增11.4%
- 2、世界首台发送端1100千伏高压直流换流变压器在新疆发运

国内硅钢市场需求调研报告

- 《取向专刊》
- 《2018年4月原材料运营报告》
- 《2018年4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稳定。经过钢厂对7月份价格上涨, 市场小幅跟涨后, 市场没有进一步拉涨。时进年中, 资金偏紧, 面临还贷压力及应收账款回款压力增加, 高温多雨天气也对需求产生一定负面影响, 在这种情况下, 市场继续上涨压力增加。从目前市场报价看, 上海市场国产30Q120维持在14200元/吨, 让步13800元/吨; B30P120报价14400元/吨; 民营120牌号报价基本在12500-13200元/吨之间。高牌号B23P085报价15900元/吨。武汉地区30Q120报价在14000元。各地报价基本与上周一致, 稳定在各方期望水平。

根据国家能源局统计, 2018年1-5月份电网工程投资完成1414亿元, 同比下滑21.2%, 而电源工程投资完成726亿元, 同比下滑5.4%, 电网下滑速度远高于电源速度, 超出预期。今年2月份, 国家发改委分别下达农村电网改造2018年第一批中央预算内投资计划, 用于中西部地区农网改造升级工程建设。但总体在向配网倾斜的情况下, 仍然下滑幅度较大。从电工电气行业发展情况来看, 截至2018年5月, 电气机械制造业工业增加值同比增长6.4%, 自2017年5月以来增速持续降低。2018年初电气机械制造业累计利润总额同比增速持续降低, 一度出现同比下降, 到4月略有回升到2.7%, 预计全年平均水平将略低于2017年。由于利润增速持续走低, 2018年电工电气行业价格指数持续波动, 6月下降到96点, 市场对电工电气行业前景持怀疑态度。

另外, 2018年1-5月份, 全国全社会用电量同比增长9.7%, 5月增速11.4%。电量增长带来输配电网容量、智能化升级需求。为提升对新能源的消纳能力, 在特高压与柔性直流输电、电网调节与控制设施建设等方面将投资需求仍然比较高。

新能源方面, 5月新能源车销量环比及同比增长30%和141%, 下半年需求支撑较大。

取向硅钢部分牌号 6.19 - 6.22

牌号	产地	市场均价	涨跌	到厂优惠价	备注
B30P120	宝钢	14300	--	--	--
B23R085	宝钢	15700	--	--	正品
30Q130	武钢	14000	--	--	正品
30Q120	武钢	14200	--	--	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)中国经济 2018 年下半年展望: 商业周期正位于滞涨与衰退的临界、最适合价值投资者的底部区域。具体表现为国内宏观经济仍处于短周期下行阶段, 预计全年实际 GDP 增长 6.5%-6.6%。紧信用中适当宽货币仍是政策主基调, 预计年内 1-2 次降准。广义财政处于收放平衡, 保留相机抉择空间。债务清算会进一步触及核心, 但衰退式宽松难现。(2)国务院: 对原产于美国的 659 项约 500 亿美元进口商品加征 25% 的关税, 其中对农产品、汽车、水产品等 545 项约 340 亿美元商品自 2018 年 7 月 6 日起实施加征关税, 对其余商品加征关税实施时间另行公告。(3) 商务部: 2018 年以来中国吸收外资形势稳中向好, 投资者信心不断提升。2018 年 5 月份, 中国吸收外资金额达 588.1 亿元人民币, 同比增 7.6%, 增速创 2018 年以来新高。今年前 5 个月, 中国吸收外资额 3455.9 亿元, 同比增 1.3%。(4) 个人所得税法修正案草案提请十三届全国人大常委会第三次会议审议, 拟调整个税起征点到 5000 元/月, 拟首次增加子女教育支出等专项附加扣除、将工资薪金、劳务报酬等 4 项劳动性所得实行综合征税等。(5) 中国电信//中移动 7 月 1 日起取消国内手机流量“漫游”费, 省内流量变国内流量。(6)

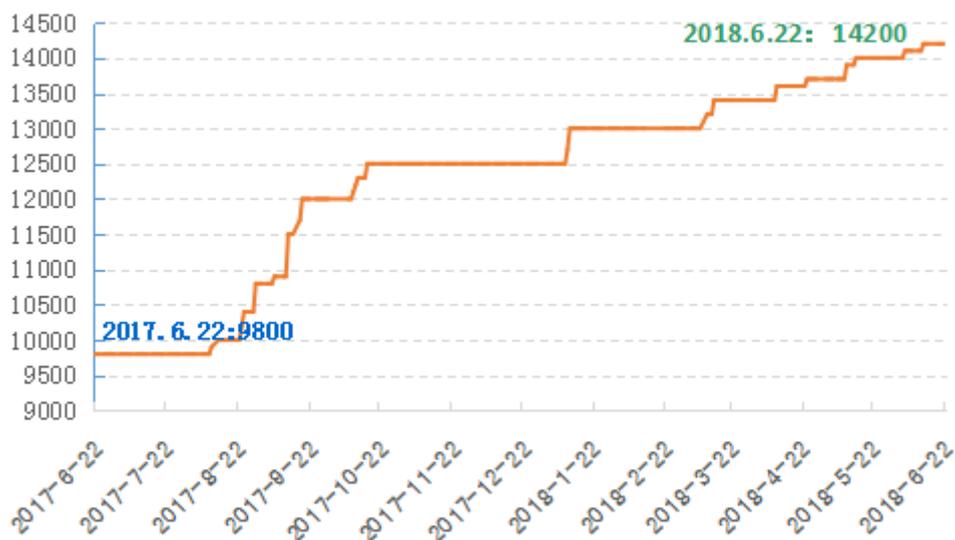
行业: (1)2018 年中国 500 最具价值品牌发布: 国家电网 以 4065.69 亿元的品牌价值荣登本年度最具价值品牌榜首, 品牌价值较上年增长 766.82 亿元, 连续 12 年攀升。(2)南方电网推进电力市场化交易, 2018 年再降一般工商业用电成本 120 亿元。

数据: (1)财政部: 2018 年 1-5 月国有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, 利润增幅高于收入 10.7 个百分点, 钢铁、石油石化、煤炭等重点行业利润大幅增长。1-5 月, 国有企业营业总收入 222997.1 亿元, 同比增 10.2%; 营业总成本 214481.7 亿元, 同比增 9.7%; 利润总额 12901.3 亿元, 同比增 20.9%。

汇率: 6 月 22 日人民币兑美元中间价报 6.4804 元, 较上一交易日下跌 98 个基点。

二、本周取向硅钢走势稳

2018年6月-今上海市场武钢30Q120价格走势



三、取向硅钢短期仍以稳为主

从目前市场运行状况看，阶段性价格上涨告一段落。尽管钢厂库存及合同情况仍不显压力，社会库存一直处于偏低水平，但从实际需求状况看，价格继续上涨乏力。但同样，从成本、流通渠道及钢厂价格主导力方面考虑，价格也不具备回调压力。钢市整体回调波动，对市场心态有一定影响，但取向硅钢市场稳定基础仍在，预计短期仍以稳运行为主。

四、中美贸易战升级 铜价下跌（图：长江有色金属现货）



本周，上海地区现货铜主流报价在 51470-52460 元/吨，周均价至 51716 元/吨，环比上周下跌 1653 元/吨。周内虽然铜价大跌但市场需求并未见明显提升，冶炼厂依旧反应下游买货力度与铜价下跌幅度不成正比。随着铜市逐渐步入淡季，下游新订单减少且当前新订单价格在 52000-52500 元左右，以铜杆为例减掉铜杆纯加工成本，则当铜价大概在 51620-52120 左右下游不会亏本，在 51340-51840 左右下游才能有足够的利润。

综上，对中美贸易战全面爆发的担忧加剧了围绕中国经济前景的担忧，且美元指数走强，铜价反弹支撑减弱，预计短期铜价维持在 50500-52000 元/吨宽幅震荡。

五、行业要闻

1、国家能源局：5 月份全社会用电量 5534 亿千瓦时，同比增 11.4%

6 月 20 日，国家能源局发布 5 月份全社会用电量等数据。

5 月份，全社会用电量 5534 亿千瓦时，同比增长 11.4%。分产业看，第一产业用电量 58 亿千瓦时，同比增长 9.1%；第二产业用电量 4031 亿千瓦时，同比增长 10.9%；第三产业用电量 803 亿千瓦时，同比增长 15.3%；城乡居民生活用电量 642 亿千瓦时，同比增长 10.3%。

1-5月，全社会用电量累计26628亿千瓦时，同比增长9.8%。分产业看，第一产业用电量263亿千瓦时，同比增长10.6%；第二产业用电量18295亿千瓦时，同比增长7.7%；第三产业用电量4181亿千瓦时，同比增长15.1%；城乡居民生活用电量3889亿千瓦时，同比增长13.9%。

2、世界首台发送端1100千伏高压直流换流变压器在新疆发运

世界首个±1100千伏昌吉-古泉特高压直流输电工程首台发送端±1100千伏高压直流换流变压器21日在新疆昌吉发运。

据悉，此台±1100千伏换流变压器于今年5月26日在特变电工±1100千伏特高压生产基地试制成功，一次性通过全部试验，各项性能指标均优于技术协议要求。

据了解，昌吉-古泉±1100千伏特高压直流输电工程是目前世界上电压等级最高、输送容量最大、输送距离最远、技术水平最先进的特高压输电工程。高压直流输电具有线路输电能力强、损耗小、两侧交流系统不需同步运行、发生故障时对电网造成的损失小等优点，特别适合用于长距离点对点大功率输电。作为该特高压工程的起点，昌吉换流站的最核心设备就是换流变压器，产品的安全投运是工程取得发电效益的关键和重要保证。

特变电工在项目规划期就投资高质量、高标准建设了世界上最大、设备最先进的国家特高压工程技术研究中心、±1100千伏变压器研发制造基地。2016年5月，中标国网公司昌吉-古泉±1100千伏特高压直流项目昌吉站全部14台高端换流变。2017年10月项目产品生产全面启动。

负责该项目的总工程师王健介绍：“此次发运产品长33米、宽12米、高18.5米，单台容量高达607500千伏安，比此前的世界纪录还要高出20%。在出厂试验中，温升、局放等各项指标均优于技术协议与国家标准，得到了客户的充分认可。目前，其他13台产品已全面进入生产各环节，将陆续下线运往项目现场，确保项目年底实现投运。”

特变电工党委书记、董事长张新表示，该工程是国家实施“疆电外送”的第二条特高压输电工程，也是世界能源史上新的里程碑。对于促进新疆能源基地开发、保障华东地区电力可靠供应、拉动经济增长、实现绿色发展等具有重要意义。同时，对于推进洲际互联，构建全球能源互联网，也具有重大示范意义。

.....

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。