

中国取向硅钢周刊

(2015 年 4 月第 5 期)

目 录

- 宏观新闻摘要
- 取向硅钢外盘价涨 出口遇新阻力
- 预测：短期内仍盘整运行为主
- 宏观支撑 沪铜多头思路不变
- 行业要闻
- 1、中电联发布 2015 年一季度全国电力供需形势分析预测报告
- 2、一季度全国风电并网运行情况
- 3、2014-2019 亚太区工业变压器年复合增 6.77%

国内硅钢市场需求调研报告

《取向专刊》

《2015 年 12 月原材料运营报告》

《2015 年 12 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：

010-58303375
010-58303379
010-58303314

本周导读

本周国内取向硅钢市场平稳为主，市场报价水平变化不大，但部分商家反映出货不够顺利，成交一般。总体来看，市场信心有所下降，下游采购意愿减小，盘整态势持续。

本周即将进入月底，市场关注 5 月份市场走势之余，又传来浦项从第二季度开始将取向硅钢每吨价格提高 270 美元的消息，以迎合韩国电力公司拿到更高价的新订单。此外，欧洲高性能变压器制造商也预计在今年夏季增加购买取向硅钢，日本钢企已经决定将取向硅钢的价格提高 400 美元/吨~500 美元/吨。但是另一方面，欧盟 5 月将对华等 5 国的取向电工钢征收反倾销税，对俄罗斯、日本、中国、美国、韩国分别征收 21.6%、35.9%和 28.7%、22%、22.8%的反倾销关税。目前中国对欧盟出口取向比例占 12.5%左右，影响还是有的。一方面加大中国取向硅钢出口难度，另一方面引发取向硅钢资源亚洲回流，加重国内资源价格负担，而一季度中国取向硅钢出口增长了 4 倍以上。

目前，一些加工企业客户为了对变压器企业节省成本，利用从整卷材料上裁下来的边角料、条料做成能满足一些小型变压器企业需求的铁芯，价格便宜赢得了市场。总体上看，下游市场对后期看涨的预期似乎不再那么强烈，降成本意愿仍比较大，但钢厂仍不排除继续上涨的可能。

取向硅钢部分牌号 4.27 - 4.30 涨跌

牌号	产地	市场均价	涨跌	到厂优惠价	备注
B30P120	宝钢	17000	0	--	--
B30P100	宝钢	18300	0	--	正品
30Q130	武钢	16400	0	--	正品
30Q120	武钢	16600	0	--	正品
30GH105	武钢	18700	0	--	正品
30PH105	浦项	--	--	--	缺货
30Z140	新日铁	--	--	--	缺货

说明：本价格表只代表部分中低档次取向硅钢牌号，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

政策：①中国社科院经济学部 28 日发布《经济蓝皮书春季号：2015 年中国经济前景分析》，预计 2015 年中国经济增长 7%左右，经济增速比上年回落 0.4 个百分点，继续保持在就业稳定的合理区间。这与该机构去年末的预测保持一致。②国务院五箭齐发力促消费升级。③工信部周二网站消息，日前工信部印发部分产能严重过剩行业产能置换实施办法，提出继续做好产能等量或减量置换工作，严禁钢铁、水泥、电解铝、平板玻璃行业新增产能。

行业：根据各省（区、市）市场消纳能力和前期工作的情况，经充分沟通协商，各省（区、市）能源主管部门自主提出了列入“十二五”第五批风电核准计划的项目共计 3400 万千瓦。各电网公司要积极配合做好列入核准计划风电项目的配套电网建设工作，落实电网接入和消纳市场，及时办理并网支持性文件，加快配套电网送出工程建设，确保风电项目建设与配套电网同步投产和运行。

数据：①四大矿山(力拓、淡水河谷、必和必拓、FMG)先后发布了一季度生产数据。根据本报记者统计，四大矿山一季度产量同比增长了 2730 万吨，增幅为 12.6%。保守预计，全年四大矿山的产量增幅将超过 1 亿吨。②武钢股份同时发布的 2014 年度报告和 2015 年一季报显示。公告显示，2014 年度，公司实现营业收入 993.73 亿元，同比下降 2.09%，当期公司实现净利润 12.57 亿元，同比增加 124.13%，每股收益达到 0.125 元/股。2015 年一季报显示，公司实现营业收入 175.55 亿元，同比下降 30.71%；归属于公司的净利润 4.59 亿元，同比增加 75.4%，每股收益达到 0.045 元/股。2015 年一季度，公司实现净利润 4.59 亿元，同比增加 75.40%。2014 年公司生产铁 1951 万吨、钢 1989 万吨、材 1857 万吨。③据中华商务网统计，3 月我国硅钢产量 82 万吨，较 2 月份 69.1 万吨大幅增长 12.9 万吨，3 月份硅钢表观消费量 84.16 万吨，与产量同时创历史新高。1-3 月份共生产硅钢 227.7 万吨，同比增长 1.43%，3 月份硅钢产量的大幅增长改变了前两个月产量下降的局面，供应强势回归，对市场价格压力会明显加大。④3 月 FCI 环比下降金融条件较上月偏紧。2015 年 3 月，金融条件指数（FCI）为-0.057，环比下降 65.0 个基点，表明金融条件较上月偏紧，对经济增长有抑制作用。

汇率：30 日人民币对美元汇率中间价报 6.1137，较前一交易日上涨 32 个基点。

二、本周取向硅钢走势平稳



三、预测：短期内仍以盘整运行为主

从目前市场运行状况来看，4月份即将结束，市场由于资金、假期因素存在让利出货套现行为。但总体上取向硅钢市场仍处在相对平稳的状态没有改变。5月份后一方面仍要关注电网工程建设进展，也要关注国网变压器、电抗器等设备招标是否增长。由于钢厂订单排产周期延长，后市不确定风险也在增加，不过短期内仍或以盘整运行为主。

四、宏观面支撑 沪铜多头思路不变（图：长江有色金属现货）



本周，周一，因受美元回调及上交所铜库存大幅减少，抵销中国制造业数据疲弱带来的压力，伦铜大幅收涨 66 美元/吨至 6025.5 美元/吨。沪铜开盘后走势小幅冲高，午后略有回调，尾盘收于 5 日均线上方。周二，受美元疲软及中国将祭出更多刺激举措的预期推动，伦铜小幅收涨 70.5 美元/吨至 6096 美元/吨。沪铜小幅冲高至 44140 元/吨后盘面因股市回调小幅下跌。周三，中国计划推出新一轮信贷宽松举措，允许银行用政府债券换取贷款，铜市受到提振，伦铜小幅收涨 31 美元/吨至 6127 美

元/吨。沪铜低开后小幅冲高，最高到达 44050 元/吨，之后盘面高位回落。周四，美国经济数据不佳，市场预期加息将推迟，美元下跌，但中国需求疲弱的担忧限制升幅，伦铜微幅收涨 6.5 美元/吨至 6133.5 美元/吨。本周，上海现货铜主流报价在 44000-44200 元/吨，现货市场持货商积极报价出货。目前，国内铜市换现情绪有所增加，供给小增约束铜价反弹。近来，上期所铜库存因旺季消费略有起色而明显减少；同时，一季度铜进口同比偏少及进口亏损的收窄，而令进口铜流入国内现市，市场货源较为宽裕，但下游需求未有改善，买家多谨慎观望，成交较为萎靡。

五、行业要闻

1、中电联发布 2015 年一季度全国电力供需形势分析预测报告

受宏观经济尤其是工业生产下行、产业结构调整以及气温偏暖等因素影响，一季度全社会用电量同比增长 0.8%，创 2009 年三季度以来的季度最低增速；第二产业用电同比下降 0.6%，其中黑色金属冶炼和建材行业用电同比分别下降 6.8%和 4.4%、增速同比分别回落 8.5 和 15.1 个百分点，四大高耗能行业对全社会用电增长的贡献率为-48.1%；城乡居民生活用电同比增长 2.6%，增速同比和环比分别回落 3.3 和 1.2 个百分点；第三产业用电增长 7.0%，维持较快增长，其中信息业消费持续保持旺盛势头。发电新增装机创同期最高水平、电力供应能力充足，全国全口径发电装机容量 13.8 亿千瓦，其中并网风电装机容量突破 1 亿千瓦，非化石能源发电量持续快速增长，火电发电量自 2014 年 7 月份以来持续负增长、设备利用小时同比下降。全国电力供需总体宽松，运行安全稳定。

（全文链接：http://www.chinaccm.com/22/20150430/2201_2614101.shtml）

2、一季度全国风电并网运行情况

一季度，全国风电新增并网容量 470 万千瓦，到 3 月底，累计并网容量 10107 万千瓦，总量同比增长 25%，提前完成风电“十二五”规划目标；一季度，全国风电上网电量 456 亿千瓦时，同比增长 18.6%；平均利用小时数 477 小时，同比下降 2 小时；风电弃风电量 107 亿千瓦时，同比增加 58 亿千瓦时；平均弃风率 18.6%，同比上升 6.6 个百分点。

一季度，新增并网容量较多的省份是宁夏（59 万千瓦）、甘肃（45 万千瓦）、新疆（40 万千瓦）、山西（37 万千瓦）、山东（36 万千瓦）和蒙东（34 万千瓦）。风电平均利用小时数较高的省份是云南（968 小时）、四川（819 小时）、福建（732 小时），平均利用小时较低的省份是吉林（269 小时）、辽宁（349 小时）、贵州（350 小时）和甘肃（356 小时）。

初步分析，一季度风电弃风限电形势加剧，主要原因是：一方面来风好于去年同期，客观上增加了并网运行和消纳的压力；另一方面是全国电力需求放缓、风电本地消纳不足以及部分地区配套电网建设与风电建设不协调等原因所致。

3、2014-2019 亚太区工业变压器年复合增 6.77%

国外市场研究机构 TechNavio 预计，2014-2019 年，亚太地区工业变压器年复合增长率将达到 6.77%。

工业变压器包括**电力**变压器和配电变压器，广泛应用于能源、电力、石油天然气和公共事业苦领域。

其中，电力变压器根据不同电压等级主要用于输电网络，功率通常在 200MVA 以上。配电变压器则常常用于终端用户连接，功率则通常低于 200MVA。

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。