

## 中国取向硅钢周刊

(2015年6月第1期)

### 目 录

- 宏观新闻摘要
- 取向硅钢市场稳中趋弱
- 因采购、资金阻力 取向硅钢面临回调压力
- 铜价弱勢尽显 持续回落
- 行业要闻
- 1、五大发电集团装机“版图”
- 2、我国距离最长特高压输电工程开工 4500 亿投资盛宴开启

### 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

### 本周综述

本周取向硅钢市场稳中趋弱，低牌号成交价格略有下降，成交略显低迷，市场信心有所下降，高牌号取向硅钢相对平稳。市场整体资源量变化不大，商家受库存占用资金影响较大，到6月份年中资金压力相对紧张，出货套现状况有所增加。

除了特高压外对应下游高等级变压器外，普通变压器企业生产景气度仍然偏低，订单不足。从变压器产量来看，2015年1-4月全国生产变压器483354099.7千伏安，同比仅增长了0.84%。其中甘肃省产量下降了53.64%居全国之首，河北、安徽、上海、黑龙江四省降幅也超过了10%。涨势比较好的省份有湖北、宁夏、重庆、海南、山东等省份，涨幅都比较高，其中宁夏涨幅56.97%，变压器大省山东涨幅13.29%。总体上看，前4月变压器增长是低于预期的，前期特高压带动推动高牌号价格增长透支了低牌号价格行情，低牌号产品价格仍面临进一步回调中。

钢厂对后期看法也发生了一些变化，出厂价与市场价出现相对明显倒挂，使得钢厂继续涨价动力被大幅削弱。

在特高压方面，除了国内特高压线路建设力度加大外，“一带一路”下已经诞生5条国际特高压线路，主要涉及俄罗斯、哈萨克斯坦、蒙古巴基斯坦等国。对取向硅钢影响仍需进一步评估。

### 取向硅钢部分牌号 6.1 - 6.5 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	16300	0	--	正品
30Q120	武钢	16500	0	--	正品
30GH105	武钢	18600	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

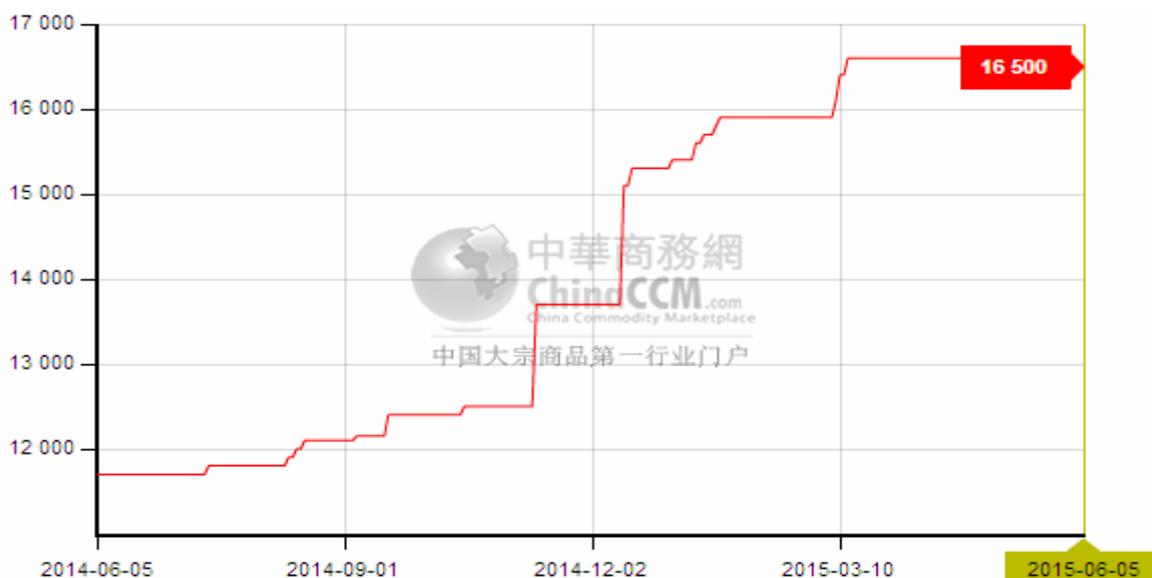
**政策：**①6月2日，中国信息通信研究院在京发布《2015年中国工业发展报告》。报告预计，2015年我国规模以上工业经济增加值增速达到7%左右，但仍需重点关注增速较快下滑、产能过剩、通货紧缩、利润率下降和创新动力不足等风险和问题。②中国人民银行2日通过官方微博公布，2015年以来，央行继续通过抵押补充贷款(PSL)为开发性金融支持棚改提供长期稳定、成本适当的资金来源。5月末，PSL资金余额为6459亿元，其中1-5月新增2628亿元。③人民银行决定推出大额存单产品，并制定了暂行办法。发行主体为银行业存款类金融机构，投资人包括个人、非金融企业、机关团体等非金融机构投资人及保险公司、社保基金，个人投资人认购的大额存单起点金额不低于30万元，机构投资人认购大额存单起点金额不低于1000万元。

**行业：**5月31日，国网江苏、福建、河南、四川、重庆、黑龙江电力等第四批6家推广单位全国统一电力市场技术支撑平台投运。至此，国家电网公司全国统一电力市场技术支撑平台建设圆满完工，标志着国内首个集约化、专业化，支持海量市场成员参与的大用户直接交易全业务在线电力交易平台建成并全面运行。

**数据：**①2015年5月份，5月中国制造业采购经理指数为50.2%，比上月微升0.1个百分点，高于临界点，制造业小幅扩张。中国非制造业商务活动指数为53.2%，比上月小幅回落0.2个百分点，高于临界点3.2个百分点，表明我国非制造业继续保持平稳增长状态，但增速略有放缓。②国家统计局3日发布数据，2014年最终消费支出、资本形成总额、货物和服务净出口三大需求对国内生产总值(GDP)增长的贡献率分别为50.2%、48.5%、1.3%，三大需求对GDP增长的拉动分别为3.7个百分点、3.6个百分点、0.1个百分点。③中钢协：5月中旬重点钢企粗钢日产环比上升。据中钢协统计：5月中旬重点钢企粗钢日产180.6万吨，环比增1.59%；全国估算值为228.5万吨，环比增0.7%；重点企业库存1656.7万吨，旬环比增加73.2万吨，增幅为4.62%。④从4月底国际四大矿山(力拓、淡水河谷、必和必拓、FMG)发布的一季度生产数据看：一季度国际四大矿山铁矿石产量同比增加2730万吨，增长12.6%。

**汇率：**5日人民币对美元汇率中间价报6.1181，较前一交易日跌17个基点。

## 二、取向硅钢走势整体弱稳



### 三、因采购、资金阻力 取向硅钢面临回调压力

从目前看，取向硅钢市场面临两方面阻力，一是来自常规取向硅下游的阻力，仍以去库存为主，采购热情不高。另一方面来自市场资金、心态方面的阻力，成交低迷，出货不理想，积压资金大。后期仍需关注钢厂订单状况及价格政策，从产量和进出口量看，对市场改变不大。短期看，尽管在钢厂希望市场维持稳定的情况下，取向硅钢仍面临一定的回调压力。

### 四、铜价弱势尽显 持续回落（图：长江有色金属现货）



周一，因市场臆测中国政府将出台更多刺激措施，三个月期铜收涨0.1%，报每吨6,024美元，盘中一度触及五周低点5,985美元。沪铜盘中最低跌至43,570点，尾盘下跌1%，报每吨43,650元。

周二，美元兑欧元及英镑走软，但中国制造业数据疲弱巩固了中国需求下降的预期，这限制了铜市的涨幅，三个月期铜收涨 0.3%，报 每吨 6,040 美元。沪铜先抑后扬，最终报收于 43690 元/吨，下跌 120 元/吨。周三，因受油价跌势拖累，此前有报道称石油输出国组织 (OPEC) 不太可能在本周稍晚的会议上减产。三个月期铜收低 0.5%，报每吨 6,011 美元，从日内低位 5,998 美元反弹，日低距离周一触及的六周低位不远。沪铜冲高回落，尾盘收于 43530 元/吨，接近于日内低点 43490 元，跌幅 0.48%。周四，因迹象显示全球最大铜消费国——中国需求低迷，且更广泛金融和商品市场有厌恶风险情绪。三个月期铜收低 1.6%，报每吨 5,915 美元，为六周最低。沪铜弱势下行，报收于 43400 元，持续下跌。周五，沪铜冲高回落，持续偏空。本周，现货市场铜现货偏谨慎，持货商正常出货，铜价回落，下游询价积极，但实际采购有限，整体成交一般。

## 五、行业要闻

### 1、五大发电集团装机“版图”

近日，五大发电集团陆续发布了第一季度报告。记者整理了五大发电集团和中电联 2014 年度电力统计快报的相关数据，从中一窥五大发电集团发电装机容量在全国范围内的“版图”：从整体上看，五大发电集团在我国境内的总装机容量已超过 6.1 亿千瓦，分布覆盖了我国 31 个省市自治区，占全国总装机容量的 45% 以上；在不同的发电区域里，五大集团的装机分布又呈现出了不同的特点。

华能作为五大集团装机容量最高的一家（15149 万千瓦），在东北与南方两大区域均有超过 3000 万千瓦的装机容量。在内蒙古，华能装机容量达 2282 万千瓦，占了该区总装机容量近 25% 的份额。在由广东、广西、云南、贵州和海南五省区组成的南方区域中，华能在云南一省便分布了约 2138 万千瓦的装机容量，这一数字是云南全省总装机容量的 31%。

大唐在我国境内总装机容量近 12048 万千瓦，装机容量最高区域为华北。其中在河北省大唐装机容量约 1088 万千瓦，占该省总装机容量近 20% 的份额。

华电总装机容量近 12254 万千瓦，在华东、华北与南方区域的装机容量均超过 2000 万千瓦。其中贵州与山东二省是华电重点装机大省，均有超过 1500 万千瓦的装机容量。分别占了贵州省装机容量的 33% 与山东省装机容量的 27%。

国电的总装机容量在五大集团中仅次于华能，达 12520 万千瓦。但在全国范围内的装机容量分布较为均匀，仅江苏一省的装机容量超过 1000 万千瓦，只占了江苏省总装机容量的约 13% 左右。

中电投在五大集团装机容量中最少，为 9667 万千瓦，但在不少省区内占有高份额的装机容量。在贵州省内装机容量超过 1016 万千瓦，占贵州全省 20% 以上的装机容量。在全省总装机容量较低的青海省（1850 万千瓦），该省境内超过 60% 的装机容量属于中电投。

### 2、我国距离最长特高压输电工程开工 4500 亿投资盛宴开启

6 月 3 日，酒泉-湖南±800 千伏特高压直流输电工程正式开工。作为我国迄今为止输电距离最长的特高压输电工程，该工程投资 262 亿元，计划于 2017 年建成投运，是重点服务风电、太阳能发电等新能源输出的跨区输电通道。国家电网表示，该工程的开工标志着特高压电网进入全面提速、大规

模建设的新阶段。随着后续“五交八直”特高压工程的加快推进，新增特高压电网投资将达到 4500 亿元，加上各级电网共投资 1.5 万亿元，相关设备龙头企业将率先受益。

据了解，酒泉-湖南特高压输电工程途经甘肃、陕西、重庆、湖北、湖南 5 省(市)，新建酒泉、湘潭 2 座换流站，换流容量 1600 万千瓦，线路全长 2383 公里。“这是首条为湖南供电的特高压线路，线路建成后，年输送电量约为 400 亿千瓦时，相当于 6 个长沙电厂的年发电量，将为湖南能源供应提供可靠保障，预计建成后湖南 10 年以内不会出现缺电现象。”国网湖南省电力公司有关负责人向《经济参考报》记者介绍说。

而对于甘肃新能源产业而言，该工程意义重大。甘肃酒泉地区风能、太阳能资源丰富，是国家确定的大型风电基地之一。截至 2014 年底，甘肃风电装机容量达到 1008 万千瓦，光伏发电装机容量达到 517 万千瓦，新能源装机容量占本地总装机容量的比例达到 36%，位居全国第一。但由于输送瓶颈制约，弃风弃光严重。

“建设酒泉-湖南工程，将有力促进甘肃能源基地集约化开发，提高资源利用效率，扩大新能源消纳范围，破解弃风、弃光困局，并将当地资源优势转化为经济优势。”国家电网有关负责人表示。

根据投资估算，建设酒泉-湖南工程，将增加输变电装备制造产值 118 亿元，直接带动电源投资约 655 亿元，可增加 1.8 万个就业岗位，每年拉动 GDP 增长 84 亿元，增加税收 16 亿元。

据介绍，目前国家电网已累计建成“三交四直”特高压工程，在建“四交二直”特高压工程，在运在建特高压输电线路长度超过 2.1 万公里，变电(换流)容量超过 2.1 亿千伏安(千瓦)，累计送电超过 3300 亿千瓦时。依托大电网发展新能源，国家电网新能源并网装机已突破 1.3 亿千瓦，成为世界风电并网规模最大、太阳能发电增长最快的电网。

上述国家电网有关负责人表示，随着后续“五交八直”特高压工程的加快推进，新增特高压电网投资将达到 4500 亿元，加上各级电网共投资 1.5 万亿元，带动电源和相关产业投资 1.7 万亿元，可年均拉动 GDP 增长 0.8 个百分点以上，同时还能消化钢铁、水泥等过剩产能，经济、社会、环境效益巨大。

特高压电网建设进入全面提速的新阶段，无疑将为电力设备企业带来大量订单。

---

---

## 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。