中国取向硅钢周刊

（2015 年 7 月第 4 期）

目　录

●宏观新闻摘要

●反倾销再次出手 提振国内市场

●智能电网密集建设 取向硅钢前景良好

●美联储加息预期打压铜价

●行业要闻

1、2015 年 1-6 月份电力工业运行简况

2、6 月两大特高压工程密集开工

3、西变中特喜获比利时变流变压器订单

4、我国最大容量三相一体有载调压变压器一次试验成功

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

本周取向硅钢市场仍处于稳中偏弱的运行状态，市场心态不足，多数商家订货量减少，成交状况一般。由于个别钢厂对现货资源进行了降价出货处理，对市场价格造成了一定下压影响。总体上看，市场氛围偏弱，仍没有恢复到跌价前的水平。目前市场主流 30Q120 牌号维持在 16200 元/吨。

本周除了钢产量及价格政策基本维持平稳外，对市场影响最大的就是中国发起了为期一年的对日韩欧进口取向硅钢发起反倾销调查，主要涉及 72251100、72261100 两个税则号产品。本次反倾销调查是对中国钢厂的保护措施，若对进口取向硅钢征收反倾销税，势必将引起进口价格上涨，同时也利于国产资源的利用，有利于武钢、宝钢等国内相关企业扩大市场份额。

去年我国取向硅钢产量约为 105 万吨，其中宝钢和武钢两家产量达到 85 万吨，预期今年两家产量进一步提高到 90 万吨左右，另外首钢产量也大幅提升至 14 万吨左右。另外数据显示，去年我国取向硅钢表观消费量 109 万吨，进口量占消费量比例为 9.8%。今年 1-5 月份，进口日本、韩国取向硅钢量分别为 2.02 万吨和 1.86 万吨，位居进口总量前两位，欧盟主要集中在德国和波兰，1-5 月进口量合计约 3200 吨。反倾销的推进会进一步减少进口份额。

如果反倾销成立，会一定程度上影响世界取向硅钢市场格局，尤其是亚洲市场。尽管我国取向硅钢进口量逐年呈下降状态，但仍需要从日本等国进口相当规模的取向产品，且高端牌号占比较大。这一方面使我国我国高端取向硅钢面临缺口，另一方面日韩目标市场转向亚洲其他国家，加剧中国出口竞争。此外，如果引起国内价格再度大幅拉涨，也增加了电网建设成本。

取向硅钢部分牌号 7.20－7.24 涨跌

牌号	产地	市场均价	涨跌	到厂优惠价	注备
B30P120	宝钢	16600	↓100	--	--
B30P100	宝钢	17900	↓100	--	正品
30Q130	武钢	16000	--	--	正品
30Q120	武钢	16200	--	--	正品
30GH105	武钢	18300	--	--	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

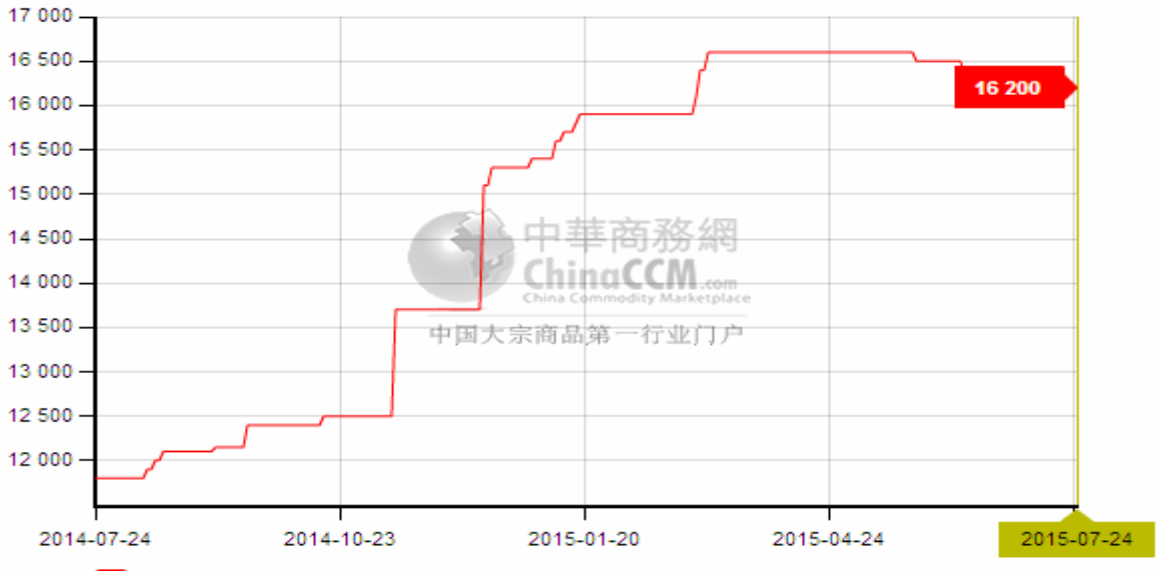
宏观：①国家信息中心 20 日发布的报告预计，随着连续降息降准、扩大财政支出和清费降税、实施重大投资项目工程包和消费工程包等一系列稳增长政策逐步见效，我国经济有望出现温和复苏态势，下半年经济增速将小幅回稳至 7%左右，CPI 将上涨 1.6%左右。②财政部：1-6 月，国企利润总额 1.23 万亿，同比下降 0.1%，较 1-5 月收窄 3.2 个百分点。交通、化工、电子和电力等行业利润增幅较大，煤炭、钢铁、石油和石化等降幅较大，有色行业继续亏损。

行业：①《财富》世界 500 强排行榜正式发布，106 家中国公司上榜。其中，中国企业中石化上榜排名最高，排第二。电力央企中，国家电网排名最高，排第 7 位。南方电网、五大发电全数上榜。②为顺应电力体制改革及电网配售侧放开趋势，近日，国家能源局下发《新能源微电网示范项目指导意见》，要求积极组织推进新能源微电网示范项目建设。

数据：①统计局：6 月 70 个大中城市中新建商品住宅价格环比下降的城市有 34 个，上涨的城市有 27 个，最高涨幅为 7.2%，最低为下降 0.5%。一线城市领涨。②钢协统计：7 月上旬重点钢企粗钢日产 177.64 万吨，环比降 1.63%；全国估算值为 222.15 万吨，环比降 1.07%；重点企业库存 1637.89 万吨，旬环比下降 4.17 万吨。③本周一、二唐山钢坯涨幅超过 140 元/吨至 1870/吨，后又连续下跌至周五报 1750 元/吨。铁矿外盘、港口现货报价：天津港 63.5%印度粉 435-445 元/吨，持平上周；进口印度铁矿砂 63.5%外盘到岸 52.5-53.5 美元/吨，较上周涨 2 美元。唐山铁精粉 Fe66%435－445 元/吨，较上周涨 10 元。

汇率：24 日人民币对美元汇率中间价报 6.1169，较前一交易日上涨 3 个基点。

二、取向硅钢走势稳中偏弱



三、智能电网密集建设 取向硅钢前景良好

从目前市场运行状况看，对进口资源的反倾销尚处于立案调查阶段，调查期时间较长，市场反应暂时平稳。不过从需求角度看，上半年全国电网工程完成投资 1636 亿元，同比下降 0.8%。下半年电力建设项目任务比较紧，特高压开工率仍然比较高，如果房地产投资回升及资金落实更加到位，以及农网改造的深入推进，仍会对取向硅钢市场有较好的支撑。不过不排除钢厂借此机会继续提价，商家操作仍需要把握成本经营的思路。

四、美联储加息预期打压铜价（图：长江有色金属现货）

本周，美国经济数据均十分乐观，美联储加息预期呼声较高，美元高位，压制金属走势。中国市场在前期快速发展之后，基础建设需求的增量明显减弱。铜作为主要用作导电的材料，在全社会用电量增速大幅度回落的背景下，需求出现根本性减弱，引发市场对中国需求的担忧。并且近期有消息称，国储局将再度收储铜铝镍等有色金属，虽然该消息未得到证实，但有人认为前正是收储较好时机。国储部门上一次收铜是在 2014 年 3 月份，当时铜价暴跌，国储部门因战略储备需求逢低购入铜成为近年来惯例。收储消息传出，在一定程度上给铜价以支撑。截止至 23 日，伦铜结算周均价环比下跌 142.25 美元至 5397.75 美元/吨；沪铜结算周均价环比下跌 724 元至 39670 元/吨；上海现货铜周均价环比下跌 861 元至 40210 元/吨。本周，现货市场表现坚挺，沪铜在回落过程中，现货升水走高，市场现货总体偏紧且高升水的格局下，给铜价支撑。上半年精铜产量增加有限，一方面是因为检修的冶炼厂较多，当中有两家涉及规模较大，在 8 万吨左右。另一方面是原本新投放的冶炼产能，因资金、财务状况等

原因未能按时投产。三季度来看，原有产能开工情况良好，新上项目有望陆续投产，计划检修的冶炼厂数目有限，且涉及减产有限。在较高的加工利润的带动下，冶炼厂有望保持较高的开工率。因此，三季度精铜产量有望保持在较高水平，预计同比增加 15%以上，月均产量在 67 万吨左右。随着供应增加，料将给铜供应压力。

五、行业要闻

1、2015 年 1-6 月份电力工业运行简况

1-6 月份，全国电力供需总体宽松。全社会用电量增速小幅回升，二产用电量降幅收窄。工业用电量增速小幅提升，制造业用电量增速由负转正。高载能行业用电量走势分化，化工用电量增速明显提升，有色用电量增速出现减缓势头。发电装机容量保持较快增长，发电量增速持续低迷。火电利用小时同比大幅下降，水电、核电、风电利用小时同比增加。跨区输送电量增速较上年大幅回落，跨省电量输送规模同比下降。基建新增装机规模同比增加，火电保持较大在建规模。

（全文链接：http://www.chinaccm.com/22/20150722/2201_2782441.shtml）

2、6 月份两大特高压工程密集开工

近期，特高压工程密集开工，速度超出市场预期。

仅 6 月份，就有晋北-江苏工程和酒泉—湖南工程相继开工。国家电网 2015 年计划在国内核准建设“六交八直”14 条线路，目前已经开工 4 条线路。

需要一提的是，随着特高压建设的全面加速，电力设备市场也将迎来巨大的市场。

业内人士表示，全球能源互联网建设将催生一个万亿元以上的市场，必将大幅增加以特高压为代表的高端电力设备需求。

山西首条特高压工程开工

6 月 29 日，山西晋北-江苏南京±800 千伏特高压直流输电工程(以下简称“晋北-江苏工程”)开工。

作为纳入国家大气污染防治行动计划的重点输电通道，该工程投资 162 亿元，将全面采用我国自主研发的特高压直流输电技术和装备。晋北-江苏工程是继蒙西—晋北—北京西-天津南、榆横-晋中-石家庄-济南-潍坊两项特高压交流工程开工建设后的又一条晋电外送特高压通道。

该工程山西省境内线路长度约 313.8 公里，途经朔州、忻州、阳泉、晋中四市，动态投资约 68 亿元，计划于 2017 年 9 月份建成投运。这是山西首条特高压直流工程，也是落地江苏的第二条特高压直流工程。

据了解，山西煤炭、风能等能源资源丰富，是国家“十二五”规划纲要确定的五大综合能源基地

之一。预计 2015 年至 2020 年，晋北新投产火电装机 1500 万千瓦，新投产风电等新能源装机 780 万千瓦。建成后将促进山西煤炭、风能资源开发与外送，目前，山西火电装机已达到 5500 万千瓦，并网风电装机达到 500 万千瓦。

需要一提的是，目前，我国弃电窝电现象严重，特高压被认为是解决该问题的方式之一。

香颂资本执行董事沈萌向记者表示，特高压可以快速解决发电用电不平衡的区域性问题，可以提高能源效率，这不仅是为了支持经济转型升级，也是为节能减排实现承诺提供最有力的支持。

此外，随着能源互联网的推进，特高压也借此迎来新的发展机遇。

有券商分析师向记者表示，能源互联网的本质是降低人类获取能源的成本。特高压在降低能源获取成本方面作用明显，是构筑能源互联网的基础。今年以来出台的电力体制改革文件和配套细则均强调要扩大电力资源优化配置的范围，这一点也正是特高压建设的意义之所在。

电力设备将迎万亿元市场

今年以来，特高压工程建设不断加速。

6 月 3 日，途经甘肃、陕西、重庆、湖北、湖南 5 个省市的酒泉—湖南±800 千伏特高压直流输电工程(以下简称“酒泉—湖南工程”)正式开工。国家电网 2015 年计划在国内核准建设“六交八直”14 条线路，目前已经开工 4 条线路;到 2020 年计划在国内建成“五纵五横”特高压电网，合计 27 条特高压线路。

此外，特高压“走出去”步伐也正在加速，在巴西美丽山项目开工的基础上，国家电网正在规划的海外项目还有 6 个。

目前，国家电网已累计建成“三交四直”特高压工程，在建“四交三直”特高压工程，在运在建特高压输电线路长度超过 2.2 万公里，累计送电超过 3300 亿千瓦时。

民生证券分析师黄彤表示，特高压能够解决目前弃风、弃光限电问题，同时特高压作为重大基础设施符合“一带一路”战略将加快“走出去”步伐。

值得注意的是，随着特高压工程建设的加速，特高压主设备制造商将迎来订单高峰期。目前淮南-南京-上海、锡盟-山东、宁东-浙江“两交一直”已正式开工，总投资 683 亿元，全部于 2016 年竣工投产。

根据国网投资估算，仅建设晋北—江苏工程，就将增加输变电装备制造业产值 118 亿元，直接带动电源及相关投资 655 亿元。

申万宏源研究报告认为，随着国家能源局 12 条大气污染防治输电通道建设推进，以及今年国网“六交八直”特高压规划的落地，预计今年交、直流特高压招标及开工项目总数将远超 2014 年，特

高压相关设备龙头公司将受益。

此外，特高压建设进入全面提速的新阶段，将为电力设备企业带来大量订单。平高电气、许继电气、特变电工、中国西电、大连电瓷、金利华电等相关特高压电力设备龙头有望受益。

国家电网就表示，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，带动电源和相关产业投资 1.7 万亿元。

“全球能源互联网建设将催生一个万亿元以上的市场，必将大幅增加以特高压为代表的高端电力设备需求。”民生证券分析师还指出。

3、西变中特喜获比利时变流变压器订单

日前，西变中特外贸市场再传喜讯——成功签下比利时两台 43kV23MVA 变流变压器项目。这是西变中特继 2011 年首次进入比利时市场后再次中标该国项目。

欧盟国家对变压器各方面要求的严格程度在全球首屈一指，无论是对性能参数还是对技术工艺都有着近乎苛刻的要求。在首次出口比利时的项目中，西变中特凭借着过硬的研发实力以及产品在现场良好的运行状况，得到用户的高度认可，并通过欧盟 CE 认证。

在此次变流变压器项目的投标过程中，西变中特设计人员在充分满足标书要求的基础上，尽可能地优化设计方案;外贸人员则积极与用户联系澄清，制定了准确合理的商务报价。面对诸多国际知名厂家的激烈竞争，西变中特最终脱颖而出，顺利签约。

近年来，在各部门的密切配合下，西变中特在外贸市场取得了长足的发展进步。一方面，积极响应国家“装备制造业走出去”的指导精神，在不断巩固与国内进出口企业合作基础的前提下，加大直接出口业务的开拓力度。今年上半年，西变中特已签订了直接出口尼泊尔的 360 万美元合同，还有越南等项目正在洽谈中。另一方面，通过不懈努力，将变压器 XD 品牌打入了法国、瑞典、芬兰、韩国、中国香港等发达国家和地区市场，为今后出口业务的拓展奠定了坚实基础。

随着我国对外开放的进一步深入和“一带一路”战略的逐步实施推进，西变中特必将在外贸市场取得新的更大的成绩。

4、我国最大容量三相一体有载调压变压器一次试验成功

从保定天威保变电气(600550,股吧)股份有限公司获悉，该公司自主研发设计的我国首台最大容量 500 千伏级三相一体有载调压自耦变压器——山东茌平信源铝业 OSFPSZ-1200000 千伏安/500 千伏变压器首台产品一次试验成功。试验数据表明，该产品各项性能指标完全满足合同要求。该产品的一次试制成功标志着保变电气设计技术又迈上了一个新高度。

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。