

中国取向硅钢周刊

(2015 年 8 月第 3 期)

目 录

●宏观新闻摘要

●取向硅钢：需求淡季至价格下滑

出货遭遇不畅

●特高压、农网改造推动取向硅钢需求

●沪铜延续偏强震荡走势

●行业要闻

1、欧盟或将公布对进口取向硅钢反倾销调查结果

2、2015 年 1-7 月份电力工业运行简况

3、国家能源局发布 7 月份全社会用电量

4、西电常变 500kV 变压器批量出口厄瓜多尔

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

本周取向硅钢市场趋弱运行，常规牌号市场报价走低，以阴跌形式出现，部分牌号价格降幅 200-300 元/吨不等。另外无论是低牌号，还是高牌号取向硅钢出货不好，尤其是高牌号状态及节奏明显大不如前，商家反映出货不畅。总体上，市场库存由于滞销有增无减，各方反映销售压力犹存，不能过于乐观。目前市场 30Q120 牌号均价维持在报价在 16000 元/吨左右，部分市场成家价在 15700-15800 元/吨水平。

目前取向硅钢市场倒挂问题严重，特别是近三个月钢厂在出厂价一路上涨，市场却出现回调之后，贸易商面临更大的经营压力，订货积极性锐减。库存压力也逐渐导向钢厂，个别钢厂库存累计达 4 个月的产量，但仍无减产意愿，未来压力依然很大。

究其原因，一方面由于淡季需求不给力，上半年变压器累计产量 7.76 亿千伏安，同比仅增长 0.45%，往年 6-8 月份产量都处于相对低水平，因此今年 7-8 月份产量也可能不会有明显改善。另一方面，下游一些企业目前仍处于原料去库存消化中，新订单尚未形成需求节点提振取向硅钢。另外很重要的一点是电网实际完成投资额在下滑，1-7 月份，全国电网工程完成投资 1932 亿元，同比下降 1.4%，这与国网今年大幅增加投资是极为不符的。今年上半年，蒙西至天津、榆横至潍坊、酒泉至湘潭、晋北至江苏“两交两直”共 4 条特高压线路获核准并开工，下一步计划“五交八直”在 2019 年完成，建设周期较长。

日前，工信部联合质检总局、国家发展改革委印发《配电变压器能效提升计划》提出，到 2017 年底，初步完成高耗能配电变压器的升级改造，高效配电变压器在网运行比例提高 14%。预计到 2017 年，累计推广高效配电变压器 6 亿千伏安。据统计，全国目前仍在运行的 S9 型及以下高耗能配电变压器达百万台以上。随着农网改造投入的加大，以非晶合金配电变压器、S13 立体卷铁芯配电变压器、自动调容调压配电变压器和高过载能力配电变压器等新型节能配电变压器的市场容量将迅速扩大，目前高效配电变压器比例不足 8.5%。这虽然能提升取向硅钢需求，但非晶合金材料使用比例可能更加明显，具体仍要密切关注能效提升计划细节。

取向硅钢部分牌号 8.17 - 8.21 涨跌

牌号	产地	市场均价	涨跌	到厂优惠价	备注
B30P120	宝钢	16300	↓ 200	--	--
B30P100	宝钢	17600	↓ 200	--	正品
30Q130	武钢	15700	↓ 200	--	正品
30Q120	武钢	15900	↓ 200	--	正品
30GH105	武钢	18000	↓ 200	--	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国企改革顶层设计方案已经进入正式出台前的倒计时，目前国务院已经正式通过，有望近期推出。新一轮国企改革将以功能界定分类改革为基本前提，随之展开的国企混合所有制改革和员工持股计划也将各有侧重。②在央行宣布完善人民币对美元汇率中间价报价后，市场对流动性整体走向的关注升温。分析指出，综合人民币汇率阶段性走弱预期，参考银行间资金利率、商业银行体系超储率、外汇占款下降、央行公开市场操作等因素，在当前流动性边际趋紧背景下，下调存款准备金率等宽松举措有望出台。③周小川：政策性银行可以尝试在资本市场融资。④财新网：21日公布的8月财新中国制造业采购经理人指数(PMI)初值录得47.1，较上月下降0.7个百分点，显示制造业下滑有所加速。⑤发改委17日报告显示，预计下半年价格运行态势将低位企稳回升，CPI同比涨幅将高于上半年，PPI同比降幅将低于上半年。

行业：①国内最大电企收购案一触即发，国网即将并购陕地电。②国家电网上调2015年电网投资计划增至4679亿元。

数据：①海关数据显示：2015年7月份电工钢产品产量75.2万吨，环比减少6.2万吨，同比增长0.3万吨；1-7月份电工钢产品产量531万吨，累计同比增长21万吨。②1-7月国有企业利润总额同比下降2.3%。③中钢协：2015年8月上旬会员钢铁企业粗钢日均产量169.05万吨，较上一旬末增加8.74万吨，增幅5.45%；8月上旬末重点企业钢材库存1550.94万吨，旬环比增加39.07万吨，增幅2.58%。④据海关统计，2015年7月，全国进出口2.12万亿元，同比（下同）下降8.8%。其中，出口1.19万亿元，下降8.9%；进口0.93万亿元，下降8.6%；顺差2630亿元，下降10%。⑤本周钢坯窄幅波动，周一报1810元/吨至周五报价1790元/吨，整体较上周五跌50元/吨左右。铁矿外盘、港口现货周五报价：天津港63.5%印度粉465-475元/吨，持平上周；62%普氏矿石56.75美元，较上周五↓0.25美元。唐山铁精粉Fe66%570-580元/吨，持平上周。

汇率：21日人民币对美元汇率中间价报6.3864，较前一交易日回升51个基点。

二、取向硅钢本周走势阴跌



三、特高压、农网改造推动取向硅钢需求

从目前市场运行情况来看，取向硅钢市场仍处于偏弱运行状态，反倾销及人民币贬值利好影响暂时有限，如果出口价格进一步降低，包括反倾销在内的出口壁垒会进一步放大。而国内市场因需求制约了价格走势，如果电网实际完成投资仍处于下滑状态，取向硅钢市场则面临较大压力。为保增长压力，国网近日下发 2015 年年中综合计划调整，将固定资产投资从年初计划的 4396 亿元调增至 4679 亿元，追加安排农网升级改造工程、部分特高压及抽水蓄能项目、新能源接入等部分项目。能否实现投资落地，推动建设加快节奏，是影响今年 9 月份以后及 4 季度取向硅钢行情的关键。

四、沪铜延续偏强震荡走势（图：长江有色金属现货）



周初，因对全球第二大经济体中国需求放缓的忧虑，以及美联储加息预期空头的到场和油价骤降，各种担忧也在市场上表露无遗，伦铜买盘下跌，一度跌至 5,000 美元以下的六年低位。随后，中国央行向部分国有银行、股份制银行及城商行等进行了 MLF(中期借贷便利)操作，全部为新增规模;此次操作应意在缓和因人民币贬值而导致的流动性趋紧压力。当局连续第二日干预市场，以缓和国内股市的波动性，加之美国重要经济数据拖累美元走软，且部分参与者认为期铜市场超卖，刺激逢低吸纳者的需求，提振伦铜周四收高，从六年低位回弹。本周上海现货铜主流报价在 38650-39200 元/吨，市场货源充裕;随着周内铜价走势震荡，市场参与者表现谨慎，下游按需采购，整体成交一般。

综上，本周在美元和国内市场干预利好下提振铜价反弹，虽然国内经济依然复苏缓慢，市场对需求担忧依然存在，但随着传统旺季的到来，商家出货心态也渐渐持稳，将给铜价有一定的提振;料铜价下周延续偏强震荡走势。

五、行业要闻

1、欧盟或将公布对进口取向硅钢反倾销调查结果

欧盟或将在本月底或 9 月初公布对进口自日本等五国取向硅钢的反倾销调查结果。据悉目前有包括日本在内的一些国家在争取高牌号产品能被免除征税。

据悉欧盟国际质疑欧洲钢厂能否生产出满足变压器厂商质量需求的取向硅钢，因此欧盟委员会在决定之前还是要采纳这些消费者的意见。

目前欧盟委员会正在研究，1. 设定最低限价，若出口价低于最低限价，将被征收反倾销税。若钢厂的价格高于最低限价，将不会被征税。2. 欧盟委员会对不同的取向硅钢生产厂家达成不一样的协议。因此，目前对于征税问题主要还是看消费者如何决定这个机制。

最初市场预计欧盟委员会或在 7 月份能给出调查结果，目前预计结果会在 8 月底或 9 月初。欧盟对日本设定的初步反倾销税为 34.2-35.9%，但最终数值并未决定。市场预计若欧盟采纳消费者意见，日本高牌号产品或将不会被征税。

2、2015 年 1-7 月份电力工业运行简况

1-7 月份，全国电力供需总体宽松。全社会用电量当月同比下降，三产用电量增速小幅回落。工业用电量同比负增长，轻工业用电量增速明显回落。高耗能行业用电量持续不振，钢铁、建材用电量继续下滑。发电装机容量保持较快增长，水电当月发电量同比增速转负。发电利用小时同比降幅扩大，九成省份火电利用小时同比下降。跨区输送电量增速继续回落，跨省输送电量同比负增长。基建新增装机规模同比增加，电源新开工规模提速。

(全文链接: http://www.chinaccm.com/22/20150820/2201_2846227.shtml)

3、国家能源局发布 7 月份全社会用电量

近日，国家能源局发布7月份全社会用电量等数据。

7月份，全社会用电量5034亿千瓦时，同比下降1.3%。

1-7月，全国全社会用电量累计31668亿千瓦时，同比增长0.8%。分产业看，第一产业用电量570亿千瓦时，同比增长2.4%；第二产业用电量22900亿千瓦时，下降0.9%；第三产业用电量4040亿千瓦时，增长7.5%；城乡居民生活用电量4158亿千瓦时，增长4.7%。

1-7月，全国发电设备累计平均利用小时为2293小时，同比减少188小时。其中，水电设备平均利用小时为1911小时，增长59小时；火电设备平均利用小时为2531小时，减少259小时。

1-7月，全国电源新增生产能力（正式投产）5237万千瓦，其中，水电597万千瓦，火电2886万千瓦。

4、西电常变500kV变压器批量出口厄瓜多尔

西电常变为厄瓜多尔国家电力公司研发的15台500kV电力变压器，已于本月完成第二批产品制造。本次订单为三个电站分批供货：首批4台产品已经到达用户现场，西电常变负责现场安装人员已抵达当地陆续展开安装工作；第二批7台产品也已通过全部出厂试验，在公司内整装待发；第三批4台产品目前处于总装阶段。这是西电常变出口项目台数最多的500kV单相自耦电力变压器。

厄瓜多尔地处太平洋东岸，具有火山众多、地震频繁的特殊地理环境，供货的三个电站的海拔高度，环境、运输条件各不相同。确保为用户提供质量优、性能高的产品，西电常变设计团队分别设计了每个电站的主变外绝缘，同时应用成熟的产品设计经验和多种计算机软件对绝缘结构、漏磁分析、温升及过负荷能力进行考核，在密封结构、温升、机械强度等方面，用满足三个电站最严苛环境条件的方法进行统一设计，既保证了该15台产品本体可互换性，有利于业主后期进行资源调配。

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。