

中国取向硅钢周刊

(2015年9月第4期)

目录

- 宏观新闻摘要
- 电网投资进一步下滑 市场弱稳依旧
- 取向硅钢持续弱稳
- 悲观情绪占上风 铜价加速下跌
- 行业要闻
- 1、2015年1-8月份电力工业运行简况
- 2、ABB将为阿尔及利亚钢铁厂供应电力基础设施
- 3、国家电网推非晶合金变压器发展 全面取代S9系列配变已成趋势
- 4、能源局：未来五年配电网建设改造投资不低于2万亿元

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

本周国内取向硅钢市场价格弱稳依旧，主流市场报价上没有明显变化。由于让步材及尾卷等资源价格较低，商家节前出货，资源有所减少，正品资源相对消化缓慢，下游买家认为价格偏高。总体上市场心态偏弱，成交一般。市场主流30Q120牌号价格为15700-15900元/吨，较130牌号高200元左右，让步材正材价差达继续保持2000元/吨以上。

本周临近月底，9月份钢厂产量变化不大，武钢一硅钢进行适当检修，预计两周影响部分取向硅钢产量，总体市场供应形势未变。近日，欧盟拟对进口取向电工钢以最低限价替代反倾销税，最低限价为1536-2043欧元/吨，但尚未做最终决定。如果该决定达成，比之前的反倾销关税21.6%-35.9%的幅度要缓和的多，对中国取向硅钢出口是利好。

不过，最新公布的电力数据却令人悲观，今年1-8月份，全国全社会用电量36780亿千瓦时，同比增长0.97%，较去年同期4.00%的同比增速显著回落。更为重要的是1-8月份，全国电网工程完成投资2262亿元，同比下降1.5%。电网投资下降严重低于年初增长超过9%的预期，而且影响电网项目开工建设，对取向硅钢市场也产生不利影响。

相比较而言，配网在“十三五”规划上投资将大幅增加，城镇配电网建设投资比例有望超过60%，能否使投资落地仍需要观察。目前，第二批专项建设基金增加农网改造中央配套资本金、新增批次配/农网设备招标启动、设立城镇配电网建设改造中央预算专项资金。资金落实有望加快配网招标启动，对取向硅钢形成支撑。特高压方面，“一带一路”出海进程将提速，继续引领取向硅钢行情作用不大。

取向硅钢部分牌号9.21-9.25涨跌

牌号	产地	市场均价	涨跌	到厂优惠价	备注
B30P120	宝钢	16300	--	--	--
B30P100	宝钢	17600	--	--	正品
30Q130	武钢	15700	--	--	正品
30Q120	武钢	15900	--	--	正品
30GH105	武钢	18000	--	--	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格略有出入。高端

一、宏观新闻摘要

宏观：①习近平：未来5年中国对外投资将超5000亿美元。②国家发改委：刊发的《我国有条件有能力实现全年经济发展预期目标》、《我国7%的经济增速是可信的》、《如何看待当前中国经济形势？》三篇署名文章，强调我国上半年7%的经济增速是可信的，下半年我国经济将继续运行在合理区间，整体平稳的态势不会改变，全年经济增速有望保持在7%左右。

行业：①能源局：加快推进海上风电项目开发建设。②今年用电增速或降至2%，创17年来新低。

数据：①国际钢铁协会：2015年8月份全球65个主要产钢国和地区粗钢产量为1.32亿吨，同比下降3%。②9月财新制造业PMI初值降至47创2009年3月以来最低。

汇率：18日人民币对美元汇率中间价报6.3785，较前一交易日上涨6个基点。

二、取向硅钢走势多稳



三、取向硅钢持续弱稳

从目前看，电网工程完成投资下滑，印证了2季度以来取向硅钢市场转弱事实，9月份需求没有启动，部分明年招标订单要到4季度逐步明朗。不过，市场价格与出厂价格的倒挂矛盾，使下游企业对价格也较为敏感，采购上可能继续施压钢厂降价。总体看，取向硅钢市场弱势未改，仍面临继续调整的时间和空间。

四、悲观情绪占上风 铜价加速下跌（图：长江有色金属现货）



周内，大宗商品市场悲观情绪占上风，周五，美联储未能收紧货币政策，美元的升势可能暂告一段落，欧美股市大幅下滑，伦铜上周五晚先扬后抑，盘中在震荡上行冲击 5420 美元一线受阻，随后承压大幅震荡下行至 5250 美元后窄幅整理，最终收于 5233.00 美元，较上一交易日大跌 162.00 美元，跌幅 3.00%。沪铜在外盘的拖累下大幅下跌，盘于 40340 元/吨，下跌 580 元。周二，嘉能可采计划在未来 18 个月关闭位于赞比亚和刚果的两座大型高成本铜矿场，藉此来提高现金仓位并削减支出。关闭矿场将使该公司的产量减少 40 万吨，并让市场上的全球供应量减少约 2%。因大型矿山关闭将紧缩全球供应，提振明年底的铜价，铜市受利好提振上行，但对市场供应过剩的担忧和美元走强限制了升幅。周三，中国公布经济数据疲弱，引发市场对铜市过剩的担忧，降幅为逾两个月来最大，三个月期铜大跌 3.6%，收报每吨 5,080 美元，录得 7 月 7 日来最大单日跌幅。隔日，美国新屋开工及耐用品订单数据均好于市场预期，缓解近期铜市消费低迷忧虑，伦铜小幅回升，但仅为低位震荡行情，仍未有抬头迹象。上海现货铜市场本周报价在 38780-40250 元/吨之间震荡，随着周内铜价大跌至近 6 年来低点，引发厂家惜售，邻近月末不少商家资金压力开始显现，且加之近期的宏观形势又偏空，国内实货表现持续疲弱，不过以现在的行情来判断有些商家认为短期内成交表现仍会略显僵持。

目前沪铜依旧走在下行格局之中，当前看 39000 点位是目前 1511 沪铜重压点位，此点位下方后市有望继续走低为主。

五、行业要闻

1、2015 年 1-8 月份电力工业运行简况

1-8 月份，全国电力供需总体宽松。全社会用电量增速同比回落，三产用电量保持较快增长。工业用电量当月同比小幅增长，制造业用电量同比下降。高耗能行业用电量增速同比大幅下降，钢铁行业增速领跌。水电发电量连续两个月负增长，火电当月发电量同比增速转正。利用小时同比继续下降，水电利用小时同比出现下降。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，火电在建规模同比大幅上升。

(全文链接: http://www.chinaccm.com/22/20150921/221301_2910584.shtml)

2、ABB 将为阿尔及利亚钢铁厂供应电力基础设施

日前，ABB 斩获了约 3000 万美元的订单，建设一座新的 400 千伏变电站为阿尔及利亚东北部的吉杰勒省的一座新钢铁厂供电。这座新的输配电变电站将连接钢铁厂到国家电网，从而确保可靠的电力供应。

Bellara 钢铁厂将有助于削减阿尔及利亚对进口钢铁的依赖。目前，阿尔及利亚每年的钢铁进口约 300 万吨。一旦钢铁厂的一期完工，工厂将具备每年生产 200 万吨钢筋条和线材的能力，从而满足当地需求。

“ABB 的技术和系统集成能力将增强这座钢铁厂的高质、可靠供电，帮助促进生产同时降低电力消耗和损耗。”ABB 电力系统分支总裁 Claudio Facchin 表示，“这个项目是我们成功渗透发展中国家以及关注非洲的又一案例。”

ABB 的订单范围包括设计、供应、安装及试运气体绝缘开关设备变电站。关键的供应产品由高压和中压开关设备、电力变压器和数据采集与监控系统。

3、国家电网推动非晶合金变压器发展 全面取代 S9 系列配变已成趋势

随着经济的不断发展，我国电力需求增长迅速，而电网建设和投资同时拉动着输变电设备的市场需求，给相关企业带来机遇与挑战。配电变压器是电网建设中的核心设备，在新的产业需求中，发展节能型、低噪音、智能化的配电变压器产品成为大势所趋，非晶合金变压器从而有了用武之地。

我们知道，非晶态合金在物理性能、化学性能方面均优于晶态合金，其中铁基非晶合金具有高饱和磁感应强度和低损耗的特点，在航空航天、民用电力等领域应用广泛。非晶合金变压器的开发研制始于上世纪 70 年代，彼时以节能型变压器为定位，美国首先对其进行了投入。

举例而言，非晶合金铁芯变压器是用新型导磁材料——非晶合金制作铁芯而成的变压器，它比硅钢片作铁芯变压器的空载损耗(指变压器次级开路时，在初级测得的功率损耗)下降 80%左右，空载电流(变压器次级开路时，初级仍有一定的电流，这部分电流称为空载电流)下降约 85%，是目前节能效果较理想的配电变压器，适用于农村电网和发展中地区等配变利用率较低的地方。

与之形成对比，目前广泛采用的新 S9 型配电变压器，其铁心所采用的导磁材料通常为 30Z140 高导磁冷轧硅钢片，其饱和磁密比非晶合金高，产品设计时所选取的磁通密度通常在 1.65~1.75T 之间。这是非晶合金铁芯配电变压器比新 S9 型配电变压器空载损耗低的主要原因。

作为节能型产品，国家节能政策是非晶合金配电变压器发展的重要推动力量。国家电网曾经发出通知，规定 2015 年运检中新采购的变压器中非晶变压器占比要达到 60%以上。在此指导下，国家电网各

地分公司积极响应，如河北电网 2015 年第一批配网设备协议库存招标和农网项目配网设备招标 10kV 变压器就有 11274 台，非晶合金变压器为 6969 台，占比超过 60%；湖北电网 2015 年第一批配网设备 5547 台，非晶合金变压器占比也接近 50%。

在国家节能减排的大环境下，非晶合金变压器的市场前景被一致看好。非晶合金变压器若能完全替代新 S9 系列配变，如 10kV 级配电变压器年需求量按 5000 万 kVA 计算时，那么，一年便可节电 100 亿 kW·h 以上，这将是十分可观的经济与环保效益。CMIC 认为，非晶合金变压器产业目前最主要的任务是解决价格高、成本高等问题，为全面取代 S9 系列配变做准备。

4、能源局：未来五年配电网建设改造投资不低于 2 万亿元

8 月 31 日，能源局公布《配电网建设改造行动计划(2015-2020 年)》，拟定未来五年配电网建设改造投资不低于 2 万亿元，加快配电网建设。

业内人士分析，过去只重视特高压和主干网，忽视配网建设的现状有望改变。同时，配网相关企业业绩弹性增加。在 A 股低迷市况里，昨日国电南瑞、许继电气、北京科锐等配电网相关公司纷纷涨停。

资金向配电网方向倾斜

“行动计划”明确，2015-2020 年，配电网建设改造投资不低于 2 万亿元，2015 年投资不低于 3000 亿元，“十三五”期间累计投资不低于 1.7 万亿元。预计到 2020 年，高压配电网变电容量和线路长度分别是 2014 年的 1.5 倍、1.4 倍，中压公用配变容量和线路长度分别是 2014 年的 1.4 倍、1.3 倍。5 年后城市供电可靠率将达 99.99%。

一系列政策将上场支持，包括加大财政资金支持力度，完善电价政策，发行配电网建设改造专项企业债券，信贷支持，加大转移支付力度，研究税收扶持政策等。

据统计，2014 年配电网投资为 1700 亿，2015 预计投资 3000 亿同比增长近 80%。中国电科院智能配电网规划与资产管理首席专家马钊告诉记者，未来五年不低于 2 万亿的投资规模比现在大大增加，过去真正投智能电网项目的钱不是太多，说明国家向配电网方向倾斜，与世界智能电网发展的大方向一致。

装备要求大幅提升

“与国际相比，国外配网自动化程度更高，中国这方面差距较大，资产管理水平很低，由于理念问题，管理的经济性和效率不高；其中基础设施是短板，新设备少，自动化设备、配电开关等，没有基础的智能设备配电网如何实现智能，对制造行业也是利好。”马钊说。

“行动计划”对配电网装备要求大幅提升，如推广高效节能配电变压器；提升开关设备核心技术与关键部件国产化率。到 2020 年，中心城市核心区新建线路电缆化率达到 60%，智能电表覆盖率达 90%，配电通信网覆盖率达到 95%，满足 1.2 万座充换电站、480 万台充电桩接入需求。

安信证券电力设备研究员分析，巨额投资利好行业弹性猛增，行业内配网优质设备制造商业绩大幅提升有望实现，受益标的中一次设备有变压器、开关(环网柜)、电缆等;二次设备主要针对配网智能化，继电保护、自动化系统集成等。

四方股份研发中心配网专家透露，发改委有望在北京、天津、山东、浙江、广东等地推出 500 亿农网升级与 750 亿城镇网升级的投资计划，且其中投资项目多是今年开工，明年完成。如此规模的投资与紧急的工期多是出于我国目前经济急需保增长的原因。

此外，未来充电网络等新能源方式接入电网对配网会是重大压力，微电网补贴政策可能超预期，微电网建设除了对新能源(如分布式光伏、储能)等要求较高以为，对相应负责分配传输功能的配电网质量要求也很高。

在专家看来，配电网未来的发展短期取决于经济保增长的压力，长期取决于产业转型与新能源接入需求。不过，他对记者说，“行动计划”是纲领性的，落实关键看两大电网公司，毕竟电网是投资主体。

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。