

## 中国取向硅钢周刊

(2015 年 11 月第 1 期)

### 目 录

- 宏观新闻摘要
- 取向硅钢：欧盟反倾销影响不大 市场重在需求
- 取向硅钢短期仍以弱势运行为主
- 铜价区间震荡盘整
- 行业要闻
- 1、中超控股获 1.76 亿国家电网采购项目
- 2、锡盟—泰州特高压直流获核准 容量达 1000 万千瓦
- 3、GE 完成最大一笔工业领域并购 97 亿欧元拿下阿尔斯通电力电网业务
- 4、南京特变成功研发出行业第一台抗谐波变压器

### 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

本周取向硅钢市场总体保持弱稳状态运行，部分牌号阴跌现象不止，加上部分钢厂最终价格持续松动，市场被动下滑局面难以扭转。商家仍积极出货为主，后市信心不足，成交清淡。目前市场主流 30Q120 牌号报价为 15300-15500 元/吨，130 牌号至 15100 元/吨左右。

市场整体处于低库存状态，商家订货量缩减，钢厂销售压力明显增加，低端牌号受非晶合金需求冲击较为严重，因此低牌号取向硅钢仍面临降价可能。11 月 4 日消息，欧盟对原产于中国的取向电工钢反倾销案做出终裁，对自中国进口的取向电工钢产品征收 21.5%-36.6% 的反倾销税，标致取向硅钢出口面临贸易摩擦进一步升级。不过从数量上看，2014 年中国取向硅钢出口欧盟总量为 1.5 万吨左右，占出口总量的 23%，占整个国内取向硅钢产量的 1.2% 左右。目前中国取向出口较大的国家是印度、土耳其、泰国、墨西哥和韩国，合计占比达到 70% 左右，欧盟地区主要在土耳其。由于今年中国取向硅钢出口欧盟比重进一步降低，因此影响不是很大。

在诸多因素影响下，需求仍是制约取向硅钢市场的主要因素。受宏观经济低迷影响，用电需求没有增速，导致电力设备行业整体业绩略有下滑，增长放缓。不过，从宏观角度来看，未来需求还是可期的。国家电网董事长刘振亚谈“十三五”电网发展目标，预计到 2025 年，建设东部、西部电网同步联网工程。将加快同步电网优化升级整合，2017 年全面建成纳入国家大气污染防治行动计划的“四交四直”和酒泉—湖南特高压直流工程，2020 年形成东部、西部特高压交流主网架。而且随着“十三五”期间城镇化发展，配网投资将逐步上调。从现在到“十三五”末，特高压建设线路长度和变电（换流）容量分别达到 8.9 万公里、7.8 亿千伏安（千瓦）。高强度、大规模电网建设将贯穿整个“十三五”。

### 取向硅钢部分牌号 11.2 - 11.6 涨跌

| 牌号      | 产地  | 市场均价  | 涨跌 | 到厂优惠价 | 备注 |
|---------|-----|-------|----|-------|----|
| B30P120 | 宝钢  | 15900 | -- | --    | -- |
| B30P100 | 宝钢  | 17200 | -- | --    | 正品 |
| 30Q130  | 武钢  | 15300 | -- | --    | 正品 |
| 30Q120  | 武钢  | 15700 | -- | --    | 正品 |
| 30GH105 | 武钢  | 17600 | -- | --    | 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李克强：今后五年中国经济需年均增 6.5% 以上。②发改委：促投资稳增长是四季度首要任务 十方面施“组合拳”发力。③发改委：2015 中国经济体制改革取得八方面成效。④周小川：今年要推出深港通。⑤11 月 3 日，《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》正式下发。在能源领域，将加快开放电力、天然气等自然垄断行业的竞争性业务。

**行业：**①到 2020 年。国家电网将互联整合为东部、西部两大电网；到 2025 年，东、西部电网则通过同步互联工程，形成一个同步电网。②全国统一电力市场交易平台已实现单轨运行。③五大发电集团的国电、大唐、华能、华电的核心上市公司陆续公布了 2015 年第三季报，收入“清一色”下滑，前三季度仍赚 278 亿。④未来配电网展望：国家电网“十三五”2 万亿元投资电网建设。

**数据：**①国家统计局：10 月中国制造业采购经理指数为 49.8%，与上月持平；10 月中国非制造业商务活动指数为 53.1%，较上月小幅回落。②中物联钢铁物流专业委员会发布指数报告，10 月国内钢铁行业 PMI 指数为 42.2%，较上月回落 1.5 个百分点。③中钢协预计，后期铁矿石价格仍将继续呈波动下行走势。④部分钢企公布前三季度业绩情况，上市钢企亏损面近 60%，亏损超 10 亿钢企达 9 家。其中，15 家钢企盈利，22 家钢企亏损。宝钢股份以前三季度盈利 22.54 亿元遥遥领先。

**汇率：**6 日人民币对美元汇率中间价报 6.3459 元，较前一交易日跌 78 个基点。

## 二、取向硅钢价格走势持续弱稳



### 三、取向硅钢短期仍以弱势运行为主

从目前市场运行状况看，2-3 季度下游行业需求减缓以及盈利转弱对取向硅钢市场的影响仍然存在，而国网在反腐及改革重大调整过程中也影响了投资进度。从目前看，4 季度投资加速会带动工程项目施工好转，预计还会有一交二直特高压开工。另一方面，由于价格倒挂矛盾较深，以及钢厂库存、订单规模等因素，也会制约钢厂价格政策调整，由于钢厂亏损压力大，取向降价去库存仍有可能，不免令市场承压。总体上，取向硅钢市场短期偏弱运行态势难改。

### 四、铜价区间震荡盘整（图：长江有色金属现货）



周一，伦铜承压下滑，收盘 5113.00 元/吨，跌 0.31%。沪铜延续跌势，日内冲高回落，临近尾盘小幅回落收盘于 38590 点，下跌 180 元。周二，伦铜因中国制造业采购经理人指数(PMI)出口订单指数强劲而录得的涨幅，伦铜上升 14 美元至每吨 5,139 美元。沪铜小幅反弹，万四一线压力较大，下方 38500 一线支撑较强，整体走势呈现弱势反弹格局。周三，伦铜小幅反弹，但长上影压制较重，处于弱势调整中，收盘持平于昨日，收于 5125 美元/吨，LME 铜库存减少 1,625 吨至 266,225 吨，8 月底以来已减少近 30%，创 2 月以来最低水平。沪铜盘中受减产消息提振，随外盘走势冲高震荡。周四，在美元走强压制下，伦铜冲高形成新的上影压制，收盘于 5135 美元/吨，上涨 10 美元。沪铜弱势整理，午后冲高回落，尾盘持续向下收低，尾盘收于 38220 元/吨，下跌 310 元。本周，现货市场铜主流报价在 38500-38780 元/吨，贴水 80-贴水 10 元/吨左右；周内，持货商正常出货，随着沪铜走势爬高，下游询价增多，但多观望，整体以刚需为主。

## 五、行业要闻

### 1、中超控股获 1.76 亿国家电网采购项目

中超控股(002471)周三晚间发布公告,公司中标国家电网公司 2015 年配网材料协议库存(新增批次)招标采购和国网黑龙江省电力有限公司 2015 年新增农网改造升级工程物资招标项目, 中标金额共计 1.76 亿元。

中超控股表示,本次中标金额占公司 2014 年度经审计营业总收入的 3.61%,上述项目的实施将对公司经营业绩产生较为积极的影响。

### 2、锡盟—泰州特高压直流获核准 容量达 1000 万千瓦

10 月 30 日,国家发展和改革委员会正式印发《关于内蒙古锡盟—江苏泰州特高压直流输电工程项目核准的批复》(发改能源〔2015〕2487 号),核准建设锡盟—泰州特高压直流输电工程。

该工程首次将±800 千伏直流输电容量由 800 万千瓦提升到 1000 万千瓦,将进一步提高特高压直流输电效率,节约宝贵的土地和走廊资源,提升经济和社会效益。同时,受端换流站采用分层接入 500/1000 千伏交流电网,依托特高压交流电网网架,保障电网安全稳定运行。锡盟—泰州特高压直流工程将成为我国乃至世界特高压直流输电技术创新发展的又一里程碑工程,对于特高压电网发展具有重大的示范作用。

锡盟—泰州特高压直流输电工程,是继“四交两直”工程(淮南—南京—上海、锡盟—山东、蒙西—天津南、榆横—潍坊特高压交流,宁东—浙江、晋北—南京特高压直流)核准开工后,第 7 个核准的列入大气污染防治行动计划的特高压重点输电通道,也是继蒙西—天津南、榆横—潍坊特高压交流,酒泉—湖南、晋北—南京特高压直流工程后,今年国家电网公司获得核准的第 5 项特高压工程。

该工程建设对于促进内蒙古锡盟能源基地开发,扩大新能源消纳范围,加快资源优势向经济优势转化;满足江苏地区用电需求,提高电网接纳清洁能源能力,改善大气环境质量;拉动内需和稳定经济增长,带动电工装备制造业转型升级,均具有十分重要的意义。工程投运后,每年可向江苏地区输送电量 550 亿千瓦时,相当于运输煤炭 2520 万吨,可减少排放二氧化碳 4950 万吨、二氧化硫 12.4 万吨、氮氧化物 13.1 万吨,有力促进长三角区域大气污染防治目标的实现。

锡盟—泰州特高压直流工程途经内蒙古、河北、天津、山东、江苏 5 省(市、区),新建锡盟、泰州 2 座±800 千伏换流站,新增换流容量 2000 万千伏安;新建锡盟—泰州±800 千伏直流线路 1620 公里,工程动态投资 254 亿元。

截至目前,公司已建成“三交四直”特高压工程,“四交三直”特高压工程正在建设,“一直”工程获得核准,在运、在建和核准的特高压线路长度超过 2.4 万公里、变电(换流)容量超过 2.5 亿千伏安(千瓦)。

### 3、GE 完成最大一笔工业领域并购 97 亿欧元拿下阿尔斯通电力电网业务

完成收购阿尔斯通电力和电网业务交易后,GE 将拥有约 1500GW 的发电装机量,相比此前增长了 50%。GE 在工业领域有史以来最大的并购案终于尘埃落定,成交价最终锁定在 97 亿欧元(约合 678 亿元人民币)。

北京时间 11 月 2 日晚间,通用电气-阿尔斯通的新官网([www.ge-alstom.com](http://www.ge-alstom.com))正式开放,此前,这一网站显示的只有“即将开放”的字样。

通用电气(下称 GE)对外发布消息称“完成阿尔斯通电力和电网业务收购”,并宣布此项交易已经在欧盟、美国、中国等超过 20 个国家和地区通过了反垄断审查。

早在 2014 年 4 月,GE 和阿尔斯通已经就电力和电网业务的收购达成协议,当时的交易价格为 123.5 亿欧元(约合 863 亿元人民币)。此后,并购方案进行了多次调整,加之汇率变化等因素,这项交易最终的成交价定格为目前的。

这笔交易最为重要的一项调整,当属 GE 分拆阿尔斯通的部分能源业务,并销售给竞争对手意大利公司安萨尔多。这是 GE 为取得欧盟同意此项收购而做出的让步,今年 9 月,这笔交易获得了后者的批准。而这一剥离计划,也使得 GE 收购阿尔斯通电力和电网业务的交易价格相较此前大幅下降。

GE 将向安萨尔多出售阿尔斯通的部分重型燃气轮机业务资产,其中包括 GT26 型(F 级燃气轮机)产品线,以及 GT36 技术开发项目,该项目正在研发一款 H 级的燃气轮机产品。此外,安萨尔多还将获得原属于阿尔斯通的 34 台 GT26 型燃气轮机服务合同。尽管如此,GE 仍表示,与去年 4 月宣布阿尔斯通电力和电网业务收购时相比,其经济及战略意义并未发生改变。在正式完成这笔交易后,GE 将拥有约 1500GW 的发电装机量,相比此前增长了 50%。

GE 全球董事长和首席执行官杰夫·伊梅尔特(Jeff Immelt)表示,此项收购是 GE 转型之路上至关重要的一步。彭博社此前报道称,杰夫·伊梅尔特计划在 2 日正式公布关于阿尔斯通的收购,并在法国参观该公司。

而在当天,GE 还宣布完成了向阿尔斯通出售其铁路信号业务的交易,交易价格为 8 亿美元(约合 51 亿元人民币)。

随着今年宣布成为一家更简单、更专注的工业公司以来,GE 动作频频。除了阿尔斯通的收购,GE 在最近组建了数字集团,整合其原先提供工业和软件解决方案的能力。与此同时,其还在剥离金融业务,迄今为止,它已经完成了 1260 亿美元(约合 7985 亿元人民币)金融资产的出售。

GE 最近剥离金融业务的一笔交易发生在今年 10 月,该公司向富国银行出售了商业借贷及租赁业务,这是该公司在美国最大的金融部门。纳入此次交易的,包括商业流通金融业务、设备金融以及公司融资等超过 300 亿美元的资产,不过 GE 与富国银行并未公布具体的交易价格。

#### 4、南京特变成功研发出行业第一台抗谐波变压器

南京特变非晶合金变压器技术团队潜心研究,创新突破,成功研制出行业第一台抗谐波变压器,并一次性通过了国家检测试验,填补了国内空白。

电力系统的谐波问题早在 20 世纪 20 年代和 30 年代就引起了人们的注意。当时在德国,由于使用静止汞弧变流器而造成了电压、电流波形的畸变。几十年来,谐波的危害已经引起高度关注:各种电力电子装置的迅速发展使得公用电网的谐波污染日趋严重,谐波使电能的生产、传输和利用的效率降低,



使电气设备过热、产生振动和噪声，并使绝缘老化，使用寿命缩短，甚至发生故障或烧毁；谐波可引起电力系统局部并联谐振或串联谐振，使谐波含量放大，造成电容器等设备烧毁；谐波还会引起继电保护和自动装置误动作，使电能计量出现混乱。对于电力系统外部，谐波对通信设备和电子设备会产生严重干扰，在国内一直没有有效的解决措施。

---

---

## 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。