

中国取向硅钢周刊

(2016年2月第1期)

目 录

●宏观新闻摘要

●取向硅钢：市场春节休市 下游特高压进入常态化建设高峰

●春节休市，取向硅钢弱稳延续

●铜价强势收尾迎接新年

●行业要闻

- 1、“合肥造”高等级变压器拿大单
- 2、中电联发布《2016年度全国电力供需形势分析预测报告》
- 3、西门子风电欲收购 Gamesa 若合并将成全球最大风电企业
- 4、德力西电气受邀参加绿城集团2016战略集采供方交流大会

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

本周作为春节前最后一周交易日，由于大部分经销商都已放假，下游工厂也多数停工，市场基本没有交易。但取向硅钢价格行情仍保持平稳，大部分人士还是希望这段时间维持稳定。截止目前市场主流报价为：上海市场 30Q120 报 13700 元/吨，让步报 12200 元/吨；广州 30Q120 报 13800 元/吨，30Q130 报 13600 元/吨。

从全年看，取向硅钢价格在上半年出现了较好的上涨态势，但下半年尤其是 4 季度，出现了不断回调的局面，从去年 4 月份高点到今年目前价位几乎回调了近 3000 元/吨。这一方面说明了去年上半年价格上涨过快透支了下半年行情，另一方面也说明了经济增速回落，需求出现了萎缩，全年变压器产量较同期明显下滑。尽管立春开始，淡季会一点点退去，但市场仍看不到需求利好的支撑，商家仍然偏于谨慎。从政策上来看，2016 年仍然是特高压、配网和农网改造的主线贯穿全年。尤其是特高压，“四交四直”及酒泉-湖南特高压直流已全面开工，淮东-皖南±1100 千伏特高压直流工程也已获得核准。“五交八直”特高压工程有望 16 年内核准开工。虽然目前特高压行业建设进度较慢，但从国家审批和招标的速度来看，仍然彰显了国网大力推进特高压建设的决心。特高压工程的设备招标往往是在项目开工之后的三个月之内举行，年后各企业的压货情况也会好转。

在农网改造方面。2016 年国家电网将加快农网改造升级工程，上半年将全面完成 2015 年国家新增中部农网项目，年内完成新增东部七省（市）农网和城镇配电网工程。同时，启动一批智能配电网示范项目，加强老旧计量装置升级改造。配电网“十三五”期间投资不低于 2 万亿元，今年起建设力度也会加大。

取向硅钢部分牌号 2.1 - 2.4 涨跌

牌号	产地	市场均价	涨跌	到厂优惠价	备注
B30P120	宝钢	13800	--	--	--
B30P100	宝钢	15300	--	--	正品
30Q130	武钢	13400	--	--	正品
30Q120	武钢	13700	--	--	正品
30QG105	武钢	15700	--	--	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。高端牌号较为缺货。

一、宏观新闻摘要

宏观：①央行、银监会出台房贷新政，不限购城市，首套房贷原则上最低首付款比例 20%；二套房最低首付款比例调整为不低于 30%。②社科院发布《中国金融发展报告（2016）》，预计 2016 年新增贷款规模增长率超 20%；恢复股市正常功能将是主要政策方向。③国税 80 号文对企业资本公积金转增股本或注册资本的“转股”个人所得税征免问题进一步明确：非上市及非新三板挂牌企业以资本公积转增股本其个人股东均需缴纳个人所得税。④中国政府将为 2016 年经济增长设定 6.5-7%的目标区间。⑤商务部：2016 年着力推进外贸供给侧改革。

行业：①国家电网投资的“全球能源互联网集团有限公司”于 2015 年 12 月 31 日获批成立。②国家电网系统内第一个综合电力体制改革方案花落山西。③重庆售电侧改革开锣，首批签约电价每千瓦时 0.6 元。④南方电网开建西电东送滇西北直流电工程，总投资约 222 亿元，计划于 2017 年具备送电能力。

数据：①国家统计局：2016 年 1 月中国制造业采购经理指数（PMI）为 49.4%，低于上月 0.3 个百分点。2016 年 1 月份，中国非制造业商务活动指数为 53.5%，比上月回落 0.9 个百分点，非制造业继续保持扩张态势，但增速有所放缓。②中物联钢铁物流专业委员会：1 月钢铁行业 PMI 指数延续回升，较上月回升 6.1 个百分点至 46.7%，创 9 个月以来的新高。实际已连续 21 个月处在 50%的荣枯线以下，钢铁行业景气度依然低迷。③中钢协：2015 年会员钢企亏损总额 645.34 亿元，亏损面高达 50.5%，产能过剩矛盾仍突出。④中钢协：1 月中旬共生产粗钢 1513.60 万吨、生铁 1484.53 万吨、钢材 1451.52 万吨、焦炭 330.91 万吨。粗钢日产 151.36 万吨，较上一旬减幅 3.48%。

汇率：4 日人民币对美元汇率中间价报 6.5419 元，较前一交易日上涨 102 基点。

二、取向硅钢走势持续弱稳



三、春节休市，取向硅钢市场弱稳延续

从目前看，市场清淡状况仍有可能延续到春节后，一方面需求难以短时间启动，国网、南网招标可能在 3-4 月份实现增长；另一方面，个别钢厂订单压力及库存压力仍存，钢厂间价格政策拉开，鞍钢等钢厂出厂价大幅下调，宝钢、武钢未动，价格差异增加使市场缺乏稳定性。此外，资金压力仍然不小，回款周期长，应收账款占比较高，影响资源运作效率。总体上，春虽已至，天气尤寒，短期维持弱稳判断不变。

四、铜价强势收尾迎接新年（图：长江有色金属现货）



周一，中国官方数据显示 1 月制造业 PMI 下降至 49.4，为 2012 年 8 月来最低，1 月财新 PMI 数据小幅上升至 48.4，但仍低于官方 PMI，二者分别连续第六个月及第 11 个月低于 50 分水岭。中国数据疲弱引发市场对铜需求担忧。周二，亚洲股市走势震荡，因供应忧虑重燃拖累原油价格下滑，且低迷的制造业数据提升了全球经济动能的担忧。三个月期铜微幅下滑 0.1%，报每吨 4,554 美元。周三，市场焦点重新回到供应过剩及中国需求增长疲软上，金属承压。伦铜冲高回落，尾盘收报每吨 4,548 美元，跌幅为 0.3%。沪铜强势探底回升，盘中振荡反弹至 35810 元/吨高点，显示铜价内在上涨驱动力较强，同时国内房产新政更加强了市场对节后铜市消费的预期，尾盘报收于 35650 元/吨，收涨 100 元/吨。周四，国际原油价格大幅反弹、美元指数回落，提振伦铜盘中上行，尾盘收于 4635 美元，上涨 87 美元。沪铜夜盘随外盘震荡上行，盘中虽有小幅回落，但重心不断上移，最终停盘时收于 36000 元/吨。

本周，上海现货 1#铜主流报价区间在 35200-35300 元/吨，贴水有所收窄，贴水区间在 100-210 元之间。随着春节脚步临近，持货商逐步开始出现挺价惜售，虽然现货市场仍有持货商出货，不过下游已无商家入市买货，市场成交主要集中在贸易商之间，市场进入放假状态。

综上，纽约联储主席杜德利发表鸽派讲话，美指暴跌使得铜价受到支撑。春节长假将至，金属交易活动将开始减少。目前，伦铜收出中阳线，短线偏强走势。春季前夕铜价强势姿态迎接新年。

五、行业要闻

1、“合肥造”高等级变压器拿下大单

2月2日，在合肥市天威合变公司，工人正在加紧生产高等级变压器。

近日，从庐阳工业区传来喜讯，合肥市天威合变公司1月份在国家电网招标中全额中标110kV、220kV、500kV三个标段，一举拿下5908万元订单，实现首季开门红。

2、中电联发布《2016年度全国电力供需形势分析预测报告》

随着我国经济发展进入新常态，电力生产消费也呈现新常态特征。电力供应结构持续优化，电力消费增长减速换档、结构不断调整，电力消费增长主要动力呈现由高耗能向新兴产业、服务业和居民生活用电转换，电力供需形势由偏紧转为宽松。

2015年，受宏观经济尤其是工业生产下行、产业结构调整、工业转型升级以及气温等因素影响，全社会用电量同比增长0.5%、增速同比回落3.3个百分点，第二产业用电量同比下降1.4%、40年来首次负增长。固定资产投资特别是房地产投资增速持续放缓，导致黑色金属冶炼和建材行业用电同比分别下降9.3%和6.7%，两行业用电下降合计下拉全社会用电量增速1.3个百分点，是第二产业用电量下降、全社会用电量低速增长的主要原因；两行业带动全社会用电增速放缓的影响明显超过其对经济和工业增加值放缓产生的影响，这是全社会用电增速回落幅度大于经济和工业增加值增速回落幅度的主要原因。四大高耗能行业用电量比重同比降低1.2个百分点，第三产业和城乡居民生活用电比重同比分别提高0.8个和0.6个百分点、分别拉动全社会用电量增长0.9和0.6个百分点，反映出国家经济结构调整效果明显，工业转型升级步伐加快，拉动用电增长的主要动力正在从传统高耗能产业向新兴产业、服务业和生活用电转换，电力消费结构在不断调整。全年新增发电装机容量创历史最高水平，年底发电装机达到15.1亿千瓦、供应能力充足，非化石能源发展迅速、年底非化石能源发电装机比重提高到35.0%；火电发电量负增长、利用小时降至4329小时。全国电力供需进一步宽松、部分地区富余。

展望2016年，预计宏观经济增速总体将呈现稳中缓降态势，电力消费增速将维持低速增长；全年新增装机1亿千瓦左右，预计年底发电装机容量将达到16.1亿千瓦左右，其中非化石能源发电装机比重进一步提高至36%左右；全国电力供应能力总体富余、部分地区过剩。火

电设备利用小时进一步降至 4000 小时左右，加之燃煤发电上网电价下调、部分省份大用户直接交易操作过程中降价幅度较大，都将是大幅压缩煤电企业利润的因素。

(全文链接: http://www.chinaccm.com/22/20160203/221301_3190120.shtml)

3、西门子风电欲收购 Gamesa 若合并将成全球最大风电企业

全球第一大风机制造商可能将会易主。

据彭博社消息，德国工业巨头西门子(Siemens)和西班牙风电机组制造商歌美飒(Gamesa)正在商议旗下风电业务合并之事，如果二者成功合并，那么将超越维斯塔斯(Vestas Wind Systems)，成为新的全球最大风机制造商。

彭博社援引西门子内部人士消息称，西门子公司将在合并后持有多数的股份，交易可能在未来几天进行公布，同时，西门子还在讨论收购美国能源公司 Iberdrola SA 在 Gamesa 的 20%股份。1 月 29 日，歌美飒的监管公告称，该谈判是与西门子旗下的风电业务进行合并整合，但目前尚未做出任何决定。对于此收购交易额，两家均未进行披露。

歌美飒的总部位于西班牙，其主要专注于陆上风电领域，并在新兴国家占有比较大的市场地位。西门子总部位于德国，是全球电子电气工程领域的领先企业，其在风电方面的强势业务主要在海上风电领域。

实际上，陆上风电领域的需求量要大大高于海上风电的需求量，这也是歌美飒吸引西门子的一方面。彭博社分析称，歌美飒已安装的风能发动机网络对西门子更颇具吸引力，西门子试图扩大其在承包服务业务的收入比重。

根据彭博新能源的数据，如果二者合并后，将会占据全球风电市场 15%的份额，从而成为全球最大的风机制造商公司。二者合并后，市场份额也将会超过占据全球风电市场份额 10%左右的维斯塔斯和 11%的通用电气(General Electric)。

近年来，随着中国、印度等新兴市场国家对可再生能源的需求不断增加，风电市场的竞争也不断，市场行业巨头间的大并购也不时出现。

风电行业上一次完成的重大并购是 2014 年美国通用公司购并法国 Alstom 的电力业务，交易中包括 Alstom 的海上风力发电部门(该并购方案于 2015 年 9 月 8 日获欧盟批准)，交易额达 97 亿欧元。

2015 年再度出现的重大购并在欧洲风电厂商之间，德国风机大厂 Nordex 将斥资 7.85 亿欧元，自西班牙综合工业大厂 Acciona 买下其风能业务，此合并目前正在推进的过程中。

4、德力西电气受邀参加绿城集团 2016 战略集采供方交流大会

近日，2016 绿城集团战略集采供方交流大会在杭州玫瑰园度假酒店隆重召开。德力西电气行业客户部总监仲登庆代表公司应邀出席大会。会上绿城集团董事长宋卫平做了精彩发言，感谢合作伙伴多年来的支持，介绍新形势下的地产发展方向，并为德力西电气在内的战略集采合作单位授牌并举行阳光承诺合作签约。

绿城集团是中国知名的住宅物业开发商之一，以优秀的房产品质量占据行业内的领先地位。过硬的房产品质量当然离不开金牌供应商的产品品质作为后盾，此次大会绿城集团旨在联合最优秀供方作为战略合作伙伴，共同打造最好的品质和最好的服务，德力西电气受邀出席，这是合作伙伴对于德家最高的肯定。

大会现场，绿城集团对战略集采合作单位隆重授牌，并举行阳光承诺合作签约。接受授牌的企业都是绿城集团可以紧紧依靠可以共谋发展的合作伙伴，德家作为绿城集团的金牌供应商当之无愧地获此殊荣。

“同心筑绿城，携手创辉煌”，大会现场，绿城集团董事长宋卫平先生发表重要讲话，感谢合作伙伴为绿城集团提供多年的支持，希望大家能同心同德，共筑辉煌。

德家与绿城集团的合作早有渊源。当然德家与绿城集团结拜之路走得并不轻松，2015年度，阿德过五关，斩六将，与各界武林高手切磋武艺，最终凭借过硬的实力脱颖而出，击败数十位“武林高手”，拔得头筹，成为绿城集团2015-2016年度低压元器件国内品牌唯一中标单位。

作为低压电器领域的领军企业，多年来德力西电气始终致力于为中国房地产客户提供最优秀电气产品及配电解决方案。凭借新纪元、新6系列等行业标杆地位的产品和专业的五星级金牌服务，成为越来越多一流房企的金牌合作伙伴。绿城房地产集团以浙江省为主要基地，项目遍布全国，业务规模庞大，并拥有广泛的知名度。从2004年开始，绿城连续荣获中国房地产企业品牌价值TOP10，为国内最负盛名的房企之一。两者的结合可谓名副其实的强强联合，合作共赢，必将再创佳绩！

除了绿城集团，德力西电气与恒大、万达、世贸、朗诗、阳光城、融侨、金辉、龙湖、时代、绿城、华夏幸福基业、鑫苑等众多房地产大咖都有合作之谊，前不久再次荣获“中国房地产部品供应商十大采购首选品牌”大奖。德家的品质和服务已得到了越来越多的专业认可，树立起颇具行业和社会影响力的优秀品牌和企业形象，未来德家也将不断前行，携手合作伙伴再创新的辉煌！

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。