

## 中国取向硅钢周刊

(2016年3月第1期)

### 目 录

#### ●宏观新闻摘要

#### ●取向硅钢：2016 招标量稳中向好 钢厂酝酿涨价

#### ●取向硅钢市场需求有待回暖

#### ●铜价强势反弹 刷新高

#### ●行业要闻

1、上海电气欲收购德国公司，发力智能制造

2、山东电工与葡萄牙能源网签署变压器供应协议

3、衡变公司 750kV 联络变压器荣获湖南省科技进步奖

4、中孚实业 2000 万元拟设立售电公

#### 国内硅钢市场需求调研报告

#### 《取向专刊》

#### 《2016年1月原材料运营报告》

#### 《2016年1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

本周取向硅钢总体运行稳定，但市场活力不足，部分地区价格偏弱。市场信心不强，商家订货积极性不高，价格倒挂现象依然存在，成交一般。截止目前，市场主流报价为：上海市场 30Q120 报 13600-13700 元/吨，让步报 12100-12200 元/吨；广州 30Q120 报 13800 元/吨，30Q130 报 13600 元/吨，与上周相比相差不大。

据了解，由于市场自去年下半年以来逐步进入低迷期，价格也出现不断下降，使钢厂压力逐步增加。目前，个别钢厂计划对取向硅钢部分产线进行改造，调整高牌号产量，尤其是 H1B 钢产量。短时间或对市场有一定影响。据悉，节后主要钢厂对市场形势交流了看法，并计划联合对一些牌号涨价的可能，但在市场看来，目前涨价的条件尚不成熟。

从下游来看，去年随着配网投资落地，对相关招标量显著提升。有分析称估算全年设备需求同比去年提升约 50%，增长主要来自于中压一次设备。此外，国网从第四度起逐步在变压器环节采用成套化打包招标模式，有利于龙头份额及单包中标额的提升。输电网（高压及超高压）环节设备招标量仍将保持平稳。

相关资料显示，国网去年集中招标中，220kV 变压器需求量轻微回落外，但 500 及 750kV 招标量皆有提升。输电网环节中高压、特高压设备招标量仍将保持平稳。这也是钢厂钢厂酝酿涨价的主要因素。

#### 取向硅钢部分牌号 2.29 - 3.4 涨跌

牌号	产地	市场均价	涨跌	到厂优惠价	备注
B30P120	宝钢	13500	↓ 300	--	--
B30P100	宝钢	15000	↓ 300	--	正品
30Q130	武钢	13300	↓ 100	--	正品
30Q120	武钢	13600	↓ 100	--	正品
30QG105	武钢	15600	↓ 100	--	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：**①2016 年全国两会北京开幕，涉及“十三五”规划、一带一路、国企改革、经济增速、供给侧改革、社会民生保障、慈善法审议、司法体制改革、绿色发展、制度反腐等热点提案。②央行：自 2016 年 3 月 1 日起，普遍下调金融机构人民币存款准备金率 0.5 个百分点。③工信部第二批《新能源汽车推广应用推荐车型目录》出炉，共有 466 款车型。④国务院对股票注册制改革的授权将正式实施，真正推出尚需时日。⑤央企并购重组顶层设计基本成型，从力推——国资委以试点促兼并重组 扩散；——央企并购重组浪潮涌动；布局——政策助力国企拓展海外市场等三大战略推进内外市场。⑥中国能源研究会发布《中国能源展望 2030》报告。报告对中国能源生产、消费、贸易、基础设施建设和市场供需形势等进行了综合展望分析。

**行业：**①国家电网公司发起的“全球互联电网可行性研究”提案获国际大电网委员会批准，工作组最终报告将在 2018 年 8 月 CIGRE 全体会议上正式发布。②北京电力交易中心和广州电力交易中心将在两地同时挂牌成立，标志着电力市场化程度迈上新台阶。③中电联：预计后三季度全国电力消费需求增速有望总体回升，其中全年全社会用电量可能增长 3%-5%，其中上半年增长 2%左右。④发改委《关于“十三五”期间实施新一轮农村电网改造升级工程意见》经国务院同意，全面实施。

**数据：**①国家统计局：2016 年 2 月中国制造业采购经理指数（PMI）49.0%，较上月回落 0.4 个百分点；非制造业商务活动指数 52.7%，较上月回落 0.8 个百分点，继续位于扩张区间。其中服务业商务活动指数为 52.2%，回落 0.5 个百分点。②中钢协：1 月份 99 家大中型钢铁企业实现销售收入 1964.57 亿元，同比下降 22.88%；实现利润总额为亏损 67.19 亿元，上年同期为亏损 2.93 亿元；亏损企业 47 家，亏损面达 47.5%，亏损企业亏损额为 77.82 亿元。③中物联钢铁物流专业委员会：2 月份国内钢铁行业 PMI 指数为 49.0%，较上月回升 2.3 个百分点，连续三月回升至 2014 年 5 月份以来的最高点。④中钢协：2016 年 2 月中旬，中钢协会员钢铁企业日产粗钢 155.6 万吨，比上期减少 0.51 万吨，下降 0.33%。据此估算，本旬全国日产粗钢 205.9 万吨，比上期下降 0.12%。⑤国家统计局：2015 年钢材产量 112349.6 万吨，比上年减少 0.1%；2015 年吨钢综合能耗下降 0.56%。

**汇率：**4 日人民币对美元汇率中间价报 6.5284，较前一交易日升值 128 个基点。

## 二、取向硅钢走势持续偏弱



## 三、取向硅钢市场需求有待回暖

从目前看，市场需求尚未回暖，特高压招标有望启动，但常规中低压变压器相对进展缓慢，下游变压器企业没进入到正常产销节奏，对取向硅钢需求也没有明显拉升。如钢厂提升高牌号取向硅钢价格，或进一步加大取向硅钢常规牌号和高牌号的分化走势。不过，市场整体还相对谨慎，预计下周市场主体平稳，少数牌号尝试小幅拉涨。

## 四、铜价强势反弹 刷新高（图：长江有色金属现货）



沪铜周一开盘于 36190, 开盘小幅整理后夜盘震荡走高, 很快即上涨至日内最高点在 36570, 随后遇阻大幅跳水维持弱势不改, 最终收盘于 35820 报收带上影线的大阴线。沪铜周二开盘小幅回调后展开弱势震荡, 很快下跌至 35530 日内最低点, 午后快速拉再次回到 36000 附近, 收盘于 35990 报收带长下影线的小阴线, 由此沪铜报收三联阴线, 整体震荡区间还未打破。沪铜周三开盘后开始发力上涨, 多头占据主导地位, 价格呈现稳步拉升抬高, 临近尾盘大幅快速走高, 最终收盘于 36800 报收强势大阳线, 由此沪铜突破上行再创近期反弹新高。沪铜周四开盘后反弹走高至 37010 日内最高点, 而后小幅震荡回落走低, 最终收盘于 36850 报收中阳线, 整体盘面强势不改。沪铜周五走势再次上行, 技术上铜中期上行走势还将延续, 37300 点位是目前底部强支撑点位, 短线保持强势上涨的态势。

本周, 上海现货市场电解铜主流报价在 35500-37100 元/吨, 周累计上涨 2165 元。周内, 铜价强势上涨, 虽进口倒挂, 但敞口货盈利, 市场进口铜供应继续增加; 高价提振商家出货积极性, 市场等级品牌充足。高价打击下游入市情绪, 部分低价货源成交尚可, 整体观望居多, 整体交投一般。

目前, 市场关注两会政府报告, 市场预期中国仍会加强供应端改革, 并且货币政策会从中性转为中性偏松, 对中国刺激政策的预期给市场鼓舞。而近期铜价反弹的主要原因在于对惜售和收储的预期, 年后市场需求回升, 短期都对对铜价形成支撑; 后续关注预期减产的落实情况成为铜价能否继续上涨的关键。

## 五、行业要闻

## 1、上海电气欲收购德国公司，发力智能制造

上海电气发布对外投资公告，公司于2月28日与Manz AG及其相关方签署了投资协议。根据该协议，公司将收购Manz AG发行的股份。同时，Manz AG将以现金为对价向其现有股东以约每1股配0.43股的比例增发新股，新股的增发价将不超过每股40欧元。

根据该协议，上海电气将指定一家下属子公司认购未被Manz AG现有股东认购的增发股份。Manz AG的大股东Dieter Manz及其配偶（分别持有Manz AG 35.2%及3.8%的股份）将放弃各自的认购权。上海电气下属子公司此次增资认购的最高投资额预计为9292.90万欧元，对应为Manz AG增资后其约29.9%的股本。

上海电气称，根据协议，公司有权利根据需要选择与Dieter Manz签订投票权协议。假设投票权协议签署后，公司下属子公司将有权享有Dieter Manz所持有Manz AG股份在Manz AG股东大会上的投票权，同时公司需要进一步遵守德国相关的法律规定和要求，履行包括对Manz股东强制性要约义务在内的法定义务。

作为该协议的一部分，Dieter Manz承诺，如果签署投票协议且强制性要约已实施，则其承诺出售上海电气下属子公司所需的Manz AG股份，使上海电气下属子公司持有Manz AG的30.1%股份。如果强制性要约未能于增资后一年内提出，则Dieter Manz承诺出售上海电气下属子公司所需的Manz AG股份，使上海电气下属子公司持有Manz AG的29.9%股份。

Manz AG总部位于德国罗伊特林根城，成立于1987年，2006年在德国法兰克福证券交易所挂牌上市。截至2015年末，Manz AG总股本为542.09万股，其中Dieter Manz及其配偶合计持有Manz AG的39%股份，剩余61%的股份由其他流通股东持有。

Manz AG是一家全球领先的高科技设备制造商，专精于提供先进的生产设备解决方案，服务于电子、储能、太阳能设备制造和解决方案提供等。

上海电气表示，公司当前正致力于能源及智能制造业务的持续业务拓展。Manz AG依托其30余年的自动化技术和经验积累，结合对新能源、储能、电子等行业的深入工艺理解以及与国际一流公司及研究机构的长期战略合作，在相关领域内处于国际领先的水平。通过对Manz AG的股权收购，不仅可以提升公司在相关领域的自动化水平，而且可以利用其技术积累拓展在智能制造其他领域的应用。同时，利用双方在国际、中国市场的资源和优势互补，有望在以上领域形成更多的协同优势。

## 2、山东电工与葡萄牙能源网签署变压器供应协议

近日，山东电工电气集团有限公司与葡萄牙能源网公司（REN）签署3台变压器供货合同。此次合同签订标志着该公司产品受到欧盟高端市场的高度认可，与REN的合作进入新的阶段。

2015 年山东电工电气供货葡萄牙的首台变压器顺利投运，产品运行状态和售后服务受到客户的高度评价。在此次签约仪式上，REN 首席运营官若昂·孔塞桑充分肯定了山东电工电气产品和服务质量，表示将和山东电工电气建立更密切的合作，实现双方互利共赢和长久发展。

该项目将为山东电工电气产品进军欧盟其他高端市场发挥示范效应，山东电工电气将以此为契机进一步开拓海外市场，在“走出去”战略的指引下实现持续健康发展。

### 3、衡变公司 750kV 联络变压器荣获湖南省科技进步奖

近日，由特变电工衡阳变压器有限公司自主开发的“750kV 有载调压自耦联络变压器”项目荣获 2015 年度湖南省科学技术进步三等奖。这是衡变公司继 2012 年之后连续四年荣获湖南省科学技术进步奖。

项目产品 ODFPSZ-700000/750 有载调压自耦联络变压器是衡变公司为满足国家西电东送、疆电外送电力发展的需要而自主研制的，主要用于换流变 500kV 网测与 750kV 电网之间及 500kV 发电厂与 750kV 电网之间的联络，实现 750kV 电网的电能输送至换流变或在直流不送出时将当地 500kV 电厂电源送至 750kV 电网。

该项目产品电压等级高，其电压组合为 765/530/63kV，是世界首台 750/500kV 电压等级中性点变磁通有载调压自耦变压器，产品首次采用了中性点有载调压的方式对 500kV 端进行调压，同时采用调压补偿变与主体变分箱布置，可靠性高，代表了当前变压器行业同类产品的最高水平，填补了行业多项技术空白。

项目产品开发并应用了 8 项专利技术，其中发明专利 1 项，并通过了由中国机械工业联合会组织的国家级新产品鉴定，经鉴定其技术性能指标居国际领先水平。同时，项目产品还通过了权威检测部门——电力工业电气设备质量检验检测中心的现场检测，产品性能指标远优于国家标准值。

该项目产品首批应用在目前世界输送距离最远、输送容量最大、技术最先进的特高压直流工程“哈密-郑州±800kV 特高压直流工程”哈密南±800kV 换流站。该工程是我国实施“疆电外送”战略的第一个特高压输电工程，也是西北地区大型火电、风电基地电力打捆送出的首个特高压工程。

该项目产品的成功开发和应用，有效解决了西北地区 750kV 输入换流变网测电压太高、绝缘结构复杂，220kV 输入换流变网测电压太低、输入电流太大的难题，推动了我国能源战略的实施，保障了国家能源安全，为建设全国性直流输电网络，实现跨区域、远距离、大容量能源输送提供了有力保障，对于我国 750kV 交流特高压输电工程以及我国西北地区交直流特高压输电工程的发展，提高线路运行的安全可靠性和具有十分重要的意义。

### 4、中孚实业 2000 万元拟设立售电公司 主要进行购电、售电业务

中孚实业发布公告，为实现公司售电业务的市场化、专业化，依据国家电力体制改革文

件精神，公司拟以 2000 万元出资设立全资子公司，注册资本 2000 万元。拟设立河南中孚售电有限公司，主要进行购电、售电业务。

中孚实业表示，此次投资设立售电公司，能够进一步拓宽公司电力业务市场，建立专业售电工作流程，树立公司售电业务品牌；同时可以全面提升电力业务营销管理效率。

中孚实业同时表示，此次投资设立售电公司，是公司电力板块战略布局的重大举措，有利于提高电力业务的管理效率，进一步增强电力业务的盈利能力。

---

---

### 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。