

中国取向硅钢周刊

(2016年4月第5期)

目 录

●宏观新闻摘要

●取向硅钢：电网投资大幅回升有利价格上涨

●电网投资、建设利于取向硅钢涨势延续

●铜市做多热情依然较高

●行业要闻

1、中电联发布《2016年一季度全国电力供需形势分析预测报告》

2、日本东芝斩获肯尼亚 8000 台配电变压器电力合同

3、中国西电集团与英国电力公司喜结联盟

国内硅钢市场需求调研报告

《取向专刊》

《2016年3月原材料运营报告》

《2016年3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

本周国内取向硅钢总体平稳，但少数牌号有小幅趋涨迹象。由于钢厂高牌号订单有所好转，对市场预期也出现一定乐观看法。不过市场上总体出货一般，常规牌号需求启动较慢，商家拿货成本偏高制约其积极性。目前市场主流报价为：上海市场 30Q120 报 13600 元/吨，让步报 12100 元/吨；广州 30Q120 报 13700 元/吨，30Q130 报 13500 元/吨，与上周报价差别不大。

从价格行情来看，取向硅钢市场在去年投资低于预期，电力建设项目不给力的情况下，自去年 4 月份以后又进入了一轮长期下滑的过程。价格从最高点 17000 元/吨附近下跌到目前 13600 元/吨，跌幅达 3400 元，这还是当前市场价格在前期低点 13000 元/吨附近上涨后的价格。在钢厂 4-5 月份连续小幅提涨出厂价后，对市场有一定刺激作用，不过 4 月份武钢涨幅实际上订货成本没有改变，真正上涨为 5 月份合同。尽管如此，在商务部对日韩反倾销初裁、以及出口形势较好和下游需求回暖的情况下，下一步预期仍有小幅上涨空间。

政策方面，中电联还建议加快推进城乡配电网及农网升级改造。各级政府及相关企业要认真贯彻落实国务院关于实施新一轮农网改造升级工程电视电话会议精神，以及国家发展改革委《关于加快配电网建设改造的指导意见》、国家能源局《配电网建设改造行动计划（2015-2020 年）》等文件要求，加快编制并落实相关专项规划及政策措施，实现配电网布局优化。

取向硅钢部分牌号 4.25-4.29 涨跌

牌号	产地	市场均价	涨跌	到厂优惠价	备注
B30P120	宝钢	13600	--	--	--
B30P100	宝钢	14800	--	--	正品
30Q130	武钢	13400	--	--	正品
30Q120	武钢	13500	--	--	正品
30QG105	武钢	15300	--	--	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)财政部和国家税务总局：明确营改增后契税、房产税、土地增值税、个人所得税计税依据，自 2016 年 5 月 1 日起执行。预计企业和个人减税 5000 亿左右。(2)发改委、工信部、住建部、商务部等 24 部门联合发布《关于促进消费带动转型升级的行动方案》，主要围绕十个主攻方向，出台实施“十大扩消费行动”。

行业：(1)国家电网公司：一季度，国家电力市场交易电量达到 1573.21 亿千瓦时，其中跨区交易电量 716.55 亿千瓦时，同比增长 10.44%。(2)国家电网公司 2016 年第一次配网设备、配网线路材料协议库存货物招标活动招标评标工作结束。(3)国网山东省电力公司：电力交易机构又添新成员，山东电力交易中心成立。(4)世界上海拔最高、距离最长的 ± 800 千伏特高压输电线路开工，每年 200 亿度云南电直送广东，相当于深圳全年用电量的 1/4。(5)2015 年中国新能源汽车销量 33 万余辆，至 2020 年或达到 500 万辆，增长前景吸引日立、松下等日企加码锂电池市场布局。

数据：(1)中钢协数据：①2016 年 4 月上、中旬会员钢企粗钢日均产量分别为 168.63 万吨、168.79 万吨；会员钢铁企业钢材库存量分别为 1291.37 万吨、1300.23 万吨。②2015 年 12 月下旬---2016 年 3 月末中钢协钢材价格指数从 54.48 点的最低点逐步回升至 68.87 点，增幅达 26%。③2016 钢材表观消费或与去年大体持平，甚至略有增长，初步预测为 6.83 亿吨左右。其它主要指标预测为：生产粗钢 7.88 亿吨，同比降低 2%；生产钢材 7.7 亿吨（扣重材），同比降低 2%；进口钢材 1200 万吨，同比降低 6.1%；出口钢材 10000 万吨左右，同比降低 11.01%；钢材间接出口 2 亿吨左右；生产铁矿石 13 亿吨左右，同比降低 6%；进口铁矿石 9 亿吨左右，同比降低 5%左右。(2)国家统计局：2016 年 1-3 月，全国规模以上工业企业实现利润总额 13421.5 亿元，同比增长 7.4%，增速比 1-2 月份提高 2.6 个百分点。(3)财政部：一季度国企营业总收入和营业总成本同比均下降 3%。国企利润总额 4323 亿元，同比下降 13.8%。；其中，石化、医药等行业实现利润同比增幅较大；石油、煤炭、钢铁和有色等行业呈现亏损。(4)同花顺数据，截至 2016 年 4 月 27 日，两市 34 家上市钢企中，28 家发布年报。28 家上市钢企中，16 家报亏，占比近六成，亏损额达 443.6 亿元。即 28 家上市钢企平均每家亏 15.8 亿元，武钢股份一年亏掉六年利润。(5)宝钢股份 2016 年年度产销计划：产铁 2679 万吨、产钢 2711 万吨、销售商品坯材 2344 万吨。同比增两成，旗下湛江钢铁为产量增加的主因，2015 年 9 月已投产，其年产钢材能力 689 万吨。宝钢股份一季度报：业绩方面扭亏，一季度营业收入 352 亿元，同比下降 14.7%；净利润 15.2 亿元，下降约 1%。一季度铁产量 626.6 万吨，钢产量 653.3 万吨，商品坯材销量 561.6 万吨。三者产销量同比分别增长 16%、17%以及 7%。产品销售价格方面，一季度产品销售价格同比降幅 863 元/吨，相当于减少 45 亿元销售收入。

汇率：29 日人民币对美元汇率中间价报 6.4589，较前一交易日上涨 365 个基点，创 2005 年以来最大升幅。

二、取向硅钢走势稳中趋涨



三、电网投资、建设利于取向硅钢涨势延续

中电联公布了一季度全国社会用电及电网投资情况，一季度，全国主要电力企业合计完成投资同比增长14.2%，其中电源投资同比下降14.9%，电网投资同比增长40.8%。3月份，全社会用电量同比增长5.6%，比1-2月份回升3.6个百分点。显示电网投资大幅回升。需求支撑主要来源一方面是国内农网改造对变压器市场需求量增加提供了强劲动力，另一方面是新能源发电为变压器带来需求增长，据中电联数据显示：全年新增装机超过1亿千瓦，预计年底发电装机容量将达到16.3亿千瓦左右。此外，智能电网已经进入全面建设的重要阶段，城乡配电网的智能化建设以及特高压建设继续展开。目前天津电力已经将电网建设重难点工程纳入天津市重点项目，国家电网启动配电网标准化建设改造活动。一些列举措预示需求仍会继续回暖，对取向硅钢需求较为有利。

从目前看，尽管市场价格尚未明显变动，但形势仍然利多。原材料价格暴涨，成本进一步提升，而钢厂在合同相对较好的情况下，依托特高压对HIB钢的需求释放，改变产品生产结构，降低底牌号产品比例，也会有利于低牌号供应。在出口方面，印度等新兴市场电力建设需求仍然较大，中国出口量高位增长，缓解国内供应压力。总体上，预计五一节后取向硅钢稳中趋涨态势不变。

四、铜市做多热情依然较高（图：长江有色金属现货）



4 月份以来，三大期交所已发出 12 道调控令牌。最新的调控措施自本周开始生效。在期交所的高频调控降温下，主要商品出现滞涨回调。有色板块走势也有色分化，沪铜走势偏弱些。但美元下滑和油价走强限制了铜价跌幅。

本周，中国打击投机商的举措挫伤了市场人气，加之美联储议会前夕，市场较为谨慎，伦铜自周一开始连跌 3 日，收盘价也回落至 5000 美元一线下方，周三一度跌至一周最低位 4,873 美元，LME 库存也从上周五的 147800 吨上升至最新 150725 吨。周四，美联储宣布维持利率不变令美元下滑，伦铜周四上涨，三个月期铜收高 0.8%，报每吨 4,942 美元。

上海现货 1#电解铜本周主要报价在 37000-37700 元/吨，随着周内沪铜走弱，现货铜价随之下跌，现货市场交投疲弱，贸易商踊跃报价，中间商积极销售，但成交量有限。国内现货库存不少，市场整体成交情况低迷。

综上，宏观面上美元走弱，油价升高。国内大量热钱进入期货市场，做多大宗商品。虽然，铜市需求未显著好转，但市场热情依然未减，料铜价继续上行。

五、行业要闻

1、中电联发布《2016 年一季度全国电力供需形势分析预测报告》

一季度，全社会用电量同比增长 3.2%，增速同比提高 2.4 个百分点、比上年四季度提高 3.7 个百分点，用电形势有所好转。第三产业和城乡居民生活用电量快速增长，分别拉动全社会用电量增长 1.5 和 1.6 个百分点，所占全社会用电比重同比分别提高 1.0 和 1.1 个百分点；第二产业同比增长 0.2%，其中四大高耗能行业用电量同比下降 5.8%、比重降低 2.7 个百分点，合计下拉全社会用电量增速 1.8 个百分点，仍是第二产业及其工业用电量低速增长的最主要原因，反映出国家结构调整和转型升级效果继续显现，拉动用电增长的主要动力从传统高耗能产业向服务业和生活用电转换，电力消费结构在不断调整。一季度新增发电装机容量为历年同期最多，3 月底全口径发电装机容量达到 15.2 亿千瓦左右、供应能力充足，非化石能源

发电量延续快速增长，火电发电量持续负增长、设备利用小时继续下降。全国电力供需总体宽松、部分地区过剩。

展望后三季度，预计上半年全社会用电量同比增长 2%左右，全年电力消费增速高于 2015 年。全年新增装机超过 1 亿千瓦，预计年底发电装机容量将达到 16.3 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。全年火电设备利用小时降至 4000 小时左右，加之燃煤发电上网电价下调、部分省份电力用户直接交易降价幅度较大，煤电企业生产效益被进一步压缩，发展面临更大的挑战。

（全文链接：http://www.chinaccm.com/22/20160427/221301_3355775.shtml）

2、日本东芝斩获肯尼亚 8000 台配电变压器电力合同

近日，日本东芝公司宣布，东芝输配电系统印度公司（TTDI）斩获肯尼亚电力照明公司（KPLC）一份 3400 万美元的合同，为后者供应约 8000 台配电变压器。

TTDI 将从今年 6 月开始的 3 年内执行合同，将为连接肯尼亚首都内罗比、蒙巴萨及周边地区电厂的输配电和变电站网络安装变压器。

TTDI 总经理 Katsutoshi Toda 表示：“上个月，我们已完成供应 4000 台配电变压器给肯尼亚电网。新合同的授予反映出肯尼亚电力照明公司对 TTDI 以往业绩的肯定。”

肯尼亚经济增长强劲正推动电力需求。然而，肯尼亚必须坚持全面发展完善的输配电基础设施。根据评估，当前肯尼亚仅有少于 20%的人口能够获得电力。

肯尼亚电力照明公司旨在到 2030 年提高电力覆盖率达到 70%，与 TTDI 的合同也证明公司正在努力实现这一目标。

3、中国西电集团与英国电力公司喜结联盟

经过多年不懈努力和持之以恒的对英国电力市场开发，中国西电近日成功与英国国家电网公司签订了 6 年(3+3 模式)《变电站一次设备的供货及安装的框架协议》，成为目前中国唯一一家正式通过英国国家电网的产品技术型式注册的输配电供应商。此协议的签署表明了英国国家电网公司对中国西电集团产品和服务的高度认可，为双方进一步共同发展、不断扩大双方的业务合作范围、尤其是拓展欧洲高端输配电业务领域打通了渠道，正式开启了持久、开放、共赢的中英企业合作的“黄金时代”。

中国西电从 2012 年开始组织专门团队集中聚焦开发欧洲市场，并以英国国家电网市场作为突破口，认真组织，全面调研，密切协同产业公司在产品技术标准、工程管理等领域稳步提高，期间经历了英国电专家以及第三方评估机构的多次全面考察与严格审核，终获突破性进展。英国国家电网公司--National Grid 是英国一家拥有将近两千万用户的输配电系统运营商，在英国电力输送领域占据 100%份额，同时在美国的新英格兰、纽约州拥有超过 15000 公里的大型输电和配电网络。

该协议的签订意味着西电产品将可以进入英国电网市场，标志着西电品牌在英国乃至欧洲高端市场的影响将力大大提高，为今后全面深度开发欧洲市场打下坚实基础。与英电的成功合作，不仅能有效推动西电产品的技术进步与升级，同时在企业管理、绿色环保等方面将

得到更快提高。

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。