

中国取向硅钢周刊

(2017 年 4 月第 2 期)

目 录

- 宏观新闻摘要
- 取向硅钢：钢厂平盘 市场弱稳
- 下周取向钢变化不会太大
- 期铜上涨动能不足 冲高回落
- 行业要闻
- 1、国家电网一季度新能源消纳电量同比增 36.9%
- 2、中国西电 2016 年实现营收 139.80 亿元 变压器营收大幅增长
- 3、中国西电研制成功国内 750 千伏单柱容量最大的变压器

国内硅钢市场需求调研报告

《取向专刊》
《2017 年 2 月原材料运营报告》
《2017 年 2 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：

18513790710

18513790716

18513790731

本周综述：

本周国内取向硅钢市场总体平稳，少数牌号成交仍略有下降，商家出货缓慢，成交低迷，市场信心不强。目前宝武钢铁、首钢、鞍钢都出台了 5 月份取向硅钢价格订货政策，维持平盘不变，因此市场涨跌乏力，观望心态仍然较强。从主流市场报价看，目前 30Q120 主流报价维持在 10500 元/吨左右，30Q130 报价在 10200 元/吨左右，民营 120 牌号报价在 9500-10100 元/吨，宝钢 B30P120 报价 10500 元/吨，B23P090 报价 15700 元/吨左右。由于近期低牌号持续下滑，加上矿石、钢坯原料下滑，市场仍有一定下行压力，但考虑到钢厂维稳意愿较强，订货成本较高，市场价格难以进一步下探。

从市场反应情况来看，近两个月钢厂生产相对稳定，没有明显检修行为出现，含民营钢厂 3 月份产量稳定在 10 万吨以上，产量供应保持相对稳定状态。2 月份取向硅钢出口不及 6000 吨，尽管环比略有增长，但同此下滑接近 5 成，显示出口仍然不顺利，预计 3 月份出口或有所好转，但仍不及去年同期。自去年下半年出口持续下滑，对内销资源产生一定压力，从而不利于市场价格上涨。

业内普遍认为需求迟迟未启动，供需阶段性失衡是造成取向硅钢市场低迷原因。雄安新区确定后，配电网建设有利京津冀区域及产品质量优异的设备厂商。由于新区既有开发程度比较低，配电网建设有较大开发空间。目前，国家电网公司正在加快发展特高压输电，建设大电网、构建大市场，促进新能源大范围优化配置，已经建成六交六直，在建一交五直，特高压建设有助于缓解窝电与缺电矛盾。“十三五”迎特高压建设高潮，其中交流特高压工程是此次规划的重点，投资规模是“十二五规划”期间的 3 倍。目前在一带一路带动下，新疆率先拉开建设大幕，吉-古泉特高压工程（新疆 4 标段）复工拉开疆电建设大幕，2020 年形成“三交、二直、五环网”，2017 年新疆投资 633 亿元用于电力基础设施建设，涉及火电项目 15 个。

配电网方面，杭州、宁波被列入国网公司 10 个世界一流城市配电网建设示范城市，配网建设也有望加快。2 季度仍然看好下游需求回暖，待上轮补库消化完后，5-6 月仍会有部分公司开启新一轮补库动作，利好取向硅钢价格继续向上修复。

取向硅钢部分牌号 4.10 - 4.14

牌号	产地	市场均价	涨跌	到厂优惠价	备注
B30P120	宝钢	11200	--	--	--
B23P085	宝钢	17900	--	--	正品
30Q130	武钢	10400	--	--	正品
30Q120	武钢	10600	--	--	正品
23RK085	武钢	17900	--	--	正品
30PH105	浦项	--	--	--	缺货
30Z140	新日铁	--	--	--	缺货

说明：本价格表只代表部分取向硅钢牌号，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)2022 年雄安核心区基本建成，目前正编制新区总体规划。(2)国资委：2017 年一季度中央企业经济运行情况。一季度中央企业累计实现营业收入 6 万亿元，同比增长 19.2%；累计实现利润总额 3120 亿元，同比增长 23.2%，双创近年来同期最佳业绩。(3)统计局：2017 年 3 月全国居民消费价格（CPI）总水平同比上涨 0.9%，环比下降 0.3%。2017 年 3 月全国工业生产者出厂价格（PPI）同比上涨 7.6%，环比上涨 0.3%。工业生产者购进价格同比上涨 10.0%，环比上涨 0.5%。一季度，工业生产者出厂价格同比上涨 7.4%，工业生产者购进价格同比上涨 9.4%。CPI 同比涨幅略有扩大，PPI 涨幅回落。(4)4 月 12 日 24 时，2017 年第七次成品油调价开启，国内汽、柴油零售价格上调 200 元和 190 元，创下年内最大涨幅。本轮调价周期内，因利比亚石油生产中断、欧佩克限产延长预期等因素影响，国际油价大幅上涨。

行业：(1)发改委：一季度全社会用电量同比增长 6.9%。(2)2017 年全国电力供需预测：预计全年新增装机略超 1 亿千瓦。

数据：(1)海关总署：2017 年 3 月我国出口钢材 756 万吨，较上月增加 181 万吨，同比下降 24.2%；1-3 月我国累计出口钢材 2073 万吨，同比下降 25.0%。3 月我国进口钢材 130 万吨，较上月增加 21 万吨，同比增长 2.4%；1-3 月我国累计进口钢材 348 万吨，同比增长 11.3%。(2)鞍钢本钢一季报预喜：本钢板材 2017 年一季度预计实现净利润 3.03 亿元，上年同期为 4110.61 万元；鞍钢股份盈利 10.7 亿元，上年同期亏损 6.15 亿元。(3)中国汽车工业协会：2017 年 3 月，汽车产销 260.40 和 254.29 万辆，分别环比增长 20.58、31.13%，分别同比增长 3.04%、3.98%。1-3 月，汽车产销 713.31 和 700.20 万辆，同比增长 7.99%和 7.02%。3 月，汽车产销环比均呈较快增长，同比增速略低。1-3 月，汽车产销呈平稳增长，商用车同比增幅显著提升。(4)据海关统计，2017 年一季度，我国货物贸易进出口总值 6.2 万亿元人民币，比 2016 年同期（下同）增长 21.8%。其中，出口 3.33 万亿元，增长 14.8%；进口 2.87 万亿元，增长 31.1%；贸易顺差 4549.4 亿元，收窄 35.7%。

汇率：14 日人民币对美元中间价报 6.8740，较前一交易日下跌 89 个基点。

二、本周取向硅钢价格走势稳

2016年4月-今上海市场武钢30Q120价格走势



三、下周取向钢平稳为主

从目前市场运行状况来看，取向硅钢市场仍以弱稳为主，成交低迷。一方面市场需求启动较慢，阶段性供需失衡，库存积压消化缓慢，影响价格旺季回调；另一方面资金仍然紧张，去年囤货商家有利可图，出货为主。但 4-5 月份订单仍然谨慎，利润空间严重压缩。因此市场需要时间消化。总体上，钢厂平盘对市场有一定稳定作用，预计下周取向硅钢市场平稳为主，变化不会太大。

四、期铜上涨动能不足 冲高回落（图：长江有色金属现货）



周内，上海现货市场 1#铜主流报价从周初的 46700 元/吨回落至周五 45860 元/吨，周均价环比下跌 1047.5 元/吨至 46234 元/吨。周内，随着现货铜价不断走低，持货商惜售心态明显，铜升水也从上周平水至升水 50 元左右，造成等级品牌间无价差，下游虽然逢低按需接货量增加，但目前市场氛围偏空，仍不乏观望者，整体成交氛围较差。

中国 3 月铜进口 163 万吨，环比和同比均出现大幅度增加的局面；但是这主要是进口结构的影响所致，主要是中国未锻造铜和铜材进口同比大幅缩减，3 月份未锻造铜和铜材进口 43 万吨，但是 2016 年 3 月份进口量为 57 万吨，同比下降 14 万吨。综合情况来看，中国一季度铜精矿、未锻造铜和铜材和废旧铜进口总量同比下降 5.3%，这和中国冶炼产能增加的格局是一致的。

目前朝鲜半岛局势正在升温状态，战争风云没有散去，这也是市场所关注的焦点之一。总体上看伦铜反弹乏力，盘中连续冲高回落，也表明空头力量充足，短期回调动能不足，有继续回调的空间。

五、行业要闻

1、国家电网一季度新能源消纳电量同比增 36.9%

从国家电网获悉，一季度，国家电网公司经营区域总交易电量完成 9229 亿千瓦时，同比增长 6.3%。其中，中长期合同电量 7877 亿千瓦时，占总电量的 85.4%，市场交易电量 1352 亿千瓦时，同比增长 67.9%。市场交易电量中，电力直接交易电量 971 亿千瓦时，客户减少购电支出 35 亿元，有效释放了改革红利。

今年以来，国家电网公司认真贯彻落实国家新能源上网各项政策要求，面对新能源装机大幅度增长等不利因素，充分发挥利用特高压等省间输电通道，在开展新能源省内消纳的同时，积极组织省间新能源外送交易、替代交易和置换交易，科学安排新能源大范围消纳，新能源消纳大幅度提高。今年一季度，公司经营区域共消纳风电、太阳能等新能源电量 688 亿千瓦时，同比增长 36.9%，其中省间新能源外送电量 116 亿千瓦时，同比增长 22.2%。

2、中国西电 2016 年实现营收 139.80 亿元 变压器营收大幅增长

日前，“一带一路”建设明显加快，特高压及海外总包将成为电力设备“走出去”的新亮点。从近期来看，国家电网将重点建设我国到中亚五国的输电通道、俄罗斯、蒙古向我国的输电通道以及我国与南部邻国的输电通道。销售模式已经从过去的单一设备采购向提供成套解决方案过渡，EPC、BOT 等商业模式逐渐增多。

2016 年是全面落实“十三五”规划的开局之年，也是供给侧结构性改革关键性的一年。国内经济增速放缓，输变电市场需求平稳，市场竞争激烈，机遇和挑战并存。

近期国家电网发布 2016 年社会责任报告，2016 年国网计划投资 4390 亿元，实际完成 4977 亿元，同比增长 10%，2017 年计划电网投资 4657 亿元。2016 年全国两会“特高压输电”首次写入政府工作报告，国家电网公司承诺将进一步加快特高压建设，2016 年国家电网完成投产“三交一直”特高压工程，目前已投运“六交五直”，2017 年，国家电网计划将纳入国家大气污染防治行动计划的“四交四直”特高压工程年内全部投运。

随着全球能源互联网战略稳步推进，能源结构深刻变化，以特高压电网为骨干网架、以清洁能源为主导的全球能源互联网将逐步建成，发、输、配、用的输配电全产业链体系构建将成为发展重点，行业发展迎来整合期。

与此同时，国家“一带一路”建设受到国际社会的高度重视，得到沿途各国的广泛支持。基础建设是“一带一路”建设的优先领域和重要抓手，而电力建设是基础建设的先导和重点内容，预计我国优质电力企业将率先受益于“一带一路”建设。特高压及海外总包将成为电力设备“走出去”的新亮点。从近期来看，国家电网将重点建设我国到中亚五国的输电通道、俄罗斯、蒙古向我国的输电通道以及我国与南部邻国的输电通道。销售模式已经从过去的单一设备采购向提供成套解决方案过渡，EPC、BOT 等商业模式逐渐增多。

在工业 4.0 的大背景下，以 ABB、西门子、GE 为代表的跨国公司，纷纷聚焦电气化、自动化和数字化发展；国内特高压和智能电网建设、城镇化建设、新型能源发展、配网农网改造、

绿色制造、新电改政策等，带动行业快速发展，中国输配电设备将向智能化、信息化、绿色化、成套化方向发展，行业将进入集约化、国际化转型升级的关键期。

电力是最终消费能源，各种一次能源都有先转化为电力能源从而进入消费领域的趋势，以达到使用广泛、方便、洁净、提高效率的目的。电网是实现各种一次能源转换为电力能源之后进行互相调剂、互为补充的迅速、灵活、高效的能源流通渠道，输电和配电是电网的必要组成部分。通常将电能从电源点送往负荷中心的线路称为输电线路，将电能从负荷中心进行分配的线路称为配电线路。输配电设备包括一次设备和二次设备。一次设备主要包括开关、变压器、电抗器、电容器、互感器、绝缘子、避雷器、直流输电换流阀及电线电缆等，是电力输送的硬件设备；二次设备则主要是针对电力设备控制及电网自动控制、保护和调度，是电力控制设备、电力输送的软件设备。

输配电设备制造行业在电力工业发展中发挥重要作用。电力工业是国民经济的基础工业，输配电成套设备主要应用于电力系统和工矿企业的电能传输和电能控制等，影响电网的建设、安全与可靠运行。电力工业的快速发展对促进我国国民经济持续发展、加快工业化进程，起着举足轻重的作用。输配电装备制造业在支持电网发展、提高电网安全、应对突发事件、保证国民经济可持续发展及经济安全方面发挥着越来越重要的作用。

2016 年度，中国西电实现营业收入 139.80 亿元，比上年同期的 131.04 亿增加了 8.76 亿元，增幅为 6.68%，受益于重点项目顺利交货，营业收入水平同比平稳提升。随着公司提质增效的深入开展，经营效益显著显现，公司 16 年度营业成本增幅低于营业收入增幅 4.15 个百分点，主营业务毛利率从 2015 年度的 26.20% 上升为 2016 年度的 28.99%，提升了 2.79 个百分点。

中国西电作为目前国内最具规模、成套能力最强的高压、超高压、特高压交直流输配电设备和其他电工产品的研发、生产制造基地，先后为“三峡工程”、“青藏交直流联网工程”、“西电东送”等多个国家重点工程项目提供了成套输配电装备和服务，承担着促进我国输配电装备技术进步和为国家重点工程项目提供关键设备的重任，也是我国输配电装备制造业参与国际市场竞争的重要力量。经过不断改革发展、技术改造和管理优化，中国西电的企业核心竞争力不断提升，已发展成为我国输配电设备领域产品电压等级最高、产品品种最多、成套性最好、自主开发能力最强、测试技术和制造水平最先进的集团企业，成为我国高压、特高压输配电装备制造业的领导。

公司从事的主要业务：公司主要从事输配电和控制设备及相关电器机械和器材、机械电子一体化产品、电子通信设备、普通机械的研究、设计、制造、销售及相关技术研究、服务；经营本公司自产产品的出口业务和本公司所需机械设备、零配件、原辅材料的进口业务，国内外电网、电站成套工程的总承包和分包，及其他进出口贸易；商务服务和科技交流业务；房屋及设备的租赁。

主要产品包括：3.6kV 及以上电压等级的高压开关(GIS、GCB、隔离开关、接地开关等)，6kV 及以上电压等级的电力变压器、并联电抗器、±50kV 及以上电压等级的换流变压器、平

波电抗器、直流输电换流阀，电力电容器、互感器(CVT、CT、PT)、绝缘子(电站电瓷产品、复合材料绝缘子产品)、套管、氧化锌避雷器等。

2017 年，公司预计实现营业总收入 148.7 亿元。

3、中国西电研制成功国内 750 千伏单柱容量最大的变压器

近日，国内 750 千伏单柱容量最大、阻抗最高的 750 千伏 410 兆伏安单相无励磁调压发电机变压器在中国西电研制成功，技术性能达到国际先进水平，全面提升了 XD 品牌巨型高电压发电机变压器设计制造等关键技术，形成了自主知识产权的技术和 1 项专利，促进了产品技术升级和更新换代。

这台产品是为神华国能宁夏鸳鸯湖电厂二期 2×1000 兆瓦级超临界机组扩建工程配套研制的。为确保产品质量，承担研制任务的中国西电所属西电西变在已有先进的 750 千伏级变压器设计、制造技术的基础上，针对该变压器容量大、阻抗高、重量大、体积大、损耗要求严格及运输难度大等关键技术和难点，进行技术创新及重点科研攻关。通过优化电气设计方案、内部绝缘结构，对阻抗、损耗、温升、绝缘性能等进行全面系统的核算，并在计算单、结构布置、主材及组件的选取上进行大量的计算与对比，组织专家进行评审，提高产品的安全可靠性能，为成功打造这台结构紧凑、材料消耗小、重量轻、体积小、噪声低、节能环保的高新技术产品提供了保证。

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。