

中国取向硅钢周刊

(2017年8月第1期)

目录

- 宏观新闻摘要
- 取向硅钢：需求不济 价格上涨未形成共识
- 短期取向硅钢市场平稳依旧
- 期铜触及两年高位
- 行业要闻
- 1、中企在白俄罗斯承建最大输变电项目竣工投产
- 2、GE 将为全球第二大风场提供 800 台 2.5MW 风电机组
- 3、科陆电子中标广东电网逾亿元大单
- 4、西门子：2017 财年第三季度实现净收益 15 亿欧元 同比增长 7%
- 5、保变电气圆满完成“青年先锋号”变压器

国内硅钢市场需求调研报告

《取向专刊》
《2017年6月原材料运营报告》
《2017年6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：

本周取向硅钢市场总体平稳为主，少数牌号偏强运行。市场少量到货，加上滞留资源，低牌号寻货不难。由于钢厂对 H1B 钢价格进一步调涨，市场看涨心态有所增加，但整体上出货价格没有明显变化，下游需求相对稳定，受铜等原材料涨价影响，对硅钢压价力度仍然不小。从目前报价看，上海市场国产 30Q120 主流报价在 9800 元/吨，30Q130 报价在 9600 元/吨左右，民营 120 牌号报价在 9200-9500 元/吨，宝钢 B30P120 报价 9800 元/吨，30QG105 报价 12200 元/吨左右。商家表示，尽管有看涨心态，但实际成交价提升仍有一定困难。

事实上，在近期供给侧改革浪潮中继续大量关停环保、地条钢等钢企，造成钢价火爆上涨，对取向硅钢市场环境较为有利。而取向硅钢厂涨价意愿也上涨，仍有进一步调涨后期出厂价的可能。但从需求来看，多数变压器厂、铁芯厂订单平淡，没有太大起色，这与无取向硅钢对应的家电企业、新能源汽车以及新能源发电装机需求明显增长有强大反差。今年上半年，全国电力变压器产量仍处小幅下滑状态。

近日，国务院总理李克强对新一轮农网改造做出重要批示，国网将实施新一轮农网改造升级工程，计划到 2020 年实现公司经营区内农村地区稳定可靠的供电服务全覆盖。在资金上，财政部共拨付 223 亿元以支持农村电网升级改造。在国网招标方面，国网 17 年第一批配电网共招标配电终端设备约 6.4 万套，而 2016 年全年招标量约 4 万套，增幅明显放量，预计下半年国网还将有一批配电设备招标。因此，在配电网投资及建设将在 2017 年下半年提速。

目前，业内仍担心的是需求问题，而生产上变化不大，取向硅钢不受环保影响，出口方面也有所改善，供需矛盾不大。

取向硅钢部分牌号 7.31 - 8.4

| 牌号 | 产地 | 市场均价 | 涨跌 | 到厂优惠价 | 备注 |
|---------|----|-------|----|-------|----|
| B30P120 | 宝钢 | 10600 | -- | -- | -- |
| B23P085 | 宝钢 | 17300 | -- | -- | 正品 |
| 30Q130 | 武钢 | 9800 | -- | -- | 正品 |
| 30Q120 | 武钢 | 10000 | -- | -- | 正品 |
| 23RK085 | 武钢 | 17300 | -- | -- | 正品 |

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)国新办：上半年，全国规模以上工业增加值同比增长 6.9%，增速同比加快 0.9 个百分点，比 2015 年同期加快 0.6 个百分点，处于近三年同期最好状态。(2)中国 7 月官方制造业 PMI 为 51.4，连续 12 个月在荣枯线上方；7 月财新中国制造业 PMI 升至 51.1，创四个月新高。(3)MSCI 称如果中国企业停牌时间过久，会将其从新兴市场指数剔除。(4)北京拟推“共有产权住房”，新北京人分配不少于 30%（即满足在本区工作的非本市户籍家庭住房需求房源应不少于 30%）。(5) 31 省上半年经济排行榜：广东经济总量第一（41957.8 亿元），西藏增速冠军（增速 10.8%）。西部地区经济发展较快，但分化严重。中部地区普遍加快。东部地区大部分加快，但是少数地方放慢。东北地区仍低迷。

行业：(1)国电和神华合并方案已上报国务院，新集团暂定名为国家能源投资集团，合并后新公司总资产超 18000 亿元，将成为中国最大的发电集团。(2)国家电网超前谋划雄安电网，大规模输变电工程明年集中开工。(3)国家电网上半年电网投资 2260 亿，同比增长 7.6%，城市供电可靠率接近百分百，达到 99.954%。

数据：(1)7 月钢铁 PMI 升至 54.9%，较上月升 0.8 个百分点，连续 3 个月处 50% 以上扩张区间，并创 2016 年 5 月以来新高，显示钢铁行业景气度处于高位。主要分项指数中，生产指数虽小幅回落但仍处高位，新订单指数显著回升，购进价格指数大幅攀升。综合预计当前钢市整体供需形势继续向好。

汇率：4 日人民币对美元中间价报 6.7132，较前一交走高 79 个基点。

二、取向硅钢价格本周走势稳

2016年8月-今上海市场武钢30Q120价格走势



三、短期取向硅钢市场平稳依旧

从目前市场运行状况来看，酷暑炎热，需求平淡，尽管外围品种包括取向硅钢价格一直走强，但取向硅钢上涨仍有一定困难。一方面市场不缺资源，而用户小批量采购也难以形成资源紧缺态势；二是市场缺乏气势，尽管钢厂都有看涨心态，但市场心态不一，没有形成共识。此外，下游企业淡季订单平淡，尚不足支撑价格大幅走强。总体上看，取向硅钢市场平稳状态仍然持续，但受市场形势和钢厂调涨影响，部分牌号仍有进一步小幅拉涨可能。

四、期铜触及两年高位（图：长江有色金属现货）



本周，沪铜周一大涨 700 元收于 50820 元/吨高位后连续三日下跌，至周四下跌 240 元收于 49980 元/吨，整体依然处于高位震荡行情。上海现货 1#铜走势强劲，主流报价围绕 49700-50200 元/吨之间；周均价至 50083 元/吨，较上周均价上涨 1046 元/吨。周初，现货铜价随沪期铜反弹，铜价报至 5 万元以上，持货商维持上周贴水出货，随着铜价回落，贴水继而转为升水出货。铜价高位市场出货量明显增多，持货商降价意愿不高，市场部分中间商寻低补货，下游接货力度减弱，成交整体清淡。

综上，本周受美元走低及中国制造业强劲增长，支撑对金属的需求，叠加市场前期禁止进口废金属政策令铜价走势强劲。目前，国家新一轮环保持续发力，对持续给金属提供强硬支撑，料铜价短期持续偏多震荡为主。

五、行业要闻

1、中企在白俄罗斯承建最大输变电项目竣工投产

盛夏时节，白俄罗斯的田野里一片金黄，成熟的黑麦丛中点缀着蔚蓝的矢车菊。7月31日，中国能建中电工程华北院驻白俄罗斯代表处首席代表、白俄罗斯输变电总承包项目经理范志义在波斯塔维变电站投产仪式当天发了一条微信朋友圈：“心情如花”——历时3年打造的白俄罗斯“能源航母”到了开花结果的阶段。

采用先进技术方案和设备

波斯塔维330千伏变电站位于维捷布斯克州波斯塔维市古拉鲍伊村附近，占地约8公顷，是白俄罗斯在建核电站电力输出和电力联网的最大枢纽工程，主要承担着向格罗德诺州、维捷布斯克州和明斯克州输出电力的任务。这座白俄罗斯最大、最先进的变电站是该国核电计划的重要设施之一，对保障白俄罗斯能源安全具有重要意义。它的如期投产也标志着中国能建中电工程华北院承包的白俄罗斯核电送出及电力联网项目（以下简称“白俄罗斯输变电项目”）完成里程碑式工程。

输变电项目共包括23个子项工程，63条线路，其中新建线路总长度为880千米，改造线路长度为1150千米，新建1座变电站，改造4座变电站。该项目横跨白俄罗斯3个州，覆盖60%以上的国土面积，是中国企业在海外以总承包模式建设的工程量最大、最复杂的输变电工程之一。

在竣工投产仪式上，白俄罗斯能源部长波图普奇克在致辞中说，波斯塔维变电站建设过程中采用了白中两国最先进技术方案以及两国专家共同甄选的世界领先厂家生产的技术设备。波图普奇克还透露，白俄罗斯首座核电站机组将分别于2019年和2020年投入运营，届时核电站生产的电力将通过这座变电站输送给需要的用户。

提到中国企业的工作质量，无论是波图普奇克，还是业主代表维捷布斯克州电力集团副总经理米奇霍维茨，都坚定地表示“打满分”。

中方效率和质量令人信服

剪彩仪式和交钥匙仪式先后完成，已经通电的变电站设备发出持续不断的低声轰鸣，铁塔之间的输电线在蓝天绿野之间划出长长的银色弧线。白俄罗斯国鸟白鹳就在变电站墙外悠闲徜徉。

白俄罗斯的自然环境给项目施工带来了不小的挑战。总承包项目部副经理兼施工管理部经理潘佳介绍，号称“万湖之国”的白俄罗斯气候湿润多雨、地势低洼，沼泽随处可见。项目周边最初无水、无电、无路，部分区域沼泽深达5米。“吊车刚开进去，就只剩驾驶室露在外面。”

为了解决这一地质难点，项目部先是采购了压实系数较高的土壤，对沼泽地带进行了分级填埋，又创新地采用了预制基础和浮基基础，解决了铁塔地基稳定问题。

白俄罗斯的冬季寒冷漫长，对于大多建筑项目来说基本是休工期。变电站建设者却要趁

冬季沼泽土壤冻硬加紧施工。为了按照业主要求完成各个子项目，也常常在雨季赶工。

中白双方在技术、规则等方面的磨合之路也并不容易。白俄罗斯现行的国家标准许多内容已经陈旧。工程开始之初，白方许多工作人员不信任中国的新技术。实际施工进度证明，在保证质量前提下，中方的方法更加快速高效。

为了解决这一难题，范志义说，一方面项目部每两周与白方能源部开一次协调会，利用这一机会巩固双方高层互信，为合作夯实基础；另一方面，中方专家不但在工作中努力抓紧机会与白方专家沟通，在工作以外的业余时间也与其交朋友，深入交流，让他们熟悉中国的技术和理念。最终，中方的效率和质量让白方心服口服。

期待携手开拓第三方市场

白俄罗斯缺少石油、天然气等燃料资源，电力是燃料能源工业的核心，也是国民经济主要支柱之一。由于资金不足等因素，白俄罗斯发电储备不足、输电线路陈旧，完成电力设施现代化改造、保障能源安全的任务迫在眉睫。“过去，每场暴风雨都会造成十几个居民点断电。”范志义介绍：“但是现在不一样了。前一段时间龙卷风过后，中国企业承建的线路没有一处出现问题！”

中国电力工程顾问集团有限公司副总经理薛丹峰说：“工程的成功实施为中国电力设计企业开拓海外市场、开展总承包业务等方面树立起新的标杆，成为中白能源合作的典范。”

现场的工作人员都向记者自豪地介绍，他们还在变电站里建起了一座古色古香的中国亭子，让后人能一直看到这座电站里的中白合作元素。中国企业不仅带来了这一座电站，还带来了中国的理念和技术。

波图普奇克表示，白中两国近几年来完成并顺利投入运营的能源项目总额超过20亿美元，明斯克5号热电站、别列佐夫电站、维捷布斯克水电站等项目均有中国参与。“白俄罗斯同任何其他国家的合作成果都没有同中国这么丰硕。”

白俄罗斯输变电项目完成后，不但能够满足本国电力传输需求，还具备了向周边国家输电的能力。米奇霍维茨对记者表示，电力项目与其他建设项目不同，影响会深入到生产和生活的各个领域。

波图普奇克说，白俄罗斯是“一带一路”倡议的积极参与者，现在白中两国在这一框架下合作成果频出。希望白中能源企业能够在当前的合作基础上，共同携手开拓第三方市场。

2、GE 将为全球第二大风场提供 800 台 2.5MW 风电机组

北美最大可再生能源公司 Invenergy 近日宣布将与 GE 共同建设俄克拉荷马州风电场 Wind Gather。

该风电场规模为 2GW，是北美最大的陆上风电场，也是全球第二大风电场。该风电场 2016 年开工建设，预计 2020 年中期建成。GE 将为该风场提供 800 台 2.5MW 风电机组。该机型为 GE 最新机型，GE 还将为风电场提供数字化风场解决方案。

该风电场将建设一条 350 英里的输电线路；投运期限 25 年；将为当地提供 4000 个直接工作岗位和 80 个永久性岗位。

GE 陆上风电总裁兼首席执行官 Pete McCabe 表示，很高兴 GE 能与 Invenergy 共建该风电场，共同推动风电成为可持续、可靠的普惠能源。

3、科陆电子中标广东电网逾亿元大单

科陆电子 8 月 3 日发布公告称，于近日收到广东电网发给该公司的中标通知书，在“广东电网有限公司 2017 年电能表框架招标活动”中，公司为此项目第一品类单相智能电能表(标包 5)、第二品类三相智能电能表(标包 5)的中标人。共中两个标包，中标总金额为 12954 万元，约占公司 2016 年度营业总收入的 4.10%。

公告称，本次中标的智能电能表均为公司技术成熟产品，且非出口产品，所以不存在技术、汇率风险。中标合同的履行预计将对公司未来经营工作及经营业绩产生积极影响。

4、西门子：2017 财年第三季度实现净收益 15 亿欧元 同比增长 7%

2017 财年（2016 年 10 月 1 日-2017 年 9 月 30 日）第三季度营收达 214 亿欧元，与去年同期相比增长 8%，其中短周期业务表现亮眼。

198 亿欧元

新订单额为 198 亿欧元，同比减少 6%。这是由于来自西门子发电与天然气集团以及 Siemens Gamesa Renewable Energy（西门子风电业务与歌美飒合并后的新公司，从 2017 财年第三季度开始运营）的重大订单大幅减少；出货比为 0.93

营收增长 3%

在可比基础上，排除业务组合及汇率变动的影响，营收增长 3%，新订单额减少 9%。

23 亿欧元

实体业务利润额增长 3%，达到 23 亿欧元；和预期一致，由于歌美飒合并与收购 Mentor Graphics 所带来的影响使实体业务利润率降低至 10.4%。

15 亿欧元

净收益同比增长 7%，达到 15 亿欧元；尽管存在并购带来的影响，公司基本每股收益（EPS）为 1.74 欧元，高于 2016 财年第三季度的 1.64 欧元。

西门子全球团队在第三季度表现稳健，实现了 8%的营收增长及 7%的净收益增长。数字化企业业务表现优异，巩固了其市场领先地位。我们向实现‘2020 公司愿景’的目标稳步迈进，2017 财年有望强劲收官。

展望

西门子确认维持 2017 财年第二季度财报中对本财年的整体预期不变。公司预测营收将稳步增长，扣除汇率变动和业务组合变化的影响，新订单额将超过营收（出货比超过 1）。公司预期实体业务实现 11%-12%的利润率，基本每股收益在 7.2 欧元至 7.7 欧元之间。

这一预测包含截至 2017 财年前 9 个月既已完成的业务组合调整，尤其是对 Mentor Graphics 的收购以及与歌美飒的合并。这些调整对 2017 财年实体业务利润率和来自净收益的基本每股收益产生影响。该预测不包括法律法规及未决的业务组合所带来的影响。

5、保变电气圆满完成“青年先锋号”变压器

说起保定天威保变电气股份有限公司制造中心的“青年先锋号”变压器，这是一张色彩鲜艳的名片，名片背后聚焦得是制造中心青年在急难险重生产任务面前彰显得创先争优的决心，验证得是制造中心青年面对公司的改革发展锤炼得顽强意志，它犹如“一带一路”，串连在制造中心各个工序的前前后后，已然成为锻造先锋青年的品牌活动。2017 年 7 月 30 日，在制造中心团委的带领下，又一台“青年先锋号”变压器试验成功，这也再一次印证了制造中心的青年员工们敢打硬仗的决心和信心。

今年五四期间，在听闻江苏苏州高新开发区向阳变电站扩建工程户外变压器急需交货的消息后，为进一步发挥团员青年在企业改革发展和生产经营中的生力军和突击队作用，制造中心团委主动请缨，在制造中心党委的指导下，承揽了 SS-180000kVA/220kV、工作号为 2017 6S14 急需交货的苏州向阳变电站户外变压器的生产制造任务，并命名为“青年先锋号”，在广大团员青年中吹响了“誓当先锋”的集结号。

.....

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。