

中国取向硅钢周刊

(2017年8月第2期)

目 录

- 宏观新闻摘要
- 取向硅钢：钢厂强势拉涨带动市场有所回温
- 下周取向硅钢或稳中趋强
- 铜价触及两年半高位
- 行业要闻
- 1、鞍钢股份上半年净利润预计达 18.2 亿元
- 2、西电常变完成超大容量变压器吊装
- 3、常州东芝特高压变压器一次试验成功
- 4、保变电气±1100kV 特高压变压器基地捷报频传

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有所上涨，幅度 200-400 元不等。受钢厂整体调涨价格以及整体钢市涨价氛围影响，商家开始有所上调报价，部分下游企业询价电话也有所增多，采购较上周活跃，但成交价提高幅度有限，市场全面回暖还有待进一步明确。从目前报价看，主流市场都跟随钢厂价格政策有所调整，其中上海市场国产 30Q120 主流报价在 10100 元/吨，30Q130 报价在 9800-9900 元/吨左右，民营 120 牌号报价在 9400-9700 元/吨，宝钢 B30P120 报价 10200 元/吨，B23P085 报价 16500 元/吨左右，中低牌号取向较上周上涨 300 元/吨左右，高牌号幅度不一。

从钢厂调价幅度看，宝钢、武钢本次抛开 HIB 和普通牌号区别调整，而是统一上调 600 元/吨，显示钢厂对后市强烈看涨信心。细心梳理发现，武钢本次无取向中高牌号上调 450 元/吨，调整后 35WW250 含税出厂价格超过 11000 元/吨，比目前市场取向硅钢 120 牌号价格还高。不论取向、无取向订货成本差距大小，但从工艺上和制造成本上考虑，随着无取向硅钢价格上涨以及取向硅钢市场的低迷，两者价差越来越小，甚至部分高牌号无取向硅钢价格抵上取向硅钢价格，这也是不合理的。因此，取向硅钢若要走向盈利，仍需要价格进一步上涨。

但另一方面，除了特高压和配网（含李克强总理提及的农网改造）可圈可点外，常规 35KV-220kv 等级变压器、铁芯以及相应电气设备，仍面临不小压力。一方面是淡季订单并不旺盛，另一方面是原料变压器油、铜、以及中厚板等材料都有较大上涨，成本压力更加凸显。因此，下游多数企业仍是被动的对待此轮涨价。能否进一步上涨，仍要看需求表现。所以，下游领域冷热不均的局面仍需改善。

但在一些重点建设领域，也有对取向硅钢利好，此前，国网河北省电力公司召开雄安新区电网生产准备专题会议，超前谋划部署生产准备工作，全力服务雄安新区建设发展。2018 年-2020 年是雄安新区大规模集中建设期，预计明年年初，雄安新区起步区内将有大规模输变电工程集中开工建设，近期雄安新区管委会指挥中心及央企中心供电工程将开工建设，四季度投产运行。也是对取向硅钢市场提振。

取向硅钢部分牌号 8.7-8.11

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)国家统计局：2017 年 7 月份全国居民消费价格指数（CPI）和工业生产者出厂价格指数（PPI）数据显示，CPI 同比上涨 1.4%，环比上涨 0.1%，同比涨幅略有回落，环比微涨；PPI 同比上涨 5.5%，环比上涨 0.2%，同比涨幅连续 3 个月相同，环比由降转升。(2)发改委点评中国经济 5 亮点：2017 年上半年经济稳中向好态势明显，房地产市场交易稳中有降。具体：经济稳定在合理区间；经济结构不断调优；发展新动力明显增强；空间格局进一步优化；增长的包容性和获得感增强。(3)发改委透底下半年供给侧改革 推进“三去一降一补” 重点做好国企去杠杆。(4)“中国雄安建设投资集团有限公司”已于 2017 年 7 月 18 日正式成立，注册资本为 100 亿元。主要职能是创新投融资模式，多渠道引入社会资本，开展 PPP 项目合作。

行业：(1)南方电网西电东送电量于 8 月 9 日达 8.9 亿千瓦时，创历史新高。1-7 月，南方电网西电东送完成送电 1032 亿千瓦时，清洁水电占比同比提高约 4 个百分点，达到约 82%。(2)(3)《新能源汽车蓝皮书》发布，预计 2017 年国产新能源汽车销量为 75 万辆，进口新能源汽车 2 万辆，综合有望达 77 万辆。

数据：(1)海关总署：2017 年 7 月出口钢材 696 万吨，较上月增加 15 万吨，同比降 32.4%；1-7 月累计出口钢材 4795 万吨，同比降 28.7%。7 月进口钢材 98 万吨，较上月减少 15 万吨，同比降 13.3%；1-7 月累计进口钢材 779 万吨，同比增 2.6%。

汇率：11 日人民币对美元中间价报 6.6642，较前一交大涨 128 个基点，为连续第四个交易日上涨，创 2016 年 9 月 23 日以来最高水平。8·11 人民币汇率机制改制满两周年。2015 年 8 月 11 日以来，人民币兑美元中间价累计贬值 6.53%。

二、本周取向硅钢价格走势稳中上扬态势

2016年8月-今上海市场武钢30Q120价格走势



三、下周取向硅钢或稳中趋强

从目前市场运行状况来看，市场受钢厂提价影响开始相应，报价逐步上调，但市场价格涨势明显落后于钢厂。从今年以来，钢厂已经连续多轮上调出厂价格，但市场价格与年初价格相比，除 HIB 部分牌号外，多数牌号上涨幅度有限，也间接说明了市场需求的薄弱。当然，下半年在需求预期好于上半年的情况下，各方对价格回升的期望都较高。特别是在供给侧改革，大量钢铁产能退出时候，整体钢厂盈利水平快速上涨，市场环境积极转变，给钢厂提供了一定涨价契机。总体上，下周取向硅钢市场稳中有升，部分牌号涨幅仍要看成交状况。

四、期铜触及两年办高位（图：长江有色金属现货）



上海现货 1#铜本周主流报价在 49860-50830 元/吨，周均价至 50360 元/吨，较上周上涨 172 元/吨。周内，沪铜高位整理，隔月基差也基本稳定在 150-200 元/吨区间，市场报价也较为平稳。由于好铜货少报价挺在平水附近，压价空间有限。进口铜在平水铜供应量中占比逐渐增多，持货商换现意愿强，报价低至贴水 50 元/吨一线，与好铜拉开价差，湿法铜贴水 130 元/吨左右买盘稳定。市场总体表现平淡，报价多供应松，但铜价高位，成交难有大幅改善，下游部分刚需万五一线以下寻低采购，多数观望。

综上，铜价从年初至今累计上涨约 17%，利多因素在于未来铜矿供应缺口上，而短期供给弹性较小。此轮上涨，主要受中国需求增长前景预期和铝供给侧改革强势带动下走高，而铜市需求端无论房地产基建还是家电电缆，目前来看均很难出现较大变动，经过连续上行后，铜

价持续高位没有经历回调;预计市场随着利好消息消散,市场重归冷静,铜价自身驱动力不足将显现,铜价回调在所难免,短期依然是乐观情绪占上峰。

五、行业要闻

1、鞍钢股份上半年净利润预计达 18.2 亿元

近日,从鞍钢集团获悉:上半年该公司效益增量排在国内重点钢铁企业前列。其中鞍钢股份净利润预计达 18.2 亿元,比上年同期增加 15.2 亿元。鞍钢集团正步履坚定地迈向全年目标——实现全集团扭亏为盈。

“集团盈利能力的好转,除了市场因素外,更主要的是今年以来,我们深入贯彻落实习近平总书记要求,以深化供给侧结构性改革为主线,坚持迎难而上,稳步推进企业改革。”集团董事长唐复平说。

鞍钢大力调整产业结构,构建钢铁、非钢、资源产业“631”产业发展格局,着力提升在核心区域的市场占有率和竞争力。上半年,该公司所属的鞍山钢铁战略产品、独有领先产品和新产品分别同比增加 37 万吨、27 万吨和 27 万吨;攀钢热轧、冷轧产品在西南市场占有率分别同比提高 0.2%和 0.5%。

强化亏损企业治理。推进国资委挂牌督导的 27 户“僵尸企业”和特困企业处置工作,一企一策制定治理方案,取得显著成效,12 户企业实现盈利,1 户企业注销。10 户“僵尸企业”同比减亏 10.68 亿元;16 户特困企业同比减亏 16.5 亿元。攀长特、攀钢钛业、攀钢工程、朝阳钢铁、鞍联不锈钢等多年亏损企业均实现扭亏为盈。推进“压减、瘦身”,减少法人 31 户;与两家银行签订债转股基金合作协议 340 亿元。

深化企业内部改革。推进薪酬分配体系改革,构建经营者、管理人员、员工三类人员分开的工效挂钩联动机制,经营者收入拉开差距,最低的只拿基本生活费。推进人力资源优化改革,下放用工权限,上半年压缩生产服务岗位定员 4335 个,分流安置人员 3731 人,保证了和谐稳定。

2、西电常变完成超大容量变压器吊装

日前,经过西电常变全体员工的持续奋战,由该司承制的江苏华电句容二期(2×1000MW)机组的两台 SFP-1160000/500 发电机变压器顺利完成产品吊装。这是该司截至目前自主承接的容量最大,电压等级最高的发电机变压器。

据悉,在该项目设计中,该司借助 PDM 系统进行优化使得产品结构更加紧凑。在吊装过程中,由于变压器对绝缘物的含水量要求苛刻,因此产品器身经过煤油气相干燥后,必须在短时间内完成吊装。在该项目产品吊装过程中,该司超(特)高压车间工作人员与相关部门通力合作连续奋战二十多个小时,保质保量的完成了产品吊装任务。

该项目产品对西电常变在百万机组电厂主变压器市场发展将具有深远的影响,同时为今后超大容量变压器市场的开拓奠定基础。

3、常州东芝特高压变压器一次试验成功

8月7日，常州东芝公司研制的胜利电厂265MVA/1000kV特高压变压器顺利通过全部试验，实现了“一次试验成功”的重大目标，为公司转型升级增添了新动能。

胜利电厂采用两机一塔、五塔合一的设计，实行的是特高压远距离送电，电厂出线为1000kV，技术难度极大。面对艰巨挑战，公司狠抓技术设备参数优化、设计方案校核、试验方案确认和全过程质量管控，先后多次组织专题技术讨论会，对绝缘水平、1000kV出线等技术难题深入讨论研究，在充分融合东芝特高压变压器技术及双百万特高压样机成功研制经验的基础上，最终确定了安全、可靠、先进的技术方案。研制过程中，设计、采购、制造、检验等部门提前启动，积极准备，对设计方案、生产质量控制、试验方案等进行全程跟踪、监管，严把质量关，严格执行标准，确保了产品一次试验成功。

胜利电厂变的试验成功，是常州东芝全体人员凝心聚力、攻坚克难、坚定信心的结果，体现了公司在高端电力装备制造技术和能力上的实力，进一步提升了公司在高端电力装备研发制造领域的核心竞争力和自主创新力，为后续不断超越新技术、新高度，创造更高等级、更大输送容量的特高压产品奠定了坚实基础。

4、保变电气±1100kV特高压变压器基地捷报频传

保变电气±1100kV特高压变压器基地——秦变公司±1100kV特高压变压器厂房（以下简称“T2厂房”）项目是保变电气“十三五”期间加快产品结构优化升级，提升优质产能，推动企业围绕“一带一路”战略，加快“走出去”步伐，实现转型发展的重要保障。

随着T2厂房全面投产，秦变公司捷报频传：5月10日，上海庙-山东临沂±800kV特高压直流输电工程±600kV高端换流变压器一次试验合格。7月1日，扎鲁特-青州±800kV特高压直流输电线路工程首台±800kV高端换流变压器一次试验合格。7月21日，扎鲁特-青州±800kV特高压直流输电线路工程青州站首批两台±600kV换流变压器顺利完成安装工作。截至目前，上海庙-山东临沂项目已接近尾声，扎鲁特-青州项目后续产品进展顺利、滇西北-广东项目全面展开。

T2厂房又有两台“三直”工程产品完成装配即将进入试验工序

保变电气秦变公司±1100kV特高压变压器基地建设历时一年多的时间，经历了雨季及寒冷冬季的施工，克服了建设周期短、难度大等一系列困难，按照项目进度计划实施，严抓安全管理、质量管理、进度及投资管理，稳步推进项目建设，最终圆满完成了项目实施工作，获得了兵器装备集团领导和当地政府建设主管部门的高度评价。

建成后的T2厂房宽敞明亮，环境优美。T2厂房采用国内外一流的生产加工设备和试验设备，达到了国内一流变压器厂房和特高压试验的标准。±1100kV特高压变压器基地建设项目的按期完工，进一步提高了秦变公司特高压变压器生产能力和技术水平，完善特高压变压器产品的生产、工艺装备水平。

T2 特高压试验大厅正在进行扎鲁特-青州 $\pm 800\text{kV}$ 特高压直流输电线路工程高端换流变试验据了解, T2 厂房的建成投产, 将年新增直流换流变压器及交流电力变压器生产能力约 1500 万 kVA, 同时试验大厅具备了 $\pm 1100\text{kV}/542.11\text{MVA}$ 换流变压器、单相 $1000\text{kV}/1500\text{MVA}$ 电力变压器及以下产品的例行试验、型式试验、除短路耐受能力试验外的其它特殊试验的试验能力。

T2 厂房全面投产, 为秦变公司高质量完成特高压产品推进提供了保障, 标志着秦变公司在特高压交、直流制造和试验领域取得重要进展, 标志着秦变公司产能得到了进一步的释放, 也标志着 T2 厂房已成为秦变公司的一张亮丽名片和彰显企业综合实力的重要符号。

.....

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。