

中国取向硅钢周刊

(2017 年 11 月第 1 期)

目 录

- 宏观新闻摘要
- 取向硅钢:涨跌两难 维持盘整
- 短期取向硅钢维稳运行
- 铜价冲高回落 延续震荡行情
- 行业要闻
- 1、中电联: 2017 年前三季度全国电力供需形势分析预测报告
- 2、国家电网第 11 个交流特高压获得核准!
- 3、我国出口容量最大的换流变通过试验
- 4、南瑞集团成功研制 110 千伏变阻抗电力变压器

国内硅钢市场需求调研报告

《取向专刊》
《2017 年 8 月原材料运营报告》
《2017 年 8 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维持平稳，随着成本上升与需求减弱，使得多地报价僵持不下，难涨难跌。从目前市场主流报价看，华东地区国产 30Q120 主流报价 12300 元/吨，让步 11600 元/吨左右；30Q130 报价在 12100 元/吨左右，民营 120 牌号报价 10700-11300 元/吨，宝钢 B30P120 报价 12400 元/吨，B23P085 报价 16900 元/吨左右。华中和华南地区 30Q120 报价 12400-12500/吨不等。资源上，一方面市场资源到货量不大，贸易商担忧价格倒挂订货相对谨慎，囤货意愿不强；另一方面市场资源结构仍然不平衡，一些底牌号，民营钢厂相对便宜的资源相对紧缺，且坯料供应不足，使得市场价格有较强支撑。

从需求看，短期市场进入需求淡季，下游企业采购力度不强，鲜有备货举动，仍维持按需采购。目前大型变压器企业积极性因素使收入增速放缓，3 季度毛利有所下降，但仍保持较好增势。但特高压投资增速可能随着审批难度增加而放缓，2017 年以来特高压新线路核准仅北京-石家庄一条交流线路，今年 10 月 31 日，国家发展和改革委员会正式印发《关于潍坊—临沂—枣庄—菏泽—石家庄特高压交流工程项目核准的批复》，核准建设山东—河北特高压环网工程。这是国网累计获得核准的第 11 项特高压交流工程，但未来直流业务不确定性增强，影响特高压整体建设。相比之下，配电网业务确定性相对更强，除国网投资向配电网侧倾斜外，增量配电网第二批试点已开始项目报送，而且非晶变压器招标比例有望上升，不过从季节上来看，配网在 4 季度对取向硅钢需求拉动仍有一定不确定性。

国家电网公司于 11 月 3 日召开的学习贯彻党的十九大精神暨 2017 年第四季度工作会议的主要任务，确保全面完成全年目标任务，推进电网发展。会议强调抓好电网规划和前期工作，推进重点工程建设，加快配电网建设改造，推动解决“三弃”问题，服务“一带一路”建设。据数据显示，今年 1~10 月，国网完成固定资产投资 3939 亿元，其中，电网投资 3790 亿元，与去年同期持平。与 3 季度相比，10 月份电网投资增速出现下降。另外，售电量同比增长 7.6%。省间交易电量同比增长 10.5%。营业收入同比增长 10.6%。总体看电网发展任务繁重，经营压力不断增大。后期特高压对取向硅钢需求增长将由快速增长阶段进入平稳增长阶段。

取向硅钢部分牌号 10.30 - 11.3

牌号	产地	市场均价	涨跌	到厂优惠价	备注
B30P120	宝钢	12400	--	--	--
B23P085	宝钢	17800	--	--	正品
30Q130	武钢	12000	--	--	正品
30Q120	武钢	12500	--	--	正品
23RK085	武钢	17700	--	--	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格略有出入。高端牌号较为缺货。

一、宏观新闻摘要

宏观：(1)10月财新中国制造业采购经理人指数(PMI)，录得51.0，与9月持平，显示制造业整体运行轻微改善，制造业运行已连续五个月保持增长；10月中国PMI51.6%，比上月回落0.8个百分点，达到今年均值水平，制造业延续扩张的发展态势；10月钢铁PMI两连降至52.3%行业景气格局延续。(2)中国成品油价年内第九次调涨，自2017年11月2日24时起，国内汽、柴油价格每吨均提高150元(人民币)，加满一箱50L容量92号汽油将多花约6元。

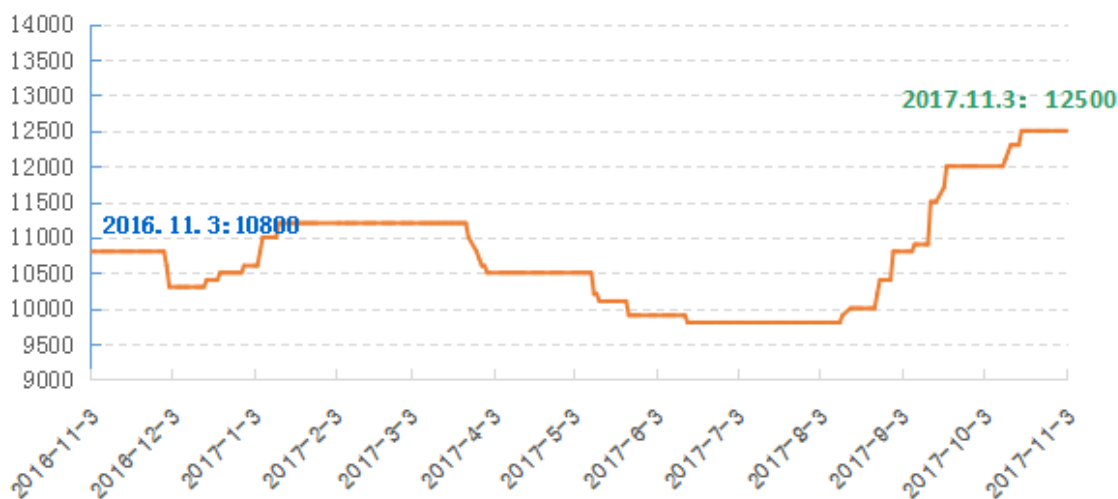
行业：(1)武钢打造华中最大云数据中心，计划投资50亿元，项目包含IDC核心区、智能信息拓展区、企业总部配套区。(2)国家电网1-10月完成交易电量9585亿千瓦时 同比增50.9%

数据：(1)前三季度，全国粗钢、钢材、焦炭产量分别为63873、82986、33181万吨，分别同比增6.3%、1.2%、0.2%；钢材出口5960万吨，降29.8%；进口1001万吨，增1.8%。铁矿砂进口81672万吨，增7.1%。焦炭出口574万吨，降22.5%。(2)宝钢股份2017年三季度业绩报告显示，前三季宝钢股份营业收入2518.37亿元，同比增43.12%，归属于上市公司股东净利润116.68亿元，同比增95.52%，今年累计实现利润总额145.3亿元，同比增67%。

汇率：11月3日人民币兑美元中间价报6.6072，上调124点，连续第四天上涨。

二、本周取向硅钢价格走势稳

2016年11月-今上海市场武钢30Q120价格走势图



三、短期取向硅钢维稳运行

从目前市场运行状况来看，市场进入拉涨后盘整运行阶段，一方面钢贸商订货成本增加、钢厂价格高企以及资源结构不合理，少数牌号资源不多使得市场价格有较强支撑力度；另一方面是下游企业3季度盈利下降，订单阶段性减少造成需求减弱制约价格上涨。经过长期连续的上调出厂价，预计12月份钢厂出厂价涨势收缓趋于平稳，市场在形势明朗的形势下，仍

将以稳运行为主。

四、铜价冲高回落 延续震荡行情（图：长江有色金属现货）



本周，铜价冲高回落，延续震荡行情。周内，伦铜最高冲至 7000 美元上方至 7020 美元/吨，最低至 6821.5 美元/吨。周初美元走软，伦铜凑个两周低位反弹，但受限于是市场对铜升势过度的担忧而承压调整。周三，伦镍急升近 6% 至两年高位，因用于电动汽车的可充电锂离子电池制造商需求强劲的预期升温；伦铜受提振收高 1.3%，报每吨 6,930 美元。周四伦铜震荡依旧，前期 7200 美金到达目标位后市场需要调整再看基本面配合情况，目前没有特别大的动力让价格在目前位置继续大涨。国内国际持仓都不低，国内持仓属于偏高区域。国际铜继续贴水，库存下降，国内铜上周交易所库存报减少，实际库存增加，本周国内库存继续增加，沪铜区间 56000-53000 元/吨震荡。

上海现货铜周内主流报价区间再 53620-54680 元/吨，整体报价区间叫上周回落，持货商不愿过多调降升水报价，平水铜货源充足，好铜升水持稳与平水铜之间价差较大。周内铜价反复震荡，市场询价氛围不够活跃，下游消费略疲软，采购积极性不高，成交并无起色。

综上，目前市场炒作电动车带来的消费增加预期，短期基本面没有其他特别大的动力让价格在目前位置继续大涨，预计铜价将维持区间震荡不变。

五、行业要闻

1、中电联：2017 年前三季度全国电力供需形势分析预测报告

党的十八大以来，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，我国经济社会发展取得了举世瞩目的辉煌成就，电力行业作为国民经济基础性产业，为经济社会发展提供了坚强保障。

电力供应规模迈上新台阶，全国大范围资源优化配置能力明显提升。为支撑经济社会发

展对电力的需求，电力投资建设稳步推进，全国发电装机总量、电网规模及发电量居世界首位。截至 2017 年 9 月底，全国全口径发电机装机容量为 17.2 亿千瓦左右，较 2012 年底净增 5.7 亿千瓦。前三季度，“西电东送”输电规模接近 1.8 亿千瓦，较 2012 年增长 1 倍以上，全国大范围资源优化配置能力和清洁能源消纳能力大幅提升，全国跨区送电量同比增长 11.0%。电力结构及布局持续优化，风电、太阳能发电消纳问题有所缓解。电源投资建设重点向非化石能源方向倾斜。截至今年 9 月底，全国非化石能源发电装机容量 6.5 亿千瓦左右，占总装机比重为 38%，比 2012 年底提高 9 个百分点。前三季度，东、中部地区新增风电、太阳能发电装机占比分别达到 62% 和 82%；110 千伏及以下电网投资占电网总投资比重达到 53.5%。电力企业多措并举有效促进新能源消纳，风电设备平均利用小时 1386 小时、同比提高 135 小时，太阳能发电设备平均利用小时 923 小时、同比提高 34 小时。煤电投资大幅减少，煤电有序发展效果明显。近年来，煤电设备平均利用小时逐步降至历史低位，为防止煤电行业产能过剩风险，国家出台了有关煤电有序发展的系列措施，效果持续显现。今年前三季度，煤电投资同比下降 30.5%，防范化解煤电过剩产能风险工作成效凸显；煤电设备平均利用小时 3197 小时、同比提高 48 小时。多重困难矛盾交织叠加，发电企业尤其是煤电企业持续亏损。在煤价持续高位、市场化交易电价进一步下降等多重矛盾下，煤电企业经营持续亏损，煤电行业经营遭遇严峻困难和挑战。

电力消费呈现出新常态特征。随着我国经济发展步入新常态，用电增长总体放缓。2012 年以来，全社会用电量增长水平总体远低于改革开放以来的增长水平，其中 2015 年仅增长 1%。但今年以来，宏观经济稳中向好态势持续发展，加上夏季出现持续高温天气等因素，前三季度全社会用电量同比增长 6.9%，增速同比提高 2.4 个百分点，其中，三季度在高温天气影响下，用电量增速达到 7.8%。电力消费结构不断调整，消费增长主要动力逐步转化。2012 年以来，第二产业用电量增速远低于全社会用电量增速，所占全社会用电量比重逐年降低，2016 年比 2012 年累计降低 2.6 个百分点，其中四大高耗能行业比重下降 1.6 个百分点；在用电量持续快速增长的拉动下，第三产业和城乡居民生活用电量占比分别提高 1.9 和 1.0 个百分点。今年前三季度，第三产业和居民生活用电量比重继续分别提高 0.5 和 0.1 个百分点，第二产业比重降低 0.6 个百分点，其中，四大高耗能行业占比降低 0.5 个百分点；而高技术制造业比例较高的通用及专用设备制造业、交通运输/电气/电子设备制造业、医药制造业用电保持快速增长，合计用电比重同比提高 0.5 个百分点。

预计四季度全社会用电量保持平稳增长，全年全社会用电量同比增长 6.5% 左右，超过 2016 年增长水平，其中，三季度气温因素拉高全年增速接近 1 个百分点。预计四季度全国新增装机容量 4000 万千瓦，全年新增装机容量 1.3 亿千瓦左右；预计年底全国发电装机容量将达到 17.7 亿千瓦、同比增长 8% 左右，其中，非化石能源发电装机合计达到 6.8 亿千瓦，占总装机容量比重上升至 38.5% 左右，比上年提高近 2 个百分点。预计四季度全国电力供需总体宽松，

部分地区相对富余，个别地区燃料保供压力较大；预计全年全国火电设备利用小时 4200 小时左右。若后续电煤价格不能实现有效回落，则煤电企业经营形势难以有效改观，发电企业生产经营将继续面临严峻困难与挑战。

（全文链接：http://www.chinaccm.com/22/20171102/221301_4495700.shtml）

2、国家电网第 11 个交流特高压获得核准！

10 月 31 日，国家发展和改革委员会正式印发《关于潍坊—临沂—枣庄—菏泽—石家庄特高压交流工程项目核准的批复》，核准建设山东—河北特高压环网工程。该工程是公司累计获得核准的第 11 项特高压交流工程，标志着华北特高压交流受端网架将基本形成。

山东—河北特高压环网工程途经山东、河南、河北 3 省，新建枣庄、菏泽 2 座 1000 千伏变电站，扩建济南、潍坊、石家庄 3 座 1000 千伏变电站，新增 1000 千伏变电容量 1500 万千伏安；新建潍坊—临沂—枣庄—菏泽—石家庄 1000 千伏双回线路 2×819.5 千米；工程动态投资 140.4 亿元。

建设山东—河北特高压环网工程，与已投运的锡盟—济南、蒙西—天津南特高压交流工程，以及核准在建的北京西—石家庄特高压交流工程，共同构建、基本形成华北特高压交流受端网架，对于支撑内蒙古扎鲁特—山东青州、内蒙古上海庙—山东临沂等大容量特高压直流受入，保障电网安全稳定运行，提高京津冀鲁特别是山东电网接纳区外电力能力和内部电力交换能力，满足菏泽等鲁南地区经济社会发展的用电需要，并通过发挥电网资源配置平台优势，贯彻党的十九大提出的构建我国清洁低碳、安全高效的能源体系，均具有十分重要的意义。

截至目前，国家电网公司“八交八直”特高压工程已建成投运，“两交三直”工程正在建设，“一交”工程获得核准，合计特高压线路超过 3.2 万千米、变电（换流）容量达到 3.3 亿千伏安（千瓦）。

3、我国出口容量最大的换流变通过试验

近日，目前出口容量最大的 ± 800 千伏换流变压器由中国西电集团西安西电变压器有限责任公司（简称“西电西变”）自主设计开发成功，一次性通过全部试验。这是西电西变为巴西美丽山二期 ± 800 千伏特高压换流站项目提供的首台产品。据悉，西电西变共中标巴西美丽山二期 ± 800 千伏特高压换流站项目 7 台 ZZDFPZ-396830/500-800 换流变压器，7 台 ZZDFPZ-389920/500-800 换流变压器。

4、南瑞集团成功研制 110 千伏变阻抗电力变压器

近日，南瑞集团主要参与的国家电网公司科技项目“快速开关型变阻抗节能变压器关键技术与示范应用”，在北京通过验收。该项目研制世界首台 110 千伏变阻抗电力变压器，年节电费用可达 70 万至 80 万元。研究成果可应用于新造变压器以及在运变压器改造，为改善变压器的抗短路能力提供示范。

电网短路故障产生短路电流，目前电网采用高阻抗变压器进行限制，但该方法导致变压器损耗增加、电能质量下降。为解决该难题，南瑞集团创新提出变压器阻抗可自适应变化的解决思路，攻克短路电流快速识别、阻抗快速变换、过电压防护等关键技术，研制成功世界首台 110 千伏变阻抗电力变压器。当产生短路故障时，变压器自动切换为高阻抗状态限制电流，短路电流有效值可降低 40%；正常状态下，自动切换为低阻抗状态实现节能降耗，阻抗调节灵活高效。国内首台 SSZ-BZK-63000/110 千伏变阻抗电力变压器及快速开关型变阻抗装置，通过了国家变压器质量监督检验中心型式试验，并在宁夏石嘴山供电公司 110 千伏雁窝池变电站和宁夏柳园 110 千伏变电站投运，运行情况良好。同时，项目编制了快速开关型变阻抗节能变压器相关技术、试验及运维等标准，为电网运维提供了有效支撑。

.....

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。