

中国取向硅钢周刊

(2017 年 12 月第 5 期)

目 录

●宏观新闻摘要

●取向硅钢:

●取向硅钢春节前或平稳运行

●空中接力，铜价仍将冲高

●行业要闻

1、中国成功实现特高压变压器用硅钢片的自主化研制

2、马钢无取向硅钢等 4 项产品通过省级鉴定

3、中国特高压国外首个项目-巴西美丽山±800 千伏特高压直流输电一期工程投运

国内硅钢市场需求调研报告

《取向专刊》

《2017 年 10 月原材料运营报告》

《2017 年 10 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: 2017 年即将过去，回顾 12 月国内取向硅钢市场运行状况，总体上平稳为主，多数牌号成交价格较 11 月份变化不大。尽管钢厂展现出 2018 年 1 月份订货价格继续调涨的姿态，但市场跟涨乏力，缺乏继续拉涨的条件。

从某种迹象上来看，高牌号资源出货放缓，成交不如 11 月份，甚至价格略有松动。一方面反映临近年底，高牌号需求在三大变没有新一轮谈判完成情况下，需求有所减弱。另一方面也反应电网建设从特高压向配网倾斜，尽管维持在相对高的投资水平，但特高压难像前两年那样保持快速增长。从价格上看，目前上海市场国产 30Q120 主流报价 12300 元/吨，让步 11600 元/吨左右；30Q130 报价 12100 元/吨左右，民营 120 牌号报价 10700-11300 元/吨，宝钢 B30P120 报 12400 元/吨。

钢厂继续调涨后，订单受到一定影响，采购方观望心态较浓。据了解，某钢厂 120 牌号订货成本在 13000 元/吨左右，比市场价高 700 元/吨左右，因此倒挂仍然较高，商家甚至下游企业期待按长协议定价或者争取更大优惠再订。

从下游企业来看，年底业务量减少，明年 1 季度接单目前不够理想，在铜等其它材料涨价的形势下，成本压力仍存。钢厂持续上涨，而且市场资源价格便宜，加大了采购向市场倾斜比重。从市场低牌号需求相对好的状况可以反映出这一点，因此，低牌号资源相对少，价格也有托底支撑。

短期看，钢厂 11 月、12 月取向硅钢产量较为稳定，含民营钢厂在内的产量单月维持在 11 万吨左右，较上半年有一定提升。民营钢厂今年预估产量增长 2 万吨至 25 万吨左右。取向硅钢全年产量预计在 118 万吨左右，2017 年全年预计出口量为 14.19 万吨，加上少量进口，预计 2017 年取向硅钢表观消费为 105.54 万吨，比 2016 年增长 0.72%。而需求上变压器产量较去年略增至 5%以内，总体上供需保持相对平稳增长，供需关系相对稳定。但由于特高压以及新能源汽车、高铁牵引变压器等需求较旺，在取向硅钢整体需求结构上表现差异增加。

但今年市场出现了新的变化，就流通渠道、市场库存和钢厂库存而言，受宝武合并以及行业分销模式的转变影响，都在变化。也就是钢厂对资源和价格的控制力度进一步提升，市场中间蓄水池功能进一步下降，市场出现短货或者资源不平衡现象。但钢厂通常有集中放盘，定点消化甚至不同牌号的产量调节等措施，使资源对价格影响力朝着有力方向改进。

取向硅钢部分牌号 12.25 - 12.29

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略有出入。高端牌号较为缺货。

一、宏观新闻摘要

宏观：(1)中国社科院报告：短期内部分城市房价将延续停涨或下跌态势，并由一二线城市逐步向三四线城市波纹扩展，建议完善租购并举相关制度。(2)统计局：11月份，规模以上工业企业实现利润总额7858.2亿元，同比增长14.9%，环比放缓10.2个百分点。1-11月全国规模以上工业企业实现利润总额68750.1亿元，同比增21.9%，增速比1-10月份放缓1.4个百分点，煤炭、钢铁、化工、石油等行业新增利润多。(3)财政部：2017年1-11月，国有企业经济运行态势良好、稳中有进，国有企业收入和利润持续较快增长，利润增幅高于收入9个百分点。前1-11月国企利润总额26008.1亿元，同比增23.5%，其中，央企利润16688.6亿元，同比增17.7%。(4)2018年1月1日起 未来三年新能源汽车免征车辆购置税。(5)央行发布条码支付新规，明确支付机构提供条码支付服务必须持牌经营，将对条码支付额度进行分级管理，微信、支付宝扫码付款也将有额度限制，新规自2018年4月1日起实施。

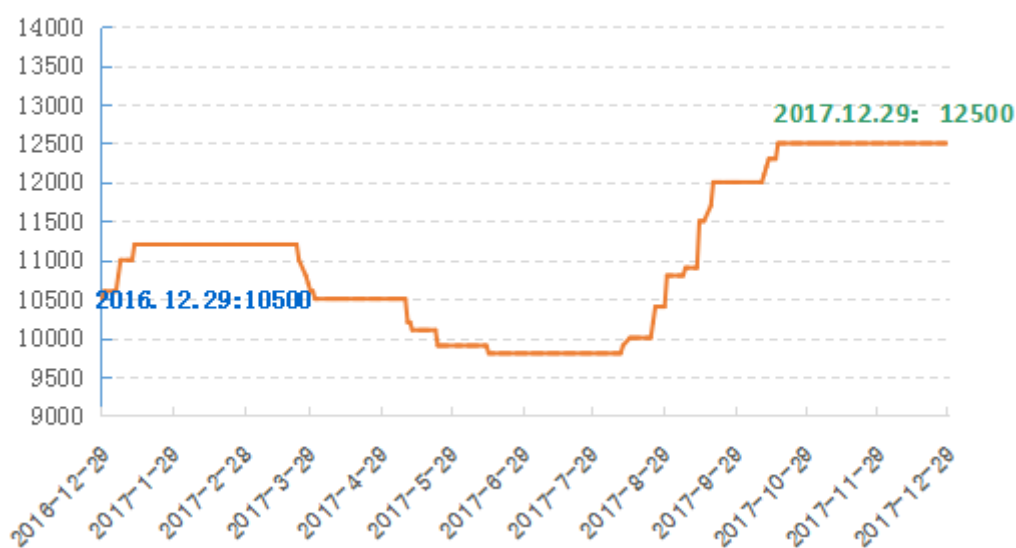
行业：(1)钢铁去产能十三五底线目标完成，明年或采取“负面清单”式不定期督查。(2)电力设备行业2018年投资策略：电网投资向配网端倾斜。

数据：(1)2017年11月重点钢铁企业销售钢坯、钢材270.39万吨、4668.69万吨，分别同比减少12.91万吨，同比增加90.70万吨，分别同比下降4.56%、上升1.98%；1-11月累计销售钢坯、钢材3010.18万吨、53314.34万吨，分别同比减少127.65万吨，增加1674.73万吨，分别同比下降4.07%、上升3.24%。11月末，重点钢企钢坯库存285.32万吨，同比减少47.32万吨，下降14.23%，比年初增加18.41万吨，上升6.90%，环比增加1.30万吨，上升0.46%。11月末，重点钢企钢材库存量1300.52万吨，同比增加36.46万吨，上升2.88%，比年初增加5.55万吨，上升0.43%，环比减少28.94万吨，下降2.18%。

汇率：12月29日人民币兑美元中间价报6.5342，在2017年的最后一个交易日升值79个基点，创近三个半月的最高，2017年升值6.16%，创九年来最大年度涨幅。

二、本周取向硅钢价格走势继续持稳

2016年12月-今上海市场武钢30Q120价格走势



三、取向硅钢春节前或平稳运行

12月取向硅钢市场总体运行平稳，市场不能进一步跟随钢厂调价上涨，表现出市场出缺乏进一步上涨条件。从实际供需状况来看，供给和需求弱平衡且相对稳定，下一步市场景气取决于需求以及出口的增速。

但目前是，部分下游变压器企业表现出1季度订单略低于预期。加上明年电网投资、两网年度计划仍没有出来，且1月份、2月份假期较多，同时生产也进入淡季，因此，阶段性需求仍对价格有一定压力，高牌号更为明显。预计后期随着钢厂高牌号产量增加以及低牌号需求增长，预计高低牌号价格进一步缩减。

但总体行情来看，1月份延续今年12月价格可能性较大，市场既难以有明显的上涨，也不易下降。毕竟钢厂调涨对市场支撑力度较大，并且市场资源并不充裕。

配网方面，2017年11月发改委表示启动第三批增量配网试点，预计2018年上半年实现地级以上城市全覆盖。但从投资上看，2017年，电网投资供给侧结构性改革成效明显，投资节奏继续放缓，结构继续清洁化，布局进一步优化，弃风弃光有所缓解。前10月电网完成基建投资4126亿元，同比增长0.6%，1-11月份，全国电力供需总体宽松。1-11月份，全国电网工程完成投资4662亿元，同比下降2.2%。较前10月进一步转差，主要原因是积极落实国家有关政策，持续加大配电网建设改造。2018年电网投资尽管维持高位，但增速进一步放缓。在结构上，国家电网进一步加大一带一路沿线电网投资。

预计2018年配网建设力度有所增加。增量配电网业务是指满足电力配送需要和规划要求的增量配电网投资、建设、运营及以混合所有制方式投资配电网的增容扩建，以工业园区、高新技术园区及经济开发区等为重点，预示这取向硅钢需求仍在2018年得以保障。

四、空中接力，铜价仍将冲高（图：长江有色金属现货）



本周铜价不改强势，继续反弹，现货市场由于在低价多数企业已有采购迹象，故本周随着铜价上行，成交逐渐减少，下游畏高情绪逐渐加重。而虽然月中交割之后，现货升贴水已经下来，甚至一度贴水至 300 元，持货商惧高态度也开始呈现，纷纷选择出货，换取现金，但铜价丝毫不受大幅贴水的影响，震荡上行走势明显。在接近年关，市场需求疲软的影响下，料高贴水仍将持续。

消息方面，美国 11 月份成屋销售创 11 年新高达到 581 万套，显示美国消费持续强劲。而 21 日公布的美国三季度实际 GDP 年化季环比终值为 3.2%，虽略低于预期，但是总体强劲不改。国内方面，中央经济工作会议将于 18 至 20 日召开，会议定调明年深化供给侧结构性改革的目标。产业面方面的消息不多，智利矿产商 Antofagasta 公司旗下 Centinela 铜矿已经与工会达成一致，新的劳资协议已经形成，这也意味着该矿已经消除工人罢工风险。

综合来看，虽临近年末，需求端受到压制，但是宏观数据向好支撑了铜价。尤其是中美两大经济体皆表现良好走势，使得铜价接连攀升，伦铜走出 12 连阳，沪铜也创出阶段新高。在宏观预期向好带动下，料下周仍会冲高，伦铜运行区间 6850-7120，沪铜 5.32-5.5 万，废铜 4.64-4.74 万。

五、行业要闻

1、中国成功实现特高压变压器用硅钢片的自主化研制

一直以来，特高压交流变压器用硅钢是国外企业领先的技术领域，在国际贸易中往往出现供货周期长、价格水平高的情况。与国外特高压变压器硅钢产品“奇货可居”的地位相比，国产高性能取向硅钢在磁性能、质量稳定性和成材率等技术难点上亟待突破，而且需要实现特高压变压器硅钢片的设计选型标准及其在复杂工况条件下应用性能检测和评估方法的创新。

为打破国外在高性能取向硅钢领域的技术垄断，以李鹏、张书琦为带头人的中国电力科学研究院项目组采用产学研用联合开发模式，发明了高性能取向硅钢综合控制关键技术，通过开发渗氮量稳定控制技术、激光刻痕技术及智能磁畴控制技术，研制出以 B27R090 等型号为代表的高性能取向硅钢系列产品，其磁性能稳定性、励磁功率特性及单位铁损等多项关键性能指标先进。

近日，特高压交流变压器用硅钢片国产化研制及工程应用获国家电网公司科技进步一等奖及中国电力创新奖一等奖。据了解，项目组掌握自主知识产权，成功实现了特高压变压器用高性能硅钢片的自主化研制，产品性能指标达到同类进口产品先进水平。该成果是国内硅钢领域的重要技术突破，有效地补齐了国内在该领域的技术短板。

2、马钢无取向硅钢等 4 项产品通过省级鉴定

日前，马钢股份公司组织召开了其自主研发的4项新产品鉴定会。鉴定专家组一致同意薄规格高牌号无取向硅钢 M35W300 产品，1500 兆帕级热轧、酸洗及冷轧热冲压成型用钢板，液化天然气储罐建设工程专用低温钢筋，轨道交通高速车轴用钢 EA4T 产品等4项产品通过省级新产品鉴定，认为上述产品市场前景广阔，具有良好的经济和社会效益。

薄规格高牌号无取向硅钢 M35W300 产品采用低硅高铝的成分设计，结合洁净钢控制和性能控制技术，实现了钢中有害元素 $<80\text{ppm}$ ，有着良好的产品铁损、磁感指标，实现产品同板差 ≤ 7 微米，获得授权发明专利5项、实用新型专利6项。专家认为该技术达到国内领先水平。

1500 兆帕级热轧、酸洗及冷轧热冲压成型用钢板采用经济型合金成分设计，通过钢区精炼成分控制技术及全工艺路径的柔性控制技术，成功开发了1500兆帕级热轧、酸洗及冷轧热冲压成型用钢板，为用户提供了热冲压成形工艺方案，获得授权发明专利2项。专家认为该技术达到国内领先水平。

液化天然气储罐建设工程专用低温钢筋在铝镇静碳锰钢基础上通过微合金化设计，采用在线淬火+自回火工艺技术，获得了材料良好的低温强韧性及抗缺口敏感性，研制的低温拉伸试验系统精度高、适应性好，获得授权发明专利3项、实用新型专利2项。专家认为该技术达到国际先进水平。

轨道交通高速车轴用钢 EA4T 产品采用复合微合金化、高洁净度冶炼、热处理工艺优化等集成创新技术，开发出的高速列车车轴用钢 EA4T 产品具有良好的淬透性、抗疲劳性和低温韧性，获授权发明专利3项。专家认为该技术达到国际先进水平。

3、中国特高压国外首个项目-巴西美丽山 ± 800 千伏特高压直流输电一期工程投运

12月21日，由中国国家电网公司与巴西国家电力公司联合投资建设的巴西美丽山 ± 800 千伏特高压直流输电一期工程在受端巴西伊斯特雷都换流站举行投运仪式，这标志着中国特高压“走出去”的首个项目正式投入商业运行，是中巴电力能源领域合作的又一个重要里程碑。巴西总统府首席部长佛朗哥、中国驻巴西大使李金章、巴西矿能部部长费尔南多、巴西国家电力公司总裁威尔逊在巴西主会场出席投运仪式并致辞，国家电网公司董事长、党组书记舒印彪在北京分会场出席投运仪式并致辞，国家电网公司副总经理刘泽洪在北京分会场出席投运仪式。

佛朗哥高度评价了中巴两国在能源电力领域的合作，充分肯定了中国国家电网公司在美丽山一期工程实施中的专业高效，他表示，美丽山一期工程是中巴两国的标志性合作成果，工程顺利投运将有助于推动两国全面战略伙伴关系的持续发展，造福两国人民。李金章表示，美丽山一期工程作为巴西第一条 ± 800 千伏特高压直流输电线路，受到了中巴两国政府及领导人的高度关注，是中国国家电网公司和巴西国家电力公司成功合作的典范，是中巴两国在“一带一路”倡议下深化国际产能合作的最新成果，进一步推动了中巴全面战略伙伴关系。费尔南多表示，工程标志着巴西成为美洲第一个拥有特高压直流输电技术的国家，工程将巴西北

部清洁能源输送到东南部负荷中心，优化了巴西电网结构，提高了巴西电网的安全稳定性和供电可靠性。威尔逊表示，工程将巴西北部的能源中心与东南部的负荷中心相连，满足东南部地区的用电需求，可以发挥良好的经济效益，产生积极的社会影响。

舒印彪表示，美丽山一期项目是国家电网公司推进“一带一路”建设和国际产能合作的重要实践，是今年5月“一带一路”国际合作高峰论坛之后的一项重大标志性工程，实现了特高压技术成功落地巴西。项目开工建设以来，中巴两国团队团结协作，克服雨林、湿地地区施工的困难和挑战，提前两个月高标准、高质量完成建设任务，谱写了巴西电力建设史上的新篇章。今年10月18日，中国共产党第十九次全国代表大会在北京胜利召开，明确提出要积极促进“一带一路”国际合作，努力实现政策沟通、设施联通、贸易畅通、资金融通、民心相通，创建国际合作新平台，打造人类命运共同体，增添共同发展新动力。中巴两国同为金砖国家，南美洲是“一带一路”的重要延伸，中巴两国能源电力合作面临新的重要机遇。国家电网公司愿意秉持“共商、共建、共享”的合作理念，以“一带一路”建设为契机，积极参与巴西能源基础设施投资和建设，为巩固扩大中巴两国经贸往来、服务巴西经济社会可持续发展作出新的贡献。

巴西美丽山±800千伏特高压直流输电一期工程是巴西第二大水电站——美丽山水电站的第一条特高压直流送出工程。这条贯穿巴西南北的“电力高速公路”，横跨4个州，输送距离2076公里，输送容量400万千瓦，可将美丽山水电站超过三分之一的电能输送至巴西东南部的负荷中心，构建巴西电网南北互联的大通道，满足2200万人口的年用电需求。工程自2014年2月7日项目中标以来，工程历时44个月，较协议规定日期提前两个月正式投入商业运行。此外，由中国国家电网公司独立投资建设的美丽山二期工程已于今年9月全面开工。

巴西电力监管局、联邦环保署、巴西国家电力调度中心、巴西国家电力公司、巴西国家开发银行负责人以及项目参建代表在巴西主会场参加仪式。国家电网公司副总工程师兼国际合作部主任朱光超，国网直流部、国际公司、信通公司主要负责同志在北京分会场参加仪式。

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。