

中国取向硅钢周刊

(2018年9月第1期)

目 录

- 宏观新闻摘要
- 取向硅钢:市场平淡 需求两头分化
- 下周取向硅钢仍平稳为主
- 中美贸易战升温 铜价连续下跌
- 行业要闻
- 1、国网国际公司成功中标巴西水电和风电项目
- 2、海鸿电气有限公司:可生产世界最大的立体卷铁心变压器
- 3、马钢硅钢高牌号改造项目一硅钢适应性改造竣工

国内硅钢市场需求调研报告

《取向专刊》
《2018年6月原材料运营报告》
《2018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，国内取向硅钢运行平稳，报价较上周末有明显变化，市场气氛仍然平淡，成交没有起色。从目前市场报价来看，上海市场 30Q120 牌号目前报 13800 元/吨，120 牌号让步材报 13400 元/吨，B30P120 报价 14000 元/吨；民营 120 牌号报价基本在 12000-12800 元/吨之间。武汉 30Q120 报价在 13600 元/吨。130 正品与 120 正品低 400-500 元左右。由于月初部分市场到货量有所增加，低牌号资源也不缺乏，市场价格仍显得难以拉升。

目前钢厂生产稳定，而三季度已经剩下不足一个月，面对前 7 个月的电网完成投资额下滑，需求偏弱继续现象，市场仍有担忧。数据显示 2018 年 1-7 月我国电网基建新增 220KV 以上变电设备容量 15888 万 KVA，同比下滑 5.2%，电网投资下滑对部分下游企业经营环境带来了很大的压力。而一些特高压的建设依旧不振，前期已中标特高压项目和配网项目未到交货期。在加上配电行业竞争激烈，下游企业利润空间持续压缩，部分下游企业今年上半年盈利下滑较为明显，尤其是特高压，直流电项目，造成收入减少。今年中标需要到 19 年产生利润。不过，在低压电器和配网方面增长仍不错，2018 年上半年，电力设备板块 38 家上市公司共实现归母净利润 89.19 亿元，同比增长 16.06%。低压电器、配网表现较为突出，大部分企业实现净利润的同比高增长，毛利率同步上升。因此，这一部分对取向硅钢的需求仍有支撑。

取向硅钢部分牌号 9.3 - 9.7

牌号	产地	市场均价	涨跌	到厂优惠价	备注
B30P120	宝钢	13900	—	—	—
B23R085	宝钢	15700	—	—	正品
30Q130	武钢	13700	—	—	正品
30Q120	武钢	13800	—	—	正品
23RK085	武钢	17900	—	—	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)财政部、税务总局: 自 2018 年 9 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日, 对金融机构向小型企业、微型企业和个体工商户发放小额贷款取得的利息收入, 免征增值税。(2)8 月中国财新服务业 PMI 为 51.5, 创 10 个月新低, 预期 52.6, 前值 52.8。中国 8 月官方制造业 PMI 为 51.3, 前值 51.2; 8 月官方非制造业 PMI 为 54.2, 前值 54。(3)个税法修改, 2018 年 10 月 1 日起, 工资薪金起征点提高到 5000 元/月, 并按新的税率表计算纳税。2019 年 1 月 1 日起, 将劳务报酬、稿酬、特许权使用费等三项所得与工资薪金合并起来计算纳税, 并实行专项附加扣除。(专项附加扣除, 包括子女教育、继续教育、大病医疗、住房贷款利息或者住房租金、赡养老人等支出)。

行业: (1)特高压建设迎来阶段性重启, 19 企业分 75 亿元, 其中特变电工和国电南瑞中标金额位于前二, 分别为 23.39%、13.77%, 其中特变电工中标 17.55 亿元(特变电工新疆新能源 6.9 亿、特变电工沈阳变压器 10.65 亿元), 国电南瑞中标 10.33 亿元(南瑞继保工程 7.3 亿、南瑞继保电气 3.03 亿);许继集团、荣信汇科分列前三、四位。(2)特变衡变成功研制 110kV 车载移动变电站。

数据: (1)据中钢协最新数据, 8 月中旬重点钢企粗钢日均产量 189.52 万吨, 较上一旬下降 2.16%。8 月中旬末, 重点钢企钢材库存量 1233.84 万吨, 较上一旬末增长 3.32%。

汇率: 9 月 7 日人民币兑美元中间价报 6.8212, 较前一个交易日上涨 5 个基点。

二、本周取向硅钢走势稳



三、下周取向硅钢仍平稳为主

从目前取向硅钢市场运行状况来看，主导钢厂即将进入 10 月份订货价调整期，恰逢中秋，国庆等长假，钢厂有一定提涨压力，而市场也较多倾向于稳定。从钢厂订单、库存来看，7-8 月较之前几个月份略差，但钢厂对后市仍相对乐观，政策或偏向积极。不过，市场层面仍看不到涨价动力，仍以平淡为主，下游采购备货热情不高，商家担心倒挂影响利润，心态谨慎。从市场角度看，短期仍是平稳运行为主。

四、中美贸易战升温 铜价连续下跌（图：长江有色金属现货）



本周，伦铜连跌第二周，主要受中美贸易战争升温影响。周内，伦铜震荡区间在 5842.5-6005 美元/吨，截止至 6 日，伦铜收盘周均价至 5895 美元/吨，环比上周下跌 173.4 美元/吨，伦铜本周累计跌约 0.8%，沪铜累计下跌 1.5%；LME 铜最新库存至 254350 吨，较上周末减少 10575 吨。周内，上海现货铜主流报价在 47570-48340 元/吨，周均价至 48017 元/吨，环比上周下跌 759 元/吨。本周国内现货市场供需拉锯明显，伴随着铜价的下行，精废价差不断缩减，废铜惜售情绪比较大，对现货市场的支撑明显。国内市场当前已经进入全面升水的阶段，且现货升水还在逐渐走高交投逐渐开始活跃起来。

综上，目前铜市库存减少，现货铜维持升水结构给铜价较强支撑，料宏观风险过后或支撑铜价上行，但钱中美 2000 亿美元贸易战的升级、不断发酵的新兴市场风险令避险情绪升温，美元强势尚未终止，令铜价承压。预计下周铜价依旧在宏观因素主导下弱稳震荡。

五、行业要闻

1、国网国际公司成功中标巴西水电和风电项目

9月5日，国网国际发展有限公司接到从巴西传回的消息，该公司下属巴西 CPFL 新能源公司在 2018 年 A-6 发电项目招标中，成功中标谢罗宾水电项目和加美莱拉风电项目，实现了国网国际公司在海外新能源绿地项目领域的新突破。

此次中标的两个项目，自然条件优越，具备就近并网条件，可发挥与国网国际公司已有资产的协同效应，预期投资回报率较好。谢罗宾水电项目位于巴拉那州，项目总投资 2.8 亿雷亚尔(约合 4.7 亿元人民币)，装机容量 2.8 万千瓦，年利用小时数 5193 小时，保证出力为 1.66 万千瓦，监管市场中标电价为 189.95 雷亚尔/兆瓦时(约合 3131.5 元/万千瓦时)；加美莱拉风电项目位于北大河州，项目总投资 4.7 亿雷亚尔(约合 7.9 亿元人民币)，装机容量 7.97 万千瓦，年利用小时数 4012 小时，保证出力为 3.65 万千瓦，监管市场中标电价为 89.89 雷亚尔/兆瓦时(约合 1481.9 元/万千瓦时)。两个项目均计划于 2024 年开始交付电力。

目前，国网国际公司正处于 CPFL 新能源公司要约收购的关键时期。成功中标两个新能源发电项目，一方面稳定了与 CPFL 新能源公司小股东的合作关系，另一方面也向市场传递了积极的投资态度和稳定的运营理念，保持了国网国际公司在巴西良好的品牌形象。

2、海鸿电气有限公司：可生产世界最大的立体卷铁心变压器

近日，海鸿电气有限公司自主研发的“110kV 立体卷铁心电力变压器”顺利通过省科技成果鉴定，专家鉴定意见为“项目成果综合技术达到国际先进水平，其中噪声、损耗等指标居国际领先水平”。

与此同时，开平翠山湖科技产业园区内海鸿电气投资 8000 万元建设的 110kV 立体卷铁心变压器生产线正式投产，这里能生产出世界最大的立体卷铁心变压器。“我们的立体卷铁心变压器不仅节省原材料成本，使用中还可以节约能耗，比老式变压器优势更突出，有噪音低、占地少、电场磁场强度低、辐射小等优点。”海鸿电气行政部副经理郑玲说。

海鸿电气是一家专业从事输配电与控制设备研发、生产、销售和安装调试服务于一体的国家火炬计划重点高新技术企业，20 年来已成长为可生产世界最大立体卷铁心变压器的企业。

“我们一直注重研发，目前主要产品有 110kV 电压等级及以下的立体卷铁心油浸式变压器，非晶合金立体卷铁心变压器，敞开式立体卷铁心干式变压器、组合式变压器及预装式变电站，高低压成套开关设备及各类特种变压器。”郑玲说。

一直以来传统变压器的铁心是采用叠片式结构，而海鸿电气自主研发的立体卷铁心结构不仅实现了节约硅钢、铜线等主要材料的用量，性能更比传统结构的变压器实现了提升。

郑玲介绍，港珠澳大桥、南方电网公司、大亚湾核电站、宝钢等多项工程，均使用海鸿电气生产的变压器，这是对海鸿变压器产品最大的肯定。

“2017 年我们公司实现销售额近 9 亿元，产品销往美国、德国、日本、韩国、丹麦、马来西亚等全球 40 多个国家和地区。同时，公司也积极响应国家‘一带一路’倡议，在印度设

立合资厂。”郑玲说。

目前海鸿电气在加快整合变压器产业链上下游的资源优势，分别与 ABB、武钢、杜邦等单位建立长期战略合作伙伴关系，与国家沈阳变压器研究院、广东省工业技术研究院等单位长期开展产学研合作，并与国内外 120 多家变压器生产企业合作。

据统计，目前海鸿电气获得授权专利 200 件以上，其中 42 件为发明专利，包括中国发明专利 18 件、美国发明专利 8 件、韩国发明专利 8 件、南非发明专利 4 件、日本发明专利 4 件。

此外，目前海鸿电气获国家级、省级、市级科学技术奖 30 多项，参与国家、行业、电网标准制订 22 项，其中 14 项标准为主要起草单位，并获评“广东省自主创新百强企业”“全国机械先进集体”等荣誉称号。

3、马钢硅钢高牌号改造项目一硅钢适应性改造竣工

日前，马钢硅钢高牌号改造项目一硅钢适应性改造竣工投产仪式在冷轧总厂举行。集团公司总经理、股份公司董事长丁毅出席仪式并宣布一硅钢适应性改造项目竣工投产。

股份公司总经理钱海帆、日本 PTJ 株式会社常务执行董事后藤先生、中冶南方集团公司副总经理郑剑辉出席活动并分别致辞。集团公司副总经理严华，股份公司经营层成员乌力平、黄发元、杜松林，马钢各相关单位负责人，参建单位及冷轧总厂干部职工代表参加仪式。

公司基于钢铁行业市场上大量出现的“低牌号”、“低价格”硅钢产品导致的供大于求，低牌号硅钢效益不断下降，市场逐渐萎缩或被淘汰的形势，在充分开展市场调研、分析后，决定对马钢硅钢高牌号改造项目一硅钢实施适应性改造。在近 5 个月的改造过程中，业主方、总包方、建设方、监理方组织严密、目标明确、紧密协作、加强沟通，克服了工期短、时间紧、任务重、标准高和改造方案变化调整等困难，实现了公司提出的“投资省、质量优、进度快、安全好”的目标。

在冷轧总厂汇报了硅钢高牌号改造项目一硅钢适应性改造工程概况后，钱海帆说，近年来，马钢积极抢抓国家供给侧结构性改革、持续深化环保要求的刚性落实，加快产业升级步伐，做精做强钢铁主业。他指出，一硅钢适应性改造充分发挥了马钢板带生产线的潜能，完善了马钢板带产品的品种结构，极大地提高了马钢高牌号及磁感硅钢比例。他要求，冷轧总厂坚持精益运营、精细管理、精心操作，使马钢硅钢在市场上具有更强的竞争力，创造更好的经济效益。他希望，中冶南方、日本 PTJ 株式会社、一冶等能与马钢进一步巩固和深化良好合作关系，为马钢结构调整重点项目建设提供有力的技术支持和装备供给。

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。