

Fe-Si Daily

APEC 今日启幕

三大议题抢眼

9月份硅铁

出口量前十企业

硅铁产业链日报

20141105 期

发改委：新一轮输配电价改革试点在深圳启动

我国拟进一步放宽外资准入
借助外资改造钢铁等行业

目录|Contents

20141105

● 热点导读|Industry Analysis

APEC 领导人会议周今日启幕 三大议题抢眼

我国拟进一步放宽外资准入 借助外资改造钢铁等行业

● 价格汇总|Price Summary

Mysteel 硅铁绝对价格走势图

Mysteel 硅铁价格指数

Mysteel 镁锭价格指数

Mysteel 兰炭价格指数

● 钢厂监测|Monitor

钢铁行业：变革与钢管仍是投资方向

● 期货聚焦|Futures

今日收盘信息汇总

● 专题分析|Analysis

9月份硅铁出口量前十企业

热点导读 | Industry Analysis

谈

判近十年的亚太

自由贸易区能否

从愿景走向现实？如何勾画亚太全方位互联互通新蓝图？时隔一年多，此次“习奥会”将谈些什么？

携着全球瞩目的一系列议题，2014年亚太经济合作组织(APEC)领导人会议周今日正式启动。这是时隔13年，中国再次成

APEC 领导人会议周今日启幕 三大议题抢眼

为 APEC 会议东道主。

在世界目光再次聚焦亚太、聚焦中国、聚焦北京之际，身为东道主，中国将如何交出“答卷”，值得观察。

APEC 时隔13年再返中国

主场外交展中国姿态

“北京 APEC：中国准备好了！”不日前，中国外交部长王毅以此为题发表主旨演讲，并表示，

“我们将利用主场之利，在民主透明、充分协商基础上，积极发出中国声音，提出中国方案，贡献中国智慧。”

今年是亚太经合组织成立25周年。25年前，亚太地区的12个国家共同宣布创立亚太经合组织。在当时，与柏林墙倒塌和冷战结束的重大历史事件相比，亚太经合组织的诞生并没有引起太

多关注。然而，在之后的发展进程中，亚太经合组织不断成长，影响日益扩大，成为世界上首屈一指的区域对话与合作机制。

作为亚太大家庭的重要一员，中国历来把促进亚太繁荣稳定视为己任，致力于在地区事务中发挥建设性作用。其中值得一提的是，今日启幕的 APEC 会议，也是时隔13年再返中国。

“中国扮演东道主角色，与一般中小国家有不同的涵义。”北京大学国际关系学院副院长、《国际政治研究》杂志主编王逸舟对中新网记者表示，作为东道主，中国确实用了很多心血，希望这次会议能成为 APEC 历史上一个新的里程碑，尤其在促进亚太地区各国相互协作、打造亚太经济互利共赢模式方面，能有新的推动。

在王逸舟看来，已跃升为世界第二大经济体的中国，是有能

力做到这一点的。他说，在这次会议上，中国将进一步发动魅力攻势，让各国看到中国乃至东亚会继续在全球经济下一波发展中扮演重要角色，而这，也是同13年前最大的不同。

中国人民大学国际关系学院副院长金灿荣亦表示，东道主的分量，会增加会议的分量，而对于中国来讲，这也无疑是今年最大的外交“重头戏”，之所以如此重视，是因为它涵盖主场外交、周边外交、经济外交等多个层面，

能实现很多功能。

三大议题抢眼：启动亚太自贸区不是“另起炉灶”

据王毅介绍，此次会议的主题是“共建面向未来的亚太伙伴关系”，有望在“启动亚太自由贸易区进程”“发掘亚太经济未来发展新动力”“勾画亚太全方位互联互通新蓝图”等三个主要方向上取得新突破。

金灿荣评价，这三大议题“既很重要很宏大但又有一定的可行

性”，应该都会有一定进展，特别是“启动亚太自由贸易区进程”。

舆论分析，亚太自贸区“路线图”的发布，或将成为此次北京 APEC 会议的最大亮点之一。

事实上，亚太自由贸易区概念早在2006年河内 APEC 会议上就已提出，但多年来，该议题并未有实质性进展，而亚太地区双边、多边的经济合作机制却层出不穷，其中包括美国主导的跨太平洋伙伴关系协议(TPP)。

“在 APEC 大家庭中，有数十个形形色色的次区域进程，而中国此次是希望推动进一步的整体性亚太合作，当然也有人会认为这和美国提出的 TPP 分庭抗礼，但事实并非如此，因为眼下的世界经济，会出现越来越多的交叉重叠，包括区域一体化，也不是简单排斥，而是你中有我、我中有你的互补。”王逸舟说。

因此，在王逸舟看来，中国这次主张启动亚太自贸区进程，不是完全“另起炉灶”，更不是踢

开别人，而是在现有各种安排的基础上，进一步增加、丰富合作层次，“这不是一个简单的黑白分明、非此即彼的替代过程，而更像一个色彩斑斓的马赛克，以尽可能减少各类自贸安排带来的重叠化、碎片化风险。”

另有分析提醒，由于 APEC 主要成员关于亚太自贸区的指导理念和路径偏好各异，中短期内难以就其建设具体路径达成一致。但多数专家认为，万事开头难，此次启动并推动亚太自贸进

程，把多年来的愿景转化为行动，或将成为提升亚太区域一体化水平的关键一步。

多场重量级会晤引关注

APEC “会中会” 全球聚焦

除了 APEC 提供的多边外交舞台，未来一周内，多个国家领导人将展开访华行程，此外，借助会议召开，包括多场中外双边会晤，均是 APEC 会场外的重要看点。

据中国外交部此前公布的消

息，应习近平邀请，美国总统奥巴马将于10日至12日来华出席 APEC 领导人非正式会议并对中国进行国事访问。

在中国全面深化改革、美国中期选举的背景下，中美元首将如何为未来一段时期内的两国关系“调弦定音”，引起外界极大关注。

“这是继去年加州庄园会晤之后，中美元首又一次重要的会晤，也是推动中美新型大国关系的一次新契机。”王逸舟表示，去

年两国元首就建立新型大国关系达成共识，但是，在中国不断崛起以及美国重返亚太的背景下，中美相互间的诸多“疑惑”需要通过高层接触来加强沟通。

“尤其考虑到还有两年多就要离任，所以，奥巴马本人应该是希望就当下一些重大问题达成共识。”在王逸舟看来，包括经贸、外交在内，中美两国之间的议题非常多，如何增强互信、消除互疑，规划双边关系未来，两国元首将再次作出“顶层设计”。

“通过进一步定位新型大国关系，可以把双方之间存在的客观矛盾管控一下。”美国问题专家金灿荣这样预测“习奥会”，此外，两国元首预计将在宗教极端组织 (ISIS)、埃博拉防控、阿富汗和平重建、朝核、伊核等全球和地区热点问题上有所成果。

据媒体报道，除了中美元首会晤，俄罗斯总统普京也将出席本次 APEC 会议。届时，可能进行的中俄元首会晤，料将成此次会议另一场重量级双边外交活

动。

今年以来，习近平与普京已进行4次会面，今年10月，中国总理李克强也成功访俄。在专家分析，两国高层的高密度接触，体现当前中俄关系的高水平，双方在 APEC 期间如果进行元首会晤，议题也将更加务实。

此外，据中国外交部发布的消息，包括加拿大总理、墨西哥总统、智利总统、秘鲁总统等，也将在 APEC 会议期间来华访问。届时，这些密集进行的“会中会”，

也将使中国的“主场外交”更加丰富立体。

(完)

我国拟进一步放宽外资准入 借助外资改造钢铁等行业

国

家发展改革委4日

起就《外商投资产

业指导目录》修订稿公开征求意见。修订稿大幅缩减了限制外商投资产业条目,从原来的79条减少到35条。

我国于1995年首次发布《外商投资产业指导目录》,以法规形式对外公布鼓励、限制、禁止外商在华投资的产业领域。此后,根据我国经济社会发展实际5次修

订了该目录,这次是第6次修订,也是取消限制项目最多的一次。

此次对外商投资限制类条目的缩减幅度之大,为我国1995年颁布《外商投资产业指导目录》以来首次,其中不乏可圈可点之处。但取消限制的一些产业或为产能过剩行业,或是环境风险较大的行业,还有一些涉及我国传统产业,对产生怎样的冲击呢?

会不会加剧产能过剩和环境

污染?

此次征求意见稿取消了钢铁、乙烯、炼油、造纸、煤化工设备、汽车电子、起重机械、输变电设备等重化工产业以及部分药品生产等领域的外商投资限制。

其中,钢铁、乙烯、炼油和一些药品生产等领域不同程度存在产能过剩问题,而造纸等产业环境风险巨大。

“对于产能过剩和技术落后产业,让外商投资进入,可以通过市场竞争推动产业结构升级。比如中国钢铁产能世界第一,存在严重产能过剩,但高端市场却依赖进口。引入外资可以提高整个钢铁行业的技术含量,加剧落后产业淘汰,同时减少进口。”国务院发展研究中心研究员隆国强说。

国家发展改革委利用外资和境外投资司巡视员王东说,放开重化工业外商投资限制,并不是放任

产能过剩或环境污染,而是要转变外资管理方式。“对内资和外资企业统一运用节能、环保、技术准入等标准进行监管,而不是以外资还是内资来区分。”

会不会冲击国内产业?

征求意见稿取消了对名优白酒和中药材种植、养殖以及铁路、地铁等制造业的外商投资限制。

而此前的目录中,名优白酒因涉及传统工艺被列为限制类目录,中药材种植、养殖限于合资合作。

隆国强认为,名优白酒、中药材种植等产业的主要市场都是在国内。而城市轨道交通等产业,国内企业的竞争力已经很强。这些产业完全有实力迎接外资的挑战,无需再通过政府限制的方式施以保护。

会不会危害经济安全?

根据征求意见稿,此次取消了对财务公司、保险经纪公司、信托公司、土地成片开发、进出口商品检验等领域的外商投资限

制。这些产业涉及土地开发和金融领域,对外商放开限制会不会危害国家经济安全?

国家发展改革委学术委员会秘书长张燕生说,新一轮改革开放,要求我国用全球视野进行资源配置。我国一些企业已经走出去投资房地产和金融领域,这要求把我国的对外开放格局与国际高标准相对接。

(完)

价格汇总 | Price Summary

Mysteel 硅铁绝对价格走势图



Mysteel 硅铁价格指数

5日Mysteel硅铁价格指数

牌号	品种	价格	涨跌
75A	硅铁	5792.26	-
75B	硅铁	5562.43	-

Mysteel 镁锭价格指数

5日Mysteel镁锭价格指数

地区	品种	材质	价格
府谷	镁锭	1#	14600
府谷	镁锭	2#	14300
运城	镁锭	1#	14900
运城	镁锭	2#	14600
宁夏	镁锭	2#	14650

Mysteel 兰炭价格指数

5日Mysteel兰炭价格指数

地区	大料	中料	焦面
榆林	500	480	240
神木	500	480	240
府谷	470	490	270

钢厂监测 | Monitor

钢铁行业：变革与钢管仍是投资方向

需

求下滑,三季度行业盈利实质性改善有限。

即便在外矿产能扩张之下,三季度矿价跌幅超过钢价,但需求下滑导致3季度钢价环比跌幅扩大至5.26%,收入下降明显抑制了三季度公司盈利水平:1、行业盈利并未全面好转,表面上35家公司三季度合计净利润环比低位增长

63.72%,毛利率改善0.77个百分点,但亏损企业数量与二季度持平,业绩环比下滑企业占比达到54%;2、个体业绩分化明显,三季度在统公司合计净利润环比增长11.72亿元,其中马钢、韶钢、山钢等5家公司因库存周转而受益于低价矿石合计净利润环比增长15.79亿元;3、同比仅形式改善,三季度净利润同比增长6.31亿元,其中河北钢铁等4家企业因折旧

政策调整而增厚业绩10.13亿元,表明行业盈利同比仅为形式上改善,并非源于行业基本面好转驱动。此外,三季度出现收入环比下降与应收账款环比增多的并行局面,钢铁企业现金流整体环比恶化,也进一步表明行业景气度依然徘徊在底部。

三季度地产与汽车景气度下滑使得长板材价格均环比跌幅较大,不过“长弱板强”分化格局依然延续。受益于调价滞后,板材龙头业绩普遍稳增。细分领域,油气输送钢管企业虽仍未从油气领域反腐阵痛中全面恢复,三季度业绩环比继续下滑,但复苏趋势已逐渐显露,三季度营业收入同比降幅有所收窄,毛利率环比增幅超过行业平均水平。考虑到前期行业低迷

三季度品种分化延续,期待油气底部复苏。

倒逼钢管企业积极拓展海外市场并迎来显著增量,近期油气输送领域项目频频获批、动工等,预计订单驱动型钢管企业业绩恢复依然值得强烈期待。

四季度盈利大概率下滑,变革与钢管仍是投资方向。

虽然近期地产铁路基建及宽松货币等政策实施彰显政府稳增长决心,但考虑到冬季需求疲弱及冬储或消退,预计四季度需求难有明显恢复。而供给在近期盈利上

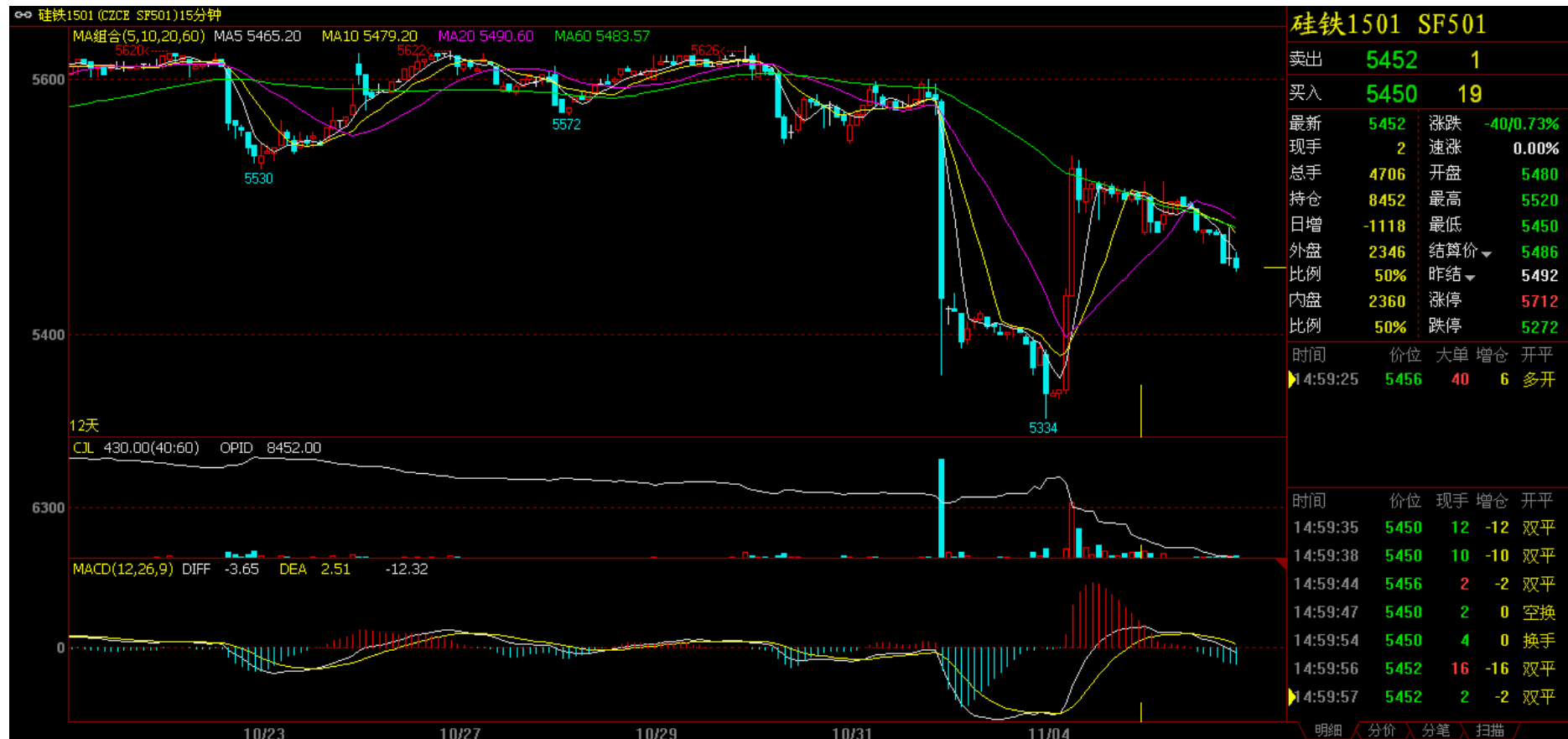
升带动下持续位于高位,因此供需格局继续弱势均衡、钢价随之弱势震荡应是四季度主要特征。同时,前期跌幅较大的矿价因低成本产能挤出效应,后期继续大幅下跌的概率减小,从而不利于企业盈利继续改善。已公布业绩预测的上市公司数据也显示四季度盈利环比下滑概率相对较大。不过今年6月下旬以来,持续弱势的行业表现与题材个股轮动上涨的股价明显背离,即便三季度行业整体盈利有

所恢复,但具体上涨个股情况仍表明基本面与股价无关的市场风格在延续。因此,建议维持变革组合配置及关注受益国企改革及墨西哥能源改革的新兴铸管,受益于行业筑底及自身素质提升的玉龙股份,业绩稳定估值较低且具有并购预期的常宝股份,业绩稳健且受益核电重启的久立特材。

(完)

期货聚焦|Futures

今日收盘信息汇总



今

日硅锰主力 SM1501 高开低走，开盘 6226，随后回落至昨日结算价 6202 附近震荡，尾市进一步下跌，报收 6172，跌 30 元，跌幅 0.48%；日内最高 6226，最低 6150，振幅 1.58%，沉淀资金 2039 万，资金流出 14 万。

持仓方面：总持仓 13216，减少 42 手。前 20 名多头与前 20 名空头席位皆无明显变化；前 20 名净多 222 手。

价差方面：SM1505 较 SM1501 贴水 44 元/吨，贴水较上一交易日缩窄 40 元/吨；锰硅主力 SM1501 与螺纹 RB1501 价差 3563 元/吨，锰螺比值 2.37。

今日硅铁主力 SF1501 开盘 5480，上午在 5500 附近震荡，下午则持续下挫，最终报收 5452，跌 40 元，跌幅 0.73%；最高 5520，最低 5450，振幅 3.80%，沉淀资金 1152 万，资金流出

165 万。

持仓方面：总持仓 8452 手，减少 1118 手。前 20 名多头与前 20 名空头主要皆以小幅减仓为主；前 20 名净多 524 手。

价差方面：SF1505 较 SF1501 贴水 44 元/吨，较上一交易日变化 56 元/吨；硅铁主力 SF1501 与螺纹 RB1501 价差 2843 元/吨，硅螺比值 2.08；硅锰主力 SM1501 与硅铁主力 SF1501 价差 720 元/吨，较上一交易日扩大 30 元/吨。

(完)

专题分析|Analysis

9 月份硅铁出口量前十企业

企业名称	当月出口量 (吨)	累计出口量 (吨)
西宁五金矿产进出口(集团)有限公司	12848.3	82926.32
鄂尔多斯市西金矿冶有限责任公司	10364.91	100726.75
甘肃锐驰矿业有限公司	2025	6715
山西方瑞金属贸易有限公司	1965	7459.86
青海百通高纯材料开发有限公司	1724	15630.88
青海有色金属对外贸易有限公司	1340	3287
中国矿产有限责任公司	1218	2141
宁夏贺兰山铁合金有限责任公司	1040	4860
青海华电铁合金股份有限公司	1000.1	5303.86
陕西真仕贸易有限公司	980	4448.59

联系人：021-26093921赵丹丹

(Mysteel.com资讯部编辑请勿转载)

《Mysteel 硅铁日报》、《Mysteel 锰系日报》

出版：Mysteel 铁合金资讯部

主编：黄佳音 姚念标

编委：查佐栋 徐爱华 周全惠

陈美园 赵丹丹 沈 杰



上海钢联
铁合金



Mysteel
锰产品在线



Mysteel
硅铁资讯



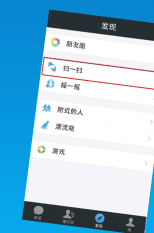
Mysteel
不锈钢原料



Mysteel
特种合金



欢迎扫阅
Mysteel铁合金微信家族!



单定硅铁日报 1200 元/年。单定锰日报 1500 元/年

硅铁+锰日报优惠价 2500 元/年。

新入铁合金会员送硅铁或者是锰日报， 欢迎订购！

联系方式：021-26093232 沈 杰

硅铁日报第 20141105 期 | Mysteel 铁合金资讯部 | 完整版订购热线：021-26093232