市场观察

2021年全球风电装机容量将达817吉瓦，机构预测——

风电用钢市场将迎来发展机遇

■据信息资源网 根据全球风能委员会(Global Wind Energy Council)日前发布的2017-2021年市场预测，2021年全球累计风电装机容量将从2017年的487GW（吉瓦）增加到817GW（吉瓦），并且其中大部分都是建在陆地上。

鉴于每一座风电装置的装机容量都是千MW(兆瓦)级，风电运营商奥斯特公司(Orsted)估计每MW(兆瓦)海上风力发电装机容量约使用200吨中厚板(比陆上装置可能会少一些)，该数据显示未来四年全球将有6000多万吨的风电机组用钢需求，其中不仅有普通钢材，还包括高价值的高性能厚板。

据21世纪可再生能源政策网络(21REN)称，鉴于近几年全球风电行业快速增长，2016年新增装机容量近55GW(吉瓦)，同比增长12%，因此这一预测看起来相对较为合理。据普氏公司计算，2016年风电新增装机容量相当于约1000万吨的钢材需求。

亚洲已经连续八年保持全球最大风电发展区域市场，约占全球风电装机容量的一半，欧洲和北美占据剩余的大部分。机构预测，未来一些大型风电市场增长将受到政策变化的不确定性影响，而周期性或政策性放缓也将影响一些市场的发展。与此同时，风电装置建设也受到成本竞争力和环境因素的影响。21REN在2017年全球风电市场状况报告中指出，在许多市场，风力发电已成为新一代发电成本最低的选择。截至2016年底，有超过90个国家和地区从事商业风电活动，有29个国家和地区风电装机容量在1GW(吉瓦)以上。

风电装置越大越好

风电装置整体趋势是朝着更大装机容量发展，这对于钢铁企业来说可能是个好消息。21REN指出，总的趋势是朝着更大的风电装置发展，包括更长的叶片，更高的风电塔筒高度，特别是更大的转子尺寸。在近海，通过规模和标准化降低成本的需求已经推动涡轮机尺寸和项目规模向着更大方向发展。

目前全球最大的陆上风电场在中国，甘肃风电场装机容量在6000MW(兆瓦)；其后是美国阿尔塔风能中心，装机容量为1548MW(兆瓦)；印度Muppandal风力发电场，装机容量为1500MW(兆瓦)。然而，全球其它地区海上风电装机容量的增长更为迅速，特别是在欧洲，2016年欧洲风能占欧盟电能总需求的10.4%。

在英国，风电运营商奥斯特公司2017年9月份获得一项建造世界上最大海上风电场的合同，即霍恩西(Hornsea)项目二期工程，该项目距离北海约克郡海岸89公里，装机容量为1.4GW(吉瓦)。项目二期装机容量超越目前正在建设的项目一期的1.2GW（吉瓦），并且超越该公司在英国建设的其它项目装机容量。据了解，到2020年英国在风电方面投资预计将达到120亿英镑。

风电用钢及制造企业

海上风电业务已经成为自称是欧洲厚板领先制造商的德国钢厂迪林根公司厚板板块业务的重要支柱。迪林根公司主要提供海上风电塔筒基座用厚板。如今海上风电装置如此之大，用作基座的厚板厚度已达到150毫米。此外，所用厚板的钢种与海上应用传统钢种类似。然而，相比海上风电装置，陆上风力发电装置(钢塔)的典型性能通常要低得多，并且通常使用的厚板厚度刚刚超过60毫米。

新日铁住金是另外一家作为钢材供应商以及项目开发商或是部分拥有项目而深入涉足风电行业的钢铁企业。作为日本福岛海上浮动风电场示范项目的11个联盟成员之一，即在日本经济产业省的主持下简称为“福岛向前”项目的成员，新日铁住金公司自2011年以来就开展了有关海上风电场浮动平台的研究。

新日铁住金公司负责开发用于浮动风力涡轮机设备的高性能钢材和对用于浮动海上风力涡轮机结构的高强度钢板应用进行实证研究，还研究焊接接头的疲劳解决方案和暴露测试的耐腐蚀性。

在俄罗斯，由谢维尔公司控股股东Alexey Mardashov完全拥有的动力机械公司在塔甘罗格的Krasny Kotel-shchik工厂生产风电塔筒和组装风力涡轮机吊舱。该公司已将谢维尔公司作为中厚板长期供应商。

风电项目融资难度加大

随着风电产业发展空间的扩大，风电产业融资发生了巨大变化，在短时间内导致部分地区风电产业发展遇到问题。一家风力涡轮机制造商说，随着可再生能源已经成为一个更加成熟的市场，对风电产业而言可获取资金的方式或是机制减少。例如在英国，作为电力市场改革的一部分，已经用“差价合约”拍卖系统取代FIT（欧美的一种新能源补贴政策）对可再生能源的直接补贴。而在德国，有关对可再生能源的投资激励政策也被取消。

日本政府已经为该国Hibikinada风电场提供部分资金鼓励可再生能源产业发展。该风电场由NS Wind Power Hibiki公司所有，其中新日铁住金公司、日本风电开发公司、酉岛泵公司和三井物产均为该公司股东。

中国2016年发布停止对风电进行补贴，包括到2020年停止FIT(新能源补贴政策)在内的决定减缓了此前中国可再生能源的迅猛增长。据相关媒体报道，作为这一进程的一部分，2017年8月31日，国家能源局发布了《国家能源局关于公布风电平价上网示范项目的通知》，公布了13个共计707MW(兆瓦)的风电平价上网示范项目。

权威发布

国资委实施“双百行动”推进国企综合改革

■据新华社信息 日前，从国务院国资委传出信息，今年国资委将实施“双百行动”，选取百户中央企业子企业和百家地方国有骨干企业，深入推进综合改革。

深化改革是推动我国国有企业发展的根本动力，而通过打造若干试点为改革探路是一条被实践证明的成功经验。近年来，18家中央企业母公司和29户子公司开展了包括国有资本投资运营公司、部分重要领域混改等在内的“十项改革试点”，探索了重点、难点问题的解决路径。

为进一步推动国企改革在重要领域和关键环节取得突破性进展，国资委今年将深入推进“十项改革试点”，加快试点总结评估，以点带面、串点成线，形成模式、复制推广。同时，考虑到国资国企发展的新形势新要求，在单项改革试点拓展深化的基础上，国资委今年还将开展“双百行动”，推进承担多项改革任务的综合改革，打造一批“改革尖兵”。此外，国资委还将谋划建立改革举措实施效果后评价机制，推动国企改革任务落实情况专项督查制度化、常态化，切实推进改革落地。

去年98家央企利润首破1.4万亿元

■据新华社信息 日前，据国务院国资委相关人士介绍，2017年全年中央企业实现营业收入26.4万亿元，同比增长13.3%；实现利润总额14230.8亿元，首次突破1.4万亿元，较上年增加1874亿元，同比增长15.2%，经济效益的增量和增速均为五年来最好水平。

该人士指出，随着深入推进供给侧结构性改革，国资委和中央企业全力打好瘦身健体提质增效攻坚战，各项工作取得了明显成效。国有企业改革全面深化，国资监管效能持续提高，布局结构明显优化，运行质量稳步改善，全年经济效益明显高于预期，效益的增量和增速双创五年来最好水平，稳中向好、稳中提质的发展态势更加巩固，为全面开启中央企业高质量发展新征程奠定了坚实基础。2017年全年中央企业实现营业收入26.4万亿元，同比增长13.3%，全年各季度均保持两位数增长，增长基础更加巩固。98家中央企业中，收入增幅超过10%的有46家，超过20%的有19家。工业企业表现突出，营业收入同比增长15.7%，工业企业的增收额占中央企业贡献达75%。

2017年，98家中央企业中，49家企业效益增幅超过10%，26家企业效益增幅超过20%，利润总额过百亿的中央企业达到41家。石油石化、钢铁、煤炭等传统行业打了“翻身仗”，为整体效益增长奠定了基础；先进制造业、现代服务业等行业效益稳步增长，对中央企业整体效益贡献超过40%；10家国有资本投资运营试点企业加快培育战略性新兴产业，提高国有资本配置效率，全年效益同比增长31%。

专家观点

电炉发展带动废钢产业需求增长

■据新华社信息 国家发改委日前表示，2018年是化解钢铁过剩产能深化之年，重点包括防止“地条钢”死灰复燃和已化解过剩产能复产等。业内人士分析指出，随着去年“地条钢”得到彻底整治，新上电炉和“中改电”(中频炉改电炉)风潮将带动废钢需求增长。

据不完全统计，目前全国有249座电弧炉，涉及产能1.24亿吨，2017年12月底产能利用率比同年5月上旬提高26个百分点。长流程钢厂电弧炉复产情况也较为普遍。截至目前，年内复产的长流程钢厂电弧炉产能累计960万吨左右，贡献约400万吨至500万吨产量。另据分析师介绍，截至2017年11月，有意“中改电”企业达到96家，拟上电炉约145座，有48座在建。按每座产能50万吨测算，2018年将投产2400万吨左右。这些电炉主要集中在西南、华中、华东地区，新增投产的电炉产能主要通过产能置换而来。

工信部近日发布新修订的《钢铁行业产能置换实施办法》，规定各地区钢铁企业内部退出转炉建设电炉的项目可实施等量置换，退出转炉时须一并退出配套的烧结、焦炉、高炉等设备。此前的产能置换政策则没提电炉。今年3月环保限产结束后，钢铁行业人士预计，电弧炉的复产及新投产会带动废钢需求。因吨钢利润较高或为长流程钢厂继续高比例消耗废钢提供条件，业内对今年废钢价格走势普遍看好。2018年电炉钢产量整体也将会出现大幅增长。据相关机构预计，到2025年，我国废钢资源量将达到2.8亿吨，2030年将达到3.3亿吨。巨大的废钢资源量必然倒逼钢铁行业转向以废钢为主要原料的格局。

行业动态

鞍钢集团去年盈利15亿元

■据信息资源网 2017年，鞍钢集团实现利润15亿元，同比增加110亿元。鞍钢集团终于结束了连续五年的亏损局面。去年，鞍钢集团明确了产业结构战略调整规划布局，即构建“631”产业发展格局，降低钢铁主业的比重。该目标计划让集团的钢铁、非钢和资源产业(矿业、钒钛)营业收入占比逐步达到60%、30%、10%左右。

马钢去年净利润11.6亿元

■据信息资源网 2017年，马钢抢抓政策、市场机遇，建筑线棒产品销量达224万吨，产品工程直供比为28%，较去年增加10个百分点，净利润11.6亿元；产品受到多家建筑央企青睐，广泛应用于国内多项重点工程。

太钢科技项目荣获国家科技进步二等奖

■据中国钢铁新闻网 日前，2017年度国家科学技术奖励大会在北京隆重举行，由太钢主持的《超大规模微细粒复杂难选红磁混合铁矿选矿技术开发及工业化应用》项目荣获国家科学技术进步二等奖。

鞍钢高级别管线钢供货中俄天然气项目建设

■据信息资源网 据了解，自2017年5月以来，鞍钢已累计向“一带一路”国家重点项目——中俄东线天然气项目国内段提供超宽、厚壁、高性能X80M管线钢1.8万吨，占该项目首批供应量60%以上，为这条世界规模最大的陆上能源通道早日“气贯中俄”提供了有力支持。

中天钢铁加大节能环保投入力度

■据中国钢铁新闻网 近年来，中天钢铁累计投入近100亿元用于节能减排、循环经济发展，拥有国际领先的德国GEA干法除尘，余热余压发电、烧结脱硫、封闭料场等环保设施一应俱全。2018年，该企业将进一步加大环保投入力度，提升各项绿色指标，将企业打造成“绿色钢铁主题公园”。

江苏南通建造20000标准箱级集装箱船命名交付

日前，江苏南通中远川崎船舶工程有限公司建造的20000标准箱级集装箱船命名交付。

这艘20000标准箱级集装箱船命名为“COSCO SHIPPING ARIES”，由南通中远川崎为中远海运建造，船长400米，型宽58.6米，型深30.7米。作为新一代超大型集装箱船，该船搭载了智能船舶能效系统，具有油耗低、装箱量大、智能化程度高、适港性强等特点。

图为江苏南通造20000标准箱级集装箱船。 新华社 供稿

聚焦铁矿石

力拓今年铁矿石目标运量为3.3-3.4亿吨

■据新华社信息 根据力拓报告，力拓皮尔巴拉地区2017年四季度铁矿石运量为9000万吨，同比增加3%。2017年全年铁矿石运量为3.3亿吨；2017全年产量为3.3亿吨，符合预期。其中力拓占股产量为2.7亿吨。该地区第四季度产量为8790万吨(力拓占股7290万吨)，同比增加3%，环比增加2%，主要得益于大部分地区生产项目的实施。

力拓皮尔巴拉地区共完成3.3亿吨铁矿石销售量(力拓占股销量为2.7亿)，与去年同期持平；第四季度销量为9000万吨(力拓占股销量为7480万吨)，同比增加3%，主要得益于铁路系统的持续改进。力拓在皮尔巴拉地区的Silvergrass项目已于2017年第四季度投产，目前流水作业试运作已完成，且截至2017年底该Silvergrass已加工200万吨铁矿石，产能将在2018年逐步释放。未来，在考虑到市场、天气和部分铁路检修的因素下，力拓对2018年的计划运量为3.3-3.4亿吨(100%运量)。

隔岸观股

沪港通业务知识介绍

沪港通是指上海证券交易所和香港联合交易所允许两地投资者通过当地证券公司(或经纪商)买卖规定范围内的对方交易所上市的股票，是沪港股票市场交易互联互通机制。

它包括沪股通和港股通两部分。其中，沪股通，是指投资者委托香港经纪商，经由香港联合交易所设立的证券交易服务公司，向上海证券交易所进行申报(买卖盘传递)，买卖规定范围内的上海证券交易所上市的股票。港股通，是指投资者委托内地证券公司，经由上海证券交易所设立的证券交易服务公司，向香港联合交易所进行申报(买卖盘传递)，买卖规定范围内的香港联合交易所上市的股票。下面，就从交易规则、交易范围等方面为大家简单介绍一下沪港通。

一、由于内地和香港的节假日存在差异，导致沪股和港股的交易日存在差异，港交所网站列有假期表。只有沪港两地均为能够满足结算安排的交易日才为港股通交易日，对于具体交易日安排，两大证券交易所会通过官方网站对市场公布。

二、沪港通交易时，对投资者采用双向人民币交收，且沪股通交易与港股通交易各有区别。内地投资者买卖沪股通股票，则和普通A股交易一样，均是以人民币报价和交易；买卖港股通股票，是以港币报价和交易，然后再以人民币交收。目前中国证券登记结算股份有限公司通过市场化原则建立相应机制在香港解决内地投资者以人民币直接买卖港交所上市股票的货币转换问题，所以投资者要注意交收货币的汇率影响。

三、在涨跌幅限制方面，沪股存在价格涨跌幅限制，超过价格涨跌幅限制的申报为无效自报，而且它还实行涨跌停板制度，如果盘中成交价格触及涨跌停板，那么当日该股票交易即停止。港股只存在价格申报限制，但不存在涨跌停板制度。

四、沪股通股票范围包括上证180指数及上证380指数成份股，以及上海证券交易所上市的A+H股票，港股通股票范围为恒生综合大型股指数、恒生综合中型股指数成份股以及上海证券交易所上市的A+H股票。

总之，沪港通业务交易规则与内地股市交易规则差别较大，且相关政策及交易规则也在调整中，投资者在参与的过程中应该全面了解其规则，除了注意市场本身风险，还要注意由其特殊的交易规则引发的风险。 （卜大勇）

以上信息只作为参考，不作为投资依据，投资有风险，入市须谨慎。

宝武集团自己的
华宝 HWABAO
理财专家
华宝信托·华宝兴业基金·华宝证券

汽车天地

福特投入110亿美元发展新能源车

■据新华社信息 美国汽车制造巨头福特公司日前在底特律北美国际汽车展上宣布，将大幅增加对电动车的投资，到2022年计划投入110亿美元，推出总计40款纯电动或混合动力车型。

福特表示，此次投资远远高出此前的投资计划。2015年福特曾宣布到2020年将投资45亿美元研发电动车。伴随日趋严格的环保要求，全球各大汽车厂商均已宣布了激进的电动车投资计划。同时，在全面实现电动化之前，各大厂商通常选择将油电混合动力车作为过渡。福特在北美车展上宣布，到2020年将生产旗下最畅销的车型F-150皮卡的混动版。同时，福特高管还表示，到2022年，福特将在其全球产品线里增加16款纯电动车型，以及24款混合动力车型。