

# 信息周报

一周重要财经新闻和农资相关行业消息

2009 年第 43 期

<b>农资市场</b> .....	2
前 3 季度我国化肥出口量同比降 33.3% 进口量降 24.7%.....	2
10 月份国内化肥产量同比上升 20.8%.....	3
当前我国化肥进出口形势解析 .....	3
四川美丰拟发行可转债扩大尿素产能 .....	4
瓮福与澳洲 LEGEND 公司结成战略联盟 .....	4
三井化学计划建大型甲醇装置 .....	4
湖北宜化斥资 11.6 亿上马烧碱项 .....	5
金象公司 60 万吨硝基复肥项目落户新疆沙雅 .....	5
俄罗斯二铵销售扩大范围 .....	5
英美矿业公司欲出售旗下巴西磷肥厂 Bunge 有意收购 .....	5
全球钾肥需求低迷 德钾 K+S 公司三季度收益锐减 99% .....	6
<b>农业纵览</b> .....	6
世界粮食峰会落幕 未能就全面消除饥饿达成共识 .....	6
国务院即将出台农村金融新政 5 万元以下贷款免税 .....	6
10 月国内玉米价格季节性回落 国内外玉米价差明显缩小 .....	7
第二批农机购置补贴资金实施过九成 .....	7
新作大豆收储价较去年高 1% 玉米收储价则持平 .....	7
前三季农业保险保费规模已超去年全年 .....	7
巴西小麦减产 政府或取消小麦进口关税 .....	8
俄农业部希望发展对亚太地区粮食出口 .....	8
<b>物流信息</b> .....	8
10 月国际干散货市场结束谷底震荡 BDI 均值环比增长 16.8% .....	8
国际干散货市场周评：利好因素推动市场行情继续上扬 .....	9
胶东最大的农资物流配送中心年底完工 .....	9
满洲里口岸恢复对俄罗斯大米出口 .....	10
<b>能源市场</b> .....	10
发改委：天然气价改年内不会出台 .....	10
雨雪天气严重影响北煤南运 电煤问题再次凸显 .....	10
天然气批发价暴涨逾两成 “气荒” 升级 .....	11
IEA 和欧佩克双双上调石油需求预测值 .....	11
全年煤炭出口量或下降五成 .....	11

阳煤集团整合重组地方煤矿 47 座 规模将达 1 亿吨左右 .....	12
<b>宏观经济.....</b>	<b>12</b>
1-10 月我国国企累计营业收入实现今年首次同比增长 .....	12
10 月新增外汇占款环比降逾四成 .....	12
中国 9 月增持 18 亿美元美国债 .....	13
10 月份中国实际使用外资连续第三月出现增长 .....	13
商务部：将出新政策促对外投资 跨国并购再现高潮 .....	14

## 农资市场

### 前 3 季度我国化肥出口量同比降 33.3% 进口量降 24.7%

今年前 3 季度，我国累计出口化肥 588.2 万吨，价值 17.4 亿美元，分别比去年同期（下同）下降 33.3%和 56.4%，出口均价每吨为 296.3 美元，下跌 34.7%；累计进口化肥 344.7 万吨，价值 17.5 亿美元，比去年同期（下同）分别下降 24.7%和 27.3%。

#### 出口主要特点：

一、9 月当月出口量继续大幅反弹。在经历上半年出口量快速萎缩后，下半年以来我国化肥单月出口规模迅速扩大，其中 9 月当月出口量回升至 140.5 万吨，自去年 6 月份以来单月出口量首次超过百万吨。而出口均价继续呈现回落态势，9 月份下滑至每吨 271.4 美元，环比下降 8.1%。

二、一般贸易出口占 9 成以上。前 3 季度，我国以一般贸易方式出口化肥 535.8 万吨，下降 27.5%，占同期我国化肥出口总量的 91.1%。

三、东盟、印度和孟加拉国为主要出口市场。前 3 季度，我国对上述 3 个市场分别出口化肥 241.9 万吨、104.1 万吨和 49.4 万吨，分别下降 15.8%、45%和 3.8%，对上述三者合计占同期我国化肥出口总量的 67.2%。

四、近六成国有企业出口，私营企业出口大幅下降。前 3 季度，我国国有企业出口化肥 347 万吨，下降 0.4%，占同期我国化肥出口总量的 59%；同期，私营企业出口 102.4 万吨，下降 55.6%，占 17.4%。

五、尿素仍为第一大出口品种，磷酸二铵出口倍增。前 3 季度，我国出口尿素 204.6 万吨，下降 52%；出口磷酸二铵 159 万吨，增长 1.2 倍。上述两个品种合计出口占同期我国化肥出口总量的 61.8%。

#### 进口主要特点：

一、一般贸易进口超过六成。前 3 季度，我国以一般贸易方式进口化肥 236.6 万吨，下降 17.3%，占同期我国化肥进口总量的 68.6%；以保税仓库进出境货物方式进口 70.2 万吨，增长 1.3 倍，占 20.4%。

二、俄罗斯、白俄罗斯和欧盟为主要进口来源地。前3季度，我国自俄罗斯和白俄罗斯分别进口化肥136.1万吨和56万吨，分别下降35.3%和3%；自欧盟进口39.4万吨，增长49.9%。自上述3个市场合计进口占同期我国化肥进口总量的67.1%。

三、国有企业为进口主力。前3季度，我国国有企业进口化肥162.9万吨，下降27%，占同期我国化肥进口总量的47.2%；同期，集体企业进口101.9万吨，增长22%，占29.6%。

四、氯化钾仍为第一大进口品种。前3季度，我国进口氯化钾184万吨，下降51.5%，占同期我国化肥进口总量的53.4%。此外，进口氮、磷、钾复合肥102.9万吨，增长1.4倍。（中国化工网）

## 10月份国内化肥产量同比上升20.8%

2009年10月份国内化肥产量551.3万吨（折纯，下同），环比9月份的564.3万吨下降2.3%，同比2008年10月份的456.3万吨上升20.8%。1-10月份，全国累计化肥产量为5505.5万吨，同比2008年的4885.8万吨上升12.7%。

10月份氮肥产量为390.8万吨，同比2008年10月份的337.9万吨上升15.7%。1-10月份全国累计氮肥产量4017.2万吨，同比2008年的3593.5万吨上升11.8%。

其中，10月份国内尿素产量为243.8万吨，环比9月的237.3万吨上升2.7%，同比2008年10月份的223.2万吨上升9.2%。1-10月份尿素累计产量2456.8万吨，同比2008年的2237万吨上升9.8%。

10月份国内磷肥（折合P2O5 100%）产量为124.7万吨，环比9月份的139万吨下降10.29%，同比2008年10月份的90.2万吨上升38.2%。1-10月份全国累计磷肥产量1177.8万吨，同比2008年的1020.8万吨上升15.4%。

10月份国内钾肥（折合K2O 100%）产量为35.9万吨，环比9月份的34.5万吨上升4.06%，同比2008年10月份的28.2万吨上升27.2%。1-10月份全国累计钾肥产量310.5万吨，同比2008年的271.4万吨上升14.4%。（国家统计局）

## 当前我国化肥进出口形势解析

2009年前9个月，由于推行低关税政策，氮肥和磷肥都通过适量出口实现了对过剩产能的调节，进而导致国内市场从10月份到现在淡季出现价格上涨现象。业内人士分析，进入09年以来，中国的氮肥和磷肥出口形势相对比较乐观，1-9月份尿素出口达到200多万吨，预计年底之前，尿素出口能达到300万吨；磷肥则在1-8月份就出口了219万吨，年底前或再出口几十万吨。出口的增加直接导致价格上涨，河北尿素报价已经基本涨到了1600元/吨，57%二铵出厂报价为2000元/吨，都出现了每吨百元的涨幅。

出口离岸价方面，尿素报价达到260-270美元/吨，二铵报价达到320美元/吨，在国际市场上优势不明显，出口步伐放慢。对于目前国际的尿素市场，业内分析，中国的尿素出口的主要竞争压力来自黑海和中东地区，目前黑海的小颗粒尿素离岸价在240-243美元/吨，中东报价为258.5美元/吨，而中国的小颗粒尿素离岸价为263美元。磷肥企业出口的主要竞争压力来源于美国，目前国内二铵价格出现了较大幅度增长，并且美国二铵拥有强大的品

牌优势和成本优势。此外，中东将在 2010 年年底或 2011 年年初投产 300 万吨的二铵项目，将在成本方面给中国的磷肥企业带来相当大的压力，所以国内磷肥企业长期出口难度大。

对于硫磺价格，近期国际贸易商开始调高硫磺报价，从国庆节前的 65 美元/吨已经涨到现在 80 多美元/吨，不过成交清淡。业内普遍认为，国际硫磺供应量相对充足，难以支撑大幅涨价的行为。（中国化工网）

## 四川美丰拟发行可转债扩大尿素产能

四川美丰日前发布公告称，公司拟发行可转换公司债券募集资金 6.5 亿元，用于绵阳分公司合成氨、尿素装置环保安全隐患治理搬迁改造项目。同时，公司将终止发行认股权和债券分离交易的可转换公司债券。

绵阳分公司合成氨尿素装置环保安全隐患治理搬迁改造项目主要内容包括新建一套日产 700 吨合成氨装置、日产 1,200 吨尿素装置；搬迁两套生产能力为 160 吨/天的合成氨装置，一套与之配套的日产 650 吨的二氧化碳汽提尿素装置；与工艺装置配套的公用工程，辅助及行政服务设施。该项目预计需投入资金 88,379.87 万元，其中固定资产等建设投资 86,916.72 万元，铺底流动资金 1,463.15 万元。项目建成后，预计年均利润总额 16,870 万元。项目实施后，绵阳分公司尿素生产能力将由现在的 30 万吨/年提高到 60 吨/年以上。（中国资讯网）

## 瓮福与澳洲 LEGEND 公司结成战略联盟

日前，LEGEND 国际控股有限公司发布公告，就澳大利亚昆士兰州的磷矿开发、选矿厂及磷酸厂建设项目上与瓮福（集团）有限责任公司结成战略联盟。

据悉，LEGEND 与瓮福已就 LEGEND 澳大利亚昆士兰乔治娜盆地磷酸盐项目的可行性研究初步达成合作意向。如项目可行，则瓮福与 LEGEND 也将对基于磷酸生产的精细化磷化工产品的生产进行调研。

矿山开采与选矿的可行性研究结果一旦通过，瓮福将有可能进一步成为 LEGEND 的项目合伙人，并共享项目各阶段顺利实施、及精细化磷化工产品生产所获得的利益。（中国化肥网）

## 三井化学计划建大型甲醇装置

日本三井化学公司日前表示，该公司当前正在与包括中国石化和新加坡政府在内的一些公司和机构谈判，计划新建一套以二氧化碳为原料生产甲醇的大型装置。

日本三井化学公司当前在日本西部大阪工厂内运营一套以二氧化碳为原料年产 100 吨甲醇的示范装置。这是全球唯一一套以二氧化碳为原料生产甲醇的装置。该技术当前面临的巨大挑战是稳定的氢供应。

三井化学公司总裁 Tanaka 没有具体指明该装置的投资额和选址地点。但据该公司一位高级经理人员表示，该装置可能会选址新加坡或中国。Tanaka 表示，三井化学的目标是在 3 年内开始商业化利用该技术。当前该公司已经完成了该专利技术的催化剂研究开发，下一步是设计大型的装置。（化工网）

## 湖北宜化斥资 11.6 亿上马烧碱项

湖北宜化 18 日公告,拟投资年产 30 万吨离子膜法烧碱项目,预计项目总投资为 116002 万元,建设周期预计为一年。项目完工后,预计年均可实现营业收入为 121375 万元,年均可实现利润 29790.97 万元。

该项目由全资子公司内蒙古宜化化工有限公司投资建设,项目资本金拟采用自有资金、银行贷款方式解决。目前,该项目已经内蒙古自治区发展和改革委员会备案。

湖北宜化称,建设该项目是可行的,并将会成为公司新的利润增长点。不过,公司也表示,该项目的主要原材料及产品价格随市场波动幅度较大,能否达到预计效益具有一定的不确定性。(和讯)

## 金象公司 60 万吨硝基复肥项目落户新疆沙雅

以四川金象化工产业集团股份有限公司为最大股东的年产 60 万吨硝基复合肥、11 万吨三聚氰胺项目日前在新疆阿克苏市沙雅县开工建设,项目预计在 2011 年 3 月建成投产。该项目的建设将为氮肥行业解决原料供应、掌控市场、延伸产业链提供成功的经验。

硝基复合肥作为一种高效、环保的复合肥品种,特别适用于新疆这样的干旱盐碱性土壤,因此金象公司将在新疆建设的复合肥项目品种定为硝基复合肥。目前,金象公司在四川眉山和河北衡水已建设年产量达 120 万吨的硝基复合肥生产装置,待沙雅项目建成后,其硝基复合肥年生产能力将达到 180 万吨。(农资导报)

## 俄罗斯二铵销售扩大范围

PhosAgro 公司刚刚执行完前期与印度进口商 IPL 和 IFFCO 签订的大合同,货物总计达 120 万吨,其中有 100 多万吨已在前期进行了装运,还有最后的 3 万吨货物将于本月装运。PhosAgro 公司在 11 月总计向印度装运了 17 万吨货物。

随着印度大合同基本执行完毕,新的大合同在 2010 年一季度前不会提上日程,PhosAgro 公司目前正着力于向其他地区市场出货,上周向西欧市场出货两船 1.5-1.8 万吨,本周又向加拿大市场出货 1.2 万吨。此外, Eurochem 公司在西欧市场接单情况有所回升,近期有一些询单涌现,预计下周有望售出 2-4 万吨 12 月 Lifosa 二铵期货。(农博网)

## 英美矿业公司欲出售旗下巴西磷肥厂 Bunge 有意收购

全球最大的多元化矿业集团—英美资源集团日前公告,计划出售包括巴西磷肥厂(Copebrás)在内的一些非核心业务板块,重组后英美资源集团将拥有 7 大业务板块,覆盖贵金属、有色金属及大宗矿产品。

据了解,该巴西磷肥厂是巴西重要的磷肥生产企业,1984 年成为英美资源集团下属子公司。英美拥有其 73% 的股份,该公司有两套生产装置,主要生产普钙、重钙以及磷酸一铵等产品。一套装置可年产磷矿石 130 万吨,硫酸 56 万吨、磷酸 14 万吨、普钙 55 万吨、重钙 6 万吨、磷酸一铵 15 万吨;另一套装置可年产硫酸 62.4 万吨,磷酸 14.1 万吨,普钙 25 万吨,重钙 3 万吨。

据悉，巴西 Bunge 有意收购巴西磷肥厂 Copebrás，如果收购成功，Bunge 在巴西肥料市场的竞争力将大大提高。（农资导报）

## 全球钾肥需求低迷 德钾 K+S 公司三季度收益锐减 99%

近日，欧洲最大的钾肥生产商——德国钾肥公司 K+S 声称，急剧减少的钾肥需求和生产成本的上升致使其第三季度的收益锐减 99% 至 370 万欧元（合 550 万美元）。

公司首席执行官 Norbert Steiner 在公告中指出，就目前的情况看来，第四季度钾肥行业仍面对挑战，恢复正常运转尚需时日。

K+S 公司在 10 月份降低了其对全球钾肥今年和明年销售量的预测，该公司认为 2009 及 2010 年的销售量将分别在 3000 万吨和 4500 万吨，较之前预测的 4000 万吨和 5000 万吨都有一定幅度的下降。（中国化肥信息网）

## 农业纵览

### 世界粮食峰会落幕 未能就全面消除饥饿达成共识

为期 3 天的世界粮食安全首脑会议 18 日在罗马落下帷幕，与会代表再次承诺尽早消除饥饿和贫困现象，但会议发表的最后宣言未能就联合国粮农组织提出的在 2025 年全面消除饥饿的目标达成共识。

联合国秘书长潘基文表示没有气候安全便没有粮食安全，特别强调国际合作抵御气候变化的紧迫性和重要性。迪乌夫强调有必要在贫困和饥饿人口生活的地区促进农业发展，加强那些地区的农业投资。

中国国务院副总理回良玉提出国际社会共同维护全球粮食安全的四点建议，主要内容为增加投入，提高粮食生产水平；互利共赢，创造良好市场环境；推进改革，完善全球治理机制；统筹兼顾，实现全面均衡发展。回良玉说，粮食问题归根结底是发展问题，粮食安全与经济增长、社会进步以及气候变化、能源安全等紧密相连。各国应高度重视气候变化对农业等各领域的影响，本着“共同但有区别的责任”原则，加强应对气候变化全球合作，共同推动即将举行的哥本哈根会议取得积极成果。国际社会应本着“不与人争粮，不与粮争地”的原则，重视生物燃料产业发展的长期影响，科学加以引导，实现其开发和利用的可持续性，决不能以牺牲粮食安全为代价换取能源安全。（新华网）

### 国务院即将出台农村金融新政 5 万元以下贷款免税

日前，一项“5 万元以下农户小额贷款业务免征营业税、所得税按 90% 减记收入”的税收政策由财政部递交国务院。据悉，国务院将于近期公布这一政策，该政策被认为是今年以来财政部陆续颁布的支持农村金融的财政政策中，最为有力的强心剂。

该项政策将主要针对发布之后的增量贷款，业务认定口径则根据人民银行、银监会联合出台的《涉农贷款专项统计制度》，原则上只要贷款主体农户的身份确认，无论其贷款形式是个贷形式还是信用卡，其贷款用途是加工、进城务工、返乡就业，甚至消费、房贷，只要

其具有农民身份，且贷款金额在 5 万元以下，向其发放贷款的金融机构在该笔业务上享受财政部即将出台的税收优惠。这项新规将于 2010 年正式实施，并将覆盖到所有拥有“农户小额贷款”业务的金融机构，包括商业银行和新型农村金融机构。（经济观察网）

## 10 月国内玉米价格季节性回落 国内外玉米价差明显缩小

近日，农业部农产品市场监测预警专家组发布 2009 年 10 月玉米市场监测信息。

10 月份，国内玉米价格出现季节性回落，但仍处于较高价位。产区平均批发价格 1751 元/吨，环比跌 2.1%，同比涨 9.6%，销区平均批发价格为 1947 元/吨，环比跌 1.6%，同比涨 4.4%。

10 月份，国际玉米价格出现较大幅度反弹。美国墨西哥湾 2 号黄玉米平均离岸价为 167 美元/吨，环比涨 10.6%，同比跌 7.7%。芝加哥期货均价为 147 美元/吨，环比涨 14.8%，同比跌 10.9%。

国际玉米价格和海运费上涨，国内价格下降导致 10 月国内外玉米价差明显缩小。10 月份，美国墨西哥湾 2 号黄玉米平均离岸价每吨折合人民币 1140 元，比国内产区玉米批发价低 611 元；到岸税后价每吨为 1854 元，与同期国内玉米运到南方销区的到港价基本持平，价差较上月缩小 175 元。（农业部网站）

## 第二批农机购置补贴资金实施过九成

第二批 30 亿元农机购置补贴资金实施接近尾声，补贴资金已实施 27.1 亿元，进度达 90.2%。按照财政部、农业部有关要求，各级农机化主管部门采取有效措施落实第二批购机补贴资金，实施过程体现出“快”、“新”、“严”、“实”四个特点。一是充分准备，统筹协调，执行进度快。二是深入调研，不断探索，工作形式新。三是规范程序，强化监督，管理措施严。四是重点突出，全力推进，补贴效果好。下一步，农业部将组织各地加快补贴实施与结算进度，加强监督检查，服务购机农民，保障秋冬种农业生产深入开展。（农业部网站）

## 新作大豆收储价较去年高 1% 玉米收储价则持平

交易商周二表示，中国已经将新作大豆收储价格提高至每吨 3,740 元，并维持玉米收储价格。交易商并称，大豆收储价格较去年同期高出 1%，符合市场预期，中国将向大豆买家提供每吨 100-200 元人民币的补贴。玉米方面，政府已宣布扩大补贴计划，将南方大型加工企业也囊括在内，收储价格则将维持于去年的每吨 1,500 元，补贴为每吨 50-100 元。

交易商称，除了最大的政府收储机构——中国储备粮管理总公司，还有其它两家国有企业将加入到收储计划中，其中包括中粮集团。（路透）

## 前三季农业保险保费规模已超去年全年

从日前召开的第一届全国农业保险承保人联席会议上获悉，2009 年，我国农业保险发展速度继续加快，保费收入、保障程度、保险覆盖面进一步扩大。今年 1~9 月，保费规模已超过 2008 年全年，全国农业保险签单保费收入 120 亿元，同比增长 31%，成为全国财险业第三大险种。

农业保险已为广大农民提供了 3300 多亿元的保险保障，承保种植业 8 亿多亩，承保能繁母猪等畜牧、家禽 5.1 亿头，覆盖 1.2 亿户。截至 2008 年底，我国农业保险保费规模已上升至全球第二位，居亚洲第一位。（新华社）

## 巴西小麦减产 政府或取消小麦进口关税

巴西小麦主产区的暴雨导致小麦作物严重受灾，美国农业部数据显示，2009/10 年度巴西小麦供需缺口估计在 700 万吨左右。因此，市场分析师预计政府或取消对南方共同体外进口小麦的关税。

据悉，巴西帕拉纳州小麦主产区小麦歉收，产量只有 280 万吨，比早先预期低了 20%，这促使农业团体游说巴西农业部取消小麦进口关税。目前巴西对南方共同体外国家征收的小麦进口关税为 10%。

巴西通常从阿根廷进口小麦来满足国内需求，但是阿根廷小麦产区持续干旱，国内小麦需求量约为 650 万吨，出口供应只有 125 万吨。因此，分析师指出，巴西从南方共同体外国家进口的小麦数量可能激增到 200 到 300 万吨，此外，巴西贸易商可能从美国和加拿大进口小麦，这将为北美生产商提供良机。（中国农业信息网）

## 俄农业部希望发展对亚太地区粮食出口

俄新社消息，俄农业部副部长科罗廖夫在“加强粮食物流基础设施建设，提高俄罗斯粮食竞争力”研讨会上发言时说，近些年西伯利亚联邦区的粮食产量稳定增长，今年达到 2000 万吨，满足内需后尚有 800 万吨可供出口，应该提供给粮食需求增长的亚太地区。

他表示，向西方出口面临运输渠道有限和竞争对手过多的现实问题，而向亚洲国家如日本、韩国、中国、印度尼西亚出口可以获得长期利益，但需要发展俄远东方向的粮食物流基础设施，以增强出口粮食在亚太地区市场上的竞争力。（商务部网站）

# 物流信息

## 10 月国际干散货市场结束谷底震荡 BDI 均值环比增长 16.8%

国际干散货运输市场随着传统旺季的来临，结束了连续三个月淡季谷底震荡。10 月 BDI 从 2284 点低位起步，于 22 日突破 3000 点关口。其后，BDI 经历一波小幅震荡调整，月末报收于 3103 点，比 9 月末的 2220 点上升了 883 点。10 月 BDI 的平均值为 2746 点，环比增长 16.8%。

10 月三大船型市场总体表现不一，以海岬型船和巴拿马型船为代表的大型船市场双双单边上行。而 BSI 和 BHSI 总体表现为震荡起伏、止跌企稳态势。BCI 从月初的 3060 点一路上扬，月末报收于 5047 点，月平均值为 4163 点，环比增长 28.8%；BPI 月末报收于 3150 点，月平均值为 2770 点，环比增长 12.7%。灵便型船市场，BSI 和 BHSI 月末报收于 1820 点和 867 点，月平均值分别为 1849 点和 939 点，环比分别下跌 4.9%和上升 2.1%。

引起海岬型船市场和巴拿马型船市场双双单边上行而灵便型船市场震荡起伏的主要原因包括：1、随着船东撤单和船厂推迟交付情况的变化，导致 10 月全球船厂的海岬型新造船交付明显放缓和老龄船拆解力度有所提速。2、10 月份中国港口铁矿石港存量有所下降，并由此推动中国钢铁生产商加大铁矿石进口。3、国际油价高企推动全球主要煤炭进口国进口需求激增，并导致巴拿马型船舶压港情况进一步高涨。4、尽管全球小宗干散货需求旺盛，但今年前 9 个月超灵便型船和灵便型船行情相当坚挺，部分航线的租金水平甚至一度超过巴拿马型船和海岬型船，使租家们转而租用大型船。（航运交易公报）

## 国际干散货市场周评：利好因素推动市场行情继续上扬

上周，利好因素继续推动国际干散货市场行情上扬。周四，波罗的海干散货运价指数报收于 3954 点，较之前一周上升 619 点，升幅为 18.56%。

巴拿马型船市场异常火爆，周四波罗的海巴拿马型船运价指数报收 3877 点，较之前一周上升 397 点，升幅为 11.41%。进入 10 月份海运旺季后，大西洋至亚洲的铁矿石和谷物货盘交易推动大西洋航次日租金攀升，但上升步伐有所放缓。与此同时，大西洋地区运力供应持续紧张，刺激巴拿马型船 4 条航次期租航线平均日租金逼近 3 万美元，导致部分租家转向超灵便型船市场。太平洋地区，中国铁矿石和煤炭进口需求，推动程租租船、即期租船和期租租船行情上涨。此外，中国沿海港口拥堵加剧，新造船交付远低于预测交付量，更使部分返程租船行情也水涨船高。

海岬型船市场雄风再起，周四波罗的海海岬型船运价指数报收于 6848 点，较之前一周上升 1367 点，升幅为 24.94%。中国铁矿石压港量下降态势催动澳洲必和必拓、力拓和 FMG 公司租船力度增强，推动海岬型船市场租船行情一路飙升。业内预计，租家们租用海岬型船承运铁矿石和煤炭货盘，加之投机热钱在海岬型船市场的疯狂炒作，或推动 BDI 指数在年底前再创今年新高。

灵便型船市场节节攀升，周四波罗的海超灵便型船运价指数（BSI）报收于 2085 点，较之前一周上升 230 点，升幅为 12.40%；灵便型船运价指数（BHSI）报收 944 点，较之前一周上升 64 点，升幅为 7.27%。（上海航运交易所）

## 胶东最大的农资物流配送中心年底完工

据悉，于今年 5 月开工建设的胶东最大的农资物流配送中心——荣成市农资物流配送中心主体结构工程即将封顶，预计年底将全部完工。

荣成市农资物流配送中心是集化肥、农药、种子、农机及其他农资商品和名优农副产品的仓储、展示、科研、质检和物流配送为一体的经营服务中心。该配送中心建筑面积 1.8 万平方米，自今年 5 月起在荣成经济开发区动工建设。建成后，该配送中心将成为胶东最大的农资物流配送中心。预计在 2010 年 4 月以前，荣成市所有具备农资批发资格的企业都要搬进该配送中心，并在荣成市农安办办理相关手续备案。此后，荣成市所有农资都要从该处批发，然后销售给农民，如果农民买到假冒伪劣商品，可以根据备案来追查企业责任，以保护农民的切身利益。（中国化肥网）

## 满洲里口岸恢复对俄罗斯大米出口

据内蒙古自治区满洲里海关消息，满洲里口岸在中断 34 个月后首次对俄罗斯出口大米，截至上周五出口量已超过 1500 吨。据悉，此次出口大米的企业计划年内对俄出口大米 2 万吨以上，此外，国内多家进出口企业也表示将于近期向俄出口大米，满洲里口岸有望在年底迎来粮食出口高峰。

2008 年下半年，国内连续第五年实现粮食丰收，大米开始出现滞销，国家政策及时开始转向，大米等粮食产品出口管制措施放松，大米关税暂定税率下调为 3%，今年 7 月 1 日，3% 的大米出口关税也被取消。

满洲里海关为鼓励大米出口，为出口企业提供通关咨询服务，及时解决企业在通关过程中遇到的问题，设置出口审单专岗、查验专岗，以提高出口货物的通关效率，同时，为企业提供预归类、预审价服务，以保证出口大米快速通关。（中国粮油信息网）

## 能源市场

### 发改委：天然气价改年内不会出台

发展改革委价格司司长曹长庆 11 月 19 日表示，天然气改革今年不会出台。

从去年底开始，业内就预期，在 2009 年底之前天然气价格改革方案将随西气东输二线的定价而出台。此前获悉，几套价改方案已经形成并报国务院审批。时至年底，这一预期落空。

分析人士指出，推迟方案出台很可能是因为近期价格调整比较频繁，防通胀的压力比较大，而工业气价大幅上调可能进一步加剧企业的压力，提高生产成本。另一方面，油、水、电价的调整都只是单纯的产品价格调整，而气价调整将伴随天然气价格改革方案的出台，涉及定价公式、分档定价、国内外接轨等诸多问题，比较复杂。不过，天然气价改的方向并不会有任何改变，今年川气东送定价已经“泄露”了价改的方向，西气东输二线年底将单线投产，尽快为其定价的时间压力仍存。

据悉，天然气价改方案仍将对化肥用户“妥协”，继续实行分档定价。分析人士认为，在多种资源产品价格提高后，相关部门对于天然气调价的幅度或许仍有顾虑。（中国证券报）

### 雨雪天气严重影响北煤南运 电煤问题再次凸显

雨雪天气严重影响北煤南运，电煤问题再次凸显，有关部门加紧协调和运输保证供应。

随着当前雨雪天气的持续和气温下降，安徽省电力需求进一步加大，少数电厂存煤已不足 2 天。20 家主力火电厂存煤平均只有近 4 天用量。安徽省及时协调电煤保供，加强铁路运输协调力度，争取更大的运力支持。安徽省已经向淮南矿业集团、淮北矿业集团等公司下发紧急通知，要求集中力量发运省内电煤。

秦皇岛港积极采取措施抢运煤炭。相关负责人表示，重点提高装船效率，最大化的挖掘港口的堆存潜力。目前秦皇岛港煤炭装卸作业已恢复正常，专家分析，预计到 11 月下旬，

南方电厂缺煤情况将得到缓解，目前南方这轮雨雪下来，会对煤炭的需求有明显的拉动，价格可能还要上涨。（中国广播网）

## 天然气批发价暴涨逾两成 “气荒”升级

在天然气供应吃紧的情形下，半个月之内，国内天然气批发价格平均每吨已暴涨500~700元，华南地区目前已从每吨4000元左右涨至4500~5200元/吨，北方地区由3250元/吨涨至3800元/吨，涨幅平均已超过两成。天然气价格的一路高涨在全国多个省市已普遍出现，而且涨势目前仍在持续。

尽管如此，天然气仍然供不应求，“气荒”现象愈演愈烈。对此，中国能源网首席信息官韩晓平认为，关键领域由少数央企高度垄断，未能依靠市场进行充分的资源配置是造成供应短缺和民企高抬天然气价格的根本原因。

中石油日前透露，天然气定价机制改革方案已完成向三大石油公司的意见征询，这标志着天然气改革即将出台。据正在考虑的定价机制，天然气价格将和原油及煤炭价格挂钩，据悉，其出厂价格可能会上调20%~30%。（每日经济新闻）

## IEA和欧佩克双双上调石油需求预测值

国际能源署（IEA）和欧佩克（OPEC）日前发布了最新的石油市场预测。IEA宣布已再次上调对2009年和2010年世界石油需求的预估值，原因在于美国需求数据强于预期，以及中国和沙特阿拉伯“需求大幅增长。”IEA将2009年石油需求预测值提高22万桶/日至8485万桶/日，将2010年世界石油需求预测值提高14万桶/日至8619万桶/日。

同时，欧佩克也提高了明年的世界石油需求增长预测，将2009年世界石油需求预测值上调8万桶/日至8431万桶/日，预计2010年世界石油需求平均为8507万桶/日。

由于IEA和欧佩克双双上调石油需求预测值，美国能源情报署（EIA）也提高了对国际油价的预测。EIA称，目前预计WTI价格将在冬季期间（10月至明年3月）上升约7美元/桶至76.95美元/桶。因此2009年WTI均价将为62.00美元/桶，且WTI价格将在2010年12月上涨至80.33美元/桶水平，2010年均价将达到78.13美元/桶。（上海证券报）

## 全年煤炭出口量或下降五成

海关数据显示，中国10月份出口205万吨煤炭，比上年同期的出口量下降20%。前10个月累计出口1890万吨，比去年同期的3828万吨下降50.6%。业内人士预测，今年最后两个月的出口量保持在200万吨左右，则全年出口量累计将不到2400万吨，同比下降47%以上。

海关总署的分析显示，受全球金融危机影响，外部市场需求放缓，我国煤炭出口急剧萎缩。而随着国内经济企稳向好，经济的持续增长带动了能源消费量的增加，国内煤炭需求不断加大，这对煤炭大量出口起到一定的抑制作用。

同时，国内市场对煤炭需求逐步上升，还带动了煤炭进口，9月份煤炭进口量达1255万吨，环比增加78万吨，同比增加885万吨，增长235.9%，前9个月的累计进口量已经达到8570万吨，较上年同期增长167%。（中国证券报）

## 阳煤集团整合重组地方煤矿 47 座 规模将达 1 亿吨左右

11 月 10 日，阳煤集团重组的裕泰煤业。随着对 47 座地方煤矿的兼并重组，到 2010 年，阳煤集团生产和基建规模将达到 1 亿吨左右。

2007 年以来，阳煤集团陆续收购兼并本省地方煤矿，并收购重组了省内外 6 家煤化工企业。到今年上半年，收购煤矿数量达到 16 座，在建煤炭产能达到 1000 多万吨。与年初相比，阳煤集团直管煤矿地域由 8 个县市区增加到目前的 16 个县市区，煤炭资源占有量由 55 亿吨增加到 100 亿吨以上。

为适应煤炭主业格局发生的重大变化，阳煤集团近日成立副局级建制的晋东、寿阳、晋北、晋南四个煤炭区域公司筹备领导组，分别管理各自区域内整合重组煤矿的各项工作。集团新战略提出的“建立管理跨度适当的母子公司管理体制”亦正式起步，为阳煤集团打造亿吨级煤炭大集团的目标打下坚实基础。（山西日报）

## 宏观经济

### 1-10 月我国国企累计营业收入实现今年首次同比增长

财政部 19 日发布的数据显示，我国国有及国有控股企业 2009 年 1-10 月累计营业收入今年以来首次出现同比正增长，实现利润降幅明显收窄，应交税金和已交税金同比增幅进一步提高。

据财政部介绍，该统计中所称国有及国有控股企业，包括中央企业和 36 个省（自治区、直辖市、计划单列市）国有及国有控股企业。中央企业包括 82 个中央部门所属的国有及国有控股企业及 133 户中央管理企业，不含国有金融类企业。

统计显示，1-10 月，国有企业累计实现营业收入 178737.7 亿元，同比增长 0.5%，今年首次出现正增长，10 月比 9 月环比下降 3.9%；累计实现利润 10643.5 亿元，同比下降 10.6%，降幅比 1-9 月减少 7 个百分点，10 月比 9 月环比增长 9.2%。

此外，1-10 月，国有企业应交税金 15883 亿元，同比增长 6%，10 月比 9 月环比下降 8.4%；销售利润率为 6%，同比下降 0.7 个百分点；成本费用利润率为 6.3%，同比下降 0.8 个百分点；净资产利润率为 6.8%，同比下降 1.8 个百分点；存货同比增长 7.2%，增幅比 1-9 月减少 0.5 个百分点。

分行业看，1-10 月，石化、汽车、施工房地产、建材等行业利润继续大幅提高；海运企业扭亏为盈；电网企业和铁道部实现减亏；石油、钢铁、有色、电子等行业利润降幅明显收窄。（中国证券报）

### 10 月新增外汇占款环比降逾四成

中国人民银行 18 日公布数据显示，截至 10 月末，我国金融机构外汇占款余额为 18.77 万亿元，当月新增约 2286 亿元，环比 9 月份大幅减少 43.8%，但此增量仍处年内高位。

对此，兴业银行首席经济学家鲁政委认为，我国企业目前在加快“走出去”，用汇需求不断增加，导致外汇贷款快速增长，从而拉低外汇占款余额。央行数据显示，10月末金融机构外汇贷款余额为3596亿美元，同比增长40.04%，同比增速创年内新高；当月外汇各项贷款增加163亿美元，新增外汇贷款已经连续6个月在100亿美元以上。

鲁政委指出，随着宏观经济的逐步复苏，我国出口部门可能在今年四季度和明年一季度出现大幅回升，而这可能使得外汇占款大幅上升、货币供应量增速加快。数据显示，10月当月贸易顺差239.8亿美元，为年内高点。预计随着出口的回暖，未来贸易顺差将继续攀升；10月份，FDI为71亿美元，虽然略低于8月份的74.99亿美元和9月份的78.99亿美元，但已经连续第三个月实现增长。

信达证券分析师李建鹏表示，人民币升值预期引发投机性需求，加上出口好转有望扩大外贸顺差，这两个因素将引起外汇占款的继续上升。

对于外汇占款推高基础货币供应，可能引发通胀的风险，央行正在通过加大公开市场资金回笼力度来进行调节。截至17日，央行11月份在公开市场上已回笼资金5220亿元，连续6周出现净回笼，回笼力度持续增大。

分析人士认为，在“管理通胀预期”的货币政策背景下，伴随着外汇贷款的高增长以及对外贸易方面可能即将出现的回暖，央行资金净回笼将成常态。（中国证券报）

## 中国9月增持18亿美元美国债

美国财政部17日公布的国际资本流动报告（TIC）显示，截至9月末我国共持有7989亿美元美国国债，与8月份相比增持18亿美元，仍为美国国债最大的海外持有者。报告还显示，美国国债的第二、第三大海外持有者日本和英国在9月份里都有较大规模的增持，分别增持203亿美元和224亿美元，持有量分别达到7515亿美元和2493亿美元。

根据以往美国财政部公布的数据，今年3月、5月、7月，我国分别增持美国国债237亿美元、380亿美元和241亿美元，而4月、6月、8月则分别减持美国国债44亿美元、251亿美元和34亿美元。尽管已经出现三次减持，但业内人士普遍认为，由于美国经济地位和美元的货币地位没有大的改变，美国国债的流动性很好，而且相对安全，我国外汇储备投资美国国债的情况还将长期存在。

对于外汇储备投资结构调整问题，外汇局局长易纲近日表示，外储投资分散化是我国长期以来的方针，中国会根据自己的国情，特别是贸易投资的比例来做好分散化，但分散化并不意味着有短期的波动，因为外储总量非常的大，因此结构调整肯定会是非常平稳的过程。（新华网）

## 10月份中国实际使用外资金额连续第三月出现增长

商务部新闻发言人姚坚16日说，10月当月，全国实际使用外资金额71亿美元，同比增长5.7%，自今年8月份以来，中国实际使用外资金额连续三个月出现了增长。

姚坚说，今年1至10月，全国新批设立外商投资企业18163家，同比下降20.1%；实际使用外资金额708.7亿美元，同比下降12.6%。

从行业分布看，1至10月份，全国制造业实际使用外资金额同比下降12.5%，占实际使用外资规模的53.75%。制造业吸收外资主要集中于通信设备、计算机及其他电子设备制造业，电气机械及器材制造业，化学原料及化学制品制造业，交通运输设备制造业和通用设备制造业等行业。

1至10月份，全国服务业实际使用外资金额同比下降14.48%，占比为40.68%，其中房地产领域实际使用外资额同比下降26.72%。服务业吸收外资其他则主要集中于分销服务业、运输服务业、计算机应用服务业、信息咨询服务业、旅游和与旅游相关的服务业等。（新华网）

## 商务部：将出新政策促对外投资 跨国并购再现高潮

15日，第三届中外跨国公司CEO圆桌会议在北京举行。商务部副部长陈健称，商务部将研究出台新的政策措施，鼓励有条件的中国优势企业积极开展对外投资和跨国经营。

商务部副部长陈健指出，目前对外投资合作恢复了较快发展势头，09前三季度中国对外直接投资累计328.7亿美元，同比增长0.5%，其中三季度当季204.7亿美元，超过了前两季度的总和，同比增长190.4%。

陈健表示，目前国际金融市场流动性增加，消费和投资开始缓慢的恢复，但回升的基础仍然不稳固，全球经济将现新特点，即实体经济重新受到各国重视，全球产业分工与交易链条将重塑，且随着全球通胀预期不断上升，而国际贸易价格回升，跨国公司成本压力进一步加大，跨国企业内部贸易将大规模发展，跨国并购将再现高潮。

对此，陈健表示商务部将继续研究出台新的政策措施，鼓励有条件的中国优势企业积极开展对外投资和跨国经营，不断拓展对外投资合作的新领域，新途径，在制度建设方面加快构建走出去的法律和制度框架，深化以投资便利化为核心的管理机制改革，为走出去各项业务开展提供法律保障。在支持政策方面、服务促进体系方面在产业升级和企业自身建设方面出台新的规定，服务企业。（和讯网）