

信息周报

一周重要财经新闻和农资相关行业消息

2009年第44期

农资市场	2
10月份化工产品价格小幅波动	2
尿素市场又现涨价支撑 本周再次止跌回升	2
全球硫磺与硫酸供应过剩将持续.....	2
多因素支撑液氨价格强劲上涨	3
天然气供给不足 建峰化工主要生产线停产	3
合肥市化工企业划入中盐安徽红四方	3
10月份加拿大硫磺出口同比增加 22.89% 中国占比略有下滑 ..	4
加拿大 10月份钾肥产量环比增加 19% 销量环比减少 7%	4
Agrium 收购 24 家 Agriliance 零售网点.....	4
淡水河谷有意竞标英美资源旗下磷肥公司	4
澳大利亚化肥公司亏损严重	5
科威特 PIC 计划出售化肥板块 或为印企氮肥产业带来机遇 ...	5
农业纵览	5
发改委出台 2009 年东北地区秋粮收购相关政策.....	5
中央财政十年安排西部农业综合开发资金 332 亿元	6
FAO 表示将改革世界粮食安全委员会 实现消除饥饿的目标 ...	6
未来三个月进口大豆计划基本完成 国内豆油需求料降	6
中国林业产权交易所在京成立 加快林业体制改革	7
阿根廷今年粮食出口额骤降 40%.....	7
印尼棕榈油协会：预计 2010 年印尼棕榈油出口将会增加	7
欧盟批准德国农业补贴计划	8
物流信息	8
国际干散货市场周评：需求炒作催动综指连创新高	8
中国首个物流指数正式发布	8
波罗的海干散货指数连续第五日下降 人气疲弱	9
能源市场	9
中国煤炭资源快速增长 价格持续走高	9
西气东输三线改写供气格局 天然气“网络时代”将临	10
中国前 3 季原油进口 1.5 亿吨 同比增 8.2%	10
河套平原将建燃料乙醇产业基地.....	11
中石油获中亚 300 亿立方天然气.....	11

宏观经济..... 11

国研中心：第 4 季度中国经济增长有望超过 10%	11
国务院：2020 年单位 GDP 碳排放降 40%至 45%	12
银监会：防止年底前信贷投放大起大落	12
国家统计局：近期工业品价格全面小幅上涨	13
明年调控或将更加关注资产价格	13
越南打响亚洲加息第一枪 宣布一次性贬值本币	14

农资市场

10 月份化工产品价格小幅波动

10 月份，化工行业增加值同比增长 27%，增速比上月加快 4.8 个百分点。主要化工产品中，化肥产量增长 20.8%，其中氮肥、磷肥、钾肥产量分别增长 15.7%、38.2%和 27.2%；农药产量增长 26.8%。1-10 月，化工行业增加值同比增长 13.2%，增速同比加快 1.3 个百分点。主要产品中，化肥产量 5506 万吨，增长 12.7%，其中氮肥、磷肥、钾肥产量分别增长 11.8%、15.4%和 14.4%；农药产量 185 万吨，增长 11.2%。

重点监测的化工产品价格小幅波动。10 月份，尿素 1610 元/吨，比上月上涨 30 元/吨，同比下降 16.1%；国产磷酸二铵 2470 元/吨，比上月上涨 20 元/吨，同比下降 41.9%；进口氯化钾 3320 元/吨，比上月下降 80 元/吨，同比下降 30.8%。（发改委网站）

尿素市场又现涨价支撑 本周再次止跌回升

本周开始国内尿素价格再次止跌回升。山东、河北、河南主流出厂报价重新站在 1600 元/吨的关口，并有部分企业表示前期接货较好，而且对后市看好，限制收款。而近期国际尿素价格小幅上涨以后，出口方面也开始有所成交，山东地区几个厂家陆续接到一批小出口订单，加之天然气供应紧张、电费上调等因素刺激，山东地区尿素价格再次带头上涨。

近期对国内尿素市场的支撑主要来自以下几个方面：一、煤、电、气等能源价格上涨或即将上涨将直接导致尿素生产成本增加。二、国际尿素价格上涨将逐步增强国内尿素市场信心，据悉目前 1650 元/吨的送到价都有经销商表示可以接货。三、基层经销商存货数量少再次成为企业涨价的部分因素。四、天然气供应紧张，气头尿素厂家开工率严重不足，尿素产量明显下降。（中国资讯网）

全球硫磺与硫酸供应过剩将持续

日前，在加拿大范库弗峰召开的 2009 年全球硫研讨会上获悉，由于硫磺需求和价格已经恢复到正常水平，近期内全球硫资源市场将保持回暖态势，但中期看，全球硫市场供应量将由 2007 年的 1000 万吨，增长至 2017 年的 2000 万吨，全球硫磺与硫酸供应过剩将持续到下个 10 年。

卡尔加里艾伯特硫研究中心技术经理皮特·克拉克表示，短期内全球硫资源将处于过剩的态势，但作为重要的战略物资，有必要将过剩硫储存起来，为 50 年或 100 年做准备。据悉，加拿大每年硫磺供应量在 450 万吨左右，俄罗斯每年硫产量在 600 万吨左右，哈萨克斯坦计划在今后 5-10 年将国内硫磺产量提高至 500 万吨。

据悉，哈萨克斯坦硫磺主要出口到中国东北部，但目前看，中国中石化硫磺产量在 120 万吨，四川普光气田运行后，将增加 280 万吨硫磺，中石油三个天然气厂投入运行后，硫磺产量将提高至 177 万吨。因此，受到中国国内含硫天然气产量增加的影响，中国硫磺产量将由目前每年 280 万吨大幅增加至 2012 年 550 万吨左右，从哈进口的硫磺将会逐渐减少。

卡拉克认为，未来中东地区的硫磺贸易量将增加，硫磺交易量将从目前的每年 1100 万吨增加至 2017 年的 1800 万吨，中东地区将替代加拿大成为全球最重要的硫磺出口市场。2017 年全球硫资源净盈余量将达到 1500 万吨。（农博网）

多因素支撑液氨价格强劲上涨

本周开始，国内液氨价格出现强劲上涨，涨幅达到 200-350 元/吨，价格大幅上涨使企业和下游用户措手不及。安徽、江苏的涨幅较为明显，达到 300-350 元/吨，安徽主流出厂价已经达到 2500 元/吨以上，江苏部分地区出厂价突破 2700 元/吨。河北、河南、山东涨幅相对较小，在 150-250 元/吨范围。东北地区价格虽然维持平稳，但企业也表示将于近日上调价格。液氨企业纷纷表示出货顺畅，供不应求，大部分企业订单已经接满，华中部分前期停车企业陆续恢复开车。

导致液氨价格上涨的因素较多，首先是电价上涨拉动，从 11 月 20 日开始全国各地区销售电价不同程度上涨，按照平均 0.028 元/千瓦时的涨幅，液氨成本上涨约 35 元/吨以上。其次天然气供应紧张，无烟煤紧缺，部分液氨企业被迫限产。再次是前期下游存货量很少，在买涨不买跌的心理影响下，用户加大采购量。预计近期液氨价格仍会小幅上涨，但由于采购风险加大，交易速度会放缓。（中国化肥信息网）

天然气供给不足 建峰化工主要生产线停产

日前，建峰化工因天然气供给不足，旗下尿素、三聚氰胺等部分生产线已进入停产状态。

据建峰化工股份有限公司有关人士介绍，建峰旗下控股子公司之一的化肥分公司是重庆建峰化工股份有限公司旗下的负责化肥生产的分公司，其主营业务中的尿素、三聚氰胺等生产线都归属于此子公司所有，但现在相关产品的生产线已经停产。

该人士表示，此次停产大修是今年以来的第三次，目前提炼尿素的主要原料天然气非常紧张，而天然气供应无法保障，尿素无法生产，尿素的停产还会引起多生产链上的其他产品制造困难，比如三聚氰胺。到目前为止，相关生产线停产的时间已经超过 10 天，不过，据他透露，建峰化工现在的处境在同行业中还算偏好水平，有些同类公司甚至今年已经停产达到 80 天。（中国化肥网）

合肥市化工企业划入中盐安徽红四方

近日，合肥市工业投资控股有限公司与中盐安徽红四方股份有限公司签订《股权转让协议》，将安徽锦邦化工股份有限公司、安徽天辰化工股份有限公司、合肥四方磷复肥有限责

任公司 3 户市属化工企业 100%股权转让给中盐安徽红四方股份有限公司，合肥市化工企业资产整合就此全面完成。

中盐安徽红四方股份有限公司将集聚合肥市化工企业全部资源和优势，全力投入到中盐合肥化工基地项目建设，到 2014 年项目全部建成投产后，销售收入将超过 140 亿元，利税达到 22 亿元。（中国化肥网）

10 月份加拿大硫磺出口同比增加 22.89% 中国占比略有下滑

10 月份加拿大通过温哥华港装运的硫磺货物总计达 40.8 万吨，与 9 月份的 33.2 万吨，同比增加 22.89%。在 10 月份的温哥华港出口货物中，中国仍占了较大比例，达到 17.2 万吨，但与 9 月份的 20.4 万吨相比，略有下滑，降幅为 15.69%。

与此同时，10 月份向其他国家出口的货物主要有：向澳大利亚出口 7.7 万吨；向南非出口 7.2 万吨；向巴西出口 4.1 万吨；向新西兰出口 2.4 万吨以及向印尼出口 2.2 万吨。（中国化工网）

加拿大 10 月份钾肥产量环比增加 19% 销量环比减少 7%

10 月份加拿大钾肥产量 65.4 万吨（折纯），环比 9 月份产量增加 19%，同比去年 10 月份产量减少 34%。10 月份销售量 54.3 万吨，环比 9 月份销售量减少 7%，同比去年 10 月份产量减少 28%。截至 10 月底，加拿大国内氯化钾折纯后的库存总量为 220 万吨，实物量达到 330 万吨左右，环比 9 月份库存量上涨 5%，同比去年同期库存量增长 165%，是过去五年平均水平的 129%。（中国化肥信息网）

Agrium 收购 24 家 Agriliance 零售网点

北美化肥生产和分销服务公司加阳（Agrium）周二宣布，已经收购 Agriliance 的 24 家化肥零售网点（包括 18 家中心店和 6 家卫星店），进一步扩大了公司在美国德州和新墨西哥州的零售业务。

根据协议，加阳收购了上述零售网点、相关运营资本和 50,000 吨化肥库存。这些网点每年作物投入品销售收入在 1.5 亿美元左右。

加阳总裁暨首席执行官威尔逊称，“本次收购将对公司盈利作出现时贡献，我们将继续向零售网点翻番的战略增长目标推进，本次收购再次证明了这一点。本次收购将增强我们服务上述地区客户的能力。”

威尔逊还表示，“现在需要说明的是，本次收购零售网点并非意味着公司放弃对 CF 的收购，我们依然努力争取与 CF 合并，并通过扩大现有运营规模和并购促进公司各项业务增长。”（加阳公司网站）

淡水河谷有意竞标英美资源旗下磷肥公司

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。据悉，巴西矿业巨头淡水河谷（Vale SA）有意购买该化肥资产。今年年初，巴西淡水河谷就花费 8.5 亿美元购买了在阿根廷和加拿大的钾矿资产，并表示将进军化肥行业，为巴西的农业服务。（农博网）

澳大利亚化肥公司亏损严重

澳大利亚两家最大的化肥生产商 Incitec Pivot 和 Elders 近期公布全年严重的亏损状况，并担心涉农商品的颓势将延续到明年。

Incitec Pivot 公司近日公布去年 9 月至今年 9 月，公司损失近 1.8 亿美元，相比上一年度盈利 6 亿美元，公司今年损失惨重。Elders 公司表示，到今年 9 月 30 日为止一年内公司亏损 4.66 亿美元。

Incitec Pivot 公司的首席执行官 James Fazzino 表示从去年年底到现在，澳大利亚化肥市场低迷，本年度的销售量较上一年度下降了 30%，国际化肥价格平均下降 60%。Fazzino 认为由于全球化肥需求不多，预计 2010 年第一财政季度（2009 年 10 月至 2010 年 4 月）化肥市场仍将疲软，2010 年化肥行业可能仍然会面临极大的挑战。Elders 公司销售主管 Malcolm Jackman 表示尽管近期澳大利亚农民对化肥的需求有所回升，但销售的环境仍然复杂。（中国化肥信息网）

科威特 PIC 计划出售化肥板块 或为印企氮肥产业带来机遇

近日，科威特石油集团下属公司科威特石化工业公司（PIC）对外宣布，计划出售化肥业务板块，集中精力经营更具收益的石化业务。据了解，科威特石化工业公司目前拥有巴林海湾石化工业公司三分之一的股份，巴林海湾石化工业公司年合成氨生产能力为 40 万吨，尿素为 56.1 万吨，甲醇为 40 万吨。此外，科威特石化还有两个合成氨生产厂和三个尿素生产厂，两个合成氨生产厂年产能分别达到 41 万吨和 33 万吨，三个尿素生产厂年产能分别为 57.8 万吨、28.9 万吨、28.9 万吨。该公司执行总监表示，公司希望在中期通过并购或关闭工厂的形式退出化肥市场。

与此同时，印度政府已经明确表示，希望国内企业积极到海湾以合资的形式寻求氮肥合作，本次科威特石化工业公司提出的出售氮肥板块将给印度企业带来机遇。（中国资讯网）

农业纵览

发改委出台 2009 年东北地区秋粮收购相关政策

日前，国家发展和改革委员会、财政部、国家粮食局、中国农业发展银行发布了《关于做好 2009 年东北地区秋粮收购工作的通知》。

《通知》决定，今年将继续在东北地区实行玉米、大豆临时收储政策。今年玉米（国标三等）临时收储价格为内蒙古自治区和辽宁省 0.76 元/斤，吉林省 0.75 元/斤，黑龙江省 0.74 元/斤。大豆（国标三等）临时收储价格为 1.87 元/斤。收储期限为 2009 年 12 月 1 日-2010 年 4 月 30 日。

《通知》称要引导东北大豆压榨企业入市收购，对指定的大豆压榨企业和中储粮总公司一次性费用补贴 0.08 元/斤，补贴期限为 2009 年 12 月 1 日-2010 年 4 月 30 日。当市场价格高于国家规定的临时收储价格一定幅度后，中央财政适时停止补贴。

此外，鼓励南方饲料消费大省积极到东北产区采购玉米。上海、江苏、广东、福建等 16 省（区、市）的地方储备粮公司和饲料加工企业在 2009 年 12 月 1 日-2010 年 4 月 30 日按不低于临时收储价格收购，并于 2010 年 6 月 30 日前运到本省的玉米，中央财政将根据实际到货数量（折合标准水分）给予 0.035 元/斤的一次性费用补贴；中央直属粮食企业享受同等补贴政策。

中国还将继续实行东北粳稻（粳米）运费补贴政策，具体标准按 2008 年标准的 50% 执行，补贴期限为 2009 年 12 月 1 日（含 1 日开始发运）-2010 年 4 月 30 日（含 30 日到达本省）。其他补贴政策及要求继续按照 2008 年的相关政策执行。（发改委网站）

中央财政十年安排西部农业综合开发资金 332 亿元

西部大开发战略实施以来，中央财政支持农业发展、农民增收和生态建设，安排西部地区农业综合开发资金 332.29 亿元，2000 年到 2009 年中央财政补助西部地区的扶贫资金累计 787 亿元，促进了西部地区农村稳定繁荣。

中央财政加大对西部地区农业综合开发的投入力度，积极改造中低产田，建设高标准农田，提高粮食综合生产能力，新增粮食生产能力 100 亿公斤。推进农业和农村经济结构调整，支持建设现代化农业示范区和科技示范区，提高农业效益。加大对西部地区的动物防疫工作及其他农业补助资金扶持力度。建立健全农业保险机制，农业保险保费补贴资金向西部地区倾斜。支持西部地区小型农田水利设施建设。实施农村劳动力转移培训阳光工程，并不断提高补助标准。加大西部地区扶贫开发力度。同时，支持西部地区实施天然林保护工程、退耕还林工程和西部地区草原生态建设，建立中央财政森林生态效益补偿基金制度，有力改善了西部地区生态环境。（人民网）

FAO 表示将改革世界粮食安全委员会 实现消除饥饿的目标

联合国粮食及农业组织 24 日发表声明说，粮农组织将对世界粮食安全委员会进行改革，以使其能够更加有效地实施全球粮食安全监管。改革的方向是使世界粮食安全委员会成为“最重要、最广泛的国际交流和政策协调平台，实现消除世界饥饿的目标”。

声明还说，未来世界粮食安全委员会将更具代表性，不仅将包括粮农组织所有成员以及联合国的代表，还将包括国际组织、非政府组织、私营部门以及普通民众的代表。此外，世界粮食安全委员会将获得国际顶级专家的支持，他们的建议将确保世界粮食安全委员会的决策建立在“最充分的证据”之上。

世界粮食安全委员会是粮农组织的常设委员会之一，目前拥有 124 个成员，是联合国系统内审议并贯彻有关世界粮食安全政策的重要机构。（中国粮油信息网）

未来三个月进口大豆计划基本完成 国内豆油需求料降

中国国家粮油信息中心(CNGOIC)周四称，在当前美盘大豆期价高位运行和未来三个月进口大豆采购计划基本完成的情况下，未来几周中国厂商采购进口大豆积极性将保持较低水平；而在国内豆油供应充裕，价格维持高位运行的情况下，未来几周国内豆油采购需求将会出现下降。

粮油信息中心发布的最新农产品报告称,本周美盘大豆期价创下三个月来的新高,国内厂商采购进口大豆观望心理有所增强,监测显示,目前中国厂商采购美国大豆数量超过1,800万吨,采购南美大豆数量超过600万吨,明年3月份之前的采购计划基本完成。(路透)

中国林业产权交易所在京成立 加快林业体制改革

中国林业产权交易所23日在北京正式揭牌运营,这是我国林业体制改革迈出的重要一步,将有利于减少流转信息不对称与信息操纵,实现林权的有序流转,切实保护林权交易相关人的合法权益。

新成立的中国林业产权交易所注册资金1亿元,是国内唯一从事全国林业要素与资源的综合性交易和服务机构。该交易所董事长梁雨介绍,成立后的林权所,其业务将主要循着“要素、产权、商品”这三个维度展开,即由林业要素交易中心、林权交易托管登记中心、森林资源资产评估中心、大宗林业商品综合交易中心等业务部门组成,提供全国范围林木林地交易托管及信息查询服务、林权证抵押融资,森林资源资产评估、大宗林业商品交易等服务;通过电子显示屏公开发布林权流转交易、林权证抵押融资、林木交易市场行情等相关信息。(人民网)

阿根廷今年粮食出口额骤降40%

阿根廷罗萨里奥商品交易所日前公布的报告预测,由于严重旱灾导致粮食减产,阿根廷今年粮食出口额将由去年的280亿美元下降到170亿美元,降幅接近40%。

报告预测,在2008/2009农业年度,阿根廷的粮食总产量为6300万吨,大大低于上一农业年度的9600万吨。其主要原因除了干旱的影响外,阿政府对农产品出口采取的高关税政策也打击了农业部门生产和出口的积极性。

报告预计,今年阿根廷的大豆、玉米、小麦和向日葵及其附加产品的出口量为4800万吨,和去年7200万吨的出口量相比减少了33%。加上今年国际市场农产品价格的平均水平低于去年,造成粮食出口额进一步下降。(人民网)

印尼棕榈油协会: 预计2010年印尼棕榈油出口将会增加

据印尼棕榈油协会主席表示,明年印尼的棕榈油出口量可能比今年预期的1580万吨增长7%-10%,达到创纪录的水平,主要受助于全球经济恢复,进而带动棕榈油需求。据悉,2010年印尼棕榈油产量可能增至至少2150万吨,高于今年的2050万吨。

棕榈油出口增加可能有助于遏制价格。迄今为止,年内棕榈油价格已经涨了40%,此外国际原油期货走强,也提振了棕榈油价格。对此,印尼棕榈油协会表示,棕榈油价格必须保持在目前的水平,如果价格进一步上涨,则相对于其它植物油的竞争力会减弱。

据印尼棕榈油生产商协会表示,今年前9个月里印尼出口了1140万吨棕榈油,比上年同期增长了16%。10月份棕榈油库存可能增至170万吨,相比之下,8月和9月期间的平均库存在130到140万吨。(中国农业信息网)

欧盟批准德国农业补贴计划

欧盟委员会 23 日宣布，批准德国政府提出的农业补贴计划，以帮助该国农户渡过当前的经济危机难关。

这是欧盟委员会为应对经济危机首次批准成员国为农业部门提供补贴。根据这项总额约 1 亿欧元的补贴计划，到明年年底前，德国政府将向符合条件的农户提供直接补贴、贷款利率优惠和担保补贴等多种形式的扶持。

这项补贴计划规定，从事初级农产品生产的农户都可以提出申请，但前提是该农户在 2008 年 7 月 1 日之前，也就是经济危机爆发之前尚未出现经营困难。据德国政府估计，由于经济危机导致农产品价格下滑，该国农户共损失了约 60 亿欧元收入。（新华网）

物流信息

国际干散货市场周评：需求炒作催动综指连创新高

上周，需求炒作催动市场行情从 17 日开始连创今年新高。周四，波罗的海干散货运价指数报收于 4661 点，较之前一周上升 707 点，升幅为 17.88%。

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 4453 点，较之前一周上升 576 点，升幅为 14.86%。美国谷物出口租船需求持续上升，地中海至中东和远东的谷物贸易异常兴旺，与此同时，海岬型船行情猛涨，促使持有煤炭货盘的租家将大量船货分流至巴拿马型船市场，加之投机性租家们之间的联手炒作，这些因素均催动市场行情高涨。太平洋地区，远东地区的煤炭进口需求激增，印度至中国铁矿石贸易高涨，国际投机热钱等利多因素推动太平洋地区租船行情异常高涨。

海岬型船市场冲高回落，周四波罗的海海岬型船运价指数报收于 8056 点，较之前一周上升 1208 点，升幅为 17.64%。中国港口铁矿石港存量下降，中国南方诸省进口煤炭需求激增，日本和欧洲的冬季用煤需求增长，以及太平洋地区的运力供应紧张局面等综合因素推动澳洲至中国航线的海岬型船航次日租金上扬。与此同时，澳洲必和必拓、力拓和 FMG 公司在即期、期租和程租市场的大量租船交易，更刺激澳洲/中国航线的航次日租金陡然升至 10.5 万美元的今年新高。

灵便型船市场大幅劲升，周四波罗的海超灵便型船运价指数（BSI）报收于 2472 点，较之前一周上升 387 点，升幅为 18.56%；灵便型船运价指数（BHSI）报收 1075 点，较之前一周上升 131 点，升幅为 13.88%。（上海航运交易所）

中国首个物流指数正式发布

日前，我国首个物流指数——南京市综合物流指数正式发布。南京市综合物流指数课题组长乔均表示，在选取包括社会物流总费用在内的南京市主要物流指标的基础上，通过回归分析法、模糊聚类方法和比较分析方法，确定了南京市物流指数为 0.57。

乔均表示，综合物流指数是一种动态的物流指数，以历年中各物流指标中的最差指标值和最好指标值为基准点，并以所有最好的指标为标杆。物流指数的值界于 0-1 之间，距离 1 的大小反应了该年物流行业的发展程度。越接近 1，说明该区域物流发展程度越好。

据悉，物流指数是物流各项指标对经济发展状况、物流发展基础条件以及物流发展对环境的影响的系统性综合效应分析，是人们进行物流行业发展综合诊断和物流行业管理的必要手段，也是衡量一个地区物流产业发达与否的重要指标。构建综合物流指数可以确定各个城市物流行业发展的综合实力和比较各个城市物流业发展的优略，可以为决策管理者提供物流政策建议，权衡轻重，发现问题的症结并采取相应的措施。（中国航贸网）

波罗的海干散货指数连续第五日下降 人气疲弱

波罗的海干散货运价指数（BDI）周四延续跌势，至 4,234 点，较之前一周下跌 427 点，为连续第五个交易日回落。经纪商称，船运需求放缓令人气承压，对于租用大型海岬型船只的减少导致人气走疲。此外，较小的巴拿马型和海德超大灵便型船（supramax）前景同样不容乐观。

业内认为，中国对铁矿石及煤炭的强劲需求，中国和澳大利亚的港口拥堵状况加剧以及船只供应紧俏扶助过去三周运价上涨。

与此同时，波罗的海海岬型船运价指数（BCI）周四下跌 3.3%，海岬型船只平均收入降至 73,498 美元，上周一度逼近 6 月创下的 93,197 美元的年内高点。波罗的海巴拿马指数（BPI）周四下滑 3.47%，经纪商称，近几周美国大豆和豆粕出口提振巴拿马级船运市场，但季节性因素已经减退，因此导致费率下滑。

分析师表示，由于中国对铁矿石的需求不确定，今年主要船运指数走势震荡。中国和澳大利亚东部煤炭港口拥堵的状况令海岬型船只供应吃紧。由于担忧明年新的船只供应增加，运费可能进一步承压。（路透）

能源市场

中国煤炭资源快速增长 价格持续走高

中国物流信息中心 23 日公布的最新统计数据显示，10 月份，中国煤炭生产量快速增长，进出口继续两极分化走势，累计仍呈现净进口格局。

中国煤炭资源继续快速增长，10 月份煤炭生产完成 2.73 亿吨，同比增加 4758 万吨，增长 21.1%；10 月煤炭进口 1114 万吨，和上月相比增长 2.19 倍；10 月份出口为 205 万吨，同比少出口 51.3 万吨，减少 20%。

据中国国家统计局数字显示，中国工业生产正在逐渐回暖，10 月份中国工业总产值同比增长 16.6%，比上月提高近 5 个百分点，国内主要下游耗煤行业中，占中国煤炭消费 70% 左右的火电行业呈稳步回暖走势；10 月份全国火力发电量完成 2561 亿度，同比增长 20.8%；10 月份直供电厂煤炭消耗呈现逐周上升趋势。

最新统计显示，中国流通环节原煤整体价格指数 10 月份比上月环比上涨 6.8%。

中国物流信息中心预计，中国国内煤炭年产量将达到 28.5 亿吨，年出口量将在 2500 万吨以下，进口量将历史性的达到 1.2 亿吨左右。（中国新闻网）

西气东输三线改写供气格局 天然气“网络时代”将临

日前，中国石油天然气与管道分公司副总经济师王斌表示，西三线路线图已经初步确定，设计输气能力 300 亿方/年。目前，西三线西段（新疆霍尔果斯到宁夏中卫）正在建设之中，预计 2012 年投产；西三线东段（宁夏中卫到广东韶关）预计 2014 年底投产。据悉，西三线干线管道西起新疆霍尔果斯首站，东达广东省韶关末站。从霍尔果斯——西安段沿西气东输二线路由东行，途经新疆、甘肃、宁夏、陕西、河南、湖北、湖南、广东共 8 个省、自治区。

王斌表示，2009-2015 年，国家规划新建干线管道长度 2.4 万公里，管道总里程达到 4.8 万公里。规划中的天然气管线包括：西二线、西三线（霍尔果斯-韶关）、西四线（吐鲁番-中卫）、中缅、中卫-贵阳管道、萨哈林天然气管道、陕京三线、秦沈线、山东天然气管网等 17 项天然气管道项目。他介绍，到 2015 年这些管线将集中投产，国家天然气供应将大大改善。

与此同时，为确保天然气销售，天然气支线及联络线建设也在积极推进。2009-2015 年，国家规划在东南、长三角、环渤海、中南地区四个重点目标市场新建支线管道约 8000 公里。王斌称，我国天然气管道将围绕全国天然气管道联网，进行配套城市分输支线建设，建成‘横跨东西、纵贯南北、连通海外’基本框架，形成以 4 大气区（新疆、青海、陕甘宁、川渝）外输管线和进口天然气管线为主干线、连接海气登陆管线和进口 LNG 等气源的全国性天然气管网。（南方网）

中国前 3 季原油进口 1.5 亿吨 同比增 8.2%

据海关最新统计，前 3 季度中国累计进口原油 1.5 亿吨，同比增长 8.2%，价值 586 亿美元，下降 44.4%；进口均价为每吨 401.2 美元，下跌 48.6%。前 3 季度中国原油进口的主要特点：

一、9 月份进口均价每吨突破 500 美元。9 月份当月中国进口原油 1720 万吨，环比下降 6.8%，同比增长 14.5%，自 4 月起连续 6 个月同比增长；9 月份原油进口平均价格为每吨 515.5 美元，同比下跌 38.2%，环比增长 8.1%，为 2009 年以来首次月度均价每吨突破 500 美元。

二、一般贸易进口为主要贸易方式，加工贸易进口成倍增长。前 3 季度，中国以一般贸易方式进口原油 1.2 亿吨，下降 2.5%，占同期中国原油进口总量的 81.5%；以加工贸易方式进口 1527 万吨，增长 1 倍，占 10.5%。

三、沙特阿拉伯、安哥拉和伊朗为前三大进口来源地。前 3 季度，中国自沙特阿拉伯进口原油 2896 万吨，增长 14.8%，占同期中国原油进口总量的 19.8%；自安哥拉进口 2173 万吨，下降 8.9%，占 14.9%；自伊朗进口 1857 万吨，增长 9.4%，占 12.7%。

四、国有企业进口为主。前 3 季度中国国有企业进口原油 1.4 亿吨，增长 8.7%，占同期中国原油进口总量的 93.5%。（海关总署网站）

河套平原将建燃料乙醇产业基地

日前,内蒙古巴彦淖尔市与中兴能源有限公司签署建设内蒙古燃料乙醇产业基地合作框架协议,将充分利用河套平原非粮地优势,种植甜高粱生产燃料乙醇,建设内蒙古最大的生物质能源基地。据介绍,河套平原有 500 万亩非粮地可以种植甜高粱,计划到 2015 年甜高粱种植面积达到 200 万亩,年产燃料乙醇 30 万吨。(中国化工报)

中石油获中亚 300 亿立方天然气

中石油 25 日披露,中亚天然气管道将于下个月投入运营,该公司阿姆河项目将每年向国内供应 50 亿立方米天然气。按其此前计划,2011 年上述项目年产量达 130 亿立方米,同时中石油还将从土库曼斯坦另外购买 170 亿立方米天然气,最终令该管道年输气达 300 亿立方米。

关于海外竞购案的进程,三大国有石油巨头均未对外证实相关细节。但外界认为,有迹象表明,石油巨头一年来海外频繁出击战略终见成效。

境外消息称,中石化正考虑与美国得克萨斯太平洋集团联手,共同竞购已破产的美国石化巨头利安德巴塞尔工业公司,双方已经审查了该公司财务,正在讨论发起联合竞购。与此同时,中海油也传出收购计划。据总部设在悉尼的 Roc Oil 透露的消息,该公司持有北部湾两处海上油田 40% 权益,目前正在与中海油磋商。

此外,厄瓜多尔自然资源部长 Germanico Pinto 对外表示,中国和厄瓜多尔两国国有石油公司将共同投资 11 亿美元组建一家合资公司,合作开发厄瓜多尔亚马逊地区的一处石油区块。(国际燃气网)

宏观经济

国研中心：第 4 季度中国经济增长有望超过 10%

国务院发展研究中心宏观经济研究部部长余斌 21 日表示,由于受益于投资持续高速增长、消费的实际增幅达到历史最高水平、出口产品国际市场份额稳中有升、工业生产稳步回升等 4 方面因素,支撑中国经济明显复苏,预计今年第 4 季度 GDP 增速可能达到 10% 甚至更高水平。全年经济增长将实现略高于 8% 的预期目标,将维持在 8.5% 左右,而明年一季度可能更高。

对于明年经济,余斌认为,尽管 2010 年中国经济发展内外环境总体上好于今年,仍需面对来自 7 方面的风险和挑战。

第一个挑战是 2010 年内地房地产业能否保持稳定发展,将对中国经济产生直接的影响。在中国,房地产行业是与国民经济高度关联的产业,占 GDP 的 6.6% 和四分之一投资,房地产直接相关的产业达到 60 个。

第二个挑战是消费需求增速下降。余斌认为，今年中国消费增长达到历史最高水平，而明年政府刺激消费的一系列政策的经济效益将逐步减弱。因此即使维持政策不变，所带来的消费增量也将下降。

第三个挑战是投资大幅度增长产生的金融风险。余斌认为，在拉动经济复苏过程中，难免出现一些经济效益和社会效益都很差的项目，未来可能造成中国银行业不良资产比重提高。

第四个挑战是宽松的货币政策与通货膨胀压力。

第五个挑战是美元贬值与大宗商品价格上涨。

第六个挑战是人民币升值压力加大。余斌指出，由于美元贬值，人民币兑美元保持稳定，就会使得人民币相对日圆、欧元升值，由此造成贸易摩擦不断，从而增大人民币升值压力。

第七个挑战是贸易保护主义与贸易摩擦。余斌认为，金融危机后，国际上金融保护主义、贸易保护主义盛行，这将不利于中国 2010 年外贸出口和经济增长。（中国新闻网）

国务院：2020 年单位 GDP 碳排放降 40%至 45%

国务院总理温家宝 25 日主持召开国务院常务会议，研究部署应对气候变化工作，决定到 2020 年我国单位国内生产总值二氧化碳排放比 2005 年下降 40%—45%。

会议指出，我国始终高度重视气候变化问题，积极推进经济和产业结构调整、优化能源结构、实施鼓励节能、提高能效等政策措施，不断增加应对气候变化科技研发投入，努力减缓温室气体排放，增加森林碳汇。会议决定，到 2020 年我国单位国内生产总值二氧化碳排放比 2005 年下降 40%—45%，作为约束性指标纳入国民经济和社会发展中长期规划，并制定相应的国内统计、监测、考核办法。会议还决定，通过大力发展可再生能源、积极推进核电建设等行动，到 2020 年我国非化石能源占一次能源消费的比重达到 15%左右；通过植树造林和加强森林管理，森林面积比 2005 年增加 4000 万公顷，森林蓄积量比 2005 年增加 13 亿立方米。

会议要求，加强对节能、提高能效、洁净煤、可再生能源、先进核能、碳捕集利用与封存等低碳和零碳技术的研发和产业化投入，加快建设以低碳为特征的工业、建筑和交通体系。制定配套的法律法规和标准，完善财政、税收、价格、金融等政策措施，健全管理体系和监督实施机制。加强国际合作，有效引进、消化、吸收国外先进的低碳和气候友好技术，提高我国应对气候变化的能力。增强全社会应对气候变化的意识，加快形成低碳绿色的生活方式和消费模式。（中国政府网）

银监会：防止年底前信贷投放大起大落

23 日从中国银监会获悉，银监会日前已部署要求商业银行按照审慎监管要求提前做好年底前信贷风险管理。各商业银行要做好信贷后评价工作，从严把握审慎监管要求，在此基础上量力而行、把握节奏。银监会新闻发言人表示，银监会对商业银行年底前信贷审慎风险管理提出了以下三点要求：

——做好信贷后评价工作。要对去年四季度至今年上半年高额投放带来的问题进行“三查”，对《固定资产贷款管理暂行办法》、《流动资金贷款管理暂行办法》、《个人贷款管

理暂行办法》和《项目融资业务指引》准备工作进行评价。特别要关注资本补充的落实情况，贷款尽职调查执行情况，流动性、大额风险集中度和贷款分类准确度等情况。

——从严把握审慎监管的科学要求。建立和完善资本后续补充机制、中长期资本补充规划和商业发展规划，对资本充足率较低，未能制定科学的、切实可行的资本补充计划和商业计划的银行业金融机构，银监会将在市场准入、对外投资、增设机构、业务扩张等方面予以限制。拨备覆盖率尚未达到 150%的机构，要加大工作力度，确保拨备覆盖率在年底前达到监管要求。同时，在资本监管上，银监会近年来也一直在资本水平和质量方面坚持高要求；其中，在资本水平方面，银监会一贯参照国际标准并结合国内实际，从逆周期和防范系统性风险角度对商业银行提出要求。

——从资源上考虑，在完成以上工作基础上量力而行，把握节奏。要根据自身发展战略、风险管控实际能力、资本充足状况、拨备覆盖达标状况，科学合理安排年底前信贷投放节奏，确保信贷投放平稳持续增长，防止大起大落。

此外，对有关媒体关于“银监会将对商业银行进行信贷规模控制、以及对大型银行提高资本充足比率至 13%”的传言，这位发言人说，银监会没有这样的要求。（新华网）

国家统计局：近期工业品价格全面小幅上涨

国家统计局 24 日公布的数据显示，截至 11 月 20 日，我国主要工业品出厂价格全面小幅上涨。其中原油价格虽与上一期持平，但各类成品油价格上涨 5.6%-8.4%，主要钢铁、化工产品价格均出现小幅上涨。

截至 11 月 20 日，国内天然原油出厂价格为每吨 3214.9 元，与 11 月 10 日上期统计时持平。成品油价格中，汽油价格每吨上涨 373.3 元，上涨 6.2%；柴油价格每吨下跌 372.4 元，上涨 7.5%。其中 93#车用汽油涨幅最低，也达到了 5.6%，10#柴油涨幅最高，达到 8.4%。

其他主要工业产品中，煤炭价格、钢铁、化工产品普遍小幅上升。与 11 月 10 日相比，无烟煤和烟煤价格分别上升 0.1%和 1.2%，普通中型钢材和小型钢材分别上升 0.3%和 2.9%，铁矿石和铜价格分别上涨 1.3 和 2.6%，铝、锌价格分别上涨 0.8%和 2.6%。硫酸价格上涨 2.9%，烧碱、聚氯乙烯树脂等化工产品以及水泥价格均出现不超过两个百分点的上涨。

国家统计局介绍，该调查数据来源于全国 20 个省（区、市）的部分重点企业。其中天然原油价格数据仅来自于黑龙江、山东和新疆的 5 家重点企业。（中证网）

明年调控或将更加关注资产价格

中央经济工作会议即将召开，明年宏观调控除了继续加大对调结构的支持以外，对保持资产价格稳定也应给予更多关注，其着力点应是高度警惕资产价格大幅波动对我国宏观经济平稳运行可能产生的不良影响。

2009 年前三季度，在应对国际金融危机一揽子计划和政策措施的作用下，我国经济较快地扭转下滑局面。与此同时，最令人担忧的是，受美元贬值引发美元低息套利以及各国普遍采取大规模刺激措施等因素影响，国际初级商品价格大幅上涨，资产价格明显反弹，新一轮“热钱”正卷土重来，继澳大利亚、挪威加息后，近来印度、巴西等国家纷纷提出考虑“退出”政策，连欧盟也作出类似表态。

保持明年我国宏观经济平稳运行，防止“资产泡沫”转化为“商品通胀”，一方面应继续实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，另一方面，管理好通胀预期，提高政策的灵活性和前瞻性也是政策应有之义。其中，关注资产价格、对流动性进行灵活有效管理将是重中之重。

首先，短期内还难看到加息的可能性。日前中美联合声明称，双方将采取前瞻性的货币政策，并适当关注货币政策对国际经济的影响。这意味着中美将在复苏阶段收紧货币政策时也将采取相互协调的做法。其次，人民币汇率方面，大幅升值可能引发套利资本涌入，吹大我国资产价格的泡沫。不过，目前，由于国际收支的失衡及外汇占款快速增长等因素，人民币仍面临一定的升值压力。

因此，要对流动性进行灵活有效管理，数量型工具或将成为央行货币政策工具的首选。在管理通胀预期的指导下，近来央行公开市场操作已经连续六周净回笼，体现了央行回收流动性的意图。公开市场操作灵活性强，可有效平抑资金波动。与此同时，适时提高存款准备金率，也将是央行货币工具的第二选择。此外，市场化手段的调节将能够更有效地平抑政策变化而引发的市场波动。（中国证券报）

越南打响亚洲加息第一枪 宣布一次性贬值本币

为了抑制经济过热、对抗不断增大的通胀压力，时隔10个月，越南央行25日的公告，该行将从12月起把基准利率由7.0%上调至8.0%，这是该行自1月份以来首次上调利率，也是亚洲最早启动加息的经济体。

央行的公告说，越南正努力维持明年的经济增长，并抑制通胀。加息是为了严格控制贷款和支持经济目标。与此同时，越南还宣布从26日起将美元兑越南盾的汇率上调5.44%。另外，央行还将把美元兑越南盾的允许波动区间由目前的5%收窄为3%。

分析师指出，与周边其他经济体相比，越南经济的情况有些特殊，越南的情况与亚洲其他经济体完全不同，加息是为了给越南盾提供更多支撑，而将盾贬值是为了帮助出口。因此未必意味着短期内还有很多其他央行会启动加息。由于贸易逆差不断扩大，越南面临着本币贬值的压力，央行也因此宣布一次性贬值本币。

不过，越南加息也对其他经济体敲响了警钟，在流动性泛滥的背景下，决策者们需要高度关注资产泡沫和潜在的通胀上升风险。（上海证券报）