

# 信息周报

一周重要财经新闻和农资相关行业消息

2009年第45期

<b>农资市场</b> .....	<b>2</b>
尿素市场周评：价格再次站到 1700 元关口 成交极为低迷 ....	2
12 月份二铵开始第三次上调价格 .....	2
国内复合肥市场价格整体上涨 .....	3
硫磺价格继续上行 .....	3
电价上涨给氮磷肥企业迎接市场化带来新挑战 .....	3
三年投千亿 四川欲打造八条化工产业链 .....	3
化工行业遭遇天然气紧缺危机 化肥企业开工率仅 50% .....	4
辽通化工：3.6 亿元收购两关联资产 .....	4
中海化学对 52 万吨尿素装置进行大修 .....	5
中国心连心化肥以介绍方式在香港主板上市 .....	5
湖北三宁化工成功重组宜昌田田化工 .....	5
美盛宣布出售泰国业务单元 进一步理顺分销与生产业务 .....	5
乌钾推迟公司产能扩产计划至 2012 .....	5
<b>农业纵览</b> .....	<b>6</b>
中央财政补贴东北地区农产品采购生产 .....	6
全国 130 亿元农机购置补贴全部实施到位 .....	6
转基因玉米水稻获安全证书或危及中国粮食主权 .....	7
中国首次成功应用了天气指数在农业保险领域开展研究 .....	7
中国“粮仓”黑龙江明年粮食播种面积将超过 1.9 亿亩 .....	8
2010 年全球小麦种植将减少 150 万公顷 .....	8
广东将建省级超级杂交水稻示范基地 .....	8
越南今年大米出口有望超过 600 万吨 .....	9
<b>物流信息</b> .....	<b>9</b>
国际干散货市场周评：市场行情暂时下调 国际热钱蠢蠢欲动 .....	9
亚洲已成为主要 FFA 交易市场 .....	9
浙江投资 50 亿元建立新型农副产品物流中心 .....	10
<b>能源市场</b> .....	<b>10</b>
煤炭市场供需关系偏紧 各煤种普涨 .....	10
国家拟出台严厉措施淘汰落后产能 电力等是重点 .....	10
山西煤炭产量逐步增加 今年预计产煤 6.2 亿吨 .....	11
乌克兰年底前将进口 76 亿方俄罗斯天然气 .....	11

## 宏观经济..... 11

PMI 指数连续 9 个月高于临界点 经济回升态势趋稳 .....	11
国家信息中心：四季度 GDP 增速有望达 10% .....	12
中国明年宏观经济政策取向不变 调控或更灵活 .....	12
联合国报告预测 2010 年中国经济将增长 8.8% .....	13
商务部：正研究进一步扩大消费 .....	13
美国财长：金融救助计划很快将结束 .....	14
连续三次加息 澳货币政策“实质性”收紧 .....	14

## 农资市场

### 尿素市场周评：价格再次站到 1700 元关口 成交极为低迷

上周国内尿素价格继续保持上涨趋势。山东地区尿素价格主流报价 1650-1680 元/吨，个别低端 1630 元/吨，预计很快就会有厂家把出厂价格调向 1800 元/吨。河北、河南地区厂家报价追涨，部分出厂报价也调到了 1680 元/吨，主流出厂报价 1650-1680 元/吨。两湖、两广地区尿素价格同样呈现涨势，湖北涨幅最大，不到一个星期主流价格也上涨了 100 元/吨，与湖南地区主流价格看齐在 1700-1750 元/吨；两广地区农业市场需求不大，产品流向以工业为主，受外省尿素到站价格上涨支撑，当地尿素价格也有所上涨，目前主流批发 1800-1850 元/吨。

国际市场方面，尿素价格普遍上涨，涨幅一般在 5 美元/吨左右，中国受国内尿素价格暴涨支撑，离岸报价大幅上涨 10 美元/吨，目前小颗粒离岸报价 275-285 美元/吨，不过成交甚少。天然气供应异常紧张对尿素市场影响很大，近日河北、四川、重庆地区停产的厂家将陆续增多，而且开工的气头尿素厂家开工率也只能维持在 50%或更低，这将对市场价格构成直接的支撑。综合来看，目前的新价格有望被市场接受，国内尿素主流价格继续上涨的可能性较大。（中国资讯网）

### 12 月份二铵开始第三次上调价格

近期二铵工厂报价依然稳中有涨，进入 12 月份各个工厂普遍进一步上调报价，目前 64% 含量出厂报价涨至 2350-2400 元/吨，主要是中型工厂在上调；大型企业目前基本不对外报价；而小型企业则以 57%含量产品为主，报价稳定在 2000 元/吨上下，进入 12 月份后并没有出现价格上扬。

随着二铵工厂报价的逐步提升，各地市场价格也在继续上扬，目前 64%市场批发价格普遍涨至 2600 元/吨以上，仅少数地区在 2550 元/吨左右，其它地区已经没有更低的价格出现。目前各地的冬储到货基本以大经销商自储、联储为主，基层经销商则观望为主，暂时没有大量备货。（中国资讯网）

## 国内复合肥市场价格整体上涨

国内复合肥市场销售价格整体上涨，个别涨幅较大的可达 100 元/吨左右，目前 45% 氨基、硫基复合肥新价位最低也在 1750、2000 元/吨左右，部分高端报价甚至已经达到 45% 氨基 2000、硫基 2150 元/吨以上。

据悉，由于本周尿素价格整体回升、磷酸一铵供应紧张局面加剧、钾肥价格也有望出现新的突破，山东等地的复合肥企业也在短暂的价格下调后又将价格迅速回调。与此同时，江苏、江西等地部分前期执行较低冬储价的企业，在收了一批冬储款后，也根据自身原料采购计划以及生产能力对复合肥销售价格做出了相应的上调以控制接单，而且本周上调价格的企业数量以及涨幅又有增加；湖南、安徽等一直维持价格稳定的企业也表现出了强烈的上调价格意愿，企业基本都已经增大产量来满足订单需求，个别企业已将报价上调了 40-50 元/吨。

业内分析认为，原料价格屡创新高、部分厂家订单计划已满、近期产销压力小是引起当前复合肥价格上涨的主因。短期内国内复合肥价格维持上涨趋势的可能性很大，随着冬储市场的进一步展开，企业生产情况也将有所好转。（农博网）

## 硫磺价格继续上行

随着国际硫磺价格的走高，目前国内除东北和西北价格平稳外，其他地区硫磺报价均有所上调。本周硫磺的到岸价格为 69-72 美元/吨。由于港口基本不对外销售，即使有少量成交，价格均属高位，目前青岛港硫磺成交价格为 730-750 元/吨，南通港成交价格为 740 元/吨。华北地区硫磺报价继续上行，主流成交已经在 800 元/吨左右；山东地区硫磺价格近期调整速度较快，固体主流成交在 800 元/吨左右，液体硫磺成交价格在 680 元/吨波动。随着后期市场进入调整阶段，硫磺涨势逐步放缓。（中国化工报）

## 电价上涨给氮磷肥企业迎接市场化带来新挑战

电价每千瓦时平均提高 2.8 分钱后，氮、磷化肥企业将再次迎接市场化的挑战——氮肥企业尿素每吨生产成本将直接提高 28-35 元，磷肥也将面临生产成本的小幅上调。电价调整、煤炭整合、天然气市场改革的推进，化肥行业市场化进程正在提速。同时，能源价格的坚挺将给下游化肥企业带来刚性成本上升，加大化肥产品的上涨空间。

业内人士认为，电价上调即使化肥企业生产成本刚性上升，又为化肥产品价格上涨带来了空间。中国氮肥能源消耗正在逐年降低，大型合成氨天然气工艺平均综合吨氨能耗在 33-36.6 GJ(10 的 9 次方焦耳,下同)，煤气化工艺在 48.43-57.6 GJ；中小规模最先进的企业吨氨消耗原料煤 1119 千克、电耗 1278 千瓦时。磷肥行业磷铵吨耗电在 70-80 千瓦时。本次电价上调对于氮肥企业挑战更大。化肥销售淡季调整电价能够给企业留足 2010 年生产规划空间。企业应在结构调整、技术创新上下功夫，适应国家对于化肥行业市场化改革和化工行业节能减排的要求。（中国资讯网）

## 三年投千亿 四川欲打造八条化工产业链

日前，在第二届川渝经济合作与发展论坛上获悉，四川省计划在未来三年投资近千亿元打造八条化工产业链，项目投资接近 1000 亿元。

八条化工产业链主要有：投资约 100 亿元的天然气制合成氨产业链、投资约 40 亿元的天然气制氢酸产业链、投资约 20 亿元的天然气制乙炔产业链、投资约 100 亿元的天然气与盐卤结合产业链、投资约 50 亿元的天然气与磷硫钛结合产业链、投资约 16 亿元的天然气与石油结合产业链、投资约 37.5 亿元的石油化工和芒硝资源互补产业链等。据悉，上述化工项目，总投资额约为 743.5 亿元。如果加上已启动的 10 项重大工程和将推动的 10 项技术创新项目，未来三年，四川在化工项目投资将接近 1000 亿元。

四川鼓励围绕天然气开发配套服务及天然气化工上下游产业链、石油化工下游产品及新技术的开发转化配套等领域的投资。四川在未来重点建设路州西部化工城、川东北天然气化工产业集群、达州天然气能源化工园区、广安新桥能源化工园区、南充文峰天然气化工园区，同时支持建设广元、巴中天然气化工园区。（四川新闻网）

### 化工行业遭遇天然气紧缺危机 化肥企业开工率仅 50%

连日来，全国各地“气荒”使气头化工企业饱受“气短”之苦。从一些天然气重点使用地区和气头化工企业获悉，目前大部分气头化工企业的装置负荷率只能维持 30%~70%，其中气头化肥企业开工率在 50%左右，一些企业已停产检修。

今年 11 月以来，受大范围雨雪低温天气影响，天然气需求量大幅攀升。中石油“陕京系统”（供应华北地区）、“忠武线”（供应两湖地区）和“涩宁兰线”（供应甘青宁地区）实际用气量均大幅超过原定计划进度。受天然气管输能力限制、峰谷差加大、储气规模不足等因素影响，部分地区供需矛盾比较突出，武汉、重庆、西安、南京、杭州等地相继出现供应紧张状况。重庆市长寿、涪陵、万州三大化工基地用气紧张，不少企业处于停产或半停产的待气状态，长寿区工业企业每天供应缺口已达 220 万立方米，涪陵用气缺口超 70%，万州工业园也有部分企业因用气不足而无法正常进行生产。另陕西、浙江、辽宁、四川等地都有企业因“气短”而停产减产。

统计显示，每年天然气的使用比例中，工业用气占 30%。石油和化学工业规划院院长顾宗勤表示，作为支农产业，化肥生产用气应该优先保障，开工率至少应维持在 80%。（中国化工报）

### 辽通化工：3.6 亿元收购两关联资产

辽通化工 2 日发布公告，拟收购控股股东辽宁华锦化工（集团）有限责任公司及其关联方所拥有的股权资产，涉及资金总额约 3.6 亿元。

其中，辽通化工拟收购华锦集团全资子公司辽河热电的全部股权，转让价款约为 3.3 亿元。辽河热电主要业务是向辽通化工提供蒸汽和电力。截至 8 月 31 日，辽河热电净资产约 3.3 亿元；今年前 8 个月实现营业收入约 2.7 亿元，净利润约 1108 万元。

另外，辽通化工决定以 2318 万元的价格收购华锦集团及其关联方北方化学工业总公司合计持有的辽宁锦禾农资有限责任公司 60% 股权。锦禾农资公司注册资本 3000 万元，主要经营业务以批发销售化肥为主，销售产品中绝大部分为辽通化工生产的化肥。截至 8 月 31 日，锦禾公司净资产约 3924 万元；今年前 8 个月实现营业收入约 11.96 亿元，净利润约 1373.3 万元。（公司公告）

## 中海化学对 52 万吨尿素装置进行大修

---

为了保证化肥装置的稳定长效运行，中海石油化学股份有限公司年产 52 万吨尿素装置从上周一开始进行例行性大修，检修时间约 30 天。检修项目共有 1064 项，其中技改项目 35 个。（中国化肥网）

## 中国心连心化肥以介绍方式在香港主板上市

---

在中国从事煤基尿素及复合肥料生产的中国心连心化肥(01866)宣布,以介绍方式在香港主板上市,并已向联交所申请批准现时已发行并于新交所上市的所有 10 亿股股份上市及买卖,预期股份于 12 月 8 日开始按每手 1000 股股份买卖。（中国资讯网）

## 湖北三宁化工成功重组宜昌田田化工

---

3 日从湖北三宁化工股份有限公司获悉，该公司成功重组宜昌田田化工，新公司运行正式启动。

据了解，原宜昌田田化工有限责任公司隶属于宜昌市夷陵区管辖，始建于 1970 年，于 2005 年 8 月由原宜昌西楚化学工业公司改制组建而成民营企业，具有年产 12 万吨碳铵、2 万吨甲醇、3.5 万吨液氨和 1 万吨二甲醚的生产能力。受金融危机影响，田田化工经营出现困难，主动提出与湖北三宁化工进行重组。11 月 28 日，湖北三宁化工与宜昌田田化工正式签约，重组田田化工后，湖北三宁化工的碳酸氢铵生产将全部转移到田田化工，拟投资 1-2 亿元，将田田化工的总氨扩大到 12 万吨，碳铵产量超过 30 万吨。

宜昌田田化工是湖北三宁化工成功兼并重组的第一家全资子公司，实现了湖北三宁化工在煤化工板块上的资本营运和战略扩张，在其跨越式发展中具有里程碑意义。（中国化肥网）

## 美盛宣布出售泰国业务单元 进一步理顺分销与生产业务

---

美盛周二宣布，将其泰国分销业务单元出售给 ICP 化肥公司。通过本次出售，美盛在理顺全球分销网络和北美生产业务的关系方面更进一步。美盛将在截止 11 月 30 日的会计年度第二季报告中公布上述资产出售情况。（美盛公司网站）

## 乌钾推迟公司产能扩产计划至 2012

---

俄罗斯钾肥生产企业 Uralkali 日前对外界透露，由于钾肥需求比预期的恢复速度慢，企业决定将其扩产 25% 的计划推迟一年执行。

乌钾计划在 2012 年将钾肥的产能提高至 700 万吨/年，而之前此计划的预计实施日期定于 2011 年。“根据对国际钾肥市场的分析，我们认为尽管钾肥行业的基本面向好，但需求恢复到金融危机前仍尚需时日。”公司负责人在一份公开声明中如此表示。这也是企业推迟扩大产能计划的原因所在，企业期待在 2012 年左右，钾肥市场的需求能够有所回升，从而有足够能力消化扩产所带来的钾肥产量。

乌钾在未来两年内的年产能仍将维持在 550 万吨/年。据悉，该企业的钾肥出口贸易代表 BPC 占据了全球钾肥贸易量的 30%。（中国化肥信息网）

# 农业纵览

## 中央财政补贴东北地区农产品采购生产

财政部 1 日发布通知称，2009 年东北地区新产玉米上市后，中央财政对南方饲料消费省份采购东北地区新产玉米并运到本地的，给予一次性定额费用补贴。此外，新产大豆上市后，对东北地区指定企业入市收购并压榨加工的 2009 年国产大豆，中央财政也将适当给予一次性定额费用补贴。

东北地区是指黑龙江、吉林、辽宁、内蒙，南方饲料消费省份包括上海、江苏、浙江、安徽、福建、江西、湖北、湖南、广东、广西、海南、重庆、四川、贵州、云南、西藏等 16 个省（区、市）。

根据通知，企业在东北地区从农民手中收购的玉米价格不得低于内蒙古和辽宁 0.76 元/斤、吉林 0.75 元/斤、黑龙江 0.74 元/斤（国标三等）。收购高于或低于国标三等玉米，按照国家标准每升高或降低一个等级，收购价格可以上浮或下调 0.02 元/斤。企业按上述规定实际采购并运回本省的玉米，中央财政按折合标准品的玉米数量，每斤 0.035 元的标准，给予一次性的定额费用补贴。享受补贴的玉米由企业自行销售、自负盈亏。享受费用补贴的采购期限为 2009 年 12 月 1 日至 2010 年 4 月 30 日。采购的玉米必须在 2010 年 6 月 30 日前运抵本省。

大豆收购方面，企业按不低于 1.87 元/斤（国标三等）的价格公开挂牌收购，收购期限为 2009 年 12 月 1 日至 2010 年 4 月 30 日。收购的大豆必须在 2010 年 6 月 30 日前加工成豆油。申领补贴的大豆收购总量不超过该企业 200 天的大豆加工能力。对企业符合上述规定收购的大豆，中央财政按每斤 0.08 元的标准，给予一次性的定额费用补贴。（中国证券报）

## 全国 130 亿元农机购置补贴全部实施到位

截至日前，全国 130 亿元农机购置补贴全部实施到位，共补贴农机具超过 343 万台（套），受益农户逾 300 万户。农机购置补贴政策取得一举多效的好效果。

一是促进了农机总量快速增长，优化了农机装备结构。2009 年，全国农机总动力预计达 8.75 亿千瓦，同比增加 6.4%。农机购置补贴资金向关键环节和重点作物的机械化生产倾斜，动力机械、收获机械、耕整地机械、种植施肥机械使用补贴资金分别占补贴资金 45.27%、23.39%、12.65%、5.7%，水稻插秧机、玉米收获机、谷物收获机、大中型拖拉机使用补贴资金达 77.4 亿元，占已实施资金的 59.53%。大中型拖拉机、水稻插秧机、联合收获机预计达 344 万台、25 万台、85 万台，同比分别增加 14.9%、25.8%、13.96%，其中玉米联合收割机预计达 8.8 万台，同比增加 86.95%。

二是加快了农业机械化进程，增强了农业综合生产能力。今年全国耕种收综合机械化水平预计 48.5%，比 2008 年提高 2.65 个百分点，增幅连续四年超过 2.6 个百分点。玉米机收面积比上年增加了 15%，水稻机收面积增加 15%，机插秧面积增加 14.6%。农机作业领域和范围由种植业向畜牧业、渔业、林果业、设施农业扩展，由产中向产前、产后延伸。

三是推进了农业生产方式转变，促进了农业增效和农民增收。在节本增效方面，推广小麦机械化精量播种技术每亩可以节约种子 3-4 公斤；机械深施化肥可提高化肥利用率

10%–15%；联合收割机收获小麦可减少损失 3%左右。在增加粮食单产方面，大型机械深松整地增产幅度达到 10%–15%，可使玉米增产 100 公斤；水稻机插秧每亩增产 50 公斤左右。在提高劳动生产率方面，机插秧与人工插秧相比可提高生产效率 20 倍以上。

四是有效拉动了农村需求，促进了农机工业和服务业发展。今年，在 130 亿元中央补贴资金的拉动下，直接带动地方各级财政的投入达到 16 亿元，农民投入达 340 亿元。（农业部网站）

## 转基因玉米水稻获安全证书或危及中国粮食主权

12 月 1 日，中国生物安全网公布了“2009 年第二批农业转基因生物安全证书批准清单”，清单中包含转基因水稻、玉米，这意味着转基因作物在迈向商业化种植的道路上又前进了一大步。专家担心，几年后中国可能成为全球第一个以转基因作物为主粮的国家，这或将危机中国的粮食主权。

据悉，获得批准的转基因水稻、玉米是由华中农业大学申报的两种转基因抗虫水稻和由中国农科院申报的转植酸酶基因玉米，分别限在湖北省和山东省生产应用，安全证书的有效期均为 2009 年 8 月 17 日—2014 年 8 月 17 日。

绿色和平食品与农业项目主任方立峰表示，全球尚无一个国家允许以转基因作物为主粮，包括转基因技术相对发达的美国。绿色和平认为，转基因水稻的食品安全性尚不明确，且可能通过花粉传播而污染传统的水稻品种。同时，我国最接近商业化生产或在研的 8 种转基因水稻全都被国外专利所控制。因此，转基因水稻还因涉及多项国外专利，而对国家粮食主权埋下定时炸弹。

但获得生物安全证书并不意味着马上开始商业化种植，还需经过部际联席会议、农业部最终批准和种子品种审定。方立峰呼吁，我国政府应停止任何关于转基因水稻的商业化进程，结束这场“危险的基因实验”。

中国科学院植物研究所首席研究员蒋高明表示，粮食增产应靠“生态”而非“基因”，“基因”最终只能造成生态系统紊乱。他建议，从长远看，只有用生态平衡的办法减少害虫、增加产量才是可持续的。此外，通过政府市场行为，在销售价格上给予补贴，才能真正带动农民种粮的积极性。（三农在线）

## 中国首次成功应用了天气指数在农业保险领域开展研究

日前，从“农村脆弱地区天气指数农业保险国际合作项目”总结会暨成果研讨会上获悉，中国首次成功应用了天气指数在农业保险领域开展研究，并首次成功研制出水稻旱灾和涝灾指数保险产品，且水稻旱灾指数保险产品首次成功销售。

据悉，08 年 4 月 18 日，农业部国际合作司、世界粮食计划署和国际农发基金三方签署“农村脆弱地区天气指数农业保险国际合作项目”谅解备忘录。目前，中方骨干专家了解并初步掌握了天气指数保险理论和技术，并结合试验区安徽省长丰县和怀远县的具体情况，与国际专家合作研究设计出了水稻旱灾和内涝指数保险产品，其中旱灾指数保险产品成功销售给了安徽省长丰县的 482 个农户。

引进、消化国际上先进的天气指数农业保险的理论、方法和技术，研发适合我国小农户特点的天气指数农业保险产品，能有效分散农业气象灾害风险，减轻我国小农户应对自然灾害风险的脆弱性，为进一步扩大规模的示范和应用奠定了基础，为我国政策性农业保险提供科技支撑。（农业部网站）

## 中国“粮仓”黑龙江明年粮食播种面积将超过 1.9 亿亩

据黑龙江省农委介绍，按照计划，黑龙江省明年农作物播种面积将稳定在 2 亿亩以上，其中粮食播种面积将超过 1.9 亿亩，粮食总产有望再创新高。明年将增加玉米、水稻、小麦播种面积，并因地制宜发展马铃薯。预计全省玉米面积发展到 7500 万亩，增加 432 万亩；水稻面积 4100 万亩，增加 144 万亩；小麦面积 500 万亩，增加 27 万亩；马铃薯面积 500 万亩，增加 50 万亩。

为稳步提高粮食产量，黑龙江省提出稳定面积、优化结构、提高单产、改善品质的粮食生产思路。预计 2010 年，全省农村落实粮油高产创建面积 6500 万亩以上，优质粮食种植面积将占粮食面积的 90% 以上。（中国粮食信息网）

## 2010 年全球小麦种植将减少 150 万公顷

据国际谷物理事会（IGC）表示，2010 年全球小麦种植面积将减少 150 万公顷，为 2.22 亿公顷，但仍比五年平均值增长 2%。虽然欧盟小麦种植面积可能与 09 年保持稳定，不过美国小麦种植效益将低于 09 年，并且种植面积将会减少 2.5%。与此同时，俄罗斯和乌克兰的种植规模也将低于 09 年的水平。

此外，IGC 将 2009/10 年度全球小麦产量数据上调了 100 万吨，为 6.68 亿吨，这要比上年度创纪录水平减少 1900 万吨。IGC 表示，欧盟小麦产量数据上调了 170 万吨，因为意大利小麦产量高于预期。哈萨克小麦产量有望达到 1500 万吨，这也要高于早先预期。不过 IGC 将澳大利亚小麦产量数据从 2300 万吨下调到了 2200 万吨，原因是部分地区天气极其炎热。

虽然 2009/10 年度全球小麦贸易数据上调了 200 万吨，为 1.18 亿吨，但是仍要低于上年创纪录的 1.36 亿吨，因为北非和东亚地区小麦丰产，进口需求下降。（中国农业信息网）

## 广东将建省级超级杂交水稻示范基地

日前，广东省农业厅与国家杂交水稻工程技术研究中心签约合作“超级杂交稻高产示范工程项目”，建立省级超级杂交水稻示范基地。

根据双方协议，通过该项目的实施，国家杂交水稻工程技术研究中心将在广东率先建立全国除湖南省以外的第一个省级超级杂交水稻示范基地。从 2010 年开始，在广东建立 3 个以上示范基地，每个示范基地面积 100—500 亩，并提供 3 个以上的超级杂交稻组合，作为实验项目、示范之用。同时按照广东省品种审定的要求，每年提供 2—3 个组合，参加广东省区试，经审定合格后，在广东推广。（新华网）

## 越南今年大米出口有望超过 600 万吨

据越南粮食协会提供的最新数据，截至今年 11 月底，越南今年已出口大米 560.1 万吨，出口额达 22.66 亿美元，预计今年全年大米出口将在 600 万至 623 万吨之间。

越南粮食协会副主席阮寿智日前在“2010 年越南稻米展望”研讨会上表示，今年以来，越南大米出口量同比增加了 33.42%，但出口额却下降了 7.79%。目前，越南各大米出口企业已签署的出口合同总量达 672.1 万吨，同比增加了 47.84%，为有史以来增长最高的一次。但今年大米的出口平均价格仅为每吨 404.69 美元，同比下降了 180.86 美元。阮寿智说，预计 2010 年越南大米出口价格将上涨，但难以达到 2008 年的水平。（新华网）

## 物流信息

### 国际干散货市场周评：市场行情暂时下调 国际热钱蠢蠢欲动

由于近期国际干散货市场飙涨步伐过于猛烈，导致上周市场行情跌入暂时下调通道。周四，波罗的海干散货运价指数报收于 4119 点，较之前一周下跌 542 点，跌幅为 11.63%。

巴拿马型船市场震荡下行，周四波罗的海巴拿马型船运价指数报收 4036 点，较之前一周下跌 417 点，跌幅为 9.36%。由于上周巴拿马型船的租金水平达 14 个月最高点，租家们采取观望态度而暂时中止租船交易。此外，美国谷物贸易进入低潮，加之煤炭货盘的询盘活动陷入停滞不前状态。这些利空因素均导致租船行情进入暂时性调整下跌通道。

海岬型船市场猛烈下调，周四波罗的海海岬型船运价指数报收于 6699 点，较之前一周下跌 1357 点，跌幅为 16.85%。尽管目前海岬型船的船舶压港量达到历史高位，但由于自 10 月份以来海岬型船市场的行情飙涨步伐过于迅猛，终使船东们担忧的行情猛烈下调局面如期而至。与此同时，国际热钱和投机性租家们并没有停止其在期租市场的炒作活动。

灵便型船市场涨跌互见，周四波罗的海超灵便型船运价指数（BSI）报收于 2461 点，较之前一周下跌 11 点，跌幅为 0.44%；灵便型船运价指数（BHSI）报收 1132 点，较之前一周上升 57 点，升幅为 5.30%。（中贸物流资讯网）

### 亚洲已成为主要 FFA 交易市场

新加坡交易所亚洲结算行副总裁黄世聪 1 日在“2009 航运金融国际会议”上表示，在全球的 FFA 交易中，亚洲市场所占份额已经从 1999 年的 5% 增长至 2009 年的 40%。其中，中国和印度是亚洲市场的参与主力。

由于看到了航运指数衍生品巨大的市场空间和亚洲区域不断增长的交易需求，上海航交所方面正在加快开发以新版上海出口集装箱运价指数（SCFI）为结算依据的集装箱远期运价合约。

据了解，FFA（远期运费协议）是一种场外金融衍生品（OTC 产品），可以用来对冲海运价格的波动风险。近年来，海运市场波动剧烈。出于对冲风险的需要，近年来不少中国航运企

业纷纷参与 FFA 交易，而新加坡交易所亚洲结算行就负责为这些交易提供结算服务。（新华网）

## 浙江投资 50 亿元建立新型农副产品物流中心

本月，一座总占地 1500 亩、总投资 50 亿元的农副产品物流中心—浙江新农都现代农业产品物流中心将在杭州萧山动工开建，2011 年建成后将成为华东最大的综合性农副产品物流中心，以新型的流通业态为城乡居民提供优质安全的农副产品，同时，浙江省农博会也将迁至新农都物流中心举办。

新农都现代农业产品物流中心分期开发，一期项目有水产品区、副食品区、果蔬区、冻品及会展区、粮油区、物流配送及配套服务区六大部分，预计年交易量达 300 万吨，交易额超过 130 亿元。（中贸物流资讯网）

## 能源市场

### 煤炭市场供需关系偏紧 各煤种普涨

上周秦皇岛港价格连续第 6 周上涨，周涨幅为 2-3%，表现仍为需求旺盛而供应趋紧。主要原因是山西煤炭生产力度有所下降，日产量减少 7%。此外，近期频出的矿难也将造成一轮供应收紧，这些将为年底前煤价的高企奠定主要基础。

动力煤方面，大同南郊动力煤坑口价上涨 1.2%，是最近 6 周中第 5 次上涨。全国范围内，多个省市的价格出现 2-3%左右的涨幅。焦煤方面，受益于钢铁价格的上涨，焦煤及焦炭价格继续第三周上涨，幅度为 1-3%。无烟煤方面，由于近期尿素价格的上涨拉动，晋城无烟块煤坑口价周上涨 2.9%，这是自 9 月 7 日以来首次上涨。

山西煤炭工业厅日前表示，山西 10 年煤炭产量将控制在 6.7-7 亿吨，确保比今年增长 8%，力争增长 10%。而先前对于增速的市场预期是 15%或以上。倘若维持 8-10%的增长速度，将视为供应增长的较好控制，将对明年的煤价起到良好的促进作用。（新华网）

### 国家拟出台严厉措施淘汰落后产能 电力等是重点

国家拟出台进一步加强淘汰落后产能工作的通知，协调发改委、工信部、财政部、央行等诸部门，以严厉措施，重点完成电力、煤炭、钢铁、水泥、有色、焦炭、造纸、皮革、印染等行业的落后产能淘汰任务。拟出台的通知有三个特点：第一，这是少有的从国家层面具体部署淘汰落后产能工作；第二，多部委“联合作业”；第三，举措严厉。

拟出台的重点举措包括：对产能过剩行业将坚持新增产能与淘汰落后产能“等量置换”或“减量置换”的原则；严禁向落后产能和严重过剩产能建设项目提供土地；抑制高消费、高排放产品市场需求，严格限制出口。

通知拟提出一些新的强有力的经济手段，重点包括：对落后产能执行差别电价，扩大差别电价执行范围，还将研究实行差别水价、差别天然气等措施；研究开征环境税等税收措施。金融机构不得向未按规定期限淘汰落后产能的企业，提供任何形式的新增授信。

在执法和处罚上，举措可谓十分严厉：对未完成淘汰任务的地区严格控制国家安排的投资项目，可暂停该地区项目环评、核准和审批，实行“区域限批”措施；对未按期淘汰落后产能的企业，不予办理产品生产许可，吊销排污许可证，可依法停止供电。（人民网）

## 山西煤炭产量逐步增加 今年预计产煤 6.2 亿吨

10 月份煤炭产量完成 5881 万吨，同比增长 22.2%，山西煤炭产量继续保持逐步增长态势。前 10 个月，全省累计完成煤炭产量 48996 万吨，同比减少 4103 万吨，预计全年产量约 6.2 亿吨，比去年减少 3000 余万吨。

据悉，前 10 个月全省煤炭生产呈现逐季、逐月增长的态势。一季度月均生产煤炭 3667 万吨，二季度月均生产煤炭 4966 万吨，三季度月均生产煤炭 5810 万吨，10 月份则达到 5881 万吨，第四季度将保持稳步增长势头，但增长幅度不会太大。

综观前 10 个月，在市场需求不足、资源整合全面推进的背景下，山西大批中小煤矿停产整顿产量大幅下降，省属国有重点煤矿企业产量则小幅增长。5 个国有重点煤矿企业累计完成销售收入 1939 亿元，全年预计可完成 2420 亿元，同比增长超过 11%。（新华网）

## 乌克兰年底前将进口 76 亿方俄罗斯天然气

据乌克兰媒体日前报道，乌克兰国家能源公司乌克兰国家石油公司主管奥列格·杜比纳 27 日表示，该公司在今年年底前将从俄罗斯进口 76 亿立方米的天然气并计划在明年第一季度进口 70 亿立方米俄罗斯天然气。杜比纳还说，乌克兰将准时向俄罗斯方面支付其 11 月份和 12 月份的天然气账单。（中国化肥信息网）

# 宏观经济

## PMI 指数连续 9 个月高于临界点 经济回升态势趋稳

国家统计局、国物流与采购联合会 1 日公布数据显示，11 月制造业采购经理人指数（PMI）为 55.2%，同上月持平。有关专家表示，这可能预示经济景气度达到较高水平以后开始稳定，也预示着未来经济回升态势可能趋稳。

经济回升态势趋稳。我国 PMI 指数已经是连续第九个月高于经济扩张和衰退的临界点。中采咨询于颖表示，由于前期政策推动的惯性和季节惯性，实体投资逐渐兴旺，带来制造业需求和生产的双双上升，印证前期对未来指数继续走高的预判。

国务院发展研究中心宏观经济部研究员张立群表示，未来政府投资的力度将逐步降低，政府力量和市场力量处于转换之中，外贸出口好转，但难出现较高增长，推动经济回升的力量在交互变化中趋于稳定，中国经济增长的稳定性和可持续性不断提高。

数据显示，20 个行业中，只有造纸印刷及文教体育用品制造业、石油加工及炼焦业、饮料制造业 3 个行业低于 50%，其余 17 个行业均高于 50%。

从分项指数来看，新订单指数、生产指数、供应商配送时间指数基本同上月持平；积压订单指数、产成品库存指数、原材料库存指数、购进价格指数有所上升；新出口订单指数、采购量指数、进口指数、从业人员指数有所下降。

中国物流中心称，经过持续多月回升，目前中国制造业 PMI 指数已经达到较高水平。这表明国际金融危机对我国经济发展带来的异常波动基本消除，当前我国经济发展正在由刺激性政策下的恢复性增长向常态下的稳定较快增长转变。（新华网）

## 国家信息中心：四季度 GDP 增速有望达 10%

国家信息中心、国家开发银行研究院等机构 30 日报告称，10 月份，综合反映宏观经济运行情况的一致合成指数继续大幅上行，目前已经连续 9 个月上升，宏观经济景气仍将进一步提升。预计四季度当季 GDP 实际增速将超过 10%，但报告同时提到，第四季度经济增速的大幅提高，一个重要因素是去年同期经济增速急速下滑所形成的较低同比基数。报告还预计，2009 年全年 GDP 增速将在 8.5% 左右。

除了肯定当前经济回升向好，报告在对策和建议中，首先提到要稳定房地产而促进就业。报告称，房地产价格的持续上涨，不仅使大多数无房的城市居民和进城农民的住房梦破灭，而且大大抬高了城市创业的门槛，增加了城市创业的风险，不利于小企业的建立和发展，减少了就业门路和就业机会，推迟了城市化进程。

兴业银行首席经济学家鲁政委针对 11 月宏观数据预测表示，10 月物价呈现快速回升，特别是 CPI 可能将转正，预计 11 月增长 0.7%，同比 11 个月来首次转正，PPI 也将大幅收窄，通胀预期短期内难以消退。（中国新闻网）

## 中国明年宏观经济政策取向不变 调控或更灵活

中共中央政治局 27 日召开会议，分析研究明年经济工作，强调保持宏观经济政策的连续性和稳定性，继续实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，根据新形势新情况着力提高政策的针对性和灵活性。

会议指出，明年要把握好政策实施的力度、节奏、重点，落实和丰富完善应对国际金融危机冲击的一揽子计划，提高经济发展的稳定性、协调性、可持续性。亚洲开发银行驻中国代表处高级经济学家庄健认为，中国保持宏观经济政策的连续性和稳定性有利于稳定投资消费信心，宏观调控更大的灵活性也使政府更加易于应对经济运行中的隐忧。

目前，中国的经济增速已基本恢复到国际金融危机爆发之前的水平，这应归功于中国一年来实施的积极的财政政策和适度宽松的货币政策，其中包括两年中央新增投资 1.18 万亿元带动总额 4 万亿元投资计划。

国家统计局发布的前三季度经济运行数据显示，今年以来，由投资和消费构成的“内需组合”，对中国经济增长的拉动作用显著增强，相当程度上弥补了外需急剧萎缩带来的损失。庄健表示：“中国经济能否保持可持续的增长，重点在于复苏动力是否扎实。”4 万亿刺激计划旨在作为杠杆撬动民间投资，前一阶段政府在经济复苏中起到主导作用，后期要看民间投资能否接过接力棒。

中共中央政治局会议提出，明年要促进国内需求特别是消费需求持续增长，增强居民特别是低收入群众消费能力，完善促进消费的政策，保持投资合理增长，完善和落实鼓励民间投资相关政策。

会议“五个更加注重”的提法也透露出明年经济工作的新重点，即更加注重提高经济增长质量和效益，更加注重推动经济发展方式转变和经济结构调整，更加注重推进改革开放和自主创新、增强经济增长活力和动力，更加注重改善民生、保持社会和谐稳定，更加注重统筹国内国际两个大局。中国社科院数量经济所所长汪同三说，“‘五个更加注重’其实是经济社会发展的中长期战略，是中国未来发展的方向。只有做到这五个方面，才能够遇危不乱，才能在危机中抓住发展的机遇。”（新华网）

## 联合国报告预测 2010 年中国经济将增长 8.8%

联合国经济与社会事务部 2 日提前发布了《2010 年世界经济形势与展望》报告的主要内容。报告预测，在经历了 2009 年的大幅下挫之后，2010 年世界经济将在发展中国家的带领下出现反弹，实现 2.4% 的增长。

报告说，发展中国家将成为 2010 年世界经济增长的主要动力，其中亚洲地区发展中国家的经济增速最快，中国将达 8.8%，印度为 6.5%。发展中国家整体经济增长将从 2009 年的 1.9% 升至 5.3%，但仍低于金融危机发生前年均 7% 的增长率。

此外，报告说，危机前出现的资金流从新兴经济体转向其他发展中国家的势头在过去两年里开始放缓。不过与这一趋势相反的是，中国的对外投资持续增加，报告估计 2009 年中国对外投资将达 1500 亿美元。

报告认为，世界经济的增长受益于财政刺激措施及制造业贸易的回暖，在亚洲国家尤为如此。但报告同时指出，世界经济的复苏将是缓慢和脆弱的，未来还会面临许多风险，如果处理不当，复苏将仅是昙花一现。（新华网）

## 商务部：正研究进一步扩大消费

商务部官员表示，预计今年全年社会消费品零售总额同比增长 15.6%，达 12 万亿元。相关部门正在研究如何进一步扩大消费。

商务部市场运行调节司司长王炳南在“拉动内需、扩大消费”专题发布会上介绍，1-10 月，全国社会消费品零售总额达 10 万亿元，同比增长 15.3%，实际增速为 17.2%；预计全年将增长 15.6%，达 12 万亿元。从投资、消费、净出口三大指标看，消费的贡献进一步提高，将成为经济平稳增长的主要动力。明年商务部在搞活流通方面将继续建立和完善四大体系，包括农产品流通体系建设、工业消费品流通体系完善、生产资料批发体系建立、服务业体系形成等。在扩大消费方面，重点抓好六项工作，包括扩大农村消费、增加城市消费、推动换代消费、开展信用消费、规范和促进网上消费、抓好节庆消费等。

商务部商贸服务司司长邸建凯表示，通过并购重组比建立连锁企业开设店铺更容易将企业做大做强，商务部对流通企业在并购政策上没有限制，鼓励流通企业积极上市。对于目前的经济形势，商务部市场体系建设司司长常晓村认为，价格上涨不是主要矛盾，工业品出厂

价格(PPI)仍较低，农产品大宗商品价格也是下降的，但应关注低价格情况下，居民收入对消费的影响。（中国证券报）

## 美国财长：金融救助计划很快将结束

美国财政部长盖特纳2日说，美国政府将尽快出台计划，以终结7000亿美元的金融救助计划，即问题资产救助计划。

盖特纳当天在国会参议院农业委员会作证时说：“我们已经接近结束这一计划、并且不再做出新的承诺的时点”。但盖特纳没有透露结束这一计划的具体日期。

美国国会去年在金融危机最严峻时通过了总额为7000亿美元的金融救助计划。该计划设计于今年底到期。

这项计划自推出以来备受争议。奥巴马政府认为该计划有效帮助了金融市场恢复稳定。而批评意见则认为，该计划用纳税人的钱使一些华尔街大银行重归盈利，但广大中小银行到目前却仍然面临严峻的信贷局面。（新华网）

## 连续三次加息 澳货币政策“实质性”收紧

澳大利亚央行12月1日将基准利率上调25个基点至3.75%，该行自10月以来已经连续三次加息。市场分析人士认为，累计加息75个基点意味着澳大利亚货币政策已“实质性”收紧。

强劲的就就业增长、商业信心增强以及来自亚洲贸易伙伴的坚实出口需求，为澳大利亚央行本月加息提供了依据。澳央行在声明中称，经济发生严重萎缩的风险已经过去，因此有必要逐步退出货币刺激举措。

澳大利亚央行下一次货币政策会议定于明年2月2日召开，金融市场目前的价格显示，市场预计下次会议再次加息的可能性为46%。

澳大利亚国库部长斯万当日表示，随着澳大利亚经济的复苏，该国利率将逐渐上升。他还表示，澳大利亚经济正在复苏，这意味着未来利率将逐渐上升，“显而易见，利率不能永远维持在50年低点这样的紧急融资水平上不变。”

斯万指出，澳大利亚经济仍存在产能过剩的现象，并且全球经济复苏前景依然不确定，因此只能以“循序渐进”的方式退出财政和货币刺激举措。（中国证券报）