

# 信息周报

一周重要财经新闻和农资相关行业消息

2009 年第 24 期

农资市场.....	2
2009 年 7 月 1 日起我国将调整部分产品出口关税 .....	2
国际行情低迷 尿素磷铵出口不具优势 .....	2
5 月份一铵出口量仅为 0.34 万吨 二铵出口量不足 0.5 万吨 ...	3
中煤地质总局在宜昌发现近亿吨磷矿石资源 .....	3
商务部发布公告对进口甲醇进行反倾销立案调查 .....	3
泸天化：中期业绩同比下降 50%以上 .....	3
PotashCorp 调降第二季财测 称钾肥销量远低于预期 .....	3
APC 进行为期 3 周停检 氯化钾将减产 11-12 万吨 .....	4
液氨市场供需失衡促使 FSU 生产商减产 .....	4
5 月份美国磷铵产量同比下降 17% .....	4
多数 CF 股东同意 Agrium 提出的标购条件 .....	4
农业纵览.....	5
农业部提出今年要实现超级稻双增一百 .....	5
商务部 财政部 农业部共同推动农产品“农超对接” .....	5
上海打造国际农产品交易中心 .....	6
山东 300 多万亩保护性耕作小麦增产幅度达 9.61% .....	6
乌克兰、哈萨克和俄罗斯联盟将成为全球最大的小麦出口商 ..	6
南非将禁止用玉米制造生物燃料 .....	6
物流信息.....	7
国际干散货市场：博弈加剧压港凸显 市场行情雄风再现 .....	7
能源市场.....	7
中国物流信息中心：预计今夏中国煤炭不会货紧价扬 .....	7
5 月原煤产量 2.48 亿吨 同比环比均上涨 .....	8
内蒙古 7 月起征收煤炭价格调节基金 .....	8
中日煤炭出口长协价同比降 46% .....	8
中国煤炭全年净进口量将达 3000 万吨 5 月再创新高 .....	9
欧盟力促俄乌达成稳定的长期天然气合同 .....	9
宏观经济.....	9
国务院决定在境内证券市场实施国有股转持政策 .....	9

央行货币政策委员会：继续落实适度宽松的货币政策 .....	10
最高法院出台意见强调维护好农民土地承包权益 .....	10
统计局：经济见底回升 二季度 GDP 增速近 8% .....	11
前 5 月国企利润降 30% 降幅继续减缓 .....	11

## 农资市场

### 2009 年 7 月 1 日起我国将调整部分产品出口关税

为促进稳定外需，调整出口结构，经国务院关税税则委员会审议，并报国务院批准，自 2009 年 7 月 1 日起，我国对部分产品的出口关税进行调整，取消小麦、大米、大豆等粮食产品以及硫酸、钢丝等工业品的出口暂定关税，降低微细目滑石粉，中小型型钢，部分氟化工品，部分钨、钼、铟等有色金属及其中间品等产品的出口暂定关税。

同时，为促进化肥行业平稳运行，支持农业生产，对化肥及化肥原料的出口关税进行调整，取消黄磷、磷矿石、合成氨、磷酸、氯化铵、重过磷酸钙、二元复合肥等产品的特别出口关税，对黄磷继续征收 20% 的出口关税，对其他磷、磷矿石继续征收 10%-35% 的出口暂定关税，对合成氨、磷酸、氯化铵、重过磷酸钙、二元复合肥等化肥产品（包括工业用化肥）统一征收 10% 的出口暂定关税。延长尿素、磷酸一铵、磷酸二铵征收出口关税的淡季时段，将尿素的淡季出口税率适用时间延长一个月，磷酸一铵、二铵的淡季出口税率适用时间延长一个半月。（财政部网站）

### 国际行情低迷 尿素磷铵出口不具优势

尽管让业界期盼已久的化肥出口关税调整档近日正式出台，但新政策并没带来过多的惊喜。经国务院批准，自 2009 年 7 月 1 日起，对部分产品的出口关税（包括暂定关税和特别关税）进行调整，其中包括取消部分化肥及化肥原料的特别出口关税，但对尿素和磷酸铵等暂定关税率和旺季特别关税率等并没调整，只是延长了淡季出口税率适用时间。业内人士表示，鉴于目前国际市场尿素、磷铵价格低迷，延长淡季出口期限并不能推动其出口。

据统计，当前国际肥价比国内低 5%-10%。在美国新奥尔良港，大颗粒尿素成交主流价格范围在 237-245 美元/吨；阿拉伯湾供货商在印度 MMTC 公司的尿素进口招标会上，达成离岸价区间在 257-261 美元/吨，按照 260 美元/吨（折合人民币 1800 元/吨左右）计算，扣除有关费用 200 元/吨，相对国内 1630 元/吨的价格，国内尿素出口仍不具价格优势。

此次关税调整是继去年 12 月 1 日化肥产品出口关税调整后的新一轮调整，目的在于改善国内化肥生产企业经营环境，扩大出口，减少行业亏损。但是由于受金融危机影响，今年国际肥料市场呈现低迷局面，需求锐减，作为世界尿素和磷铵生产大国的中国，出口量大幅萎缩。据海关统计，第一季度，我国累计出口化肥 218.8 万吨，价值 6.9 亿美元，同比下降 63.1% 和 68.2%，氮肥和磷肥企业运作相当困难。

综合分析，在全球经济仍未复苏的环境下，国际化肥市场行情不容乐观，许多产品价格比国内低 5%-10%，且市场需求在短期内不会有大的变化。据预测，今年全球肥料消费量降幅

为 2.2%，降至 1.65 亿吨左右。而今年中国尿素产能过剩 1000 万吨，磷酸二铵过剩 600 万吨。因此，众多企业希望国家及时调整关税税率，让企业摆脱市场困境。（中国化肥网）

## 5 月份一铵出口量仅为 0.34 万吨 二铵出口量不足 0.5 万吨

根据海关统计资料，5 月份中国磷酸一铵出口量为 3,390 吨，去年同期为 168,097 吨，同比减少了 97.98%；1-5 月份累计磷酸一铵出口量为 249,920 吨，去年同期为 675,558 吨，同比减少了 63.01%。

5 月份中国磷酸二铵出口量为 4,089 吨，去年同期为 77,190 吨，同比减少了 94.70%；1-5 月份累计磷酸二铵出口量为 644,892 吨，去年同期为 506,691 吨，同比增加了 27.28%。（中国信息网）

## 中煤地质总局在宜昌发现近亿吨磷矿石资源

近日，中国煤炭地质总局实施的全国危机矿山接替资源勘查项目湖北省宜昌市黑良山矿区磷矿普查在深部找矿取得了重大突破，在宜昌市黑良山矿区地下 800 米左右、9.66 平方公里范围内发现赋存陡山沱组磷矿层二层，平均厚度 3.08 米（上层）/2.96 米（下层），平均品位 25.23%（上层）/26.53%（下层），可获得磷矿石资源储量 9650 万吨，其资源储量可供建一大型磷矿。（人民网）

## 商务部发布公告对进口甲醇进行反倾销立案调查

商务部 24 日发布 2009 年第 35 号公告，决定自即日起对原产于沙特阿拉伯、马来西亚、印度尼西亚和新西兰的进口甲醇（英文名称 Methanol 或 Methyl alcohol）进行反倾销立案调查。

消息称，根据《中华人民共和国反倾销条例》的规定，商务部将从即日起对原产于沙特阿拉伯、马来西亚、印度尼西亚和新西兰的进口甲醇的倾销、倾销幅度及其对中国大陆甲醇产业的损害、损害程度进行调查。

通常情况下本反倾销调查应在一年内结束，即于 2010 年 6 月 24 日前结束，特殊情况下可延长至 2010 年 12 月 24 日。（商务部网站）

## 泸天化：中期业绩同比下降 50% 以上

泸天化（000912）23 日公告，公司预计今年上半年净利润约为 11300 万元，比上年同期的 27620 万元减少 50% 以上。

业绩变动的主要原因是公司上半年新老系统两套生产装置以及控股子公司生产装置因天然气供应紧张而停产，维修时间达两个月以上，导致上半年产品产量大幅度下降；受国际金融危机影响，公司生产的化工产品价格大幅度下降，同时由于化肥市场持续低迷，使公司化肥产品价格大幅度下降，导致公司销售收入和利润大幅度下降。

预计 2009 年中期可实现归属于母公司所有者的净利润较上年同期下降 50%-70%。（和讯）

## PotashCorp 调降第二季财测 称钾肥销量远低于预期

加拿大钾肥公司 PotashCorp 周四宣布，修正 2009 财年第二季度获利预估，从此前的每股获利（EPS）1.10-1.50 美元降至目前的 0.70 美元左右。PotashCorp 指出，全球客户推迟

采购导致钾肥销量远低于此前预计水平，此外磷肥实现的销售价格也在下降。PotashCorp 还表示，在公布第二季业绩时将说明是否有必要修正全年的业绩预估。（PotashCorp 公司网站）

### APC 进行为期 3 周停检 氯化钾将减产 11-12 万吨

约旦 APC 公司宣布从 6 月 21 日到 7 月 11 日对其精炼厂进行为期 3 周的停产检修。预计 APC 今年氯化钾减产总量在 11-12 万吨。（中国信息网）

### 液氨市场供需失衡促使 FSU 生产商减产

国际液氨市场基本面疲弱，发运价格仍承受下行压力。尤日内和 Ventspils 港口的贸易活动非常清淡。欧洲方面仍未表现出采购兴趣。为了试图调整供需平衡，FSU 生产商决定调降 7 月液氨产量。乌克兰生产企业 Gorlovka 已经将开工率降至不足 45%，Cherkassy 宣布从 7 月 1 日起调降至 50%。Togliatti 和 Rossosch 已经停止向通往尤日内的管线中注入液氨，据称 Yara 也削减了位于西北欧两处工厂的产量。

据悉市场人士在等待 7 月坦帕指针出口价格谈判结果，预计新价格与 6 月的 210 美元/吨（cfr）相比将大幅下滑。北非买方希望 7 月发运价格降至 200 美元以下。然而，秋季买方可能重发市场，届时市场价格可能有机会反弹。（Fertilizer Week）

### 5 月份美国磷铵产量同比下降 17%

据悉，5 月份美国磷铵产量是 98.2 万吨（二铵是 71 万吨，一铵是 27.2 万吨），环比增长 3%，同比下降 17%。今年 1-5 月磷铵累计产量 410 万吨，同比下降 24%。

美国二铵 4 月的期末库存量为 68.1 万吨，而一铵仍保持在 47.9 万吨。今年 1-5 月份二铵库存量比前 5 年平均值高出 10%，一铵高出 24%。

虽然美国 5 月份一铵消耗量 18.8 万吨，相比 4 月份的 16 万吨增加了 2.8 万吨，然而二铵消耗量是 19 万吨，相比 4 月份的 21 万吨下降了 2 万吨，因此美国 5 月份的表现消费量与 4 月相比几乎没有改变。然而，与去年同期相比，二铵/一铵的消耗量仍下降 33 万吨左右。（中国信息网）

### 多数 CF 股东同意 Agrium 提出的标购条件

6 月 23 日，加拿大化肥企业 Agrium 宣布，截至纽约时间 6 月 22 日午夜 12 时，美国同业 CF 的股东已经同意向 Agrium 出售 3014 万股 CF 股份，占 CF 流通股总数的 62%。Agrium 为此提供的收购价为每股 40 美元另加一股 Agrium 股份。Agrium 已经延长标购有效期至纽约时间 7 月 22 日午夜 12 时。

Agrium 总裁暨首席执行官威尔逊（Mike Wilson）称，“CF 股东已经向 CF 董事会发出了信号，即他们支持 Agrium 提出的收购价。CF 股东明确认识到 Agrium 的收购远优于 CF 提出的任何替代方案。这是非常具有优势的结果，尤其是 CF 已经设置了包括毒丸计划在内的反收购机制，我们敦促 CF 董事会尊重股东发出的明确信号。”（Agrium 公司网站）

# 农业纵览

## 农业部提出今年要实现超级稻双增一百

6月21日,从2009年全国超级稻工作会议获悉,农业部提出,今年超级稻力争实现亩增100斤,节本增效100元的“双增一百”目标。据统计,“十一五”以来,经农业部确认的超级稻品种推广面积逐年增加,累计达到2.19亿亩;2008年全国超级稻品种推广面积8342万亩,占全国水稻面积的19.2%。

“十一五”以来,在农业行政管理、科研教学、农技推广等多部门的通力协作下,超级稻研究与示范推广工作取得了显著成效:选育了一批新品种、新组合,截至目前,全国已有69个水稻新品种、新组合通过了农业部超级稻品种认定,这些品种百亩片单产均达700—800公斤的潜力;积累了一批新材料、新方法,其中,超级杂交稻材料30余份、超级常规稻材料60余份,已有多项申请了专利和新品种保护权;配套了一批新技术、新模式,各地坚持良种良法配套,广泛配套超级稻高产栽培新技术和高效种植新模式,充分发挥超级稻增产潜力;发展了一批新区域、新典型,2008年全国超级稻品种推广面积8342万亩,占全国水稻面积的19.2%,较2005年增加4505万亩,同时超级稻示范推广增产增效明显,2008年农业部确认的61个超级稻品种示范推广项目区平均亩产583.3公斤。

下一步,超级稻研究与推广重点在三个方面实现突破,完成亩增100斤,节本增效100元的目标。一是加强育种方法和材料的创新,在超级稻新品种选育上取得重点突破。二是加强栽培技术与集成,在配套关键技术上取得重点突破。三是加强资源整合,在科研攻关和服务水稻生产的机制上取得重点突破。据了解,农业部正着手研究制定《中国超级稻研究与推广规划(2011—2015)》,提出到2015年,新培育30个超级稻品种,当年超级稻全国推广面积达到1000万公顷(1.5亿亩),每亩平均增产50公斤,节本增效100元(简称“3151”工程),带动全国水稻单产水平明显提高,继续保持我国水稻育种国际领先水平。(农业部网站)

## 商务部 财政部 农业部共同推动农产品“农超对接”

为贯彻落实《国务院关于当前稳定农业发展促进农民增收的意见》和《国务院办公厅关于搞活流通扩大消费的意见》精神,加快农产品现代流通体系建设,进一步促进农民增收,扩大农村消费,商务部、财政部、农业部日前下发通知,决定在河北等15个省(市)开展“农超对接”试点工作。

2009年,三部门将积极支持大型连锁超市、农产品流通企业直接与鲜活农产品产地的农民专业合作社对接,建设农产品直接采购基地,发展农产品从基地到超市的直接流通方式,减少农产品流通环节,降低流通成本,逐步实现农产品质量从农田到餐桌的全过程控制,提高农产品质量安全水平。

通知提出,“农超对接”项目的建设内容主要包括大型连锁超市、农产品流通企业与农产品专业合作社对接,在农产品生产基地所在县(市)的区域内,当年建设完工并投入使用的鲜活农产品冷链系统、快速检测系统、配送中心等基础设施项目以及基地农产品品牌建设项目。(商务部网站)

## 上海打造国际农产品交易中心

上海市农委及上海市政府外事办公室 23 日联合对外宣布，上海已是中国农产品进出口的主要集散地之一，每年农副产品流通量已超过千亿元人民币。上海正在打造西郊国际农产品交易中心，使之成为辐射全国、面向国际的农产品集散中心之一，成为长三角、长江流域以及国内外农业企业总部经济集聚的有效载体，开辟各国各地区名特优精农产品交易和展示的新管道。

据上海市农委副主任严胜雄介绍，上海是中国农产品进出口的主要集散地之一，拥有庞大的农产品消费市场，每年农副产品流通量已超过 1000 亿元人民币。据了解，上海从 2007 年 10 月起开工建设西郊国际农产品交易中心，项目总建筑面积约 45 万平方米，总投资 20 亿元，由批发交易区、展示直销区、检测服务区三大区域组成，建成后集展示直销、批发交易、物流配送、加工订单、进出口贸易等功能于一体，成为上海农业服务贸易的重要基地之一，成为立足上海、辐射全国、面向国际的农产品集散中心，成为长三角、长江流域乃至国内外农业企业总部经济集聚的有效载体。（新华社）

## 山东 300 多万亩保护性耕作小麦增产幅度达 9.61%

据山东农业信息网 25 日消息，山东省实施玉米联合收获、秸秆还田、小麦免耕播种保护性耕作的 309 万亩小麦，克服 30 年一遇的旱灾和强寒潮袭击喜获丰收，增产效果明显。

据山东省 13 个市 80 个县市区实地测产对比，保护性耕作小麦平均亩产 462.56 公斤，较传统耕作亩增 40.57 公斤，增产幅度达 9.61%。这个省保护性耕作小麦总计增产 1.25 亿公斤。

据农业专家介绍，实施保护性耕作的小麦之所以增产，主要有三个原因：一是蓄水保墒效果好，土壤水分蒸发减少，土壤水分高，抗旱效果显著。二是化肥深施利用率高，有利于小麦根系吸收，促进个体植株健壮、根系发达。三是种植模式科学。播种的小麦通风透光，抗倒伏，病虫害少，为增产奠定了基础。（农博网）

## 乌克兰、哈萨克和俄罗斯联盟将成为全球最大的小麦出口商

据贸易商称，乌克兰、哈萨克和俄罗斯粮食联盟有望取代美国，成为全球最大的小麦出口商。贸易商称，成立粮食联盟的协议为三个国家带来了明显的好处，以前的竞争对手将共同分享市场，最优化销售预算，并成为强有力的游说团体。在最初阶段，乌克兰、哈萨克和俄罗斯粮食联盟将主要协调本身的销售策略。

本年度前 11 个月，乌克兰小麦出口非常庞大，达到了 1100 万吨，而俄罗斯达到了 1600 万吨，哈萨克达到了 500 万吨。

2000 年到 2009 年期间，乌克兰、俄罗斯和哈萨克的小麦出口份额提高了四倍。（中国农业信息网）

## 南非将禁止用玉米制造生物燃料

世界最大的种子公司孟山都负责非洲玉米育种业务的代表阿瑟·斯库路德认为，现阶段在南非开展玉米生物燃料项目具有高度风险，南非政府暂不允许用玉米制造生物燃料的决定是正确的。

虽然南非政府积极支持发展生物燃料和可再生能源，但同时把保证粮食安全放在了首位。在过去的两年里，南非的玉米获得了丰收，可以满足本国居民的粮食需求。但南非政府还是坚决将玉米从可用来制造生物燃料的农作物名单中排除，因为南非目前的玉米产量尚不足以用来开展生物燃料项目。

据统计，南非居民一年要消耗 800 至 900 万吨玉米。今年有约 400 户农民在 7.5 万公顷农田里播种了孟山都公司基因改良的玉米种子，但是没能成功授粉，因此今年的产量估计会下降为 1150 万吨。（证券之星）

## 物流信息

### 国际干散货市场：博弈加剧压港凸显 市场行情雄风再现

由于国际矿业巨头与中国钢铁生产商博弈加剧，导致船舶压港更为凸显，使上周行情雄风再现。周四，波罗的海干散货运价指数再破 4000 点大关，报收于 4073 点，较之前一周上升 590 点，升幅为 16.94%。

巴拿马型船市场升势迅猛，周四波罗的海巴拿马型船运价指数报收 3162 点，较之前一周上升 519 点，升幅为 19.64%。鉴于目前海岬型船租船费相当高昂，巴西淡水河谷公司转而大量租用费率相对低廉的巴拿马型船承运铁矿石货盘运往中国，以图继续抬高海运费率向处于谈判僵持阶段的中国钢铁生产商施压。此举导致大西洋至远东的航次租船日租金迅速升至 3.7 万美元，环比上升 27.6%。另俄罗斯大量价廉物美的小麦货盘已洪水般涌入埃及和中东地区，加之欧陆从南非理查德湾煤炭进口量大增，更使大西洋地区运力供应进一步紧张。

海岬型船市场雄风再现，周四波罗的海海岬型船运价指数报收于 7980 点，较之前一周上升 1515 点，升幅为 23.43%。由于中国钢铁生产商与国际矿业巨头的铁矿石谈判仍悬而未决，国际三大矿业巨头悉数上阵，继续在海岬型船程租船和航次租船市场成交了大量合约，以强化与谈判对手的博弈。与此同时，欧洲钢铁生产商自今年 1 月以来首次开始签订巴西进口铁矿石的租船业务，使行情波涛再起，并导致船队运力紧张局面进一步加剧。

灵便型船市场震荡下探，周四波罗的海超灵便型船运价指数（BSI）报收于 1735 点，较之前一周下跌 3 点，跌幅为 0.17%；灵便型船运价指数（BHSI）报收 783 点，较之前一周下跌 53 点，跌幅为 6.34%。（上海航运交易所）

## 能源市场

### 中国物流信息中心：预计今夏中国煤炭不会货紧价扬

中国物流信息中心 25 日表示，未来一段时间，中国国内煤价基本平稳，今年不会出现往年夏季的煤炭货紧价扬的紧缺供需情况。

据中国物流信息中心最新统计结果显示，5 月份，中国煤炭生产保持稳定增长，进出口继续两极分化的走势，煤炭进口量快速增长，出口量大幅萎缩，累计维持净进口格局。国

内多数煤炭市场需求持续走低，煤炭供需总体仍呈宽松态势。国际市场煤炭价格持续走高，国内产煤大省纷纷限产保价，国内煤价稳中小幅上扬。

5月份，中国煤炭资源保持稳定增长的势头，当月新增资源量2.58亿吨，同比增长11.8%；煤炭进口943万吨，同比增长1.3倍；当月煤炭出口继续大幅萎缩，出口仅有119万吨，环比减少39%。

专家分析称，当前中国煤炭业总体处于供过于求的状态，今年水电来势较好，会抑制火电的需求，发电用煤需求可能继续宽松，煤炭供给仍将保持相对均衡，价格将维持小幅波动。（中新网）

## 5月原煤产量2.48亿吨 同比环比均上涨

工信部23日公布数据显示，5月份原煤产量2.48亿吨，同比环比均为上涨。而相对来说，5月发、用电量并没有出现明显的回暖。对此，资深煤炭专家李朝林表示，煤炭供应形势的总体宽松并不会对重点电煤合同谈判有任何影响。尽管电煤用量在减少，但实际需求是在增加的，冶金用煤、化工用煤、建材用煤等其他用煤均在增加。此外，5月份有些新的产能释放。

工信部表示，5月主要中转港口、电厂煤炭库存有所增加。月末，秦皇岛港煤炭库存增加至474万吨，较月初增加115.8万吨；统调电厂存煤5228万吨，存煤可用20天。

数据还显示，5月份全国规模以上发电厂发电量2839亿千瓦时，同比下降2.7%，降幅比上月缩小0.8个百分点。（中国能源网）

## 内蒙古7月起征收煤炭价格调节基金

22日，内蒙古自治区政府办公厅、发展和改革委员会、财政厅、地税局等部门联合召开新闻发布会，宣布今年7月1日起全面向煤炭生产企业征收煤炭价格调节基金。内蒙古由此成为全国第7个征收这一基金的地区。

按照内蒙古新出台的规定，煤炭价格基金由内蒙古地税局在征收资源税时一并征缴。凡在内蒙古采煤的单位、个人，均应按煤种、产量按月申报和缴纳。考虑煤炭企业及下游行业的承受力，并参考国内其他地区的征收标准，内蒙古确定的标准为每吨褐煤、无烟煤分别缴纳8元和20元，其他煤种每吨缴纳15元。（农博网）

## 中日煤炭出口长协价同比降46%

僵持数月的中日长协煤谈判将有结果。据新华海外财经报导，消息人士透露，日本电厂同国内煤炭出口企业达成今年长协价格为78.5美元/吨，与去年144.3美元/吨相比同比下降46%。消息称，谈判确定的协议价格为发热量5800大卡/公斤煤炭价格，其中包括10%的出口税。

据了解，此次参与中日煤炭长协价格谈判的中企和往年一样，仍以中煤集团和神华集团为主，而兖矿集团和同煤集团等主要出口煤炭供货方也会派代表参与，但没有签约权。

关于中日煤炭长协价持续数月的僵持局面，分析人士认为，首先，由于国际供应宽松，日本企业拥有更多的选择权，而对于国内煤企，出口价格与国内销价相比并没有明显的价格优势。

消息人士 21 日表示，中国神华和中煤能源今年将对 10 家日本电厂煤炭出口总量削减至 131 万吨。事实上，数据显示，今年国内煤企出口日本的煤炭数量降幅明显。以 1-2 月为例，我国向日本出口的煤炭为 156.7 万吨，同比下降 36.8%。（中国能源网）

## 中国煤炭全年净进口量将达 3000 万吨 5 月再创新高

海关总署 18 日公布数据显示，5 月我国煤炭进口量创新高，达 943 万吨，相比去年 5 月进口量，增长近 1 倍。1-5 月，我国煤炭进口总量达 3220 万吨，同比增长 73%。分析人士预计，受国际煤炭市场价格变化的影响，以及出口煤炭合同签订，今年下半年，我国单月煤炭净进口量会有所减少，但总体形势不会改变，全年净进口量或将超过 3000 万吨。今年 1-5 月我国累计进口煤炭 3220 万吨，出口煤炭 1053 万吨，前 5 个月即累计实现净进口 2167 万吨。

据海关总署分析，无烟煤是我国煤炭进口的主要品种。今年 1-4 月，我国无烟煤进口 1002 万吨，增长 19.5%，占同期煤炭进口总量的 44%；此外，同期我国炼焦煤进口也大幅增长，为 627 万吨，增长 2.6 倍，进口均价每吨 142.4 美元，上涨 22.1%。有分析人士认为，近期我国进口煤炭大增，主要是钢企等冶金业所使用的焦煤进口需求较大。

海关分析还表明，煤电之争迫使电企开辟海外购煤之路也是推高我国进口煤需求的原因。我国五大发电企业与产煤企业的电煤价格争端已持续数月，电力系统联合采购低价海外煤的规模进一步扩大，加速了对国际市场煤的进口。（和讯）

## 欧盟力促俄乌达成稳定的长期天然气合同

欧盟委员会 18 日称，欧盟委员会已经力促乌克兰和俄罗斯达成一份“稳定的长期合同”来避免发生诸如 08 年 1 月份发生的天然气供给中断事件。

欧盟委员会在一份声明中称，“夏季出现天然气存储量不足的可能性要求深入调查其对下个冬季的影响。”

代表欧盟 27 国政府的专家 18 日会见了来自 OAO Gazprom 和乌克兰国营天然气公司 Naftogaz 的官员，因为担忧再次发生天然气中断事件促使欧盟委员会为可能的天然气供给中断做准备。

俄罗斯反复称，深受危机打击的乌克兰在支付存储用天然气费用上有困难，加剧对重演去年冬季天然气危机的担忧。（国际燃气网）

# 宏观经济

## 国务院决定在境内证券市场实施国有股转持政策

新华网 6 月 19 日消息，从财政部和中国证监会获悉，国务院近日决定，在境内证券市场实施国有股转持，即股权分置改革新老划断后，凡在境内证券市场首次公开发行股票并上市的含国有股的股份有限公司，除国务院另有规定的，均须按首次公开发行时实际发行股份数量的 10%，将股份有限公司部分国有股转由全国社会保障基金理事会持有，全国社会保障基金理事会对转持股份承继原国有股东的禁售期义务。

财政部和证监会有关负责人指出,划转部分国有股充实社保基金是落实党的十六届三中全会和十七大报告中关于通过多种渠道筹集社保基金精神的重要措施,是未雨绸缪、积极应对未来人口老龄化高峰期养老金缺口的实际行动,是加快社会保障体系建设、构建社会主义和谐社会的重大举措。

全国社会保障基金理事会是我国证券市场的一个重要投资机构,奉行长期投资、价值投资、责任投资的投资理念。划转部分国有股充实社保基金,并对股权分置改革新老划断至转持政策颁布前首次公开发行股票并上市股份有限公司转由全国社会保障基金理事会持有的股份,在承继原国有股东禁售期的基础上延长三年禁售期,将有利于增强投资者信心,有利于我国证券市场的长期稳定健康发展。(新华网)

## 央行货币政策委员会：继续落实适度宽松的货币政策

日前,中国人民银行货币政策委员会 2009 年第二季度例会在北京召开。会议认为,我国经济运行正处在企稳回升的关键时期。在一系列扩大内需、促进经济增长的政策措施作用下,当前经济运行出现积极变化,有利条件和积极因素增多,总体形势企稳向好。但是,经济回升的基础还不够稳固,特别是国际经济走势还不明朗,外部需求下降,我国经济发展的外部环境仍然十分严峻。中国人民银行按照党中央、国务院的统一部署,实行适度宽松的货币政策,加大金融对经济增长的支持力度,银行体系流动性充裕,货币信贷快速增长,金融体系平稳运行。

会议认为,要全面贯彻落实好应对国际金融危机的一揽子计划,并根据形势变化不断丰富和完善。要深入贯彻落实科学发展观,全面增强国内需求对经济增长的拉动作用,着力转变发展方式,加快经济结构战略性调整。进一步加强货币政策与财政、产业、贸易、金融监管等政策的协调配合,提高政策的前瞻性,保持经济平稳较快发展。

会议研究了下一阶段货币政策取向和措施。会议认为,要认真贯彻党中央、国务院关于宏观调控的决策部署,落实适度宽松的货币政策,保持政策的连续性和稳定性,引导货币信贷合理增长。进一步理顺货币政策传导机制,优化信贷结构,加大对“三农”、中小企业等薄弱环节的金融支持,努力发展消费信贷,支持自主创新、兼并重组、产业转移和区域经济协调发展。严格控制对高耗能、高污染和产能过剩行业企业的贷款。继续推进金融改革和创新,大力加强风险管理,增强金融企业防范风险能力。(新华网)

## 最高法院出台意见强调维护好农民土地承包权益

新华社 25 日消息,为切实做好国际金融危机影响下涉民事案件审判工作,最高人民法院日前出台了《关于当前形势下进一步做好涉民事案件审判工作的指导意见》(以下简称《指导意见》)。这份司法政策性档要求全国法院充分发挥审判职能作用,切实维护好金融危机中农民的合法权益。

《指导意见》强调,各级人民法院要深刻认识做好国际金融危机形势下涉民事案件审判工作的重要意义,始终坚持社会主义法治理念,牢固树立为大局服务、为人民司法意识。

《指导意见》提出,要加大对违法收回、调整承包地等侵害土地承包经营权,尤其是侵害农民工土地承包经营权各项权益的纠纷案件的审判力度;统筹协调维护土地承包经营权与促进土地承包经营权流转之间的关系,做好违反法律、国家政策规定,借土地承包经营权流转之名损害农民土地承包经营权纠纷案件的审判工作。(新华社)

## 统计局：经济见底回升 二季度 GDP 增速近 8%

国家统计局专家 23 日发表的分析文章指出，从相关统计数据 and 记录来看，我国经济已经开始见底回升，二季度 GDP 同比增速预计接近 8%。从初步测算的 GDP 季度环比情况看，去年三、四季度和今年一季度分别增长 2%、0.1% 和 1.5%，今年二季度预计增长 2% 以上。从 GDP 季度同比情况来看，此轮经济的底部应该在去年四季度和今年一季度。

无论从 GDP、工业生产增长情况，还是从钢材生产量、发电量等实物指标来看，当前我国经济已经见底，最困难的时候已经过去，下阶段经济可望企稳向好。

文章指出，世界经济总体仍处在深度衰退之中，需求不足仍是我国当前经济运行中存在的主要矛盾，部分行业生产能力过剩，通货膨胀的预期有所抬头。

下阶段仍要继续坚持积极的财政政策和适度宽松的货币政策，保持宏观调控政策的连续性、稳定性。

尽管当前价格水平仍处在低位，但因货币信贷前期增加较多，国际国内市场初级产品价格普遍明显上扬，社会公众对下阶段可能出现的通货膨胀预期有所增强，一旦价格上涨继续加快，不仅会增加微观主体经济活动的成本，而且也会压缩宏观调控的空间。从国内市场看，资源类、资产类价格可能进一步攀升。（中国证券报）

## 前 5 月国企利润降 30% 降幅继续减缓

新华网 6 月 22 日消息，从财政部获悉，1 至 5 月，我国国有及国有控股企业主要经济效益指标虽仍处下降区间，但实现利润和税金降幅继续呈减缓态势。

数据显示，今年前 5 个月全国国有企业累计实现利润 4254 亿元，同比下降 30.3%，降幅比 1-4 月减小 2 个百分点，5 月比 4 月环比下降 7.5%。

从盈利水平来看，国有及国有控股企业 1 至 5 月累计实现营业收入 77562.9 亿元，同比下降 7.4%，降幅比 1 至 4 月加大 0.1 个百分点，5 月比 4 月环比增长 2.1%，盈利水平继续下降。1-5 月销售利润率为 5.5%，同比下降 1.8 个百分点；中央企业销售利润率为 6.7%，而地方国有企业销售利润率为 3.3%，从总体上看，中央企业盈利水平仍高于地方国有企业。

分行业看，1-5 月，烟草、施工房地产、建材、石化等行业盈利保持增长；煤炭行业利润略有下降；石油、机械、汽车、电子、化工等行业利润降幅继续趋缓；电力行业进一步减亏；钢铁、有色、海运行业亏损增加。

专家预计，国企收入、利润仍将出现下降趋势，但随着国内外经济的回暖，降幅有望收窄。联合证券预计，三季度国企利润降幅收窄趋势将延续，但利润同比实现正增长最有可能出现在第四季度。（新华网）