

2013年9月

中国领先的内部控制与风险管理解决方案提供商

企业内部控制和风险管理领域的持续领跑者  
国务院国资委指定的为中央企业提供风险管理服务的专业机构



# 内部控制与风险管理信息简报

## 目录

### 内控动态：

财政部公布我国上市公司 2012 年企业内控实施情况---我国上市公司 2012 年实施企业内部控制规范体系情况分析报告  
.....P1

### 政策解读：

关于《非煤矿山外包工程安全管理暂行办法》的解读  
.....P4

### 案例分析：

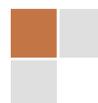
国航飞行员的“辞职风波”  
.....P6

### 行业风险提示：

.....P10

DIB 数据库中心

2013/10/10



## 内控动态

### 财政部公布我国上市公司 2012 年企业内控实施情况

#### ---我国上市公司 2012 年实施企业内部控制规范体系情况分析报告

来源：财政部网站

整理：研究部

【背景】在 2008 年 5 月，财政部、证监会、审计署、银监会和保监会联合颁布了《企业内部控制基本规范》（财会〔2008〕7 号）。2010 年 4 月，五部委又联合发布了 18 项《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》和《企业内部控制审计指引》，自 2011 年 1 月 1 日起首先在境内外同时上市的公司施行，2012 年实施范围扩大到国有控股主板上市公司。

为了全面、深入了解我国上市公司实施企业内部控制规范体系情况，财政部会计司会同证监会会计部，组成课题组，密切跟踪上市公司内部控制体系建设与实施情况，开展了对我国上市公司 2012 年执行企业内部控制规范体系情况的分析工作，希望通过此次分析，总结实施以来取得的成效，分析实施过程中存在的主要问题，并有针对性地提出若干对策建议，从而推动企业内部控制规范体系在更大范围内的有效实施。2013 年 8 月 30 日，财政部在其官方网站公布了我国上市公司 2012 年企业内控实施情况。我公司董事长胡为民先生也参加了此次分析报告的撰写以及审稿。

#### 一、企业内部控制规范体系实施情况

根据五部委下发的《关于印发企业内部控制配套指引的通知》（财会〔2010〕11 号）和《关于 2012 年主板上市公司分类分批实施企业内部控制规范体系的通知》（财办会〔2012〕30 号）要求，境内外同时上市公司及中央和地方国有控股主板上市公司，应在披露 2012 年公司年报的同时，披露董事会对公司内部控制的自我评价报告以及注册会计师出具的内部控制审计报告。

该报告的分析范围涵盖 2012 年所有披露内部控制评价报告或内部控制审计报告的上市公司，其中，对纳入实施范围的上市公司进行了完整系统的分析，对未纳入实施范围的上市公司，仅作了总体分析。

截至 2012 年 12 月 31 日，沪、深交易所共有上市公司 2492 家。按照《关于 2012 年主板上市公司分类分批实施企业内部控制规范体系的通知》的要求，

2012 年，境内外同时上市公司（不包括 2012 年 1 月 1 日之后上市的境内外同时上市公司）和国有控股主板上市公司（不包括属于《关于 2012 年主板上市公司分类分批实施企业内部控制规范体系的通知》规定中第 4 种特殊情况的上市公司）须实施企业内部控制规范体系。经统计，2012 年纳入实施范围的上市公司共 853 家，其中境内外同时上市公司 76 家，国有控股主板上市公司 777 家。

## 二、企业内部控制规范体系实施取得的成效

企业内部控制规范体系发布实施以来，财政部、证监会等部门精心组织、周密安排，密切跟踪内部控制规范实施过程中反映出来的各种突出问题，采取多种措施积极推动我国上市公司和国有大中型企业施行企业内部控制规范体系；各实施企业高度重视、严格实施，组建工作机构、编制实施方案、梳理业务流程、优化信息系统、实施自我评价并配合完成内部控制审计；有关咨询机构和会计师事务所强化服务、规范执业，协助企业建立健全合规并具有自身特色的内部控制体系，对公司财务报告内部控制有效性发表审计意见，有效发挥了中介机构的重要作用。总体来看，企业内部控制规范体系运行平稳、执行有效，实施范围不断扩大，全面提升了企业的经营管理水平及风险防范和应对能力，并为进一步提高财务信息披露质量发挥了重要积极作用。

## 三、企业内部控制规范体系实施中存在的主要问题

总体上看，2012 年企业内部控制规范体系实施工作取得了一定的成效，但在具体实施过程中，政府监管部门、实施企业、中介机构等相关责任主体仍在不同程度上存在可以改进、提升的空间：政府监管部门在内控标准体系完善、内控规范宣传培训、内控规范实施监管等方面的工作仍需要加强；部分企业对内部控制的认识及重视尚不足，内部控制评价工作还流于形式；有些中介机构专业胜任能力不足、执业质量不高、低价竞争、独立性问题突出。

内部控制信息披露存在的问题主要集中在上市公司的评价报告和审计报告中：1) 内部控制评价报告披露存在的问题：一是内部控制评价范围披露不够充分，评价范围不够恰当。二是内部控制缺陷认定标准不够科学。三是内控缺陷的披露不够充分，对内控缺陷整改的理解不当。四是内部控制评价报告格式与内容差异较大，评价结论表述不规范。2) 内部控制审计报告披露存在的问题：一是审计意见的客观性、恰当性有待进一步提高。二是内控缺陷的性质及影响披露不

够充分、准确。三是内控审计报告结论及相关信息披露与内控评价报告不一致，但未予以说明。

## 政策解读

### 关于《非煤矿山外包工程安全管理暂行办法》的解读

来源：安全监管总局网站

整理：研究部

**导读：**为加强非煤矿山外包工程的安全管理和监督,明确安全生产责任,防止和减少生产安全事故,国家安全监管总局制定了《非煤矿山外包工程安全管理暂行办法》(以下简称《办法》),于 2013 年 7 月 29 日国家安全监管总局局长办公会议审议通过,并于 2013 年 8 月 23 日以国家安全监管总局令第 62 号公布,自 2013 年 10 月 1 日起施行。

#### 一、《办法》背景及意义

随着我国市场经济的深入发展,非煤矿山外包工程越来越普遍,外包施工事故也呈多发态势。2009 年至今,全国非煤矿山共发生 11 起重大事故,其中 6 起是外包施工事故。2010 年,国家安全监管总局监管一司对全国具有代表性的 223 家非煤矿山企业进行了问卷调查,涉及员工近 72 万人,其中外包队伍占员工总数的 32.3%。工程外包已成为非煤矿山采掘施工的重要形式,随着矿产资源需求的增长,还有不断扩大的趋势。

这些年来,《安全生产法》等法律法规,对规范非煤矿山外包施工市场、加强外包工程安全管理起到了一定作用。但因非煤矿山领域出现的新情况新问题,现有法律法规缺乏明确具体规定。主要包括:一是发包单位与承包单位的安全责任不够明确具体,双方签订的安全生产管理协议约束性差;二是外包工程安全准入门槛低,承包工程总公司对其项目部监管不到位,承包项目部的安全管理薄弱,承包施工队伍素质差,缺乏基本的技术支撑;三是政府监管方式缺乏科学性,安全监管部门对外包工程监管经验不足、执法依据不充分,等等。

此外,由于外包工程安全管理涉及范围广,国家安全监管总局的部门规章难以解决包括非煤矿山采掘施工定额预算、用工、项目招投标等方面存在的问题。国家安全监管总局本着从实际出发的原则,在部门规章权限范围内,针对部分条件成熟的非煤矿山外包工程安全管理内容制订相关办法,解决当前存在的突出问题,尽量满足外包工程安全管理工作需要。

## 二、《办法》的框架结构和主要内容

《办法》分六章，共四十四条。包括：总则、发包单位的安全生产职责、承包单位的安全生产职责、监督管理、法律责任、附则。根据《安全生产法》等相关法律法规，针对非煤矿山外包工程中存在的主要问题，对发包和承包单位安全生产职责以及政府监督管理职责作明确规定。

《办法》第二章对发包单位应当承担的安全生产责任作了具体规定，主要包括对发包单位的基本要求、审查承包单位资格、安全管理协议、安全投入保障、监督和管理责任等方面进行了规范。《办法》第三章主要对总承包和分项承包的要求，承包单位的施工资质、项目部管理、现场安全管理、教育培训、信息管理等方面进行了规范。《办法》第四章主要从事事故处理、监督检查和信息管理等方面对政府安全监管部门的监督管理责任进行了规定。

## 三、《办法》的适用范围

《办法》第一章第二条明确适用范围是在依法批准的矿区内，金属非金属矿山和石油天然气企业以外包工程的方式进行工程施工作业或者技术服务活动的安全管理和监督。金属非金属矿山包括勘探、建设、生产、闭坑等工程施工作业活动，石油天然气包括勘探、开发、储运等工程与技术服务活动。适用范围基本涵盖了在依法批准的矿区内，金属非金属矿山和石油天然气开采期各阶段的外包工程安全管理和监督。

本条对不适用的方面也作了规定，即各类房屋建筑及其附属设施以及矿区范围外的交通建设外包工程安全管理和监督。

## 四、实施《办法》的对策措施

《办法》的颁布实施，将有利地推动和加强非煤矿山外包工程安全管理工作，各级安全监管部门和广大非煤矿山企业应当认真学习《办法》，并坚决遵照执行《办法》的各项规定。一是加强《办法》的宣传培训工作；二是认真履行外包工程安全生产职责；三是强化非煤矿山外包工程安全监管；四是做好《办法》实施细则制定工作；五是在实践中不断总结完善《办法》。

## 案例分析

### 国航飞行员的“辞职风波”

文：DIB 研究部

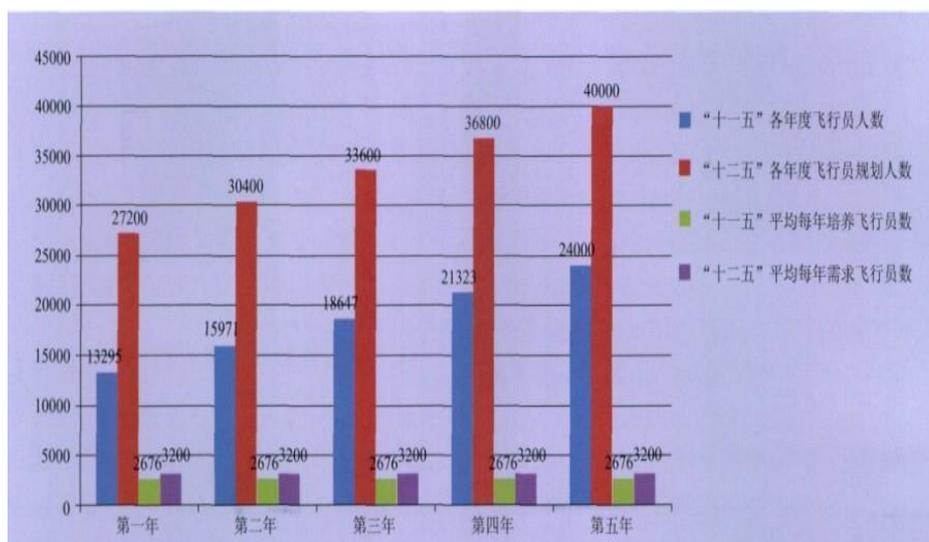
2002 年 10 月，国务院批准通过了《民航体制改革方案》（以下简称《方案》），在《方案》的引导下，中国国际航空公司以联合中国航空总公司、中国西南航空公司的航空运输资源为基础，组建了新的中国国际航空公司。国航是中国目前最大的国有航空运输企业，也是中国航空业安全水平高、综合规模最大、拥有最新最好机队的航空公司。然而就是在这样一个最大的国有航空运输企业中，近几年却屡遭内部飞行员以诉讼方式求得自由身。

2013 年 8 月 31 日，国航重庆分公司飞行员赵洪起诉国航解约一案，经过两年多的调解终尘埃落定，赵洪成为国内首位未支付任何费用即获得自由身的机长。受此案的影响，国航浙江分公司又有 15 名飞行员同样以诉讼的方式寻求“自由”。同时国内多名飞行员向民航总局发布了一封题为《自由雄鹰致我民航》的公开信，要求废除不合理法规，可以自由流动。目前，该公开信已得到全国 17 家航空公司飞行员的实名公开响应，飞行员人数超过 400 人。一系列事件将国航飞行员集体辞职再次推到了风口浪尖上，航空公司大批飞行员的辞职、跳槽现象已经演变成航空公司面临的重大危机。飞行员紧缺，但国航却存在飞行员跳槽风暴，原因何在呢？

#### 案件背景：飞行员稀缺现状

2002 年，国航面临着巨大的挑战，民航业进行了大重组，政府的意愿是经过这次改革，使民航业由整体垄断进入市场化竞争。打破了国有航空的垄断之后，在市场化程度更高的民营航空公司面前，飞行员面临着更多的诱惑和选择。按照一架飞机需要配备 8 至 10 名飞行员的标准来看，一家民航公司至少要配备 50 名飞行员才能支持 6 架飞机同时运营，而飞行员从哪来呢？刚毕业的飞行学员需要花长时间进行培训才能上岗，因此更多的航空公司直接选择高薪挖角，越来越多的飞行员会选择跳槽来提高自己的薪资。如此一来民营航空与国有航空之间的激烈竞争直接导致了飞行员稀缺的现状。根据《中国民用航空发展第十二个五年规划》，我国飞行员将由 2010 年的 2.4 万人增长到 2015 年的 4 万人，平均每年增长 3200 多人（如图一所示）。而我国“十一五”期间培养飞行员 1.3 万余人，平均每年培养 2600 多人。在中国民航局公布的紧缺专业名单中，飞行技术人员排在第一位。未来 20 年中，中国的航空公司将有约 4700 架新飞机交付。由于国内各大航空公司机队规模的迅速增加，到 2015 年，我国飞行员缺口将高

达 1.8 万名。



图一：“十一五”飞行员培养与“十二五”飞行员需求对比图

飞行员的巨大缺口，使其成为我国稀缺人才之一，随着各航空公司间待遇差别拉大，飞行员的流动性已逐渐增加，飞行员与航空公司间的纠纷也日益增多。为此，民航总局等五部委曾于 2005 年下发《关于规范飞行人员流动管理保证民航飞行队伍稳定的意见》（以下简称“五部委文件”），明确规定飞行员的“新东家”要参照 70 万至 210 万元人民币的标准向“老东家”支付费用，跳槽的飞行员则在与原单位解除合同、与新单位签订合同之前，将被禁止飞行。而航空公司为留住飞行员等高端紧缺人才通常采取以下三个措施：一、与飞行员签定无固定期限劳动合同；二、运用合同条款或规章制度限制飞行员的辞职权；三、约定“天价”违约金。

## 事件分析

### 1、不合理的薪酬体制

国航某机长辞职后在网上公布理由时说道：“飞行员都在一线工作，而参加薪酬制度制订的都是二线的机关人员及干部，所出台的薪酬制度都是最大程度有利于这些人员与干部的。现在的情况是地面的人挤破头要进来，专业的技术人员却挤破头往外去，这个现象本身就说明问题。”从这位机长的表述中就不难看出许多飞行员的辞职就是因为航空公司未建立科学合理的薪酬体系，作为航空公司的核心技术人员，其工资待遇还不如地勤人员，显然，飞行员对此难免愤愤不平。大多数航空公司的飞行员薪酬完全由航空公司单方制定，而随着市场经济的开放和活跃，各航空公司之间飞行员的收入差距也越来越明显。不仅如此，国内各个航空公司之间以及分公司之间，飞行员的薪酬也存在不小的差别。例如：同是中国国际航空公司，国航北京总部的飞行员和西南分公司的飞行员月收入差别达到

一万元人民币以上。因为旧有的飞行员培养模式，中国民航飞行员在进入飞行学院学习前就已经被航空公司定向招收了。所以飞行员培训的昂贵费用也由飞行员所属航空公司支付，这样就造成了飞行员的“童养媳”的角色。无论制定的薪酬制度在行业内是否具有竞争力，无论飞行员自己是否满意该薪酬制度，都只能被迫接受，且飞行员同航空公司普遍签订的都是无固定期限合同(合同时间是九十九年)。一旦飞行员提出辞职，航空公司要求的赔偿经费动辄几百万甚至上千万元人民币，昂贵的费用无论是飞行员个人还是希望获得飞行员的航空公司都难以承担。

飞行员作为专业技术人员，具有专业性强、培养周期长等特点，但国航飞行员个人薪酬却面临着来自公司运行体制和企业内部管理机制等各方面问题的影响，难以充分有效的调动飞行员的工作积极性。薪酬问题已经不单单国航飞行员的问题，中国其他航空公司的飞行员也面临此问题，飞行员为了自身利益，用不同的方式来进行维权。2008 年 3 月 31 日，中国东方航空云南分公司也因待遇问题遭遇了飞行员的集体“抗议”，从昆明飞往大理、丽江、版纳、芒市、思茅和临沧六地的 14 个航班在飞到目的地上空后飞行员并未降落到机场而是直接返回至出发地昆明，随之而来的是昆明机场更多航班延误，致使大量旅客滞留。同年的 3 月 14 日下午，同样由于认为受到了不公正的待遇，上海航空公司 40 余位机长同时报请病假；3 月 28 日，东星航空 11 名机长因与公司发生劳资等纠纷，集体“告假”，导致多数武汉始发的航班停飞。“罢飞事件”屡屡发生，足以说明飞行员薪酬制度改革势在必行，科学合理的薪酬体系不仅能帮助公司留住重要的技术人员，同时还能充分调动员工的积极性，提升公司绩效。

## 2、技术人员管理不善

飞行员是航空公司的核心资源，航空公司培养一名飞行员需要花费巨大的人力物力，同时飞行员的状态直接关系到乘客的生命安全和航空公司的发展。因此只有航空公司能够在飞行时间、行程安排等各方面合理满足飞行员的需求，才能从根本上解决飞行员流失这一问题。因为不满供职的中国国际航空公司拖欠工资、超时安排飞行任务和未依法安排疗养，国航飞行员付饶曾提起诉讼，请求解除双方劳动合同，并支付加班工资、经济补偿金、误工费等 80 余万。已为国航工作 10 年的付饶，举着自己的飞行记录和工资账户一笔笔“算账”：连续、超时飞行、节假日飞行成家常便饭，没有加班费；安全奖和飞行小时费也被长期拖欠。结果国航不仅否认了付饶的所有指责，而且坚持表示，不会让他离开公司。

对于飞行员的飞行休息时间，中国民用航空总局飞行标准司已有明确规定，在任何连续的 7 日内，被安排一次或者一次以上值勤期的机组成员，应当安排一个至少连续 48 小时的休息期。飞行员的精神状态与公共安全息息相关，因此法

律才规定约束飞行员飞行的条件，休息 48 个小时的规定是根据科学的试验数据制定的，在国际上通行，其目的不仅是为了保障飞行员的休息权，更重要的是为了保障航空运输的安全。在国航公司高压工作强度下，乘客与飞行员自身的生命安全没有了保障，飞行员无奈选择了辞职。飞行员作为国航航空公司的关键岗位人员，航空公司并未严格执行相应的员工定期轮岗制度，形成相关岗位员工的有序持续流动，从而导致了大量人才流失。人才流失就会导致公司经营效率低下，因此只有不断完善对相关技术人员的管理制度，实现人力资源的合理配置，才能全面提升公司的核心竞争力。

### 3、行规与劳动合同法相悖

近几年，关于国内飞行员辞职的报道不断见诸报端，所涉及的航空公司既包括东航、国航、海航这样的大型航空集团公司，也包括厦航、上航这样的地方航空公司，人数高达 300 多名。因此飞行员辞职事件不仅仅是国航航空公司的问题，同时也是整个行业必须面对的严峻问题。

2008 年劳动合同法出台后，保障了劳动者自由选择职业的权利。按照法律规定，劳动者提前 30 天通知用人单位，即可解除劳动合同。但是由于中国民航业的一些特殊情况，现有飞行员流动管理规定与新劳动法存在冲突。针对我国民航飞行员的“辞职风波”，目前国内发布的“五部委文件”明确规定：拟招聘单位与飞行员原所在单位应协商一致方可办理辞职手续，否则“不能签新的劳动合同”。“五部委文件”与后来出现的一些行业规定，都具有强制限定飞行员流动的特征。这显然与劳动合同法对自由择业权的保障相悖。

按照劳动合同法，如果涉及保守商业秘密、知识产权相关的劳动行为，或用人单位提供了专业技术培训，劳动者一般需要遵守竞业限制期限或服务期限。如果劳动者违约，需要给用人单位补偿。我国飞行员培养模式是委培形式，飞行员属于经过专业技术培训的劳动者，可以由飞行员和航空公司双方约定服务期，以弥补用人单位对技能培训支付的成本。如果飞行员辞职，也需要支付一定的违约金。关于航空公司培训一名机长所支付的总培训费一般不会超过 120 万元，但是这笔培训费用在诉讼和协商中会升至数百万元甚至更多。例如 2006 年 6 月，东航青岛分公司 7 名飞行员辞职，东航索要 600 万元的巨额赔偿。飞行员流动已经成为一种不可逆的趋势，我国飞行员流动的主流制度应成为一种自由流动制度，然而正是由于飞行员这一特殊行业的规定和国家劳动合同法相违背，才导致飞行员走上集体辞职的道路。

## 行业风险提示

### (一) 采掘业

1、下游去库存加速煤价下跌，煤炭企业再陷困境。受煤价下跌影响，上半年 19 家公司整体毛利率为 24.19%，同比下滑 3.05 个百分点，分季度来看，一季度毛利率为 25.19%，环比上升 0.51 个百分点，二季度毛利率为 23.25%，环比下滑 1.94 个百分点。上半年 19 家公司整体归属净利率为 8.18%，同比下滑 4.36 个百分点，1 季度归属净利率为 9.60%，环比上升 1.08 个百分点，2 季度归属净利率为 6.86%，环比下滑 2.74 个百分点。整个上半年来看，收入、盈利等数据环比降幅并不大，但二季度受经济复苏疲弱及下游去库存导致的煤价下跌影响，煤炭企业再次陷入困境。

2、经济增势放缓，动力煤价格仍在下跌。根据 9 月 9 日数据，秦皇岛港 5500 大卡山西优混平仓价为 530 元/吨，较前一日下跌 5 元/吨或 0.93%；广州港 5500 大卡山西优混库提价为 615 元/吨，与前一日持平；广州港 5500 大卡澳洲进口动力煤库提价为 610 元/吨，与前一日持平。8 月 19 日，石洞口二厂采购 5500 大卡大同煤价格为 605 元/吨，较 8 月 9 日下跌 10 元/吨或 1.63%。2012 年以来煤炭供应增速超过需求增速导致市场供大于求，价格大幅下降。煤炭销售量下降主要由于经济增势放缓，煤炭下游行业不景气，导致煤炭直接需求不足，进口煤总量的快速增长也对国内煤炭市场份额产生挤压效应。

3、金价下跌、成本增加，矿产金毛利率下滑明显。上半年矿产金毛利率同比下滑 16.12 个百分点至 39.29%，在金价同比下跌 9.07%的情况下，矿产金毛利率骤降。

4、炼焦煤煤价反弹空间或有限。炼焦煤价格目前的企稳反弹主要受益于下游去库存结束带来的需求和预期改善，但当前库存水平相对正常，经济预期也仅限稳增长，难以出现去年四季度的阶段性供需缺口，叠加产业链供给高弹性，除非下半年总需求出现大幅改善，煤价反弹空间或将有限。

### (二) 金属、非金属

1、低库优势开始减弱，钢价继续下跌。节前一周国内螺纹钢主力期货表现相对平稳，不过现货钢价延续了前期下跌的态势，且跌幅略有扩大。本为传统旺季，但在产量平稳的情况下，产业链各环节上钢材库存环比却小幅上升。在 9 月上旬重点钢企粗钢日产量 176.25 万吨环比增 1.28%的情况下，重点钢企库存 1259.5 万吨环比增 1.16%，产量增加转化为库存上升，意味着旺季伊始需求总体仍旧平淡。按老口径的统计，社会库存从 8 月中旬开始同比增速由负转正。总体来看，今年钢价淡季不淡、旺季不旺的表现预示着，需求总体平稳格局下的季

节性波动规律有所弱化。

2、矿石原料弱势下跌。前期相对坚挺的矿价在节前一周弱势下跌，且跌幅有所扩大。综合连续三周跌幅相对较大的普氏指数和快速上涨的海运费来看，西澳铁矿石新增产能释放迹象较为明显。而进口矿港口库存持续小幅下降，一方面可能是钢厂节前陆续备货所致，另一方面，可能与增量进口矿海运在途尚未到港有关。焦炭方面，太原二级冶金焦价格小幅上涨，但焦炭期货主力合约一周下跌 2.24%。总体来看，本周产业链各环节价格均表现出期货弱于现货的迹象。本周国内综合矿石价格指数下跌 1.64%，其中进口矿下跌 1.07%，国产矿下跌 1.81%。

3、受国际经济影响，铜价下跌。2013 年上半年，随着美国经济温和复苏、美元不断走强，新兴市场资金持续流出，全球资本市场动荡加剧，国际金属价格大幅回落。期间，伦铜最高 8346 美元/吨，最低 6602 美元/吨，6 月末收于 6765 美元/吨，较上年末下跌 14.8%。

4、需求温和上升，华东部分地区水泥价格回落。本周全国高标均价环下降 0.69 至 341.37，其中除广州上升 30 外，南昌、南京、呼和浩特分下降 30、20、10。其中：①广州上调主因随下游需求恢复，原上调计划有效执行。②内蒙降价因需求不振，企业竞争所致。③南昌大降主因红狮水泥低价抢占市场份额。④南京受降雨及部分工程资金短缺影响降价，部分企业熟料库存 70%以上，区域计划 9-20 或 9-25 起至 10-15，熟料限产 20%。⑤浙江绍兴高标下降 10，因外省流入增多。浙江 9 月底~10 月初限产计划即将出台。除南昌、南京、绍兴降价外，本周安徽沿江熟料针对南京、浙南降 10，上海原计划 9 月 8 日后再次提涨计划取消。总体来看，9 月传统旺季下游需求恢复略缓，价格基数高位下部分区域出现回落。

### （三）石油化工

1、农用化工市场仍大部份低迷。国际市场尿素价格下跌，尤日内尿素价格下跌 7.9%至 278 美元/吨，山东市场尿素价格下跌 1.0%至 1650 元/吨；磷肥产业链低迷，摩洛哥 DAP 价格下跌 5.3%至 450 美元/吨；国际钾肥价格下跌 5.0%至 380 美元/吨；红四方 45%氨基复合肥价格下跌 1.7%至 2250 元/吨。

2、国内磷矿石价格下跌。国内磷矿石价格现已下跌至 500 元/吨。磷矿石价格的下跌主要因为下游磷肥需求较差，特别是磷酸一铵的价格近期连续下跌且跌幅较大，同时由于国际市场磷矿石价格的下跌，对国内市场磷矿石造成一定的价格冲击。

3、钾肥市场持续低迷。目前钾肥市场持续低迷，青海盐湖 60%氯化钾下调报价至 2360 元/吨，实际成交价格应该比该价格低较多。7 月 30 日，全球钾肥

两大卡特尔之一的 BPC 出现分裂，其主要成员俄罗斯的乌拉尔钾肥 Uralkali 发表公开声明宣布退出 BPC 这个出口卡特尔，投资者夺路而逃，整个钾肥板块的股票大跌。

4、原油库存上升，WTI 油价降幅较大。WTI 原油价格下降 3.16%至 103.03 美元/吨；天然气价格比上周下降 5.38%至 3.52 美元/百万英热。

#### **(四) 食品饮料**

1、月饼行业受政策影响遇寒冬。政府近期连续三次发布禁令，要求刹住中秋国庆公款送礼、公款吃喝和奢侈浪费等不正之风，月饼行业首当其冲，遭遇十年寒冬，上下游企业均陷入困境。

2、受政策影响餐饮业和白酒行业持续低迷。近日财政部、国家机关事务管理局、中共中央直属机关事务管理局联合对外发布修订后的《中央和国家机关会议费管理办法》。新办法严禁各单位借会议名义组织会餐或安排宴请，会议用餐严格控制菜品种类、数量和份量，安排自助餐，严禁提供高档菜肴，不安排宴请，不上烟酒。政府反腐力度持续，而且随着更多细则出台、三公消费的日益透明化，政务白酒需求将难有起色，并且持续时间可能超出预期。白酒企业，特别是高端白酒企业唯有向商务、个人消费转变。子行业板块中，白酒、葡萄酒、啤酒、黄酒、软饮料、其他酒类子板块周涨幅分别为-5.98%、-2.55%、-1.87%、2.15%、-1.88%、-3.19%。其中，白酒板块跌幅显著。

3、进口奶粉市场持续低迷。本周国外品牌婴幼儿奶粉 202.22 元/公斤，比上周下跌了 0.09%，相比上月同期下跌 0.24%，相比去年同期上涨 1.77%；本周成人奶粉价格 86.99 元/公斤，比上周下跌了 0.03%，相比上月同期上涨 0.10%，相比去年同期上涨 3.44%。

#### **(五) 医药生物**

1、中药材价格本期指数小幅下滑。本期综合 200 指数环比下降，截至 9 月 5 日，指数报收于 2617.78 点，周环比下降 1.286%，月环比下降 0.439%，与去年同期相比上升 15.708%。监测的 12 种药材品种中，2 种药材环比上涨，1 种药材价格环比下跌，其余 9 种价格环比持平。其中，价格环比下跌的为当归，下跌幅度为 5%同时下跌的品种有丹参、党参和太子参。药市淡季将进入尾声，但淡季尾声的持续时间还依市场热点的出现而定，就近期而言，指数后期仍将以微幅震荡为主。

2、三七产能过剩价格回落。步入 9 月的三七价格持续下滑，各规格较上周

均下降 50 元左右。三七预计在 10 月份会大量上新，目前产区少人购货。随着新产能的不断扩大，三七即将面临严重的产能过剩问题。

## **(六) 电子**

1、上半年印制电路板市场需求比较低迷。受制于下游 PC 出货量不达预期，印制电路板上半年需求比较低迷。据 JPCA 统计，2013 年 1-4 月日本 PCB 行业产值下降了 23.5%；据 IPC 统计，美国 PCB 出货量在 1-6 月下滑了 4.7%。

2、印制电路板行业业绩继续恶化。印制电路板全行业 2013 年上半年营业收入总计 89 亿，同比增长 1.32%；实现净利润总计 4.92 亿，同比下滑 24.13%。其中柔性印制板公司丹邦科技 2013 年上半年营业收入同比增长 4.64%，归属母公司净利润下滑 6.86%。2013 年上半年，全行业毛利率为 17.58%，同比下滑 0.07 个百分点；净利率为 5.23%，同比下滑 0.5 个百分点。净利率下滑受财务费用率增长影响较大，全行业 2013 年上半年财务费用率上升了 0.44 个百分点。2013 上半年整个印制电路板行业应收账款占营业收入的比重为 62.82%，同比增长 0.94 个百分点，连续两年上升；行业存货周转率为 3.46，同比下降 0.36，连续两年下降。

# DIB 内部控制与风险管理数据库

专注 专业 卓越

DIB 内部控制与风险管理数据库旨在为国内外各类型企业、研究机构、政府机构等提供内部控制与风险管理相关的数据与信息。该数据库目前包含风险库、内部控制库、案例库、法律法规库、内控动态、外部审计库、公司基本信息库 7 个大型专业数据库，26 个子数据库，内容涉及 200 多个细分行业，涵盖面较广，动态更新及时、准确。



## 了解更多

如需了解更多，可登入 DIB 内部控制与风险管理数据库宣传介绍网站，链接如下：请点击> <http://www.ic-erm.com>



**销售总监：熊女士 18676708100**

**销售座机：027-87497827 转 8006/8012/8016/8017/8018**