

2013年10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：

中国版巴塞尔 III 顺利通过国际评估
.....P1

政策解读：

《商业银行流动性风险管理办法(试行)》(公开征求意见稿) 解读
.....P3

案例分析：

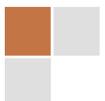
冰冷制度 VS 以人为本
.....P5

行业风险提示：

.....P9

DIB 数据库中心

2013/11/04



内控动态

中国版巴塞尔 III 顺利通过国际评估

来源：银监会网站

整理：研究部

中国版巴塞尔 III 获国际认可

近日，巴塞尔委员会发布了中国资本监管规则与国际资本监管规则一致性的评估报告，对中国银行业监管制度进行了积极正面的评价。在第 149 次巴塞尔委员会会议正式讨论通过了对中国资本监管制度的评估报告。该报告对中国银行业资本监管制度给予了积极的评价，总体评估结论为“符合”，资本监管框架的 14 个组成部分中，12 项被评为“符合”，2 项被评为“大体符合”。

2010 年 9 月 12 日通过并由巴塞尔银行监管委员会宣布实施的《第三版巴塞尔协议》（巴塞尔 III）是国际社会应对全球金融危机、强化金融监管的重要举措。巴塞尔 III 显著强化了银行资本充足率监管标准，并明确了流动性和杠杆率监管要求。为确保巴塞尔 III 在全球范围内得到一致的和稳健的实施，巴塞尔委员会建立了国别评估机制，重点评估各国资本监管制度与国际规则的一致性，评估结论分为“符合”、“大体符合”、“大体不符合”和“不符合”四个档次。

2012 年以来，巴塞尔委员会先后完成了对美国、欧盟、日本、新加坡、瑞士和中国的评估。作为二十国集团和巴塞尔委员会的正式成员国，中国全面参与了危机以来的国际金融监管改革进程，高度重视国际新监管标准的实施工作。根据巴塞尔 III 的核心要求，并结合中国银行业改革发展实践，银监会确立了具有中国特色的审慎资本监管框架。

银监会高度重视巴塞尔 III 的国别评估工作，去年底成立了由银监会相关部门和国内主要银行组成的工作机制，进行了多轮自我评估和详尽的数据测算。在整个评估工作中，与国际评估组保持密切沟通，有理、有据地进行政策和技术讨论，全面客观地反映了我国银行业的实际和资本监管制度的特点，大力争取有利的评估结论。

银行监管制度建设进展

2011 年 5 月，银监会出台《中国银行业实施新监管标准指导意见》，明确了资本充足率、杠杆率、流动性、贷款损失准备监管标准。这四项监管工具，基本涵盖了“巴 III”的全部内容。拟自 2012 年初开始实施，2016 年底达标，实施时间提前 1 年，最后达标时间提前 2 年。不过，2012 年以来，我国宏观经济步入下行通道，“稳增长”基调再度抬头，银行业面临的信用风险上升，经济增长需要银行信贷维持适度宽松，这给中国版“巴 III”的提前实施增添了变数。最终 2012 年 7 月，经国务院批准，发布了《商业银行资本管理办法（试行）》。

为配合新的资本监管制度实施,银监会又陆续发布了一系列配套监管规则和指导意见。

不过,尽管银监会 2009 年就出台了《商业银行流动性风险管理指引》,但是流动性监管工具至今尚未落实。近年来,银监会深入分析研究我国银行业流动性风险管理存在的问题,借鉴“巴 III”流动性标准,在梳理、补充和完善现行流动性风险监管制度的基础上,起草了《商业银行流动性风险管理办法》,于 2011 年 10 月向社会公开征求意见。同时,银监会密切跟踪国际金融监管改革最新进展,在今年 1 月巴塞尔委员会公布新的流动性覆盖率标准后,及时修订了《商业银行流动性风险管理办法》(征求意见稿)。并于 2013 年 10 月起草了《商业银行流动性风险管理办法(试行)》(征求意见稿),向社会公开征求意见。

推动商业银行主动加快转型

中国版“巴 III”获国际认可,是我国审慎银行监管制度建设的重大进展,也增强了中国银行业在国际市场交易定价的话语权,或使已处于提速阶段的中国银行业国际化进程进一步升温。下一阶段,银监会将继续稳步推动新监管标准的实施工作,进一步强化资本约束和市场约束,不断增强我国银行体系稳健性,积极促进银行业转变发展方式,有效服务实体经济的发展。

中国版“巴 III”监管新时代对银行业提出的新要求,警示各类银行业,下一步必须要从成本缩减、业务模式转变、定价优化、流动性等多方面重新思考,加强以中国版“巴 III”为载体的风险管理技术,建立全流程的资本管理战略。这对相关人才的要求非常高,许多银行直呼此类人才匮乏。因此,积极加强对中国版“巴 III”相关政策、制度以及操作流程的培训学习和人才培养刻不容缓。

政策解读

《商业银行流动性风险管理办法（试行）》（公开征求意见稿）解读

来源：银监会网站 整理：研究部

导读：为促进商业银行加强流动性风险管理，维护银行体系的安全稳健运行，中国银监会起草了《商业银行流动性风险管理办法（试行）》（征求意见稿）（以下简称《流动性办法》），现向社会公开征求意见。银监会将根据各界反馈意见，进一步修改完善《流动性办法》，并适时发布。

一、起草《流动性办法》的背景

流动性风险是指商业银行无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。提高商业银行流动性风险管理和监管的有效性，对于维护银行业安全稳健运行具有重要意义。近年来，随着我国银行业经营环境、业务模式、资金来源的变化，部分商业银行出现资金来源稳定性下降、资产流动性降低、资产负债期限错配加大、流动性风险隐患增加等问题，流动性风险管理和监管面临的挑战不断增加。随着金融市场的深化，金融机构之间的关联愈发密切，个别银行或局部的流动性问题还易引发整个银行体系的流动性紧张，加强流动性风险管理和监管的必要性和紧迫性日益突出。

2009 年，银监会出台了《商业银行流动性风险管理指引》。银监会深入分析研究我国银行业流动性风险管理存在的问题，借鉴巴 III 流动性标准，在对现行的流动性风险监管制度进行梳理、补充和完善的基础上，起草了《流动性办法》，并于 2011 年 10 月向社会公开征求了意见。同时，银监会密切跟踪国际金融监管改革最新进展情况，在 2013 年 1 月巴塞尔委员会公布新的流动性覆盖率标准后，及时对《流动性办法》进行了修订。

二、起草《流动性办法》的目的和基本思路

起草《流动性办法》的目的是进一步完善我国银行业流动性风险监管框架，促进商业银行提高流动性风险管理的精细化程度和专业化水平，合理匹配资产负债结构，增强商业银行和整个银行体系应对流动性冲击的能力。起草《流动性办法》的基本思路是：针对我国商业银行流动性风险管理存在的问题，构建定性与定量相结合、微观审慎与宏观审慎相结合、中外资银行监管要求相结合的流动性风险监管框架。

三、《流动性办法》的主要结构和内容

《流动性办法》共 4 章 67 条，4 个附件。

第一章“总则”主要明确了《流动性办法》的适用范围、流动性风险的定义

以及对流动性风险管理和监管的总体要求。

第二章“流动性风险管理”提出了银行流动性风险管理体系的整体框架和定性要求，对于流动性风险管理的治理结构，流动性风险管理策略、政策和程序等各项基本要素，用单独成节的方式分别进行了规范。同时，从现金流测算分析、风险预警等各个方面，对银行流动性风险管理的方法提出了具体要求。

第三章“流动性风险监管”规定了流动性覆盖率、存贷比、流动性比例三项流动性风险监管指标，提出了多维度的流动性风险监测分析框架及工具，规定了流动性风险监管的方法、手段和程序。

第四章“附则”明确了《流动性办法》的实施时间以及流动性覆盖率的适用范围和过渡期安排等。

《流动性办法》的 4 个附件具体说明了流动性风险管理重点环节的技术细节、流动性覆盖率的计算方法、流动性风险监测参考指标以及外资银行流动性风险相关指标的计算方法。

四、《流动性办法》对流动性覆盖率指标的规定

《流动性办法》引入了巴 III 流动性标准的流动性覆盖率指标。与 2011 年征求意见稿相比，此次的《流动性办法》征求意见稿在充分考虑我国银行业流动性风险管理和监管实际的基础上，采纳了巴 III 流动性标准对流动性覆盖率的大多数调整内容，主要包括下调非业务关系存款、与央行进行的担保融资的流出率；提高业务关系存款的认定标准；增加对衍生产品流动性风险的识别与覆盖；明确允许商业银行在压力状况下流动性覆盖率降至 100% 以下，监管机构要考虑当前和未来国内外经济金融状况，分析影响单家银行和整个市场流动性的因素，适时采取应对措施等。

五、《流动性办法》的适用范围和实施安排

《流动性办法》适用于在我国境内设立的中资商业银行、外商独资银行和中外合资银行，对于农村合作银行、村镇银行、农村信用社、外国银行分行以及资产规模小于 2000 亿元人民币的城市商业银行和农村商业银行，不适用流动性覆盖率监管要求。《流动性办法》自 2014 年 1 月 1 日起施行。

六、关于完善存贷比监管

鉴于存贷比是《商业银行法》中的法定监管指标，《流动性办法》仍将存贷比纳入，作为流动性风险监管指标之一，并与《商业银行法》中的相关表述保持一致。同时，银监会高度重视改进存贷比监管的相关工作，密切关注金融深化和金融创新的发展以及我国宏观经济形势变化，将在加强与有关部门沟通协调、充分听取业界意见的基础上，按照与时俱进、积极稳妥、逐步完善的原则，不断完善存贷比监管考核办法，并积极推动立法机关修订《商业银行法》。

案例分析

冰冷制度 VS 以人为本

文：DIB 研究部

事件回放：

老人病重儿子代取款遭拒

2013 年 9 月 27 日 8 时 46 分，高州新垌镇新德村村民邓汉林拿着父亲邓某芳的存折以及户口本和两张身份证，来到新垌农村信用社大路坡分社，要求取款 2.55 万元。由于办理存折时使用的是一代证，上面的信息与二代证上的有差异，分社主任张某宁拒绝出款，让邓汉林回村开证明信。

9 时 33 分，邓汉林回村开具证明回到信用社，分社主任张某宁看后，说证明信上没有当地派出所盖的公章，不能采用。于是邓汉林拿着证明信，到派出所加盖印章，再次回到信用社后，分社柜员吴某接过邓某林递过来的存折、身份证、相关证明材料后，打印出业务凭证，并交给客户签名。此时，大堂经理邓某强再次要求邓某芳本人亲自到分社办理。邓汉林对分社工作人员解释，邓某芳因病重，无法亲自赶到信用社取钱，但银行方仍拒绝邓汉林代为取款。

双方争执老人猝死

无奈之下，邓某芳被家人用人力双轮车推着，于 10 时 58 分来到分社营业厅。当时，邓某芳的大儿子及其他家属情绪激动，推搡大堂经理，拍打柜台和防弹玻璃。分社柜员吴某在确认邓某芳身份后，在 11 时 4 分为其办妥取款手续。取款后，家属并未直接带邓某芳离开，而是向农村信用社提出要 1 万元误工费，信用社拒绝支付。双方僵持间，躺在双轮车上的邓某芳头脚抽搐，出现病危迹象，见图一。



图一：老人病危

12 时许，新垌信用社请求卫生部门派出救护车到现场急救。医务人员赶到现场时，邓某芳家属用自行车、摩托车拦路不让救护车进入，医务人员步行前往也遭到家属的阻挠，民警现场劝说均无效。12 时 51 分，医务人员对邓某芳进行检查，确认其死亡。

事态进一步恶化

邓某芳猝死后，家属要求农信社赔偿 40 万元。随后，家属集聚 20 多人来到营业厅门口，搬来一个煤气瓶及一些器械用来示威，现场十分混乱。

经反复协商，当晚 8 时左右，农信社接受家属提出的 13 万元慰问金的要求，并当即支付，家属这才允许殡仪馆人员搬走尸体。因此大路坡分社在第二天才得以正常营运。

公开道歉、相关人员免职

10 月 20 日，高州联社通过微博发布《公开道歉信》，表示对事件的发生，“感到非常痛心，对广大公众表示深深的歉意。”

高州市农村信用合作联社通报称，决定对服务意识不强、与客户沟通不够的新垌信用社大路坡分社大堂经理免职，扣减绩效工资 12 个月；对处理事件意识不强，与客户沟通不够的大路坡分社主任，免去其分社主任职务，扣减绩效工资 12 个月，调离原工作岗位；对与客户沟通不够的大路坡分社当班业务柜员，在全市农信社系统作通报批评并扣减绩效工资两个月，调离原工作岗位；对管理不到位、对事件的发生负有领导责任的新垌信用社主任、副主任，在全市农信社系统通报批评，扣减绩效工资两个月。

启示与思考

七、冰冷制度推卸了服务责任

老人为取钱却猝死在银行乍听起来不可思议，却是活生生的事实，之所以发生如此事件与银行工作人员“死板”工作不无相关。而类似的事件近年来也频频发生：2008 年，云南 94 岁刘大爷病重住院，女儿拿着相关证明去银行修改密码，吃了 4 次闭门羹；2009 年陕西 70 岁的老人因肝癌住院，被家人抬上轮椅去银行修改密码；2013 年 10 月，因被要求改密码必须本人亲自来，7 旬病重老汉被担架抬进工商银行西安纺建路支行营业所。一次又一次感受着银行“铁规定”的不便，越来越多的对银行服务的不满，银行方面除了“服务意识欠缺”之外，还欠缺什么呢？

俗话说得好“没有规矩不成方圆”，银行作为特殊的行业，直接保管着老百姓的个人财产，为了更好的服务于顾客，在遵循最大程度保护客户资金安全的原则下，制定了一系列周全详尽的“规定”。银行的工作人员在遇到类似情况时基本都是以“为了更好地保障客户的财产安全”而拒绝为客户直接取款。然而银

行作为一个服务性的行业，当顾客身体不便，“亲自到场”可能严重影响顾客的健康甚至是生命，制度的制定和执行在此时又起到了怎样的一个作用呢？

其实银行为了客户的资金安全做出了许多努力，例如在柜台前加装拍照设备、在银行大厅内加装摄像头等等，这些硬件设施的投入和使用，使得人们对银行的有了更高的信任感和美誉度。但是仅仅做这些就足够了吗？这位高州新垌镇新德村身患重病的老人家属为了取钱治病，数次与银行的工作人员沟通，按照工作人员的要求出具了相关证明材料，然而其结果仍旧是需要用板车将病重老人拖到银行柜台“亲自”取钱，最后猝死。尽管在本案例中老人的猝死与其家属过激的情绪和不及时送其就医有关，但银行冷漠的硬性“制度”无疑为老人的死补上重重的“一刀”。面对银行的“硬制度”、“死规定”和银行工作人员不顾人情的“机械执行”，顾客在感受到财产安全的同时，更多的则是强硬制度下的无可奈何和繁琐手续下的奔波之苦。

银行的制度几乎成为国家法律，不能越雷池一步，然而中国有句老话说得好“法律都不外乎人情”。当“硬制度”遇到特殊的情况时，人们是否能享受到温情服务，体会到暖暖的人情味呢？“必须亲自取款”、特事特办是否是银行业不可逾越的雷池呢？其实不然，已有银行有着较为“人情味”的规定，如工商银行温州分行相关人士曾表示，他们对此种情况作出了明文规定——存款人意识清醒，因住院或是行动不便，不能亲自到柜台办理解挂、重置密码、挂失换卡等业务，可以向开户网点说明情况，再由网点负责人向支行分管行长审批后指定人员上门服务。相同的情况下，明明有解决的方法和途径，何以还会出现案例中“老人猝死银行”的惨剧？这与案例中的信用社工作人员毫无人情味的死板执行制度有着直接原因。信用社工作人员不光不能理解客户邓某当时亟需取钱救人的急迫心情，反而一遍遍的让邓某去开相关证明材料，给了邓某只要开好证明材料就能取到钱的错觉，以至于将邓某开具好所有证明材料后却得知仍不能取款时，愤怒推至顶点，做出不理智的行为，此为一错。说到底，银行业是金融服务业，但是现在大多数银行的工作人员缺乏服务意识，银行所坚持的“必须储户亲自到场”，看似“合乎规定”，但却不怎么“合乎人性”。当“死”规定与“活”服务相互冲突，银行把执行规定的成本强加于储户，宁肯储户受罪也不愿自己受累，这样的服务理念的确令人费解，缺乏服务意识，此为二错。

老人的死亡不仅仅代表着一条生命的逝去，同时也使得人们对银行的冷漠甚至冷血有了深深的感触。人们并非期望通过该事件用“人性化”挑战或颠覆银行制度的权威性，而是期望当确实遇到特殊情况的时候，又并非涉及到原则性的问题时，完全可以以更人性化的方式处理，如银行可以做一些相应的程序安排，设立一定的申诉渠道，由储户提出申请，并提供相关的信息和资料，银行基层管理

机构及时向上一级主管反映问题，经审核之后，采取一些变通性的措施，如上门服务。相信这些“人性化”的处理方式既不会违背客户资金安全的原则，又避免了流血事件的发生，有效的解决客户的实际问题。

2、确立以人为本,客户至上的企业文化

这次事件中高州联社尽管进行了公开的道歉,但是在调查结果公布的时候更多的强调的是工作人员个人服务意识的问题,反而并未从信用社本身寻找根本原因,那么高州联社在这次事件中到底扮演的是怎样的一个角色呢?

武汉大学社会学教授周运清说过“银行本属于服务行业,但个别大型银行似乎没有把自己定位为服务者。银行从储户身上获取了高额的存储利差,却没有提高服务水平,用心回馈储户。”的确银行不单单是企业,同时也是公共服务机构,银行不仅要追求经济效益,也要承担相应的社会责任。在这方面我们可以多多借鉴一下境外银行的经验,例如花旗银行,其核心文化——以人为本,客户至上。花旗银行企业文化的最优之处就在于提高服务质量和以客户为中心作为银行的长期策略,并充分认识到实施这一战略的关键是要有吸引客户的品牌。经过潜心探索,花旗获得了成功,目前花旗银行的业务市场覆盖全球 100 多个国家的 1 亿多客户,服务品牌享誉世界,在众多客户眼里,“花旗”两字代表了一种世界级的金融服务标准。再反思本案例,高州联社如果摆正自身的定位,形成以人为本,客户至上的内部文化,建立更为人性化的服务理念,对员工进行培训之时重点强调以人为本,为顾客服务的理念,这次悲惨事件也不会发生。

银行业作为我国的服务行业,更应该建立以人为本,客户至上的企业文化,将服务群众的理念放在工作的第一位,在工作中在严守相关制度的情况下,遇到特殊情况时更应该人性化服务,在工作中体现服务于民,让金融业工作人员体现出良好的精神风貌。

行业风险提示

(一) 金属、非金属

1、玻纤景气度仍较低，等待需求回暖。由于全球经济增长持续放缓，玻纤行业整体仍较为低迷。例如中国玻纤公司三季度单季营业收入为 13.32 亿元，同比下降 5.53%；三季度单季归属于上市公司股东的净利润同比增长 8%至 0.89 亿元，二季度单季和一季度则同比分别下滑 5.42%和 41.42%。

2、钨钼板块盈利下滑。在没有市场需求支撑下，钨精矿价格开始走低，并带动 APT、钨粉、钨铁等下游产品价格回落。2013 年 1-9 月，钨精矿均价同比上涨 2.97%、APT 下跌 0.6%、钨粉下跌 4.73%、钨铁下跌 7.88%。目前黑钨精矿报价在 12 万元/吨，价格接近部分企业成本价，后期钨系产品价格将继续回落。由于缺乏需求支持，行业开工率维持在 40%左右，预计价格持续上涨的动力不足。

3、钢价重回弱势调整，钢企库存压力隐现。国庆节后稍有企稳的钢价在本周重回弱势调整，分品种来看，季节性需求相对较好的长材价格跌幅较小。终端采购力度不足而贸易商阶段性出货动力较强使得钢价继续弱势下跌：1、进入正常经营生产之后，支撑节后钢价企稳的终端集中补库逐步放缓；2、长假之后社会库存环比有所上升，贸易商存在一定去库存加快周转的动力，历年 10 月社会库存存在月初上升之后快速下滑的走势对此也有所验证。且统计局公布 9 月粗钢日产量为 218.07 万吨，环比 8 月 213.81 万吨明显上升，一定程度上说明前期钢价上涨刺激的供给释放也是 10 月钢价弱势下跌的重要原因之一。

4、基本金属平稳，贵金属下跌。国庆长假期间，国际大宗商品涨跌互现，其中基本金属总体平稳，LME 铜一周下跌 0.56%、铝上涨 0.1%；贵金属期货下跌较为明显，COMEX 黄金一周跌 2.02%、白银跌 0.14%。

5、国际钢价 CRU 小幅下跌。国际钢价 CRU 指数下跌 0.04%，其中长材上涨 0.06%，板材下跌 0.23%。分地区来看，北美指数有所上涨，欧洲指数有所下跌，亚洲指数略有上涨。彭博中观察到的美国热轧指数有所上涨，因统计原因，欧盟热轧指数维持不变，日本热轧指数均维持不变。美国粗钢产能利用率为 77.1，环比上周的 78.2 有所下降。

(二) 采掘业

1、黄金价格震荡，金价持续下跌。2013 年以来黄金价格震荡下行，三季度上海黄金交易所金价 (AU9995) 265.27 元/克，环比下降 6.87%。2013 年前三季度，国际黄金均价 1456 美元/盎司，较上年同期下降 11.9%；国内黄金现货均价 292 元/克，同比下降 13.3%；其中第三单季度，国际黄金均价 1326

美元/盎司，同比下降 19.7%，环比下降 6.26%。

2、铅锌行业景气度低迷。国内经济增速放缓、市场整体需求不振、大宗商品价格回落，导致行业景气度低迷。2013 年三季度上海有色金属网锌（+1.7%）、铅（+1.7%）、铁（-1.5%）、钼（-2.9%）均价依旧在低位震荡，环比二季度变幅不大。

3、行业供求关系逆转，煤价大幅下跌。由于煤炭行业供求关系逆转、煤炭价格下跌，商品煤销售量价齐跌。目前精煤价格略有回升，但回升幅度有限，且未来继续上行的动力不足。

（三）食品饮料

白酒板块短期机会有限。从政府消费骤然紧缩、宏观经济下滑、白酒行业经历了塑化剂等事件冲击，今年高端白酒需求量达到底部，明年不太可能在需求上比今年还差。短期内，白酒板块仍可能会有两方面压力。一、反腐力度超预期：本届政府不仅在大力打击贪腐，更着力整顿党内和社会风气。这超出了公款吃喝的范畴，就是说政府官员即使自掏腰包喝高端白酒也可能有问题。但非市场化的制压终将过去，我们看好茅台的长期价值。二、明年的业绩压力：虽然今年白酒终端销售可能是最困难时期，但从报表层面，企业仍有大量预收款平滑业绩。从上半年预收款余量看，各大企业均已不多。另外去年 9 月份涨价因素为今年业绩也形成支撑，但明年不会受益。所以明年的业绩仍有风险，可能要到明年年底压力方可缓解。

（四）交运仓储

1、海岬型船运输市场节后成交冷清，BCI 回落明显。节后市场主要租家看空市场，海岬型船远期运价大跌，现货市场运价同样高位下调。目前，澳洲和巴西 10 月份货盘已基本定租完毕，预计海岬型船市场将进入向下的调整期。最终 BCI 下跌 10.55%至 3527 点。铁矿石船运整体低迷，澳洲至青岛铁矿石运价先抑后扬，远期市场运价仍在走跌；巴西至亚洲船运明显减少，由于缺乏远期支撑，现货市场运价逐渐回归理性。煤炭方面，货盘维持低位，运价有所下滑。

2、集装箱运输市场节后需求淡季模式，量价齐跌综指下行。中国出口集装箱运输市场节后需求依旧维持弱势，多数航线量价齐跌，综合指数持续处于下行通道。欧地航线市场转入淡季，货盘表现极为冷清，平均舱位利用率约为七至八成，多数航商采取降价保量措施，市场运价连跌不止。

3、成品油轮（Product）市场成交低迷，运价总体下调。成品油轮运输市场成交低迷，运价总体下调。主要航线中，英国-美东、西非航线平均日租金分

别下跌 19%和上涨 6%。

(五)农林牧渔

1、农产品价格继续下滑。随着国庆和中秋双节的需求旺季结束，近期农产品价格出现下滑。10 月 12 日农产品批发价格指数为 205、菜篮子产品批发价格指数为 206，农产品价格指数单周下滑 3.29%、菜篮子产品批发价格指数单周下跌 4.00%。10 月 21 日农产品批发价格指数为 203、菜篮子产品批发价格指数为 204，农产品价格指数单周下滑 0.86%、菜篮子产品批发价格指数单周下跌 0.91%。10 月 25 日农产品批发价格指数为 203、菜篮子产品批发价格指数为 204，农产品价格指数单周微降 0.01%、菜篮子产品批发价格指数单周下跌 0.14%。

2、鸡苗价格惨跌，鸡业长期亏损。今年 8 月国内父母代白羽鸡苗月均价格仅 3.95 元/套，创历史新低，相当于 2011 年 8 月时最高价的 1/8。年初时价格为 12.5 元/套，直到 8 月几乎是一路下滑，可以用惨不忍睹来形容。今年以来毛鸡和蛋鸡养殖利润多数时间在亏损，目前蛋鸡养殖利润亏损 10.22 元/羽，今年以来平均为 4.87 元/羽；毛鸡养殖利润亏损 0.17 元/羽，年内平均 0.52 元/羽；白羽鸡场孵化利润当前为 8 分钱/羽，今年内平均为 2 毛//羽。2011~2012 年我国从国外引进祖代鸡分别比 2009 年多引进 20 和 40 万套。40 万套祖代鸡对应的商品代鸡雏就是 26 亿只。供给过剩的同时还伴随着“速生鸡风波”、一轮又一轮的禽流感、行业外资金的大举进入、兽药以及公司+农户模式的尴尬。上述因素综合起来导致鸡业长期持续亏损，行业秩序仍然存在较多瑕疵。

3、稻米价格呈缩小趋势，玉米偏弱运行。短期内我国稻米市场“稻强米弱”的情况仍将继续存在。目前东北地区由于稻谷加工企业销售进度缓慢，采购新稻的意愿较低。南方部分省启动了中晚稻最低收购价执行预案，将对中晚籼稻市场价格有提振作用。预计短期粳籼稻米价格呈缩小趋势。近期，国内主产区玉米收割渐近尾声，新粮购销活动陆续展开。但由于收购政策尚不明朗各市场主体入市相对谨慎，产销区玉米价格偏弱运行。

4、水产养殖：淡水鱼价格走低。近期淡水鱼价格持续走低，主要有以下原因：一是随着秋季淡水鱼出塘周期的到来，市场货源供应充足；二是随着天气的转冷，运输成本有所下降；三是随着鲜鱼市场上市量的逐级加大，这大大分流了淡水鱼的需求总量，淡水鱼市场销售相对疲软。预计短时间内威海水产品批发市场淡水鱼价格下跌的走势有望持续，但幅度应该不会太大。

(六)石油化工

1、产能过剩，轮胎原材料价格低迷。(1) 2005-2008 年，天然橡胶生产国协会 (ANRPC) 大举增加天然橡胶的种植面积，2012-2015 年，这些新种植的天然橡胶将相继进入开割期，未来三年天然橡胶的供应量将逐步增加，充足的供应将导致天然橡胶价格长期处于低位。(2) 我国合成橡胶产能扩张迅速，2013 年，预计我国新增合成橡胶产能 98 万吨，产能过剩现象将更加严重，预计价格仍将维持在较低水平。(3) 我国炭黑产能过剩问题严重，2012 年行业开工率仅 68%，印度对我国炭黑产品征收反倾销税，将打击我国炭黑出口，预计炭黑价格仍将处于较低水平。

2、草甘膦价格大幅下挫。国内外化肥价格继续下移，草甘膦价格大幅下挫，百川网显示华东地区草甘膦市场报价已经下滑至 36500 元/吨，但成交稀少。和邦股份、四川福华先后公布扩建草甘膦产能的计划，且环保核查进度慢于预期，草甘膦价格出现回调。2014 年底前未有实际的新增产能，环保核查成成为主导市场情绪和小企业开工的主要因素。

(七)机械设备

太阳能热水器市场需求不足，销量下滑。2013 年受宏观经济增速放缓的影响，再者家电下乡政策在今年已经全面退出，城镇化建设还未全面开展，造成了太阳能热水器市场需求在今年出现下降，销量下滑。例如中怡康的统计数据显示，上半年太阳能热水器的零售量和零售额下降幅度均超过 20%。受此影响前三季度此公司营业收入下滑 3.18%，在之前的半年报中显示，零售业务下滑幅度较大(上半年零售业务销售收入下滑 23.17%)，说明 2013 年以农村市场为主的太阳能热水器零售市场需求正在出现下滑。

(八)特别关注

市场广泛关注的“383”改革方案中，对于石油化工行业的表述为：以形成成品油定价新机制、放宽非常规油气资源的勘探开发准入为突破口，推进石油天然气行业的改革。建立国内与国际市场连通、具有重要定价影响力、以中国原油为标准产品的石油现货和期货交易市场。放开对进口原油、成品油、天然气的限制。政府有关部门不再直接规定成品油价格，改为在石油价格出现较大幅度波动时采取临时性干预措施。放宽非常规油气资源勘探开发市场准入，完善矿权出让和转让制度，将页岩油等非常规油气资源作为独立矿种，纳入矿权管理，加速相关资源的勘探开发。将石油天然气管网业务从上中下游一体化经营的油气企业中分离出来，组建若干家油气管网公司，并建立对油气管网的政府监管制度。

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 8008/8012/