



西部担保
WEST GUARANTEE

FINANCIAL DYNAMIC
WEEKLY

一周金融动态

西部（银川）融资担保有限公司战略发展部编写
2022年3月21日 / 第10期/总第342期





主办

西部(银川)融资担保有限公司战略发展部

| 总 编

闫丽婷

| 副总编

海金波

| 编辑委员会

李 芊 韩晓辉 杨 芳 南海娟

| 主编/校稿

白 芳

| 内容编辑

梁俊茹 王国锋 刘元鹏 马彩霞

目录



01

原创天地

葡萄酒产业报告一：国内葡萄酒产业概况 / 01



02

共同关注

宏观经济 / 10 政策法规 / 10 产业信息 / 11
金融动态 / 12 宁夏财经 / 12



03

数据导航

农业品类 / 13 制造品类 / 14
金融类 / 18 经济类 / 19



葡萄酒产业报告一：国内葡萄酒产业概况

我国葡萄酒产量自 2015 年以来呈下降态势，2021 年产量仅为 2.68 亿升，同比下降了约 35%，较 2015 年下降了近 77%，年均降幅高达 12.8%，达近年来产量最低值。从行业基本情况来看，受到宏观环境与政策影响，白酒的强势倾轧以及国外低价葡萄酒的冲击，产业持续低迷，产量逐年下降，消费逐年减弱，产业内头部企业呈寡占形势，中小企业竞争激烈，国产葡萄酒仍然需要加大培育力度。本文从产区、市场和竞争格局等方面对我国葡萄酒产业基本情况进行分析，供读者参考。

阅读原文请致电：0951-7695634

共同关注

[宏观经济]

- ❖ 统计局：2月份，一线城市新建商品住宅销售价格环比上涨0.5%，涨幅比上月回落0.1个百分点，其中北京、上海、广州和深圳分别上涨0.6%、0.5%、0.6%和0.4%；一线城市二手住宅环比上涨0.5%，涨幅比上月扩大0.4个百分点，其中北京、上海和广州分别上涨0.7%、0.9%和0.6%，深圳下降0.2%。二线城市新建商品住宅销售价格环比由上月上涨0.1%转为持平；二手住宅环比下降0.3%，降幅比上月扩大0.1个百分点。三线城市新建商品住宅销售价格环比下降0.3%，降幅比上月扩大0.1个百分点；二手住宅环比下降0.4%，降幅与上月相同。
- ❖ 财政部：1-2月累计，全国一般公共预算收入46203亿元，同比增长10.5%。其中，中央一般公共预算收入22771亿元，同比增长11.3%；地方一般公共预算本级收入23432亿元，同比增长9.8%。全国税收收入40812亿元，同比增长10.1%；非税收入5391亿元，同比增长13.7%。
- ❖ 央行：2021年末，我国金融业机构总资产为381.95万亿元，同比增长8.1%，其中，银行业机构总资产为344.76万亿元，同比增长7.8%；证券业机构总资产为12.3万亿元，同比增长21.2%；保险业机构总资产为24.89万亿元，同比增长6.8%。金融业机构负债为346.58万亿元，同比增长7.9%，其中，银行业机构负债为315.28万亿元，同比增长7.6%；

证券业机构负债为9.35万亿元，同比增长24.4%；保险业机构负债为21.96万亿元，同比增长6.9%。

- ❖ 外管局：2月份，银行结汇10160亿元人民币，售汇9894亿元人民币，结售汇顺差266亿元人民币。2022年1-2月累计，银行结汇25559亿元人民币，售汇23526亿元人民币，结售汇顺差2033亿元人民币。
- ❖ 国家能源局：2月份，我国经济持续稳定恢复，全社会用电量持续增长，达到6235亿千瓦时，同比增长16.9%。分产业看，第一产业用电量77亿千瓦时，同比增长15.4%；第二产业用电量3756亿千瓦时，同比增长14.5%；第三产业用电量1182亿千瓦时，同比增长17.4%；城乡居民生活用电量1220亿千瓦时，同比增长24.8%。

[政策法规]

- 农业农村部：印发《关于做好当前农村地区新冠肺炎疫情防控工作的通知》，要扎实做好农产品稳产保供，进一步落实措施、压实责任，全力抓好春耕生产。组织好农资和畜禽饲料调剂调运，严禁随意设卡拦截、断路封路，确保农用物资运输畅通。组织做好“菜篮子”产品生产，加强农产品产销衔接和市场监测，完善应急预案。
- 央行等四部门：联合发布关于金融支持浙江高质量发展建设共同富裕示范区的意见。提升金融服务科技创新能力。聚焦“互联网+”、生命健康、新材料三大科技创新高地建设，

共同关注

支持银行设立科技支行，探索形成与科创企业特点相适应的专业化业务管理体系；加快推动上市公司高质量发展，通过并购重组等方式引领带动一批现代产业集聚发展；加大金融领域反垄断和反不正当竞争监管力度，防止资本无序扩张，实现事前事中事后全链条监管，坚决维护金融市场公平竞争；发挥金融在第三次分配中的作用，大力发展慈善信托。

- 农业农村部：印发《“十四五”全国农业农村信息化发展规划》，目标是到 2025 年，农业生产信息化率达到 27%，农产品网络零售额超过 8000 亿元，建设 100 个国家数字农业创新应用基地，认定 200 个农业农村信息化示范基地。
- 发改委：印发《2022 年新型城镇化和城乡融合发展重点任务》，提出加强住房供应保障，以人口净流入的大城市为重点，扩大保障性租赁住房供给，着力解决符合条件的新市民、青年人等群体住房困难问题；稳妥扩大第二轮土地承包到期后再延长 30 年试点范围。
- 财政部、住建部：印发《中央财政城镇保障性安居工程补助资金管理办法》。补助资金支持范围包括租赁住房保障、城镇老旧小区改造、城市棚户区改造。严禁将补助资金用于平衡预算、偿还债务、支付利息等支出。严禁挪作他用，不得从补助资金中提取工作经费或管理经费。补助资金实施期限至 2025 年，其中，中央财政支持住房租赁市场发展试点政策执行至 2022 年 12 月 31 日。

[产业信息]

- 证券时报：由于原材料价格上调带动加之市场逐步启动、库位较低，山西、河南、江西、江苏、安徽、湖北、广东等多地水泥价格上调；预计水泥价格将小幅上涨。
- 民航局：2 月，民航全行业完成运输总周转量同比增长 22.6%，已恢复到疫情前 2019 年同期的 63.9%，恢复程度较上月提升了 2.9 个百分点。其中，旅客运输量恢复到 2019 年同期的 58.1%，同比增长 30.7%，恢复程度较上月提升 2.9 个百分点。
- 药监局：要坚持统筹安全和发展，统筹疫情防控和日常监管，将两会精神转化为药品监管改革发展实效。要持续做好新冠病毒疫苗的保质量、保供应工作，加快推动新冠病毒治疗药物、新冠病毒抗原检测试剂个人自测产品审批上市，强化防疫产品的质量监管，全力服务保障疫情防控大局。
- 中证报：受原材料价格上涨等因素影响，新能源车企近期纷纷提价。随着价格中枢上移，部分利润微薄的低端车型深陷亏损泥潭而停止接单，我国新能源汽车市场“哑铃型”的格局悄然生变。如何在“量”与“利”之间找到平衡，成为摆在各大车企面前的一道难题。
- 邮政局：1-2 月，邮政行业业务收入累计完成 2168.0 亿元，同比增长 15.7%；业务总量累计完成 2215.6 亿元，同比增长 17.4%。2 月，全行业业务收入完成 896.9 亿元，同比

共同关注

增长 27.3%；业务总量完成 962.7 亿元，同比增长 38.6%。

[金融行业]

- 银保监会：要积极支持资本市场平稳运行。积极出台对市场有利的政策。引导信托、理财和保险公司等机构树立长期投资理念，开展真正的专业投资、价值投资，成为促进资本市场发展、维护资本市场稳定的中坚力量。要充分发挥保险资金长期投资的优势，引导保险机构将更多资金配置于权益类资产。支持保险公司通过直接投资、委托投资、公募基金等各种渠道，增加资本市场投资，特别是优质上市公司的股票投资。要加大权益类资管产品发行力度，支持理财公司提高权益类产品比重，保险机构发行组合类产品。
- 据银保监会数据，截至 2021 年末，全国民营企业贷款余额 52.7 万亿元，同比增长 11.5%；民营企业贷款年化利率为 5.26%，较上年末下降 0.09 个百分点。全国小微企业贷款余额近 50 万亿元，其中普惠型小微企业贷款余额 19.1 万亿元，同比增速近 25%；2021 年新发放普惠型小微企业贷款利率 5.69%，较 2020 年下降近 0.2 个百分点。

[宁夏财经]

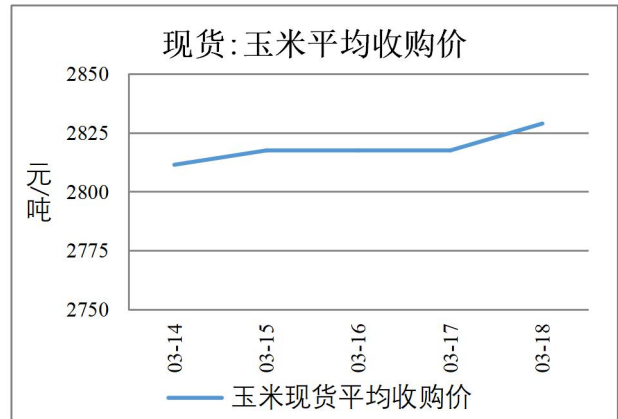
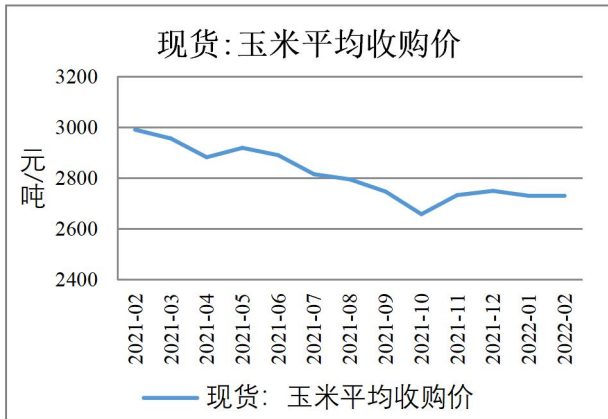
- ◇ 1-2 月，全区规模以上工业总产值首次突破千亿大关，超过 1100 亿元，总产值增速高达 30%，工业经济总量再上新台阶。
- ◇ 近日，宁夏回族自治区自然资源厅、林业和草原局联合印发《关于在国土空间规划中明

确造林绿化空间的通知》，要求在国土空间规划中统筹确定造林绿化空间布局，走科学、生态、节俭的绿化发展之路。

- ◇ 3 月 14 日，《宁夏回族自治区公共服务发展“十四五”规划》正式印发，提出到 2025 年，基本公共服务均等化水平明显提高，普惠性公共服务实现提质扩容，政府保障基本、社会多元参与、全民共建共享的公共服务供给格局基本形成，民生福祉达到新水平。
- ◇ 3 月 14 日，自治区财政厅、农业农村厅日前联合出台《支持高效节水农业财政政策措施的实施方案》，《方案》贯彻“四权改革”“以水四定”总体部署和工作要求，提出到 2025 年，全区力争新建和改造提升高效节水农业 300 万亩，其中，北部引黄灌区 100 万亩，覆盖率达到 40%以上；中部扬黄灌区 100 万亩，覆盖率达 100%；南部库井灌区 100 万亩，覆盖率达 100%。
- ◇ 3 月 16 日，自治区科技厅发布《宁夏回族自治区科技基础条件建设项目管理办法》，将加强全区科技创新体系建设，促进科技资源开放共享，提升科技创新保障能力，进一步优化和规范我区科技基础条件建设项目管理。

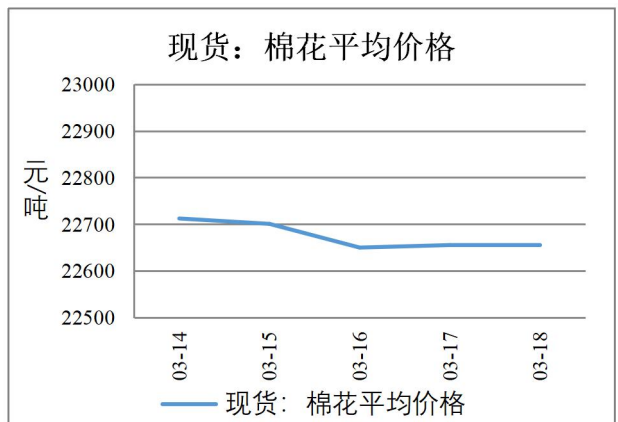
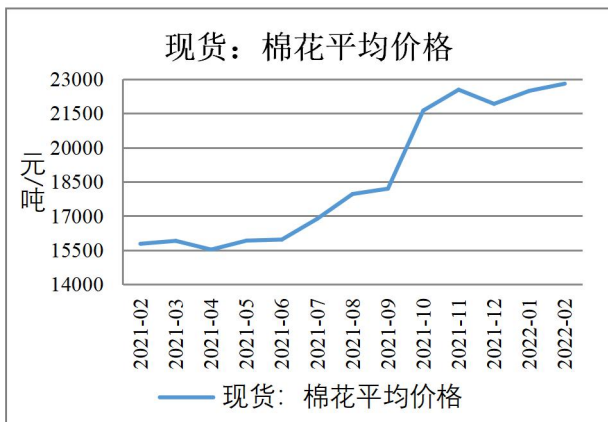
数据导航

[农业品类]



解读: 从上图可看出, 2022年2月, 玉米现货平均价格为2729.12元/吨, 基本与上月持平。2月, 国内玉米购销活动逐渐恢复, 种植户售粮进度逐步加快, 深加工企业陆续补库, 整体玉米价格稳定上涨, 供需较强。预计3月上旬部分企业新一轮补库启动, 新增采购需求将适度增加, 市场交易量将逐步增加, 玉米市场高位震荡。

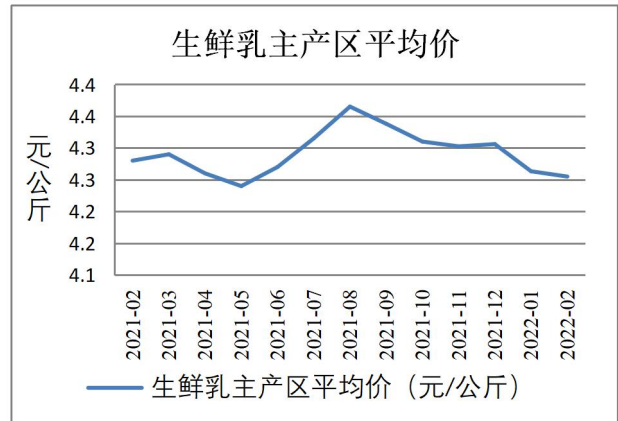
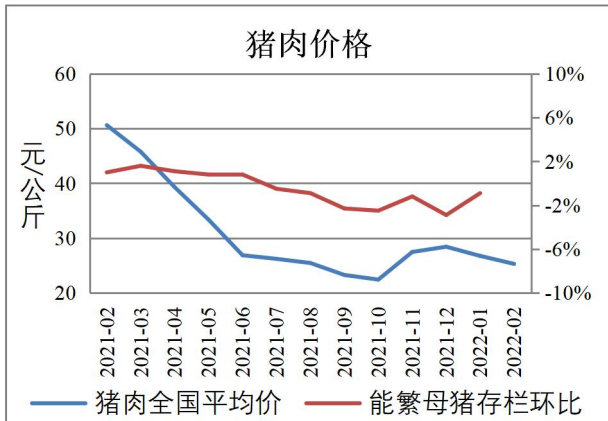
03.14-03.18, 玉米现货价格收于2828.83元/吨, 较03.11上涨0.80%。本周, 一方面, 国内疫情原因交通管制严格, 玉米流通困难, 此外, 主产区之一的东北地区暴雪致使玉米流通受限, 流通量减少价格上涨; 另一方面, 进口玉米及替代谷物价格飙升, 国产玉米需求提升。整体来看, 玉米上量不大, 持粮主体惜售看涨情绪较为普遍。



解读: 从上图可看出, 2022年2月, 棉花现货平均价格为22800.53元/吨, 环比上涨1.39%。2月, ICE美棉、郑棉期货价格涨跌互现, 棉花现货价格随之先涨后跌, 月度重心大幅下滑。

03.14-03.18, 棉花现货价格收于22655.38元/吨, 较03.11下跌0.011%。本周, 棉花现货价格有涨有跌, 整体震荡下行, 棉花商业库存和周转库存处历史高位, 下游采购谨慎, 轧花厂惜售情绪减弱, 但市场成交不佳。

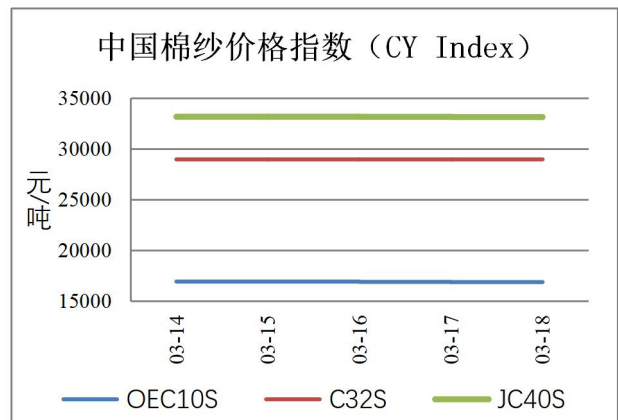
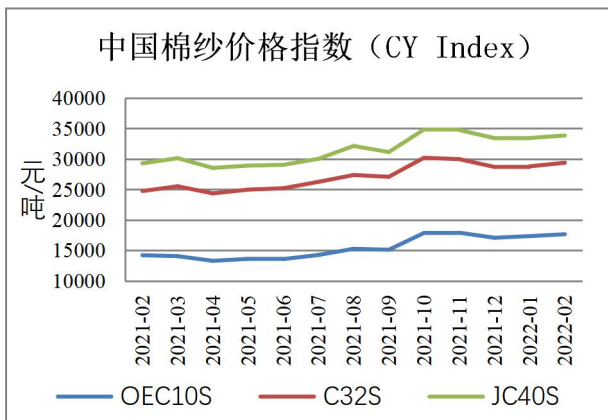
数据导航



解读：从上图可看出，2022年2月，全国猪肉均价为25.27元/公斤，环比下跌5.46%，同比下跌50.09%；1月能繁母猪存栏量环比下跌0.90%。2月，猪肉价格持续下跌，春节后猪肉消费处于淡季，而供应端因不少养殖企业在过剩状态下仍按计划出栏，在一定程度上助推了价格的下跌速度。2月底，国家发改委发布消息，猪粮比价低于5:1，进入过度下跌一级预警区间。进入3月份，共计4万吨的2022年第一批中央储备冻猪肉收储工作开始，预计后续猪肉价格将止跌并小幅反弹。

从上图可看出，2022年2月，生鲜乳均价为4.255元/公斤，环比下跌0.19%，同比下跌0.58%。2月，据农业农村部监测数据，生鲜乳市场价格第1周环比下跌，第2周反弹，之后价格稳定。

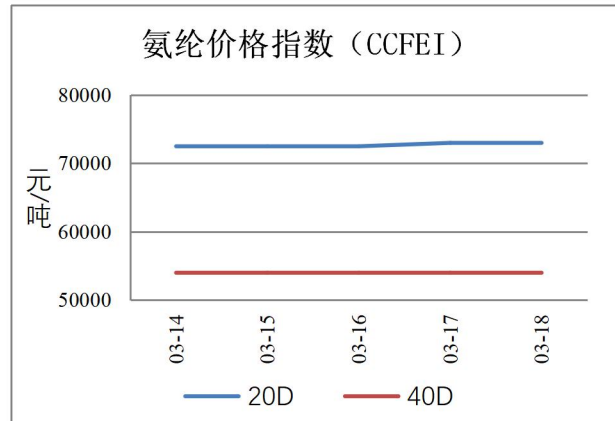
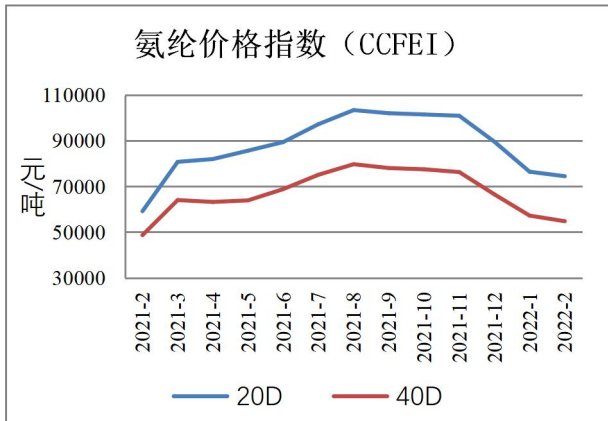
[制造品类]



解读：从上图可看出，2022年2月，OEC10S、C32S和JC40S棉纱价格指数为17643.75、29380.63和33843.75元/吨，环比分别上涨1.77%、2.07%和1.18%。2月，随着上游棉花现货价格的波动，棉纱价格亦跟随，市场成交偏弱；产业运行整体较为弱势，等待需求回归。

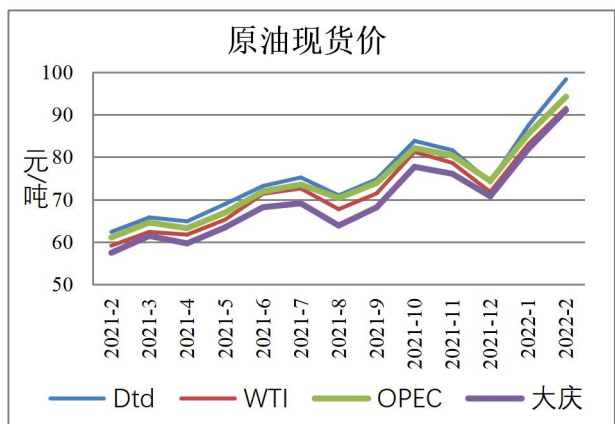
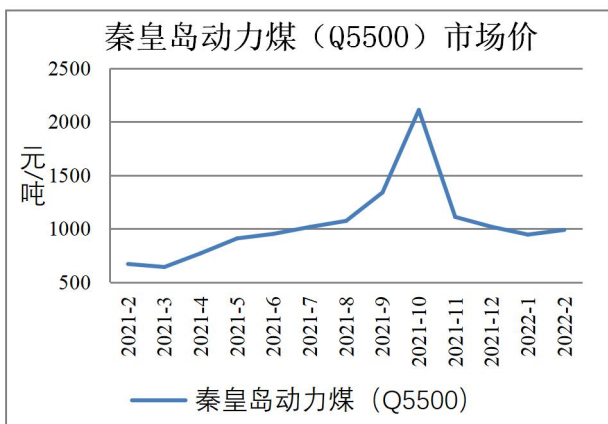
03.14-03.18，OEC10S、C32S和JC40S棉纱现货价格指数分别收于16870.00、28955.00和33130.00元/吨，较03.11分别下跌0.41%、0.05%和0.12%。本周，原料棉花下行带动纱企报价微跌，新疆、江苏等主产地棉纱购销偏淡，纱企库存依然高位，需求未能开启，市场观望情绪较重，运转弱势。

数据导航



解读: 从上图可看出, 2022年2月, 20D和40D氨纶价格指数分别为74466.67元/吨和54766.67, 环比分别下跌2.56%和4.30%。2月, 氨纶价格整体继续大幅下跌, 但临近月底, 跌势趋稳, 部分批号价格趋于回暖, 截止月底, 行业开工7.9成, 市场货源供应充足。原料方面, PTMEG延续下跌趋势, 但工厂库存较低, 有望止跌; 纯MDI现货偏紧, 价格高位。下游纺织工厂陆续开工, 但采购谨慎, 依然按需采购。

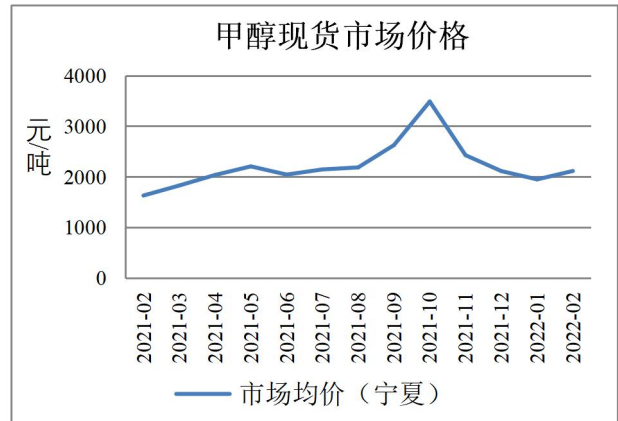
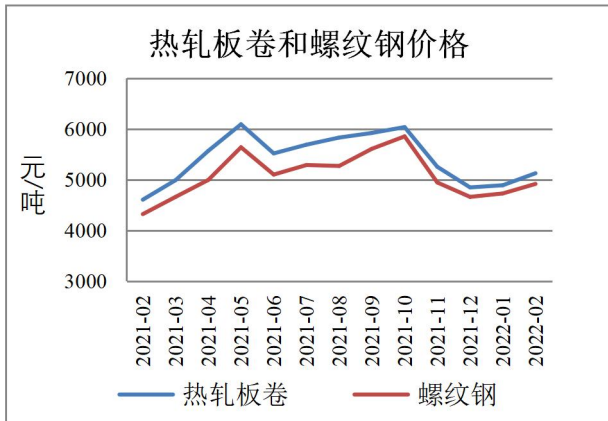
03.14-03.18, 20D和40D氨纶价格指数分别为73000.00元/吨和54000.00元/吨, 20D较03.11上涨0.69%, 40D与03.11持平。本周, 国内氨纶价格略有上涨。个别批号供应紧张, 部分厂家报盘上涨意向较浓, 下游终端领域需求跟进谨慎。上游原料PTMEG当前价格稳定, 行业开工率有所上升; 纯MDI受成本和货源紧张支撑, 贸易商多惜售, 市场高位, 但下游抵触情绪较浓, 市场整体成交不畅。下游终端企业保持正常开工, 刚需采购为主, 需求跟进尚可, 交投气氛略回暖。



解读: 从上图可看出, 2022年2月, 秦皇岛动力煤(Q5500)市场平均价为988.75元/吨, 环比上涨4.62%, 同比上涨47.54%。2月, 动力煤市场价格下行。受政策影响, 煤炭价格多下行; 下游电厂受政策影响, 港口情绪偏弱, 成交较为清淡。产地方面, 煤矿现在多维持正常生产, 下游采购积极性较高, 煤矿多即产即销, 下游需求较高。

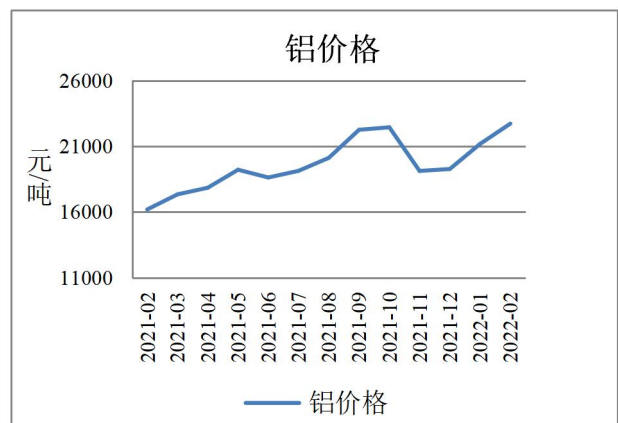
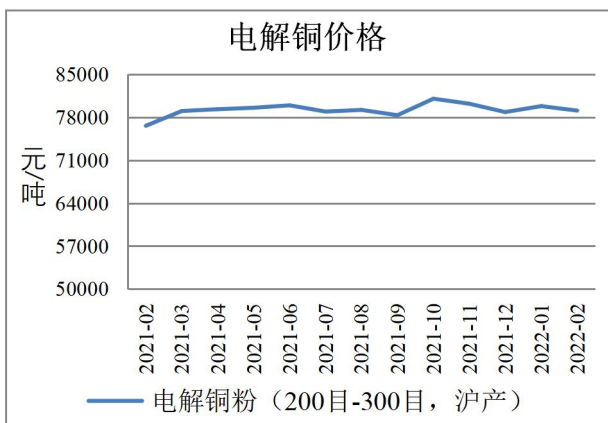
从上图可看出, 2022年2月, 布伦特原油价格98.33美元/桶, 环比上涨12.55%, 同比上涨57.66%; 西得克萨斯州中级轻质原油价格91.60美元/桶, 环比上涨10.39%, 同比上涨54.92%; 欧佩克原油价格94.22美元/桶, 环比上涨10.32%, 同比上涨54.33%; 国内原油价格91.06美元/桶, 环比上涨11.24%, 同比上涨58.51%。2月, 原油价格上涨为主, 逼近2014年以来油价新高。国际上, 虽然伊核谈判进展良好, 释放积极信号, 但是乌克兰东部地区局势扰动了全球金融市场行情表现, 引发了原油投资者和金融机构分析师们的避险情绪, 原油、天然气价格大幅上涨。国内油价亦跟涨。

数据导航



解读：从上图可看出，2022年2月，钢材价格继续保持上涨趋势。其中，热轧板卷均价为5127.5元/吨，环比上涨4.84%，同比上涨11.31%，涨幅开始扩大；螺纹钢均价为4917.5元/吨，环比上涨3.98%，同比上涨13.77%。本轮钢材价格普遍上涨的原因可以归结以下几个方面：**一是**受俄乌冲突影响，全球范围内爆发能源危机的预期加重，各类大宗商品价格有不同程度的上涨；**二是**随着全国两会在京召开，位于北方钢铁重镇如唐山、邯郸等地环保限产政策不会有明显松动，使得钢材供给短期难以恢复；**三是**随着国内成品油价格上涨，钢材的运输成本持续增加，推动价格上涨；**四是**入春以来全国各地工程逐步开工，房地产等建筑用钢材需求旺盛，推动钢材价格上涨。未来一段时间，国际局势动荡的局面将会进一步加剧能源危机，钢材运输成本、供需矛盾都会推动其价格继续上涨。

从上图可看出，2022年2月，宁夏甲醇市场价格触底反弹，均价来到了2115.31元/吨，环比上涨8.52%，自去年10月下跌以来首次上涨，同比上涨29.73%。2月份发生了俄乌冲突，推动全球能源价格上涨，其中石油价格上涨明显。石油价格的上涨一方面推动甲醇的生产成本上涨，另一方面促使国内成品油价格持续上涨，进而推动甲醇的运输成本走高。国际动荡局势短期难以解决，国际原油价格上涨趋势未得到根本扭转，预计3月甲醇价格仍将保持上涨趋势。

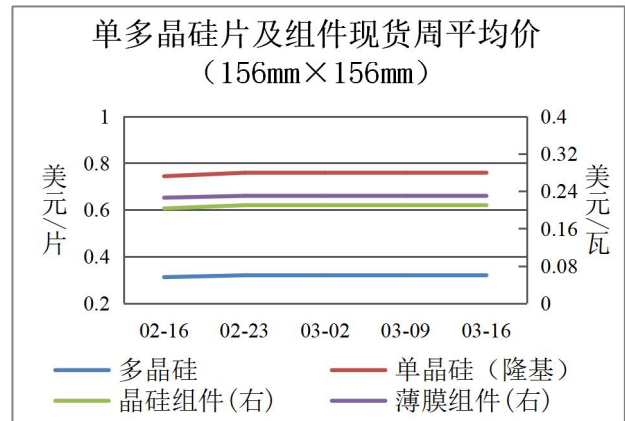
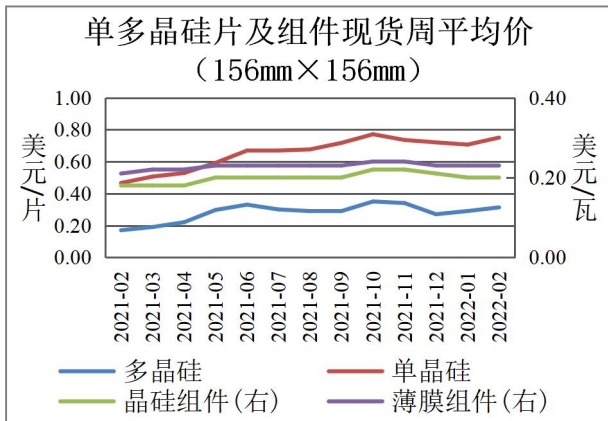


解读：从上图可看出，2022年2月，电解铜价格由涨转跌，国内电解铜粉(200-300目)均价79090元/吨，环比下降0.91%，同比上涨3.23%。2月以来，铜价走势先涨后跌，月内价格冲高后迅速回落，但整体来看价格重心仍处于高位徘徊。一方面俄乌局势刺激能源价格大幅上涨，推动铜开采成本上涨，但不确定的国际局势加大避险需求，美元、黄金等价格的上涨对铜价形成负面影响；另一方面国内仍处于需求淡季，下游终端需求恢复较慢，市场整体成交清淡，因此电解铜价格微降。短期来看，节后国内下游复工节奏缓慢，需求仍然疲弱，但随着天气逐渐暖和，需求复苏，叠加当前库存低位、经济稳增长预期、绿色能源继续发力等因素，预计铜价短期高位震荡为主。

从上图可看出，2022年2月，铝价涨势持续，均价来到22723.33元/吨，环比上涨7.28%，同比上涨40.27%。从国际供给来看，全球能源价格上涨使得欧洲多家电解铝企业出现减产，俄乌冲突导致全球最大的电解铝生产商俄罗斯铝业被制裁的风险加剧，加之战争、疫情等影响运输，全球电解铝

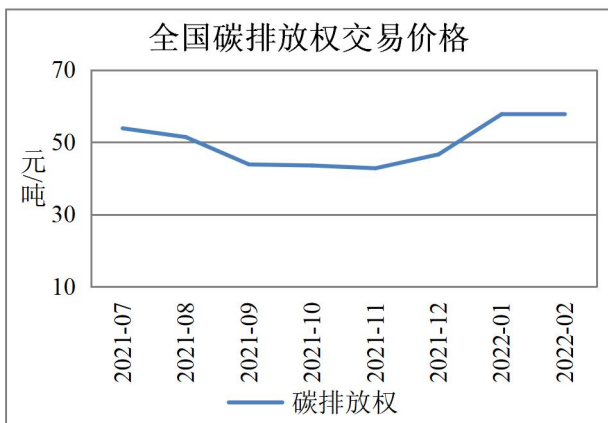
数据导航

供应偏弱。从国内供给来看，尽管节后一些电解铝厂商逐步恢复生产，但2月北京冬奥会的举行使得一部分北方电解铝厂商增产计划难以执行，而南方广西等地疫情反复，电解铝的生产运输等受到影响，国内供给不足。从需求层面来看，随着下游逐渐复工复产，基建投资会对于铝的下游消费将起到积极拉动作用。另外，作为铝的传统下游消费领域，房地产、汽车产业约占45%，2022年在稳经济的背景下，房地产投资、新能源汽车生产等对铝的需求仍将有明显提升。整体看，目前铝市供应短缺延续，加之短期内整体库存将继续维持低位，对铝价形成较强支撑，铝价持续上涨。短期内俄乌冲突影响持续，预计铝价后市仍旧强势。



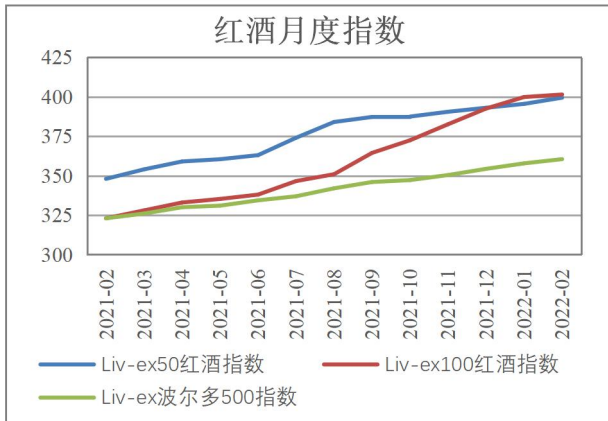
解读：从上图可看出，2022年2月，光伏产品价格继续小幅度上涨。其中，多晶硅片均价0.31美元/片，同比涨幅84.12%，环比7.93%，单晶硅片0.75美元/片，同比涨幅60.94%，环比6.23%；晶硅组件和薄膜组件均价分别为0.20美元/瓦和0.23美元/瓦，同比分别上涨了11.11%和9.52%；环比不变。2月份国内煤炭、原油等能源价格继续上涨，一定程度拉升光伏生产成本。需求端新能源仍旧是国内投资的重点产业，光伏装机预计较去年会增加，但幅度有限。综合来看，光伏产业将保持高位震荡趋势，预计3月价格小幅度上涨。

03.14-03.18，光伏产业价格保持稳定。截止03.16，多晶硅片均价0.32美元/片，单晶硅片均价0.76美元/片，与前一期一致。晶硅组件和薄膜组件均价分别为0.21美元/瓦和0.23美元/瓦，与前一期一致。目前光伏产业处于稳定期，各类产品价格较为稳定。



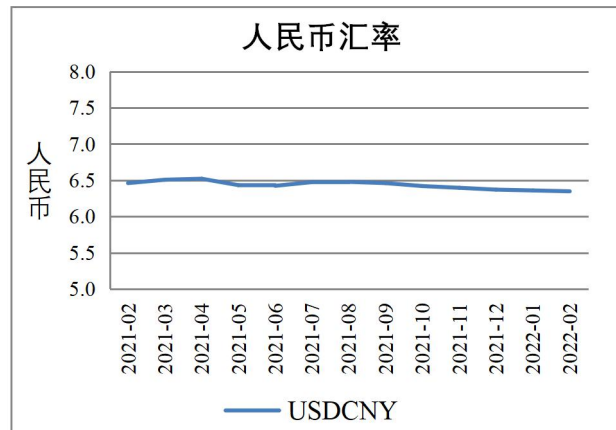
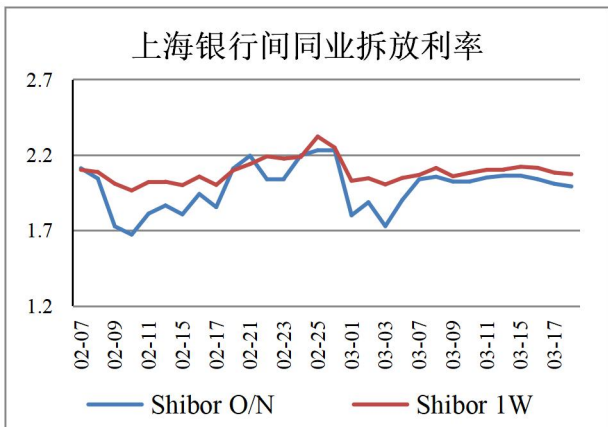
解读：从上图可看出，2022年2月，全国碳排放权均价为57.66元/吨，环比小幅度下跌0.21%，较去年7月上漲7.06%。本月全国碳市场碳排放配额（CEA）总成交量1,670,615吨，总成交额9600多万元。随着碳市场参与主体的增加，市场运行健康有序，交易价格更加市场化。年初各个参与主体碳配额较为充足，碳市场成交量较少，价格随着交易量有所波动。预计3月碳排放权价格仍将维稳。

数据导航



解读：从上图可看出，2022年2月，Liv-ex50红酒指数收于399，环比上涨0.99%；Liv-ex100红酒指数收于401，环比上涨0.39%；Liv-ex500红酒指数收于360，环比上涨0.74%。2月，全球精品葡萄酒收藏投资市场延续去年下半年的涨势继续小幅上涨。

[金融类]

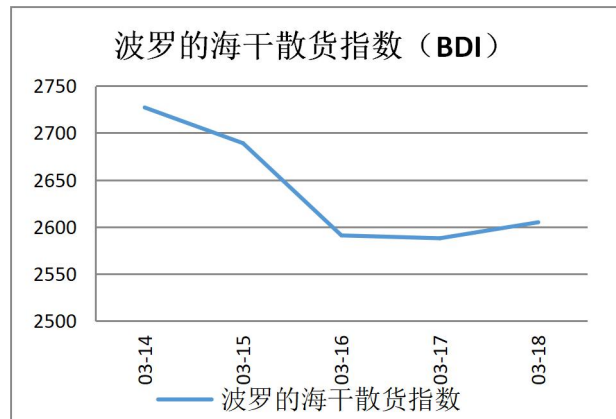
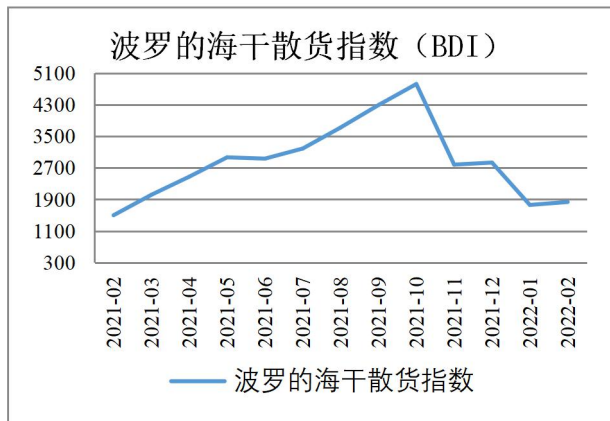


解读：03.14-03.18，银行间同业拆放利率小幅度下降。截止03.18，Shibor隔夜和7天品种分别为1.992%和2.073%，较03.11分别下降5.9bp和2.9bp。上周货币供应相对充足，主要系央行上缴财政1万亿利润逐步投放市场，该笔资金投放与定向降准具有类似功能，增加了货币供应，同业拆放利率随之下降。

从上图可看出，2022年2月，美元兑人民币汇率整体继续下跌。月均值为6.3470，环比下跌0.19%，同比下跌1.75%。近期随着俄乌冲突加剧，国际外汇市场波动有所加大，人民币资产兼具流动性、安全性和盈利性，受到避险资金青睐。人民币汇率在美联储加息预期升温背景下逆势走高，延续强势表现。预计3月人民币仍将保持升值趋势。

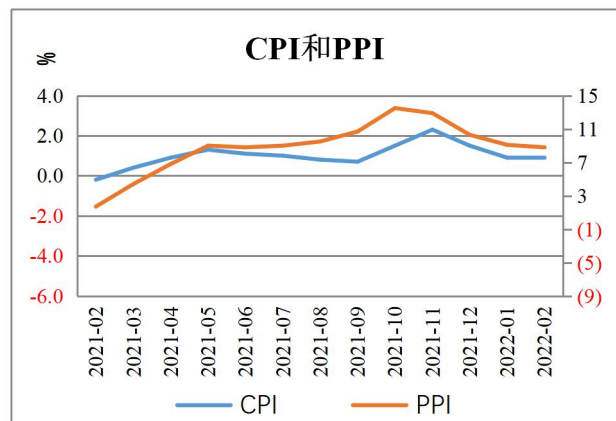
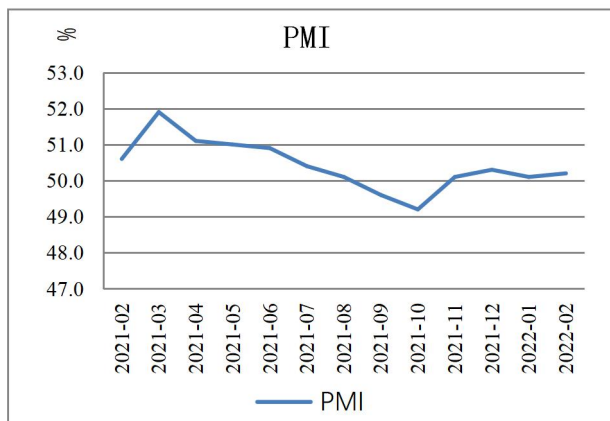
数据导航

[经济类]



解读:波罗的海指数是目前世界上衡量海运情况的权威指数,是反映国际间贸易情况的领先指数,波罗的海干散货运价指数(BDI)主要衡量铁矿石、煤炭、水泥、化肥和谷物等资源的运输费用。从上图可看出,2022年2月,波罗的海指数(BDI)开始上升,均值为1834.9点,环比上升4.21%,同比上升22.36%。

03.14-03.18,波罗的海干散货运价指数(BDI)先降后升,截至03.18报2605点,较03.11下降近4.2%。



解读:2月份,制造业PMI为50.2%。本月主要特点:一是供需两端均有所扩张。生产指数为50.4%,新订单指数为50.7%,表明节后制造业市场需求释放有所加快。二是价格指数涨幅较大,主要原材料购进价格指数和出厂价格指数分别为60.0%和54.1%。三是产业结构调整稳步推进,高技术制造业、装备制造业PMI分别为53.1%和51.4%。四是企业预期继续回暖,生产经营活动预期指数为58.7%。五是大、中型企业景气水平有所上升,大、中型企业PMI分别为51.8%和51.4%,小型企业PMI为45.1%。

2月份,CPI同比上涨0.9%,涨幅与上月相同。其中,食品价格下降3.9%,影响CPI下降约0.76个百分点。非食品价格上涨2.1%,影响CPI上涨约1.68个百分点。在2月份0.9%的同比涨幅中,去年价格变动的翘尾影响约为-0.1个百分点,新涨价影响约为1.0个百分点。扣除食品和能源价格的核心CPI同比上涨1.1%。

2月份,PPI同比上涨8.8%。其中,生产资料价格上涨11.4%,涨幅回落0.4个百分点,生活资料价格上涨0.9%,涨幅扩大0.1个百分点。在2月份8.8%的同比涨幅中,去年价格变动的翘尾影响约为8.4个百分点,新涨价影响约为0.4个百分点。



西部（银川）融资担保有限公司
Western (Yinchuan) Guarantee Co., Ltd.



咨询
热线

0951-7835555

地址：宁夏银川市金凤区上海西路239号英力特大厦B座18层

网址：www.xibudanbao.com