



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4月25日 / 第14期/总第346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 杨 芳 南海娟

| 主编/校稿

白 芳

| 内容编辑

刘元鹏 马彩霞 王国锋 梁俊茹

目录



01

原创天地

葡萄酒产业报告二：葡萄酒产业链上游分析 / 01



02

共同关注

宏观经济 / 09 政策法规 / 09 产业信息 / 10
金融动态 / 10 宁夏财经 / 11



03

数据导航

农业品类 / 12 制造品类 / 13
金融类 / 17 经济类 / 18



葡萄酒产业报告二：葡萄酒产业链上游分析

葡萄是酿造葡萄酒的主要原料，全球范围内约 80%的葡萄被用于酿酒。我国葡萄种植栽培区域广泛，但酿酒葡萄种植约为 50%，低于全球平均水平。2020 年我国葡萄种植以 1484.3 万吨的总产量和 19.34 吨/公顷的单产居世界第一。在政府积极扶持鼓励葡萄酒及葡萄种植产业发展的背景下，宁夏的葡萄园面积从 2010 年的 23.7 千公顷增长至 2021 年的 36.67 千公顷，且以酿酒葡萄种植为主，受用途和树龄所限，2020 年单产为 9.01 吨/公顷，在全国排名靠后，同时期产量约为 10.8 万吨，占全国总产量的比重为 0.75%。本文在前期对于葡萄酒产业基本概况分析的基础上，重点分析了我国葡萄种植端的面积和产量情况，供读者参考。

共同关注

[宏观经济]

- ❖ 统计局：一季度，全国工业产能利用率为 75.8%，比上年同期下降 1.4 个百分点，与 2019 年一季度基本持平。分三大门类看，一季度，采矿业产能利用率为 77.0%，比上年同期上升 1.7 个百分点；制造业产能利用率为 75.9%，下降 1.7 个百分点；电力、热力、燃气及水生产和供应业产能利用率为 73.8%，下降 0.7 个百分点。
- ❖ 统计局：一季度，房地产开发投资方面，全国房地产开发投资 27765 亿元，同比增长 0.7%，其中，住宅投资 20761 亿元，增长 0.7%。一季度，商品房销售和待售方面，商品房销售面积 31046 万平方米，同比下降 13.8%，其中，住宅销售面积下降 18.6%；商品房销售额 29655 亿元，下降 22.7%，其中，住宅销售额下降 25.6%。
- ❖ 财政部：一季度，全国一般公共预算收入 62037 亿元，同比增长 8.6%。其中，中央一般公共预算收入 28949 亿元，同比增长 7.6%；地方一般公共预算本级收入 33088 亿元，同比增长 9.5%。全国税收收入 52452 亿元，同比增长 7.7%；非税收入 9585 亿元，同比增长 14.2%。全国一般公共预算支出 63587 亿元，同比增长 8.3%。其中，中央一般公共预算本级支出 6804 亿元，同比增长 4.5%；地方一般公共预算支出 56783 亿元，同比增长 8.8%。
- ❖ 外管局：一季度，按美元计价，银行结汇 6603

亿美元，售汇 6015 亿美元，结售汇顺差 587 亿美元；按人民币计价，银行结汇 4.2 万亿元，售汇 3.8 万亿元，结售汇顺差 3731 亿元。从银行代客涉外收付款数据看，按美元计价，银行代客涉外收入 15767 亿美元，对外付款 15145 亿美元，涉外收付款顺差 622 亿美元；按人民币计价，银行代客涉外收入 10.0 万亿元，对外付款 9.6 万亿元，涉外收付款顺差 3957 亿元。

[政策法规]

- 工信部、发改委：发布《关于产业用纺织品行业高质量发展的指导意见》。到 2025 年，规模以上企业工业增加值年均增长 6% 左右，3-5 家企业进入全球产业用纺织品第一梯队。智能制造和绿色制造对行业提质增效作用明显，行业综合竞争力进一步提升。
- 国务院办公厅：印发《关于推动个人养老金发展的意见》，有五大重点。一是参与范围，在中国境内参加城镇职工基本养老保险或者城乡居民基本养老保险的劳动者，可以参加个人养老金制度。二是参与方式，个人养老金实行个人账户制度，缴费完全由参加人个人承担，实行完全积累。参加人通过个人养老金信息管理服务平台，建立个人养老金账户。三是缴费水平，参加人每年缴纳个人养老金的上限为 12000 元。四是市场化运营的投资方式，个人养老金参加人自主选择购买符合规定的储蓄存款、银行理财、商业养老保险、公募基金等金融产品。五是试点推行，

共同关注

将结合实际分步实施，选择部分城市先试行1年，再逐步推开。

[产业信息]

- ◆ 工信部：一季度，全国规模以上酿酒企业白酒产量达到202.4万千升，同比增长4.7%；啤酒产量816.0万千升，同比下降1.5%；葡萄酒产量5.1万千升，同比下降31.1%。
- ◆ 农业农村部：生猪产能回归正常区间。一季度末，全国能繁母猪存栏4185万头，相当于4100万头正常保有量的102.1%；猪肉产量1561万吨，同比增加14%。一季度生猪养殖陷入亏损，预计三季度有望实现扭亏为盈，但是不确定因素依然存在。
- ◆ 能源局：截至3月底，全国发电装机容量约24.0亿千瓦，同比增长7.8%。其中，风电装机容量约3.4亿千瓦，同比增长17.4%；太阳能发电装机容量约3.2亿千瓦，同比增长22.9%。一季度，全国主要发电企业电源工程完成投资814亿元，同比增长2.5%。
- ◆ 中新网：2021年，全国生产的每10辆车中，就有一辆在上海生产，而每11辆车中，就有一辆产自吉林。3月中旬开始的疫情，使上海和吉林的车企大范围停工，导致中国汽车损失了近20%的产能，直接造成了部分企业产销“断崖式下跌”。4月中下旬，在密集的利好政策推动下，“复工”大幕即将展开。
- ◆ 国资委：一季度，中央企业累计实现营业收入9万亿元，同比增长15.4%；净利润4723.3亿元，同比增长13.7%；上交税费7348亿元，

同比增长20.9%；累计完成固定资产投资（不含房地产）5194亿元，同比增长4.6%。

- ◆ 乘联会：3月，新能源商用车销量2.4万，同比上升69.6%，渗透率6.5%，创历史新高。1-3月，新能源商用车销量4.9万，同比上升97.9%，渗透率5.1%。

[金融行业]

- 证监会：将加快资本市场深化改革各项措施落地，抓紧制定出台个人养老金投资公募基金配套规则制度，完善基础设施平台建设，优化中长期资金入市环境；持续加强机构和从业人员监管力度，提升管理人管理能力和规范化运作水平，强化投资者保护，保障养老金投资运作安全规范，促进个人养老金高质量发展。银保监会指出，截至今年2月，养老理财产品试点已推广至10个地方，募集资金420亿元，并且已有8亿元投向资本市场。
- 央行、外管局：印发《关于做好疫情防控和经济社会发展金融服务的通知》。从支持受困主体纾困、畅通国民经济循环、促进外贸出口发展三个方面，提出加强金融服务、加大支持实体经济力度的23条政策举措。为受疫情影响较大的行业提供差异化的金融服务；做好煤炭等能源供应的金融服务，优化支持煤炭清洁高效利用专项再贷款；全力做好粮食安全和重要农产品产销的金融保障；完善住房领域金融服务，因城施策实施好差别化住房信贷政策；加强对重点消费领域和新市

共同关注

民群体的金融服务。

[宁夏财经]

◇ 一季度，全区实现地区生产总值 1114.13 亿元，按不变价格计算，同比增长 5.2%。其中，第一产业增加值 51.42 亿元，增长 5.5%；第二产业增加值 517.05 亿元，增长 6.8%；第三产业增加值 545.66 亿元，增长 3.9%。

◇ 近日，自治区财政厅、宁夏区税务局、中国人民银行银川中心支行联合印发《关于全面落实 2022 年增值税留抵退税政策工作方案》。

《方案》要求，明确时间节点，分类分步推进退税工作，精准统筹实施好存量留抵税额和增量留抵税额退税工作。确保符合条件的小微企业存量留抵税额 6 月底前全额退还，增量留抵税额 4 月 1 日起按月全额退还；符合条件的制造业等行业企业，增量留抵税额 4 月 1 日起按月退还；符合条件的制造业等行业中型企业，存量留抵税额 7 月 1 日起全额退还；符合条件的制造业等行业大型企业，存量留抵税额 10 月 1 日起全额退还。

◇ 近日，银川市启动“银谷世界碳汇葡萄园”建设，全力推进贺兰山东麓未开发荒地、工矿裸露废弃地等土地资源开发利用，把修复生态与发展葡萄酒产业有机结合起来，助力黄河流域生态保护和高质量发展先行区示范城市建设。

◇ 一季度，银川经开区预计工业总产值同比增长 42%，工业增加值同比增长 10%，固定资产投资同比增长 32%，一般公共预算收

◇ 入同比增长 4.62%，招商引资实际到位资金 10.6 亿元，同比增长 27.1%，综合能源消费量同比下降 7%；银川高新技术产业开发区规上企业完成工业总产值 16.38 亿元，同比增长 39.65%，工业增加值完成 4.64 亿元，增加值增速 21.51%，完成固定资产投资 3.22 亿元，同比增长 821.33%。

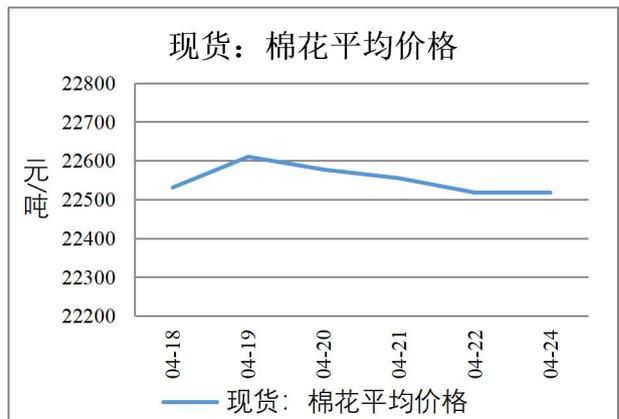
数据导航

[农业品类]



解读: 从上图可看出, 2022年3月, 玉米现货平均价格为2812.06元/吨, 环比上涨3.04%。3月份国内玉米价格涨势明显。随着基层“地趴粮”售粮逐渐收尾, 贸易商惜售情绪渐起, 深加工企业玉米收购价格明显上涨。具体来看, 中上旬由于基层上量不佳, 贸易商开始提高收购价格, 进入中下旬后, 由于疫情限制物流运输, 市场多处于观望态度, 虽价格趋强运行, 但市场成交寡淡。

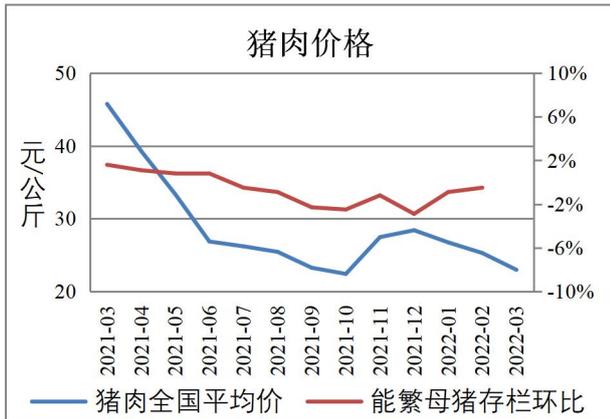
04.18-04.24, 玉米现货价格收于2848.12元/吨, 较04.15上涨0.33%。随着俄乌冲突带动国际粮价上涨, 小麦价格飙升, 饲料替代预期减弱, 同时进口玉米成本价不断攀升, 加之疫情对物流的影响持续和产地惜售引起的南北玉米价格倒挂, 国内市场玉米流通总量偏低。此外, 五一假期临近, 加工企业有建库需求, 对玉米价格有一定的推升作用。整体而言, 本周国内玉米现货价格震荡上行。



解读: 从上图可看出, 2022年3月, 棉花现货平均价格为22704.65元/吨, 环比下跌0.42%。3月, 棉花现货价格先跌后涨, 月度重心整体上移。受俄乌冲突胶着影响, 国际棉花价格下跌后强势反弹, 3月25日, ICE棉花期货主力合约结算价135.90美分/磅, 较3月初上涨13.15美分/磅, 涨幅10.71%, 创下2010年末以来单月最大涨幅, 代表进口棉中国主港到岸均价的国际棉花指数(M)147.02美分/磅, 较3月初上涨1856元/吨, 涨幅8.93%; 国内方面, 下游需求订单迟迟未启动, 现货市场交投冷清, 棉花价格跟涨乏力, 3月25日, 代表内地标准级皮棉市场价格的国家棉花价格B指数价22487元/吨, 较3月初上涨327元/吨, 涨幅1.48%, 郑州商品交易所棉花期货主力合约结算价为21680元/吨, 较3月初上涨850元/吨, 涨幅4.08%, 加之疫情反扑, 国内下游纺织市场进一步降温。国内与海外市场回升相背而行, 内外棉价差快速收窄。

04.18-04.24, 棉花现货价格收于22516.92元/吨, 较04.15下跌0.03%。本周, 受美棉出口销售数据疲软影响, ICE美棉期货价格大跌, 国内郑棉期货震荡下跌。现货方面, 港口外棉清关价格受成本影响提升, 同时, 由于资金成本压力增加, 轧花厂现货出售情绪增强, 但纺企利润持续处于亏损状态, 原料补库需求偏弱, 采购心态偏谨慎, 多方因素导致棉花现货交投氛围清淡, 价格小幅下跌。

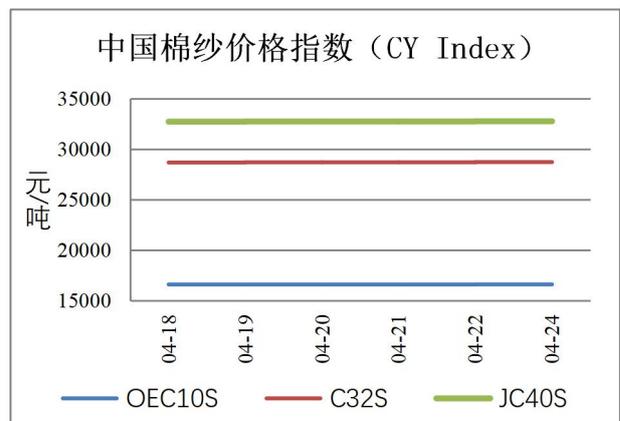
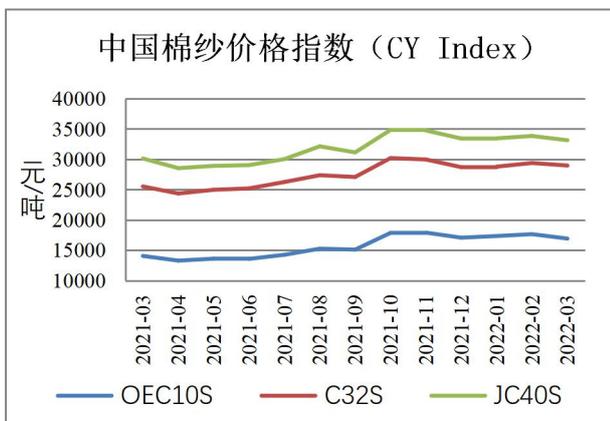
数据导航



解读：从上图可看出，2022年3月，全国猪肉均价为22.96元/公斤，环比下跌9.14%，同比下跌49.84%；2月能繁母猪存栏量环比下跌0.50%。3月，一方面受新冠肺炎疫情疫情影响，猪肉消费市场处于低迷状态，导致猪肉价格走低；另一方面，饲料价格不断上涨，养殖成本的扩大加快了生猪出栏节奏，猪肉供应充足，导致猪肉价格下降。

从上图可看出，2022年3月，生鲜乳均价为4.19元/公斤，环比下跌1.53%，同比下跌2.33%。3月，一方面，国内生鲜乳产量增加，同时乳粉等制品进口量增加，整体市场供应增加；另一方面，受宏观经济增长放缓影响，消费略有减弱。此外，受疫情影响，生鲜乳运输受到影响。生鲜乳市场价格整体有所下降。

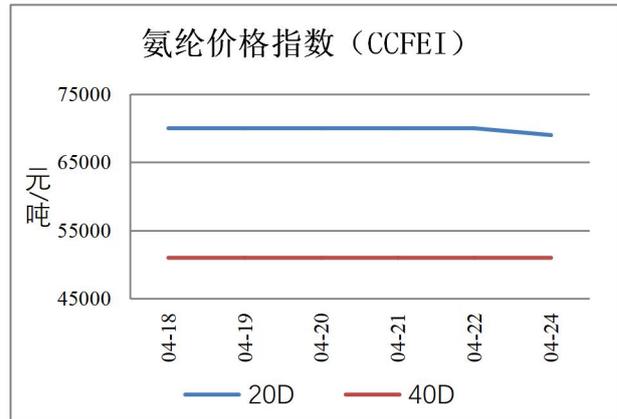
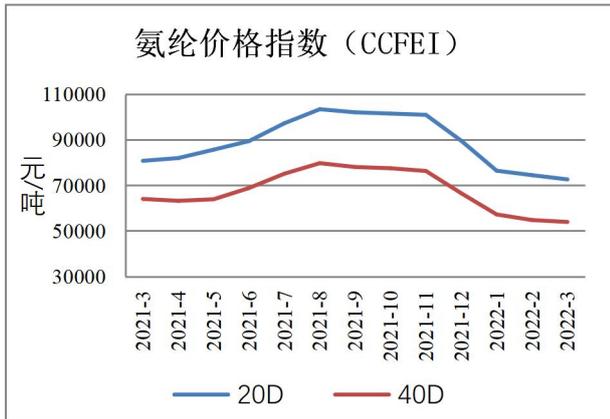
[制造品类]



解读：从上图可看出，2022年3月，OEC10S、C32S和JC40S棉纱价格指数为16917.39、28968.70和33137.83元/吨，环比分别下跌4.12%、1.40%和2.09%。3月，国内棉纺织下游需求订单迟迟未启动，同时受到疫情反扑影响，各地防控措施升级，使下游需求进一步降低，企业库存继续积累，贸易商去库意愿较强，江苏、山东、浙江等纺企密集省份，受管控开工率受到影响较大；从纺织企业利润来看，高价棉对纺企利润压缩明显；从终端来看，纺织服装内外销订单下滑，一方面内销企业订单减少，另一方面，随着疫情常态化，东南亚复工复产加速，纺织服装订单开始逐渐回流东南亚国家。目前市场对后期信心不足，棉纱价格重心向下，海外订单分流突出，尚未看到回暖迹象，国内高成本棉花向下游传导阻力较大。

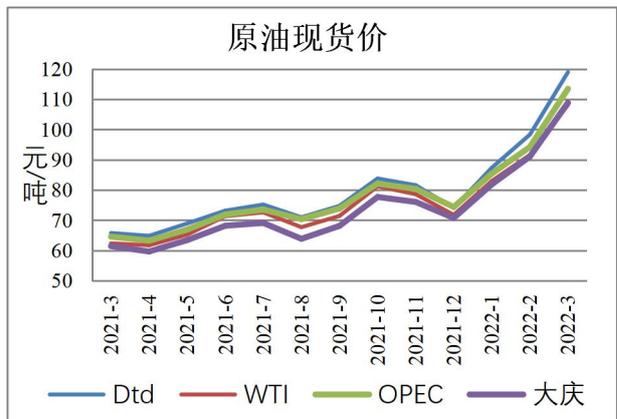
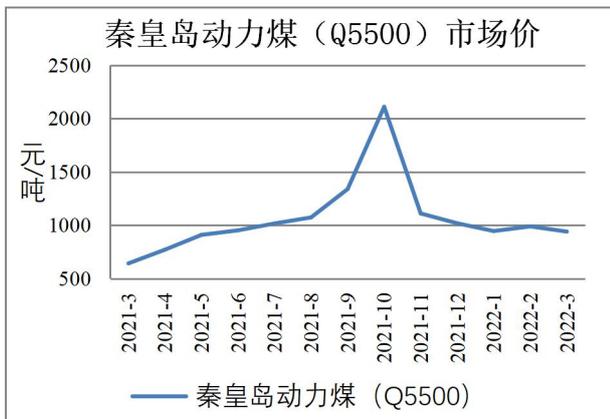
04.18-04.24，OEC10S、C32S和JC40S棉纱现货价格指数分别收于16610.00、28720.00和32760.00元/吨，较04.15分别上涨0.18%、0.24%和0.21%。棉纱市场供大于求，下游需求疲软，订单传导不畅，纯棉纱市场交投偏淡。此外，纱线库存高位运行，纺企谨慎观望，根据自身纱线库存控制产销，报价随行就市，一单一议。整体看来，本周棉纱价格震荡整理。

数据导航



解读: 从上图可看出, 2022年3月, 20D和40D氨纶价格指数分别为72608.70元/吨和53934.78, 环比分别下跌2.50%和1.52%。3月, 氨纶行情整体小幅下跌。月初氨纶厂家受成本支撑作用影响, 报价上调, 但下游终端市场对高价货源持谨慎心态, 多延续按需采买, 或逢低价少做补货。月中旬开始下游终端需求寡淡, 新单跟进不多, 开工下滑至低位, 实际成交乏力, 各方对后市信心不足, 氨纶价格谨慎持平。原料方面, PTMEG整体上涨, 纯MDI市场供货限量, 现货紧张, 先涨后跌。

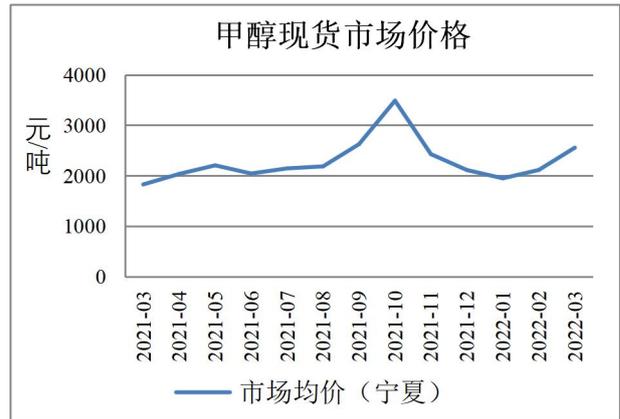
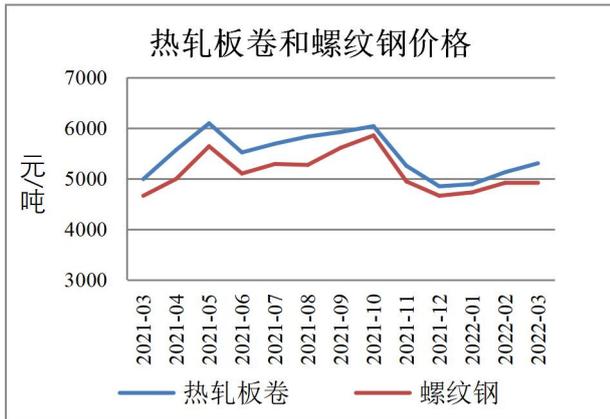
04.18-04.24, 20D和40D氨纶价格指数分别为69000.00元/吨和51000.00元/吨, 20D价格较04.15下跌1.43%, 40D价格与04.15持平。本周, 国内氨纶价格继续小幅走弱, 氨纶行业开工8.3成, 现货供应充足, 有个别厂家存有累库现象, 多数厂家灵活成交。原料方面, 纯MDI货源紧张, 贸易商低价惜售, 下游小单采购; PTMEG受成本面影响价格弱势运行。下游终端客户心态不佳, 多延续按需采购, 保守拿货, 谨慎跟进。



解读: 从上图可看出, 2022年3月, 秦皇岛动力煤(Q5500)市场平均价为940.00元/吨, 环比下跌4.93%, 同比上涨46.38%。3月, 动力煤市场价格稳定, 较上月重心下移。虽然下游用户阶段性补库叠加包括动力煤在内的国际大宗商品价格持续走高, 但在国家持续从严监管之下, 动力煤价格非理性上涨得到有效遏制, 下旬以来煤价开始回落。

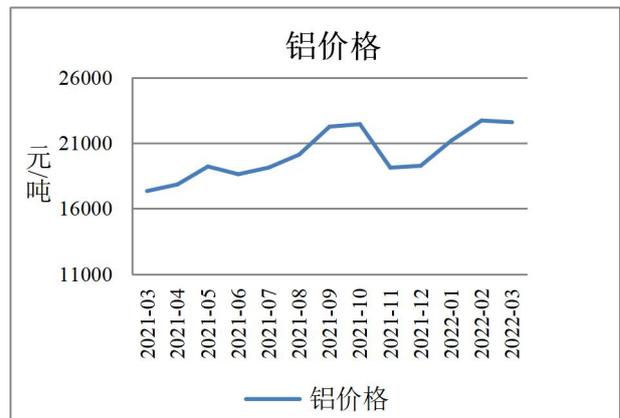
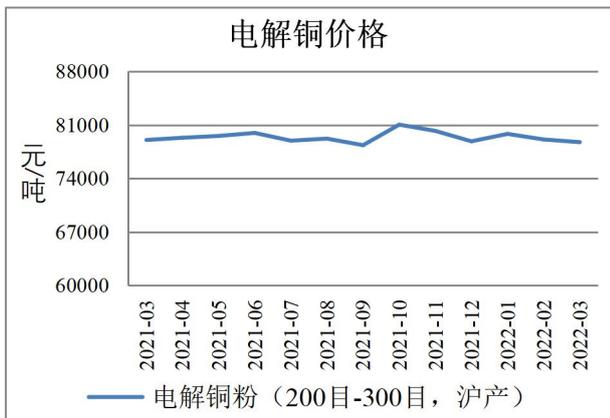
从上图可看出, 2022年3月, 布伦特原油价格118.98美元/桶, 环比上涨21.00%, 同比上涨80.88%; 西得克萨斯州中级轻质原油价格108.15美元/桶, 环比上涨18.07%, 同比上涨73.43%; 欧佩克原油价格113.48美元/桶, 环比上涨20.44%, 同比上涨75.77%; 国内原油价格108.88美元/桶, 环比上涨19.57%, 同比上涨77.28%。3月, 原油价格大幅上涨。国际上, 俄乌冲突持续, 欧美相继制裁俄罗斯, 俄罗斯反制裁措施陆续上线, 欧盟等国家原油进口受到冲击, 价格大幅上涨, 中旬, 尽管美国大幅释放原油库存并呼吁国际社会同步释放, 油价有所回落, 但国际局势依然紧张, 后续油价反弹。国内油价亦跟涨。

数据导航



解读: 从上图可看出, 2022年3月, 钢材价格继续保持上涨趋势。其中, 热轧板卷均价为 5303.91 元/吨, 环比上涨 3.44%, 同比上涨 6.26%; 螺纹钢均价为 4923.48 元/吨, 环比上涨 0.12%, 同比上涨 5.62%。本轮钢材价格普遍上涨一方面受国际局势变动影响, 全球范围内能源价格上涨, 钢铁生产成本上涨; 另一方面国内房地产、基建等产业利好信息不断, 增加了钢材的需求。预计未来一段时间钢材价格继续保持上涨趋势。

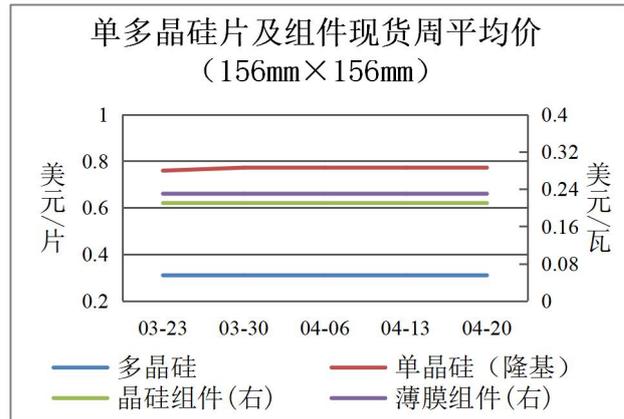
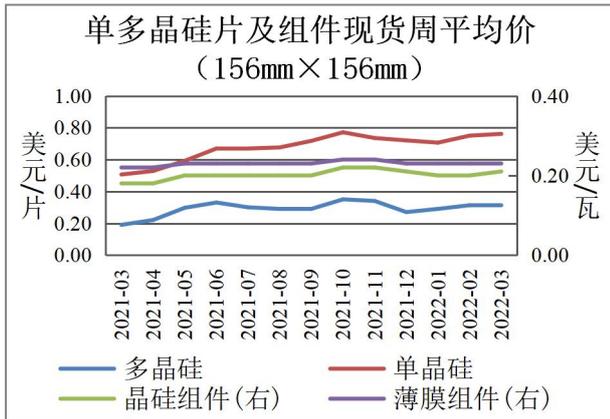
从上图可看出, 2022年3月, 宁夏甲醇市场价格继续上涨, 均价来到了 2556.09 元/吨, 环比上涨 20.84%, 同比上涨 39.79%。3月国际局势仍在动荡, 石油等能源价格继续上涨, 能源价格上涨一方面推动甲醇的生产成本上涨, 另一方面促使国内成品油价格持续上涨, 进而推动甲醇的运输成本走高。预计未来4月甲醇价格将保持继续上涨趋势。



解读: 从上图可看出, 2022年3月, 电解铜价格继续下跌, 国内电解铜粉(200-300目)均价 78740 元/吨, 环比下降 0.44%, 同比下跌 0.36%。目前铜价整体处于高位徘徊。一方面国际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, 国内疫情反复, 下游需求仍然疲弱, 预计铜价短期高位震荡为主。

从上图可看出, 2022年3月, 铝价涨势有所放缓, 均价来到 22596.5 元/吨, 环比微跌 0.56%, 同比上涨 30.27%, 涨幅收窄。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, 俄乌冲突导致俄罗斯铝业出口被限制, 国际供给减少。从国内供给来看, 随着北京冬奥会的结束, 北方电解铝厂商逐步恢复生产, 国内整体供给基本恢复。从需求层面来看, 作为铝的传统下游消费领域, 房地产、汽车产业对铝的需求将有明显提升。整体看, 目前铝市供应短缺得到缓解, 促使铝价涨势放缓。短期内国际动荡局势持续, 铝价后市仍旧强势。

数据导航



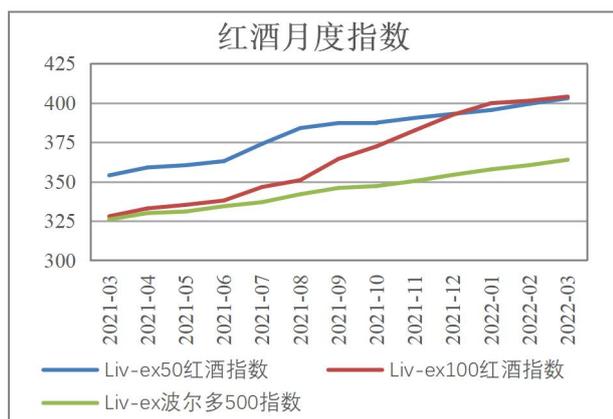
解读：从上图可看出，2022年3月，光伏产业价格微涨。其中，多晶硅片均价0.32美元/片，同比涨幅86.32%，环比0.96%，单晶硅片0.76美元/片，同比涨幅50.4%，环比1.47%；晶硅组件和薄膜组件均价分别为0.21美元/瓦和0.23美元/瓦，同比分别上涨了16.67%和4.55%。3月国内煤炭价格稳中有降，一定程度缓解了光伏生产成本。需求端新能源仍旧是国内投资的重点产业，光伏装机预计较去年会增加，但幅度有限。综合来看，光伏产业将保持高位震荡趋势，预计4月价格继续小幅度上涨。

04.18-04.24，光伏产业价格保持稳定。截止04.20，多晶硅片均价0.31美元/片，单晶硅片均价0.77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。



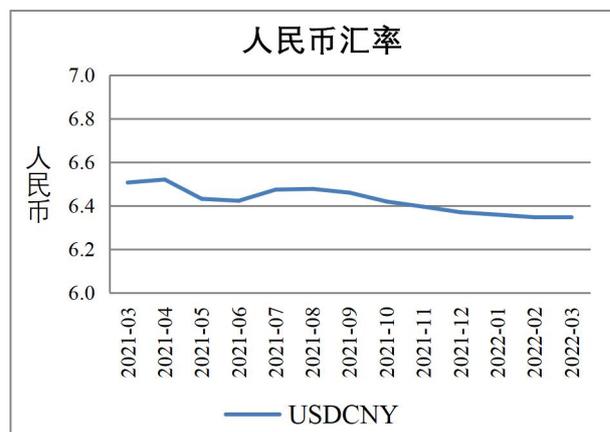
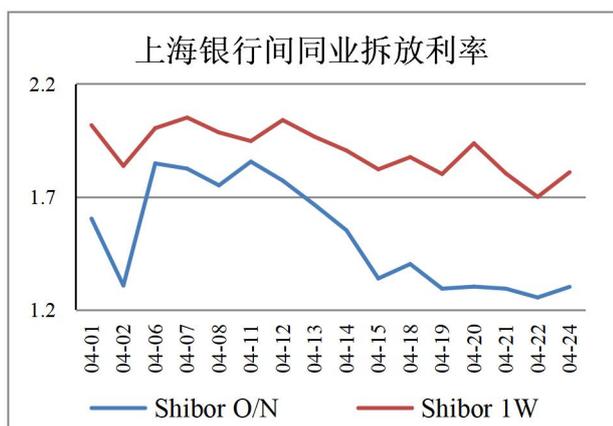
解读：从上图可看出，2022年3月，全国碳排放权均价为57.86元/吨，环比小幅度上涨0.33%，较去年7月上漲7.41%。随着碳市场参与主体的增加，市场运行健康有序，交易价格更加市场化。目前，各个参与主体碳配额较为充足，碳市场成交量较少，价格波动不大。预计4月碳排放权价格仍将维稳。

数据导航



解读：从上图可看出，2022年3月，Liv-ex50红酒指数收于403，环比上涨0.89%；Liv-ex100红酒指数收于404，环比上涨0.65%；Liv-ex500红酒指数收于364，环比上涨0.95%。3月，大宗商品价格受国际局势影响持续上涨，全球精品葡萄酒收藏投资市场亦延续上涨趋势继续小幅上涨。

[金融类]

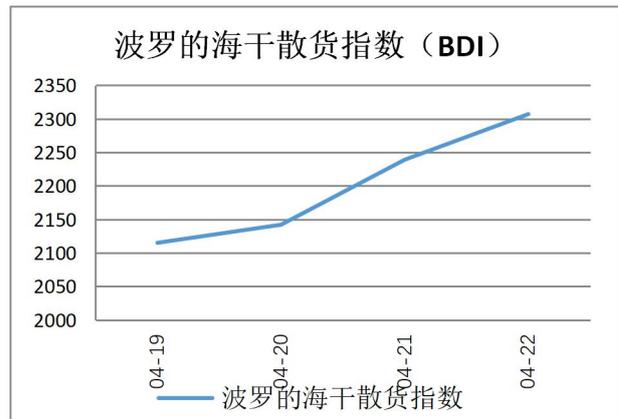
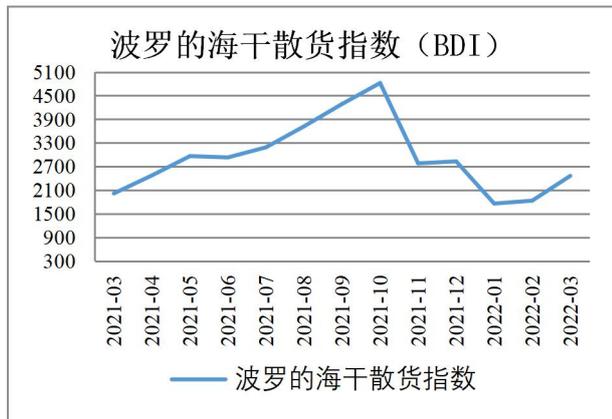


解读：04.18-04.24，银行间同业拆放利率继续下降。截止04.24，Shibor隔夜和7天品种分别为1.302%和1.809%，较04.15分别下降3.7bp和1.3bp。随着央行降准的执行，向市场上投放5300元的流动性资金，同业拆放利率随之下跌。

从上图可看出，2022年3月，美元兑人民币汇率下降趋势放缓。月均值为6.3457，环比下跌0.02%，同比下跌2.74%。3月随着俄乌冲突加剧，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，同时美联储加息，资本回流美国。美元与人民币同时走强的背景下，略有增值。预计4月随着国内疫情得到控制，人民币仍将保持缓慢的升值趋势。

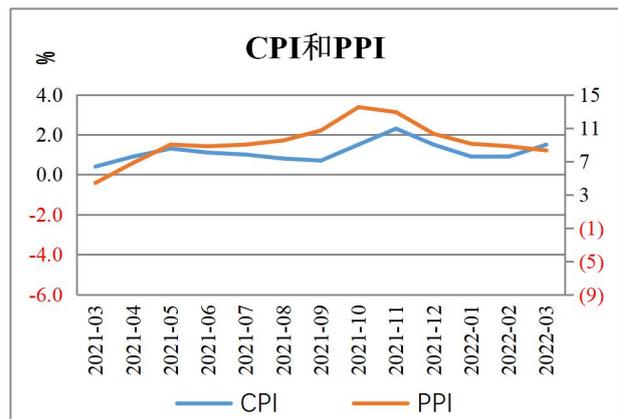
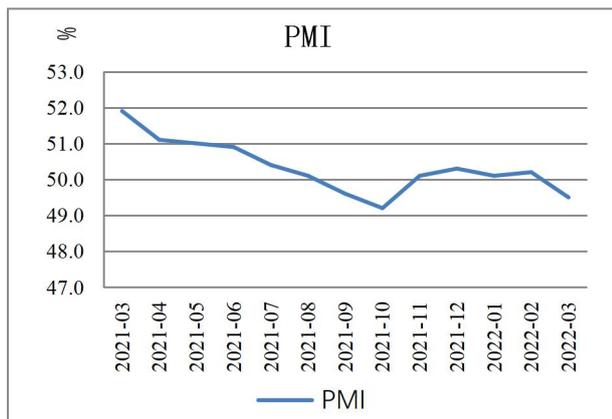
数据导航

[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3月，波罗的海指数 (BDI) 继续上升，均值为2464点，环比上升34.29%，同比上升22.13%。

04.19-04.22，波罗的海干散货运价指数 (BDI) 一直上升，截至04.22报2307点，较04.14上涨7.96%，因海岬型船运价走高。



解读：3月份，制造业PMI为49.5%，制造业生产经营活动总体有所放缓。本月主要特点：一是产需两端同步走低。生产指数和新订单指数分别为49.5%和48.8%，均降至收缩区间。二是价格指数连续上升，主要原材料购进价格指数和出厂价格指数分别66.1%和56.7%。三是高技术制造业保持扩张，高技术制造业PMI为50.4%。四是大型企业运行相对稳定。大型企业PMI为51.3%，中型企业PMI为48.5%，小型企业PMI为46.6%。

3月份，CPI同比上涨1.5%，涨幅比上月扩大0.6个百分点。其中，食品价格下降1.5%，影响CPI下降约0.28个百分点。非食品价格上涨2.2%，影响CPI上涨约1.77个百分点。在3月份1.5%的同比涨幅中，去年价格变动的翘尾影响约为0.4个百分点，新涨价影响约为1.1个百分点。扣除食品和能源价格的核心CPI同比上涨1.1%。

3月份，PPI同比上涨8.3%。其中，生产资料价格上涨10.7%，涨幅回落0.7个百分点，生活资料价格上涨0.9%，涨幅与上月相同。在3月份8.3%的同比涨幅中，去年价格变动的翘尾影响约为6.8个百分点，新涨价影响约为1.5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