



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5月16日 / 第16期/总第348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

葡萄酒产业报告三：酿酒葡萄种植效益分析 / 01



02

共同关注

宏观经济 / 06 政策法规 / 06 产业信息 / 07
金融动态 / 08 宁夏财经 / 08



03

数据导航

农业品类 / 10 制造品类 / 11
金融类 / 15 经济类 / 16



葡萄酒产业报告三：酿酒葡萄种植效益分析

葡萄酒“七分种，三分酿”，可见酿酒葡萄种植产业的重要性。对于酿酒葡萄种植产业而言，其主要特点是前期一次性投入较大、回收周期较长，价值也随着树龄的增长而增长。通过对宁夏地区酿酒葡萄种植业的分析，我们得出其前期投入回收期一般超过 10 年。本文主要以企业基地种植模式为例，对酿酒葡萄种植的投入产出效益进行了分析，以帮助读者更好的理解酿酒葡萄种植产业。

原文请致电：0951-7695634

共同关注

[宏观经济]

- ❖ 统计局：4月，CPI环比上涨0.4%，其中，食品价格由上月下降1.2%转为上涨0.9%，影响CPI上涨约0.17个百分点；非食品价格上涨0.2%，涨幅比上月回落0.1个百分点，影响CPI上涨约0.20个百分点。CPI同比上涨2.1%，其中，食品价格由上月下降1.5%转为上涨1.9%，影响CPI上涨约0.35个百分点；非食品价格上涨2.2%，涨幅与上月相同，影响CPI上涨约1.78个百分点。PPI环比上涨0.6%，涨幅比上月回落0.5个百分点，其中，生产资料价格上涨0.8%，涨幅回落0.6个百分点；生活资料价格上涨0.2%，涨幅与上月相同。PPI同比上涨8.0%，涨幅比上月回落0.3个百分点，其中，生产资料价格上涨10.3%，涨幅回落0.4个百分点；生活资料价格上涨1.0%，涨幅扩大0.1个百分点。
- ❖ 统计局：1-4月份，规模以上工业增加值同比实际增长4.0%（以下增加值增速均为扣除价格因素的实际增长率）。4月份，规模以上工业增加值同比下降2.9%。从环比看，4月份，规模以上工业增加值比上月下降7.08%。
- ❖ 统计局：1-4月份，社会消费品零售总额138142亿元，同比下降0.2%，其中，除汽车以外的消费品零售额124807亿元，增长0.8%。4月份，社会消费品零售总额29483亿元，同比下降11.1%，其中，除汽车以外的消费品零售额26916亿元，下降8.4%。

- ❖ 商务部：2022年1-4月，全国实际使用外资金额4786.1亿元人民币，同比增长20.5%。从行业看，服务业实际使用外资金额3519.4亿元人民币，同比增长12.5%；高技术产业实际使用外资同比增长45.6%，其中高技术制造业增长36.7%，高技术服务业增长48.3%。从来源地看，韩国、美国、德国实际对华投资分别增长76.3%、53.2%、80.4%。从区域分布看，我国东部、中部、西部地区实际使用外资同比分别增长18.7%、43.7%和26.9%。
- ❖ 央行：4月末，广义货币(M2)余额249.97万亿元，同比增长10.5%，增速分别比上月末和上年同期高0.8个和2.4个百分点。狭义货币(M1)余额63.61万亿元，同比增长5.1%，增速比上月末高0.4个百分点，比上年同期低1.1个百分点。流通中货币(M0)余额9.56万亿元，同比增长11.4%。当月净投放现金485亿元。

[政策法规]

- 发改委、商务部：就《鼓励外商投资产业目录（2022年版）（征求意见稿）》公开征求意见。主要修订内容，一是持续鼓励外资投向制造业。全国目录新增或扩展元器件、零部件、装备制造等条目。二是持续鼓励外资投向生产性服务业。全国目录新增或扩展专业设计、技术服务与开发等条目。三是持续鼓励外资投向中西部和东北地区。中西部目录根据各地劳动力、特色资源等优势 and 招商引资需要，新增或扩展了有关条目。

共同关注

- 发改委:印发《“十四五”生物经济发展规划》。
“十四五”时期,我国生物技术和生物产业加快发展,生物经济成为推动高质量发展的强劲动力,生物安全风险防控和治理体系建设不断加强。生物经济增加值占国内生产总值的比重稳步提升,生物医药、生物医学工程等战略性新兴产业在国民经济社会发展中的战略地位显著提升。
- 工信部:印发《加力帮扶中小微企业纾困解难若干措施的通知》。2022年,国有大型商业银行力争新增普惠型小微企业贷款1.6万亿元。对受疫情影响暂时出现生产经营困难但发展前景良好的中小微企业和个体工商户,银行根据自身风险管理能力和借款人实际情况,合理采用续贷等方式予以支持,避免出现抽贷、断贷。

[产业信息]

- ◆ 新华社:多国释放促进半导体芯片产业发展的政策信号,表明在“芯片荒”持续蔓延的背景下,全球各国正加快在该领域布局。业内人称,多项促进生产的计划短期难以落实,近期芯片供需失衡局面难改。许多芯片制造公司预计芯片短缺问题将持续到2023年或2024年。
- ◆ 中信证券:酱酒是白酒行业中增速最快的主流香型,预计2025年酱酒行业将实现收入约3500亿元(占行业44%),5年复合增速约18%。看好酱酒行业的强劲向上势头以及茅台带领下的长期发展空间;看好未来酱酒中
- 有望诞生1-2家酒企,冲击茅五之后的龙头第二梯队。
- ◆ 发改委:向各地下发2022年粗钢产量压减考核基数核对工作通知,要求各地核实反馈考核基数。2022年将继续开展全国粗钢产量压减工作,引导钢铁企业摒弃以量取胜的粗放发展方式,促进钢铁行业高质量发展。
- ◆ 中证报:近期,随着饲料价格回落,猪价回升,当前生猪养殖企业利润好转。业内称,此前农业农村部公布的能繁母猪数据推算,当前新一轮周期拐点或已出现,未来猪价仍将震荡上涨,生猪养殖企业利润将继续增厚。
- ◆ 中国水泥网:江西5月10日起全省停窑10天,水泥价格上涨50元/吨。赣北、赣南、赣西部分地区计划跟进。贵州、陕西等地陆续发布二季度水泥停窑计划安排,部分地区停窑时间超过1个月。
- ◆ 央行:用好支农支小再贷款、再贴现政策,适时增加支农支小再贷款额度,发挥好普惠小微贷款支持工具作用。实施好支持煤炭清洁高效利用专项再贷款,合理满足煤炭安全生产建设、发电企业购买煤炭、煤炭储备等领域需求,保障电力煤炭等能源稳定供应。抓实碳减排支持工具落地,加大对大型风电光伏基地及周边煤电改造升级的支持力度。
- ◆ 中证报:2025年我国光伏组件将进入“退役期”,2050年废弃光伏组件将达到2000万吨。但我国废弃光伏组件回收产业尚处于起步阶段。应尽快完善废弃光伏组件回收“1+N”政策体系,建立专门的废弃光伏组件回收机

共同关注

构和体系。

[金融行业]

- 银保监会：发布《关于规范和促进商业养老金融业务发展的通知》，支持和鼓励银行保险机构依法合规发展商业养老储蓄、商业养老理财、商业养老保险、商业养老金等养老金融业务，向客户提供养老财务规划、资金管理、风险保障等服务。
- 银保监会：发布《关于银行业保险业支持城市建设和治理的指导意见》，探索房地产发展新模式，坚持租购并举，加快发展长租房市场，推进保障性住房建设，支持商品房市场更好满足购房者的合理住房需求。坚决遏制新增地方政府隐性债务，严禁银行保险机构配合地方政府通过新增隐性债务上新项目、铺新摊子。
- 上交所等四部门：发布《加强注册制下投资者关系管理倡议书》。重点防范非法推荐股票基金期货、违法违规私募基金、场外配资、股市黑嘴等风险。针对网上非法证券期货活动信息多发情况，将组织力量大力清理，净化网络环境，压缩非法证券期货活动网络生存空间。
- 央行、银保监会：发布《关于调整差别化住房信贷政策有关问题的通知》。对于贷款购买普通自住房的居民家庭，首套住房商业性个人住房贷款利率下限调整为不低于相应期限贷款市场报价利率减 20 个基点，二套住房商业性个人住房贷款利率政策下限按现行规定

执行。在全国统一的贷款利率下限基础上，按照“因城施策”的原则，指导各省级市场利率定价自律机制，根据辖区内各城市房地产市场形势变化及城市政府调控要求，自主确定辖区内各城市首套和二套住房商业性个人住房贷款利率加点下限。

[宁夏财经]

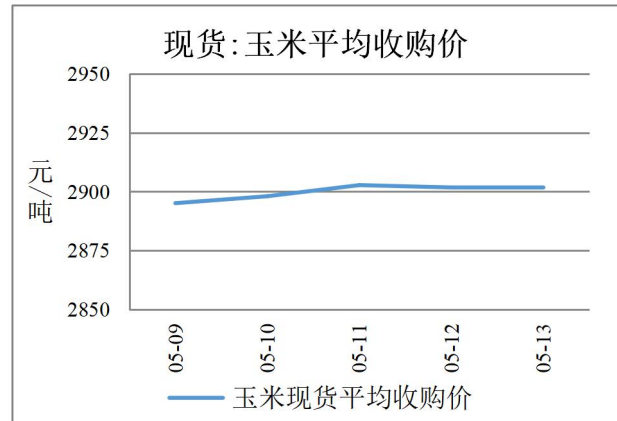
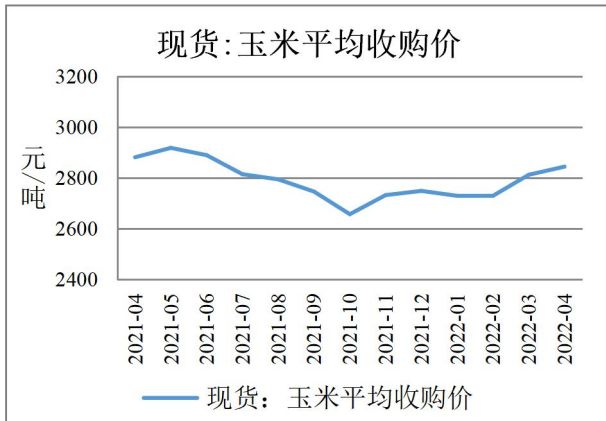
- ◇ 5 月 10 日发布会披露，《宁夏回族自治区优化营商环境条例》于 4 月 18 日经自治区十二届人大常委会第三十三次会议审议通过，将于 6 月 1 日起正式施行。这是继《自治区建设黄河流域生态保护和高质量发展先行区促进条例》之后又一部重要的地方立法。条例共分为 8 章 70 条，既对当前优化营商环境的有力举措予以立法确认，又对探索创新的措施给予立法引领，通过完善体制机制，不断优化政务环境、市场环境、法治环境，打通肠梗阻、畅通微循环。
- ◇ 2022 年一季度，全区完成社会物流总额 2455.59 亿元，同比增长 29.3%。从构成来看，工业品物流总额完成 1767.80 亿元，同比增长 35.3%；批发业物流总额完成 570.12 亿元，同比增长 16.6%；农产品物流总额完成 98.84 亿元，同比增长 14.1%；进口货物物流总额完成 11.7 亿元，同比增长 14.7%；民生相关单位与居民物品物流总额完成 7.13 亿元，同比增长 10.7%。快递业务量完成 2341.49 万件，同比增长 7.9%。
- ◇ 据统计，今年 1 至 4 月，银川海关共签发

共同关注

RCEP 项下优惠原产地证书 182 份，货值 4947.81 万美元，分别占自贸协定优惠原产地证书签证份数和签证金额的 19.89% 和 27.31%。据银川海关统计，《区域全面经济伙伴关系协定》(RCEP)实施首个季度，宁夏与 RCEP 成员国间进出口贸易总值 14.87 亿元，同比增长 54.45%;占全区外贸总值的 27.77%。今年一季度，共有 3802.39 万美元的进出口货物享受 RCEP 协定关税优惠。

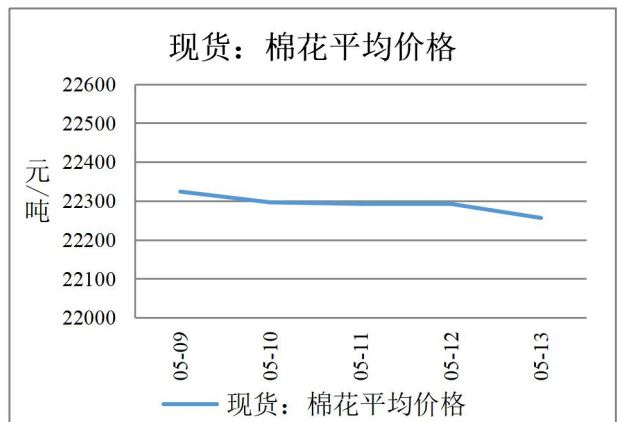
数据导航

[农业品类]



解读: 从上图可看出, 2022年4月, 玉米现货平均价格为2844.17元/吨, 环比上涨1.14%。4月, 国内玉米价格整体高位震荡上行。多地疫情发酵在一定程度上影响运输, 国内玉米市场供应下降, 港口及下游深加工厂家小幅提价补库, 带动国内玉米市场价格继续高位偏强运行。中下旬, 随着春播, 农户无暇售粮, 玉米市场可流通粮源持续下降, 加之国际粮食价格持续走高, 国内存粮贸易主体看涨挺价, 诸多利好支撑下, 国内玉米市场价格整体高位稳中偏强运行。

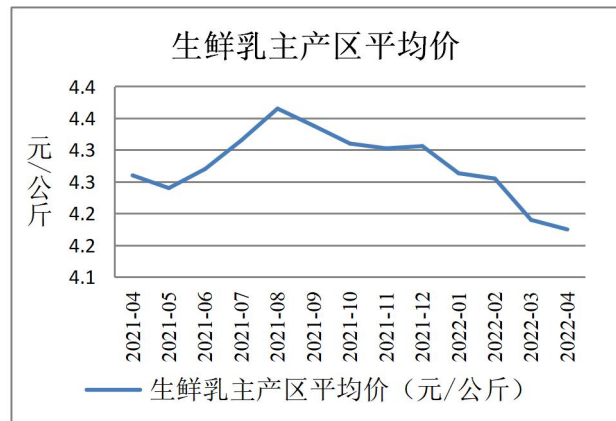
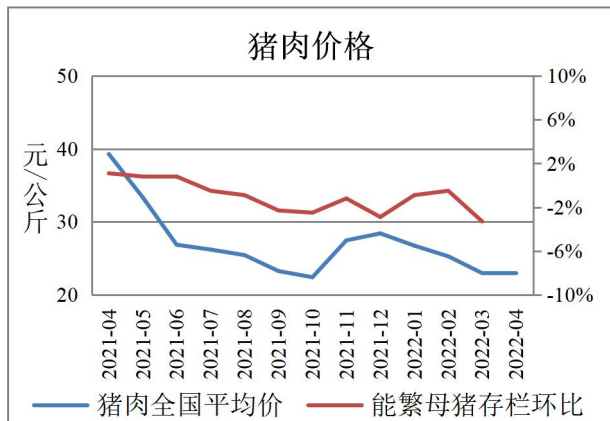
05.09-05.13, 玉米现货价格收于2901.57元/吨, 较05.07上涨0.80%。进入5月中旬, 国际粮食价格持续高位, 进口玉米成本继续增加, 国内贸易主体看好后市, 港口及下游深加工企业不断提价补库, 上周, 国内玉米市场价格整体继续高位偏强运行。



解读: 从上图可看出, 2022年4月, 棉花现货平均价格为22592.02元/吨, 环比下跌0.50%。4月, 棉花期货价格月度呈现外强内弱格局, 国内供需宽松, 花、纱价格下跌, 购销不旺, 预计短期形势不佳。具体来看, 国内现货价格大幅下跌, 同时轧花厂库存依旧高位, 由于轧花厂对资金的需求迫切, 尽管降价销售, 但成交依旧清淡, 纺企需求不足; 港口外棉清关人民币价格亦下跌, 且库存小幅上涨。

05.09-05.13, 棉花现货价格收于22256.15元/吨, 较05.07下跌0.92%。新疆棉花播种结束, 长势良好。上周, 疫情防控形势依旧严峻, 纺企对于棉花原料采购仍采用随用随买、按需下单的策略, 下游纺织企业订单不足, 原料棉花需求疲弱, 皮棉销售缓慢, 市场普遍对后市行情持观望态度。农业农村部预测, 2022/23年度, 中国棉花播种面积为3034千公顷(4551万亩), 较上年度增0.2%。

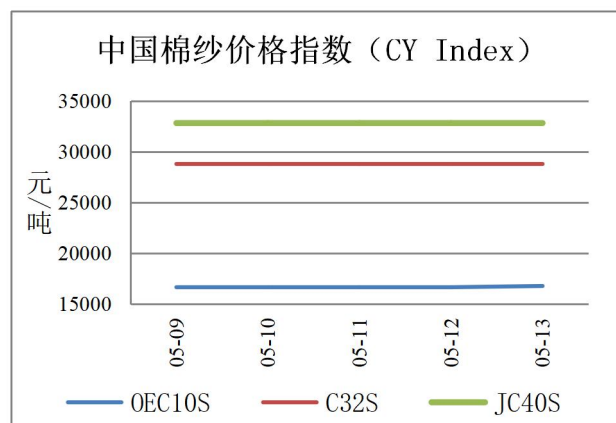
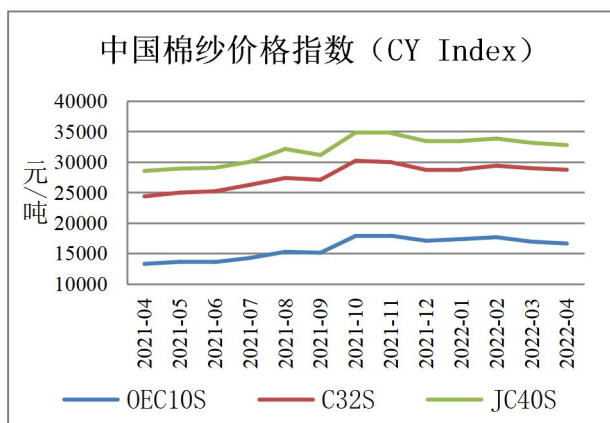
数据导航



解读：从上图可看出，2022年4月，全国猪肉均价为22.91元/公斤，环比下跌0.22%，同比下跌41.69%；3月能繁母猪存栏量环比下跌3.30%。4月，冷冻肉收储及养殖户惜售对国内猪价支撑作用逐步减弱，加之疫情使得终端肉类市场需求更加低迷，国内猪价整体涨势趋缓后小幅回落。

从上图可看出，2022年4月，生鲜乳均价为4.175元/公斤，环比下跌0.36%，同比下跌2.00%。4月，一方面，进口乳粉等制品数量增加，整体市场供应增加；另一方面，受宏观经济增长放缓影响，消费有所减弱；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下降。

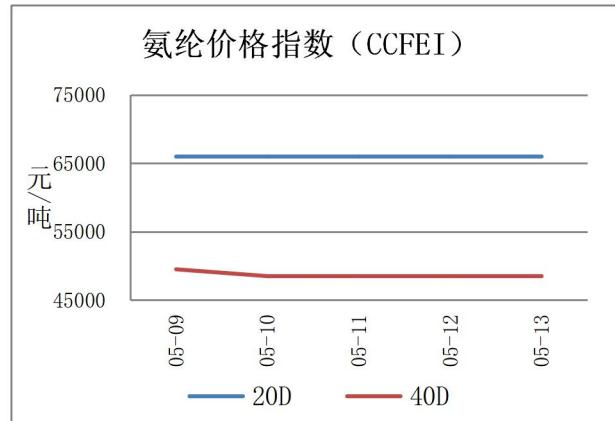
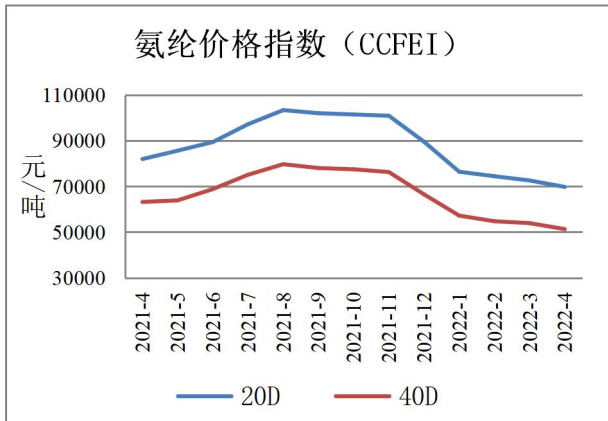
[制造品类]



解读：从上图可看出，2022年4月，OEC10S、C32S和JC40S棉纱价格指数为16618.10、28718.81和32763.81元/吨，环比分别下跌1.77%、0.86%和1.13%。4月，纯棉纱市场交投偏淡，纺企以销定产，旺季不旺，需求疲软，且原料价格高位，大部分纺织厂及贸易商谨慎观望采购，纺企棉纱报价待市而估，市场多为询价压价，实单议价延续弱势；纺企纺纱利润空间逐步被压缩，不少棉纺厂已陷入亏本经营，整体产销弱于同期，后续订单不足，下游部分织厂降开机来缓解库存压力，出货缓慢。

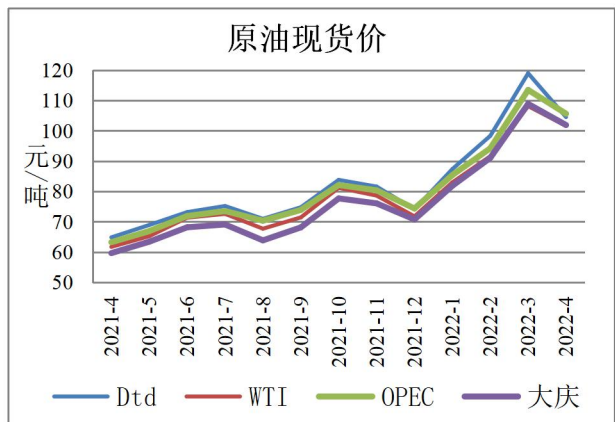
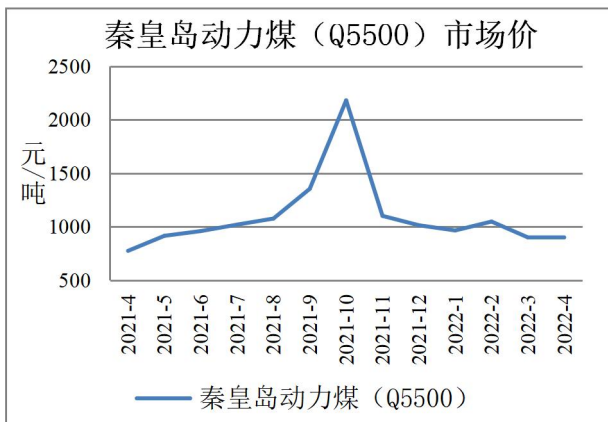
05.09-05.13，OEC10S、C32S和JC40S棉纱现货价格指数分别收于16780.00、28825.00和32850.00元/吨，较05.07分别上涨0.72%、0.16%和0.09%。上周，国内纺织行业中下游需求略有好转，原料棉价高企下纱线价格依旧坚挺。整体看来，产业链运转不畅，悲观氛围较浓，棉价高位下企业产销利润倒挂，纺企生产积极性不高，预计短期内棉价仍将承压运行。

数据导航



解读：从上图可看出，2022年4月，20D和40D氨纶价格指数分别为69785.71元/吨和51309.52元/吨，环比分别下跌3.89%和4.87%。4月，国内氨纶市场行情小幅回落。氨纶厂家开工依旧维持8.3成高位，货源供应增多，部分厂家存有库存压力。原料PTMEG市场价格弱势运行，纯MDI现货紧张，贸易商惜售。下游终端织机开机率仅54%左右，氨纶难有回升的动力，另外物流等不确定因素也影响了终端织造采购原料的信心。目前氨纶市场交投一般，走货刚需乏力。

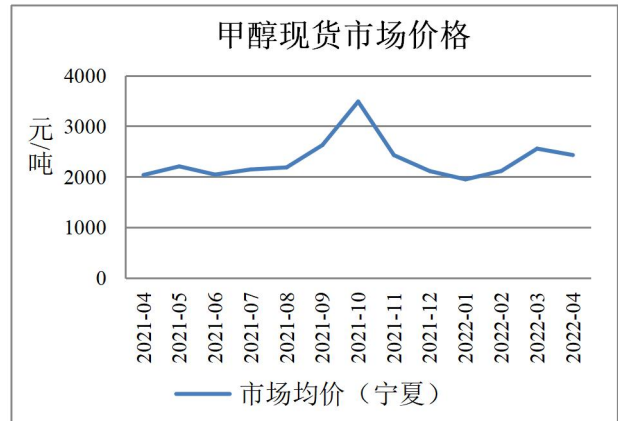
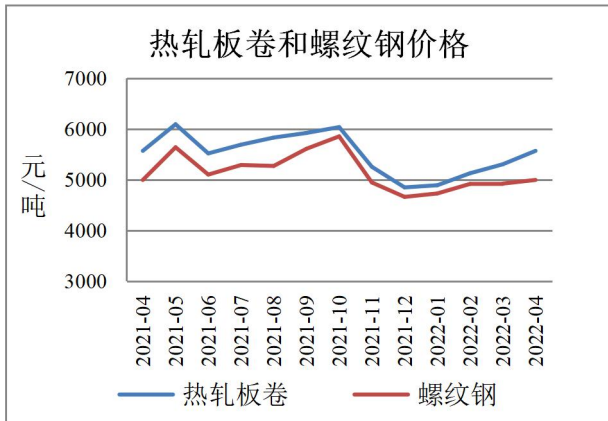
05.09-05.13, 20D和40D氨纶价格指数分别为66000.00元/吨和48500.00元/吨, 20D价格与05.07持平, 40D价格较05.07下跌2.02%。上周，氨纶市场价格继续走低，行业开工继续稳定在8.3成；原料PTMEG受成本支撑不足和下游需求走低影响价格下行，纯MDI平稳运行；下游仍维持订单开工生产，但整体需求有限，加之氨纶厂家整体库存较多，市场心态谨慎，圆机、织布、经编企业开工普遍不高，预计氨纶后市仍有下行风险。



解读：从上图可看出，2022年4月，秦皇岛动力煤(Q5500)市场平均价为900.00元/吨，与上月持平，同比上涨16.18%。4月，动力煤价格相对平稳运行。主产区煤炭生产情况整体稳定，但是因为4月份是淡季，所以多观望运行行情，市场成交一般，国有大矿以长协调运为主；下游电厂方面港口市场现在以长协和保供煤炭为主，下游终端按需采购，交投僵持，观望情绪浓厚。

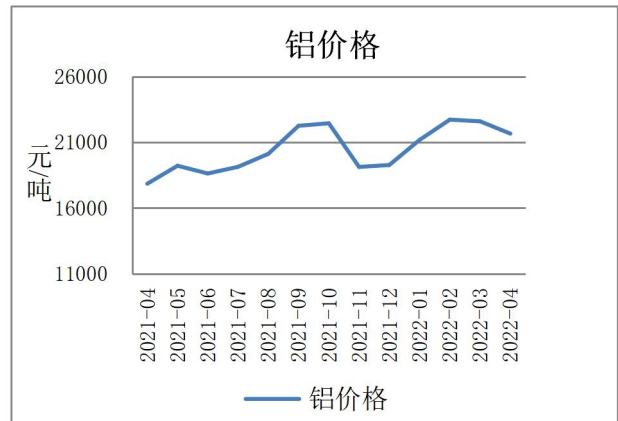
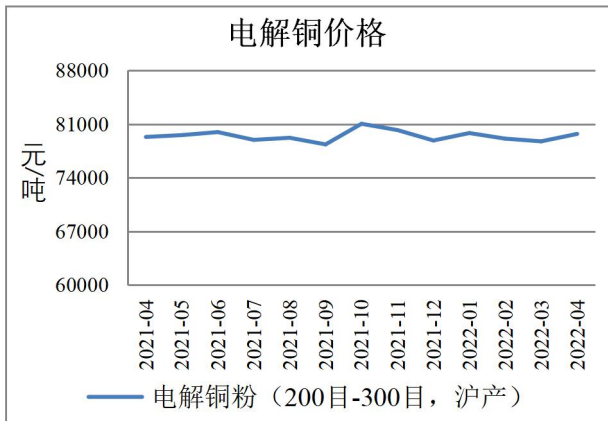
从上图可看出,2022年4月,布伦特原油价格104.54美元/桶,环比下跌12.14%,同比上涨61.22%;西得克萨斯州中级轻质原油价格101.61美元/桶,环比下跌6.05%,同比上涨64.64%;欧佩克原油价格105.64美元/桶,环比下跌6.91%,同比上涨67.04%;国内原油价格101.91美元/桶,环比下跌6.40%,同比上涨70.85%。4月,一方面,包括中国在内的部分亚洲国家受疫情影响,需求有所收缩,另一方面,尽管俄乌冲突持续发酵,欧盟对俄石油禁令尚在磋商阶段,但石油输出国组织(OPEC)一直延续渐进式小幅增产政策,国际油价略有收缩。综合来看,短期油市干扰因素偏多,有美联储收紧货币政策的影响,OPEC的月度会议对供应的影响,国内疫情走向带来的需求波动,以及最关键的俄罗斯石油在未来受制裁大幅下降带来的上涨预期。

数据导航



解读: 从上图可看出, 2022年4月, 钢材价格继续保持上涨趋势。其中, 热轧板卷均价为 5569.09 元/吨, 环比上涨 5.00%, 同比持平; 螺纹钢均价为 4995.45 元/吨, 环比上涨 1.46%, 同比持平。本轮钢材价格普遍上涨受供需两方影响: 一方面局部冲突导致全球能源价格上涨推动钢材生产成本增加, 供给减少; 另一方面稳增长预期下, 钢材消费大户房地产、基建等产业需求增加, 促使钢材价格上涨。预计 5 月钢材价格继续保持上涨趋势。

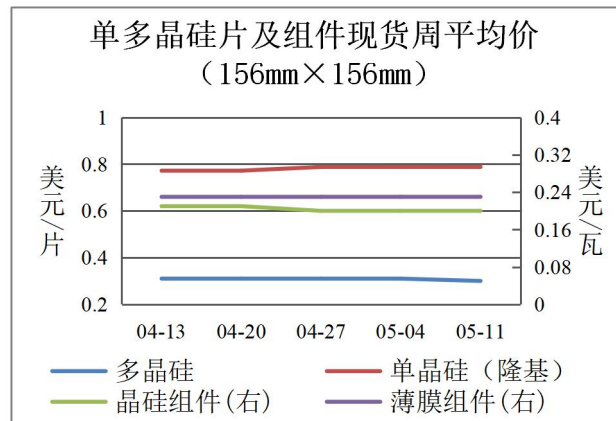
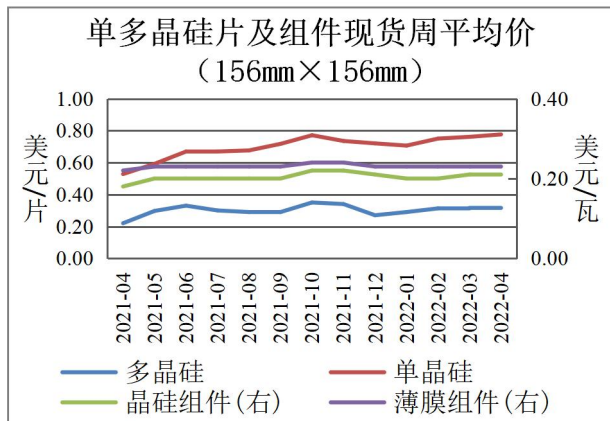
从上图可看出, 2022年4月, 宁夏甲醇市场价格小幅下降, 均价来到了 2430.00 元/吨, 环比下降 4.93%, 同比上涨 19.33%, 涨幅收窄。4 月随着美国计划向市场投放 1.8 亿桶储备石油, 国际油价出现一定幅度的下滑, 原油价格的下降带动化工类产品的价格下降。甲醇作为国际上主要化工类大宗商品, 其价格随之下降。未来, 随着国际原油价格回落, 甲醇价格有望进一步回落。



解读: 从上图可看出, 2022年4月, 电解铜价格震荡回升, 国内电解铜粉(200-300目)均价 79710 元/吨, 环比上涨 1.23%, 同比微涨 0.50%。目前铜价整体处于高位徘徊。一方面国际局势促使能源价格在高位震荡, 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; 但另一方面国内稳增长预期促使铜需求增加, 电解铜价格微涨。短期来看, 国内供需平稳, 主要随国际市场行情, 铜价格在短期内高位震荡为主。

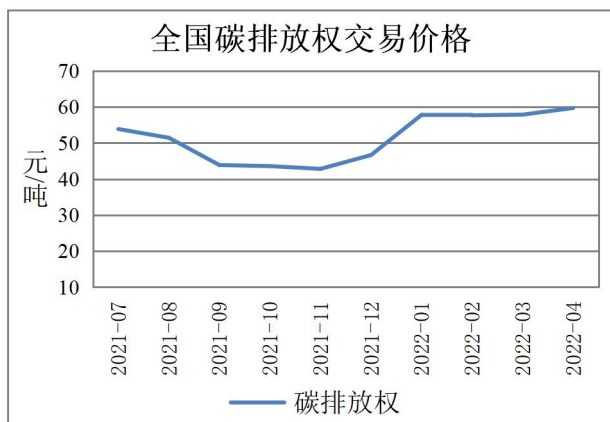
从上图可看出, 2022年4月, 铝价由涨转跌, 均价来到 21660.56 元/吨, 环比跌 4.14%, 同比上涨 21.35%, 涨幅进一步收窄。随着国内气温回暖, 煤炭需求下降, 价格随之回落, 加之国际原油价格回落进一步降低了电解铝的生产成本, 此外国内复工铝厂产能逐步释放, 供给充足, 铝价进一步回调。预计 5 月大概率继续走低。

数据导航



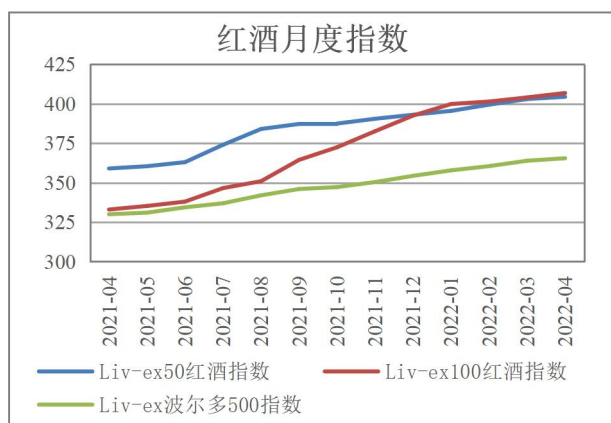
解读：从上图可看出，2022年4月，光伏产业中单晶硅片价格微涨，其他产品价格基本稳定。其中，多晶硅片均价0.32美元/片，同比涨幅43.64%，环比持平；单晶硅片0.78美元/片，同比涨幅46.97%，环比上涨1.97%；晶硅组件和薄膜组件均价分别为0.21美元/瓦和0.23美元/瓦，同比分别上涨了16.67%和4.55%。4月随着用煤淡季的来临，国内煤炭价格稳中有降，一定程度缓解了光伏生产成本。加之需求端光伏装机较去年同期有所增加，单晶硅片价格上涨。综合来看，光伏产业将保持高位震荡趋势，预计5月单晶硅片价格继续小幅度上涨。

05.09-05.13，光伏产业价格整体稳定，多晶硅价格微降。截止05.11，多晶硅片均价0.30美元/片，较前一期下降3.23%，单晶硅片均价0.79美元/片，与前一期一致。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。目前市场上主要以单晶硅片为主，多晶硅需求基本稳定，部分市场份额被单晶硅片取代，价格随之降低。



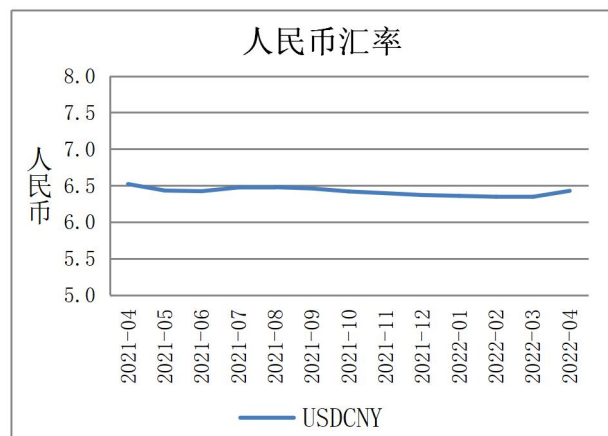
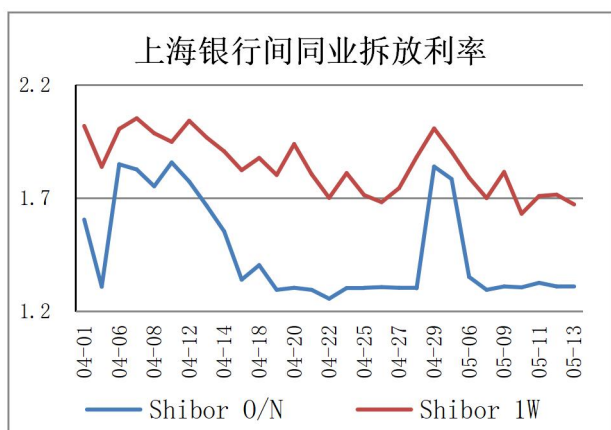
解读：从上图可看出，2022年4月，全国碳排放权均价为59.7元/吨，环比小幅度上涨3.2%，较去年7月上漲10.84%。随着“双碳”目标的逐步实施，碳排放的稀缺性将进一步提升，价格随之增长，预计5月碳排放权价格仍将小幅上涨。

数据导航



解读：从上图可看出，2022年4月，Liv-ex50红酒指数收于404，环比上涨0.36%；Liv-ex100红酒指数收于407，环比上涨0.69%；Liv-ex500红酒指数收于365，环比上涨0.43%。4月，国际粮食价格受局势影响持续上涨，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]

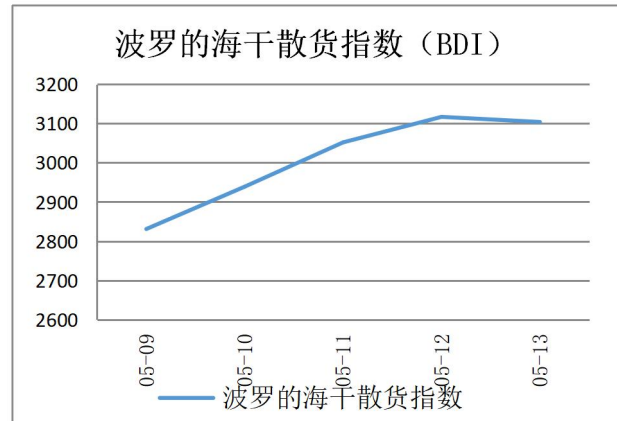
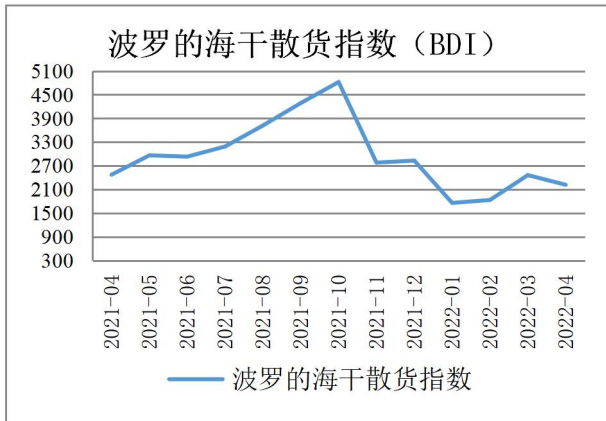


解读：05.09-05.13，银行间同业拆放利率在低位震荡。截止05.13，Shibor隔夜和7天品种分别为1.310%和1.671%，较05.07分别上涨1.6bp和下降2.8bp。目前从货币供给来看，由于央行降准再加上其他货币政策，短期货币供给较为充足，需求方面受疫情等影响，货币需求较弱，同业拆放利率处于低位震荡。

从上图可看出，2022年4月，美元兑人民币汇率增长。月均值为6.428，环比涨1.3%，同比下跌1.42%，跌幅收窄。4月随着美联储加息落地，后续加息预期犹存，美元指数大幅度上涨，另外国内疫情影响对外贸易，人民币需求减弱，两项促使人民币贬值，美元兑人民币上涨。

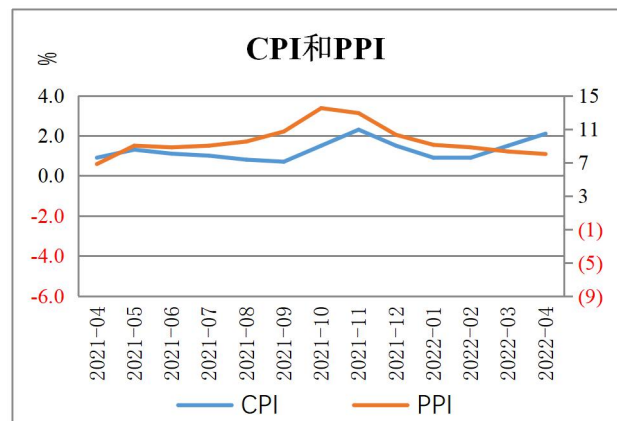
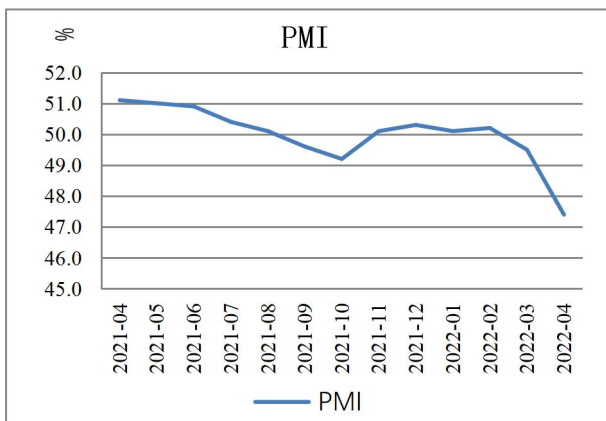
数据导航

[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4月，波罗的海指数 (BDI) 开始下降，均值为2220点，环比下降9.89%，同比下降10.29%。

05.09-05.13，波罗的海干散货运价指数 (BDI) 基本处于上升趋势，截至05.13报3104点，因巴拿马型、海岬型船运价指数回升。



解读：4月份，制造业PMI为47.4%，制造业景气水平连续下降。本月主要特点：一是产需两端降幅加大。生产指数和新订单指数分别为44.4%和42.6%，企业生产明显下降，市场需求继续走低。二是价格指数高位波动，主要原材料购进价格指数和出厂价格指数分别为64.2%和54.4%。三是部分行业运行相对稳定。

4月份，CPI同比上涨2.1%。其中，食品价格由上月下降1.5%转为上涨1.9%，影响CPI上涨约0.35个百分点。非食品价格上涨2.2%，涨幅与上月相同，影响CPI上涨约1.78个百分点。在4月份2.1%的同比涨幅中，去年价格变动的翘尾影响约为0.7个百分点，新涨价影响约为1.4个百分点。

4月份，PPI同比上涨8.0%。其中，生产资料价格上涨10.3%，涨幅回落0.4个百分点，生活资料价格上涨1.0%，涨幅扩大0.1个百分点。在4月份8.0%的PPI同比涨幅中，去年价格变动的翘尾影响约为5.9个百分点，新涨价影响约为2.1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