



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2月28日 / 第07期/总第339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

精彩推荐

高潮与落幕：俄乌危机将对资本市场带来哪些影响？ / 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 / 11 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



共同关注

[宏观经济]

- ❖ 统计局：2022年1月，一线城市新建商品住宅销售价格环比由上月下降0.1%转为上涨0.6%，其中北京、上海、广州和深圳分别上涨1.0%、0.6%、0.5%和0.5%；一线城市二手住宅环比上涨0.1%，涨幅与上月相同，其中北京、上海分别上涨0.5%和0.6%，广州、深圳分别下降0.2%和0.5%。二线城市新建商品住宅销售价格环比由上月下降0.3%转为上涨0.1%；二手住宅环比下降0.2%，降幅比上月收窄0.1个百分点。三线城市新建商品住宅和二手住宅销售价格环比分别下降0.2%和0.4%，降幅比上月均收窄0.1个百分点。
- ❖ 发改委：2022年1月，我国新能源汽车产销分别完成45.2万辆和43.1万辆，同比分别增长1.3倍和1.4倍，产销规模远高于去年同期水平。其中纯电动汽车产销分别完成36.7万辆和34.6万辆；插电式混合动力汽车产销均完成8.5万辆。1月新能源汽车在汽车销量中占比达到17%。
- ❖ 外管局：2022年1月，我国国际服务贸易进出口规模5014亿元，同比增长37%。其中，出口2300亿元，进口2713亿元，逆差413亿元。主要项目为：运输服务进出口规模1948亿元，其他商业服务进出口规模892亿元，旅行服务进出口规模836亿元，电信、计算机和信息服务进出口规模547亿元。
- ❖ 外管局：2022年1月，中国外汇市场总计成

交19.45万亿元人民币。其中，银行对客户市场成交3.32万亿元人民币，银行间市场成交16.13万亿元人民币；即期市场累计成交6.52万亿元人民币，衍生品市场累计成交12.93万亿元人民币。

[政策法规]

- 2022年中央一号文件重磅发布，提出全面推进乡村振兴重点工作。这是21世纪以来第19个指导“三农”工作的中央一号文件。这份题为《中共中央 国务院关于做好2022年全面推进乡村振兴重点工作的意见》提出，全力抓好粮食生产和重要农产品供给。稳定全年粮食播种面积和产量。坚持中国人的饭碗任何时候都要牢牢端在自己手中，确保粮食播种面积稳定、产量保持在1.3万亿斤以上。大力实施大豆和油料产能提升工程。稳定生猪生产长效性支持政策，稳定基础产能，防止生产大起大落。大力推进种源等农业关键核心技术攻关。坚决守住不发生规模性返贫底线；开展重点领域农村基础设施建设，大力推进数字乡村建设。
- 发改委、能源局：日前印发《“十四五”新型储能发展实施方案》。目标到2025年，新型储能由商业化初期步入规模化发展阶段、具备大规模商业化应用条件，新型储能技术创新能力显著提高，核心技术装备自主可控水平大幅提升，市场环境和商业模式基本成熟；到2030年，新型储能全面市场化发展。
- 农业农村部：印发《“十四五”奶业竞争力提

共同关注

升行动方案》。到 2025 年，全国奶类产量达到 4100 万吨左右，百头以上规模养殖比重达到 75%左右。规模养殖场草畜配套、种养结合生产比例提高 5 个百分点左右，养殖场现代化设施装备水平大幅提升，奶牛年均单产达到 9 吨左右。

- 国务院：印发《“十四五”国家老龄事业发展和养老服务体系规划》，“十四五”时期，大力发展银发经济；打造老年友好型社会。不断扩大基本养老保险覆盖面，尽快实现企业职工基本养老保险全国统筹，实施渐进式延迟法定退休年龄。到 2025 年，养老服务床位总量达到 900 万张以上；全国养老机构护理型床位占比提高到 55%；县级特困人员供养服务设施（敬老院）建有率达到 100%。

[产业信息]

- 光伏行业协会：2021 年，全国光伏新增装机 5488 万千瓦，为历年以来年投产最多。在巨大国内光伏发电项目储备量推动下，2022 年新增光伏装机规模或将达 75-90GW 左右。
- 上证报：近期，风电市场颇为热闹。市场方面，节能风电、中广核等企业纷纷对外发布大规模的风电机组采购招标公告。政策层面，河南等地新鲜出炉的能源规划对于“十四五”期间风电发展设立了明确的目标。风电专家预计，“十四五”期间我国风电年均新增装机将不低于 5000 万千瓦，行业有望持续保持景气。
- 发改委：发布关于进一步完善煤炭市场价格

形成机制的通知。5 月 1 日起执行。进口煤炭价格不适用通知规定。通知设定了重点地区煤炭出矿环节中长期交易价格合理区间，其中山西地区热值 5500 千卡的煤价合理区间为 370-570 元/吨，陕西为 320-520 元/吨。

- 上海市：印发《关于本市进一步推动充换电基础设施建设的实施意见》。到 2025 年，满足 125 万辆以上电动汽车的充电需求，全市车桩比不高于 2 比 1。建立以信息高水平互联互通、智能技术标准体系完善、建设运营管理机制健全等为特色的新型充换电基础设施体系，实现行业发展“五个转型”。

[金融行业]

- 银行业理财登记托管中心：发布《中国银行业理财市场年度报告（2021 年）》。截至 2021 年底，银行理财市场规模达到 29 万亿元，同比增长 12.14%；全年累计新发理财产品 4.76 万只，募集资金 122.19 万亿元，为投资者创造收益近 1 万亿元。截至 2021 年底，保本理财产品规模已由资管新规发布时的 4 万亿元压降至零。
- 住建部、银保监会两部门：发布《关于银行保险机构支持保障性租赁住房发展的指导意见》。要求各类银行保险机构把握保障性租赁住房融资需求特点，要求各地尽快明确保障性租赁住房项目标准，为银行保险机构开展业务提供支持。同时，强调各方面加强项目风险管理，坚守风险底线，尽最大努力帮助新市民、青年人等缓解住房困难。

共同关注

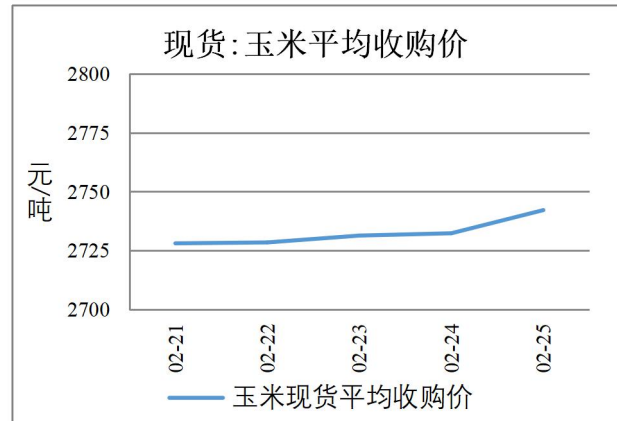
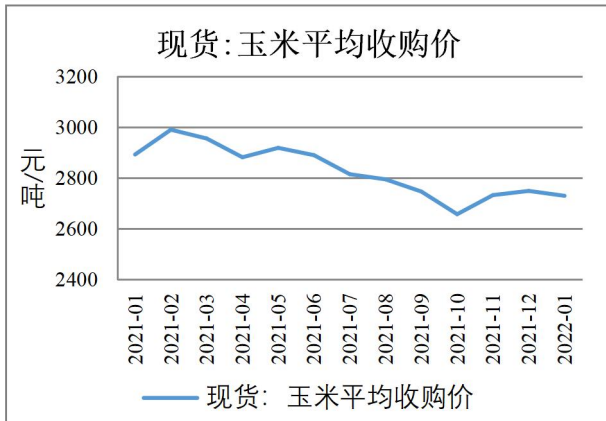
[宁夏财经]

- ◇ 2021年1-12月份，全区规模以上工业企业实现利润总额462.6亿元，同比增长1.1倍(按可比口径计算)，比2019年1-12月份增长95.4%，两年平均增长39.8%。1-12月份，全区规模以上工业企业中，国有控股企业实现利润总额106.0亿元，同比增长1.2倍；股份制企业实现利润总额344.0亿元，增长1.4倍；私营企业实现利润总额229.4亿元，增长1.3倍；外商及港澳台商投资企业实现利润总额97.6亿元，增长62.3%。
- ◇ 近日，国家林业和草原局公布了第二批国家林业产业示范园区认定命名名单，国家中宁枸杞产业(林业)示范园区正式入选。
- ◇ 近日，中国葡萄酒产业技术研究院国家重点研发计划项目科技成果示范推广动员会在银川中关村创新中心召开，中国葡萄酒产业技术研究院与第二批试验示范酒庄企业签订合作协议，同时授予这些酒庄“国家重点研发计划项目试验示范基地”牌匾，目前累计签约试验示范酒庄企业已经达到17家。
- ◇ 近日，沙坡头区政府办公室印发《沙坡头区能源发展“十四五”规划》(以下简称《规划》)。《规划》提出，到2025年，沙坡头区新增电力装机1000万千瓦，总规模达到1400万千瓦，其中新能源装机规模达到1331万千瓦。
- ◇ 2月19日，据宁夏日报记者自区工业和信息化厅获悉消息，今年我区将加快数字技术开发应用，把数据作为关键生产要素，紧抓全

国一体化算力网络国家枢纽节点建设的历史机遇期，切实做好一体化大数据中心这篇大文章，实施“东数西算”工程，加快打造面向全国的非实时性算力保障基地；启动中卫数据中心集群建设，开工建设3个以上大型绿色数据中心，加快中科超算中心二期等项目建设，推进国家新型互联网交换中心运营，力争全区服务器装机能力达到200万台，为产业数字化转型提供有力保障。

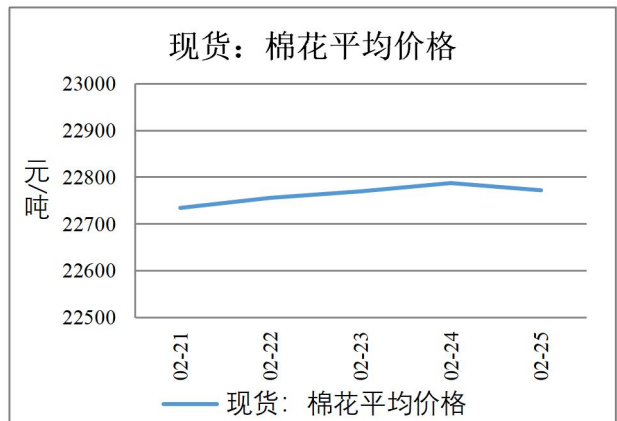
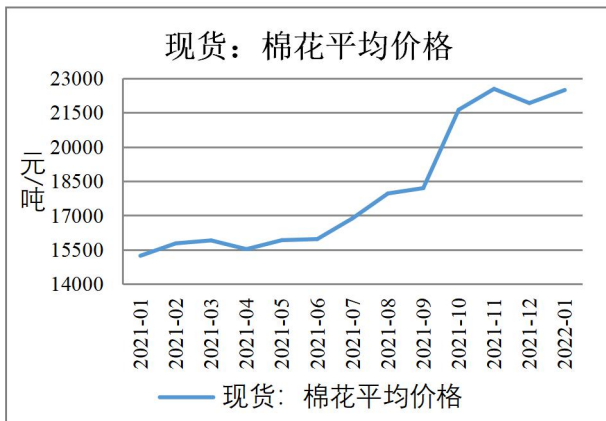
数据导航

[农业品类]



解读: 从上图可看出, 2022年1月, 玉米现货平均价格为2729.18元/吨, 环比下跌0.70%。1月, 国内种植户出售玉米的积极性依旧偏高, 新季玉米上市供应量总体继续增加, 需求端因春节临近总体适度下降, 购销趋淡, 玉米市场价格震荡整理。

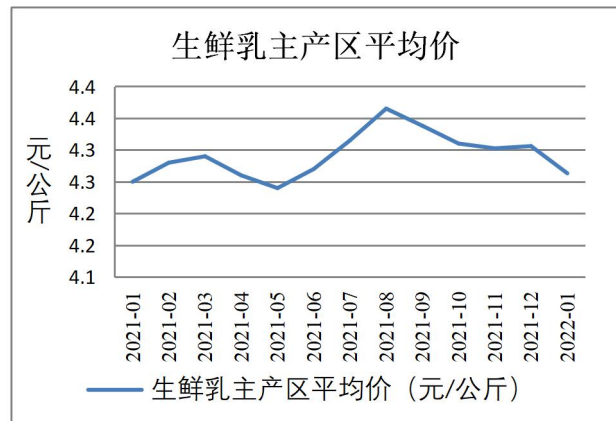
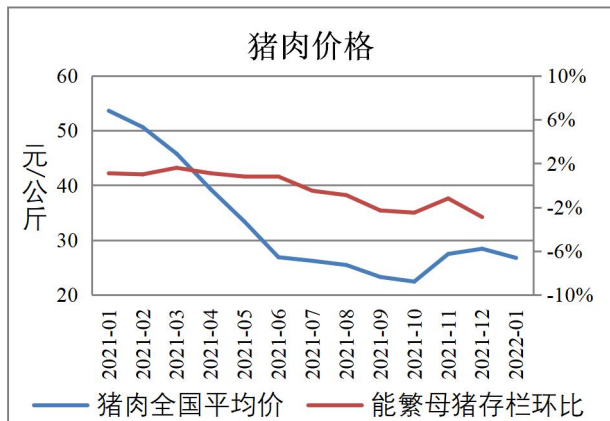
02.21-02.25, 玉米现货价格收于2742.16元/吨, 较02.18上涨0.50%。本周, 东北农户售粮进度较快, 价格整体偏强; 华北地区受天气影响, 农户售粮进度慢, 玉米价格延续偏弱格局。整体而言, 玉米市场供需处于紧平衡状态, 价格小幅上涨。



解读: 从上图可看出, 2022年1月, 棉花现货平均价格为22487.44元/吨, 环比上涨2.60%。1月, 内外棉期货价格上涨, 棉花现货价格亦跟涨, 但随着节日临近, 下游纺织厂逐步进入放假状态, 交易基本进入半停滞状态。

02.21-02.25, 棉花现货价格收于22771.54元/吨, 基本与02.18持平。本周, 内外棉期货价格重心大幅下移, 棉花现货价格整体回落, 成交相对清淡; 下游纺织厂价格小幅下跌, 订单不佳, 库存偏高, 市场观望情绪较重。

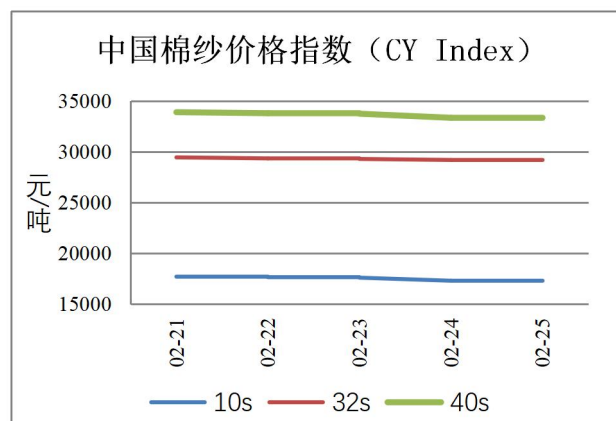
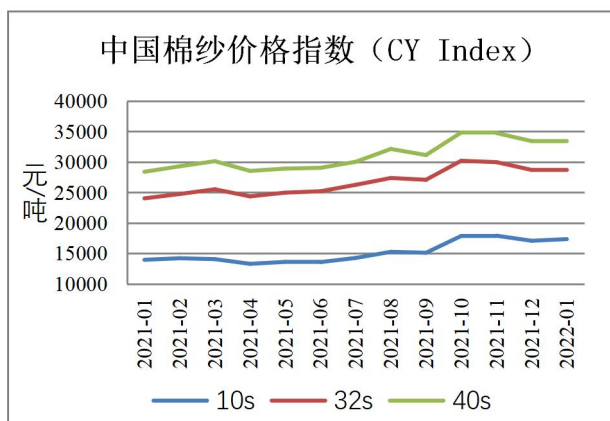
数据导航



解读：从上图可看出，2022年1月，全国猪肉均价为26.96元/公斤，环比下跌5.09%，同比下跌49.47%；11月能繁母猪存栏量环比下跌1.20%。1月，猪肉消费市场疲软，屠企开工率高位下滑，同时养殖端担忧后市行情，出栏积极性有所提升，市场供应充足，猪肉价格持续走低。

从上图可看出，2022年1月，生鲜乳均价为4.26元/公斤，环比下跌0.99%，同比上涨0.31%。1月，生鲜乳市场供应有所增加，价格震荡下行。

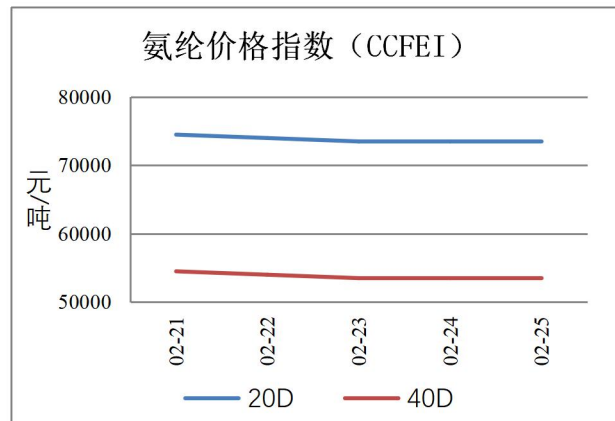
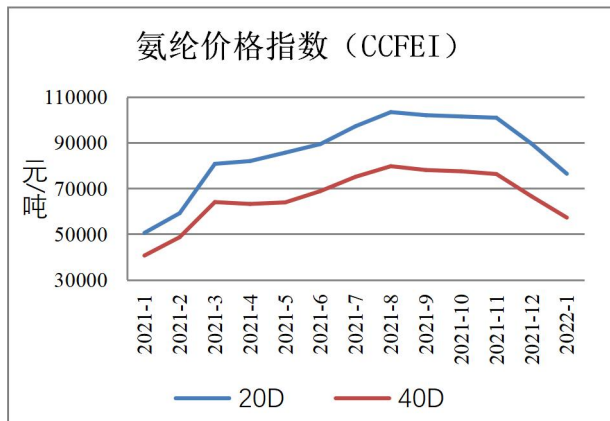
[制造品类]



解读：从上图可看出，2022年1月，10s棉纱价格指数均价为17331.50元/吨，环比上涨1.56%；32s棉纱价格指数均价为28776.50元/吨，环比上涨0.28%；40s棉纱价格指数均价为33441.50元/吨，环比上涨0.05%。1月，棉纱价格整体随上游棉花价格上涨而小幅上涨，但市场购销不佳，江苏地区接单走货，新疆地区出货平平。

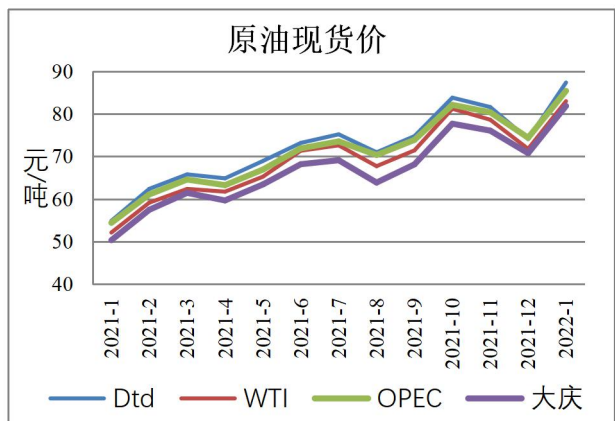
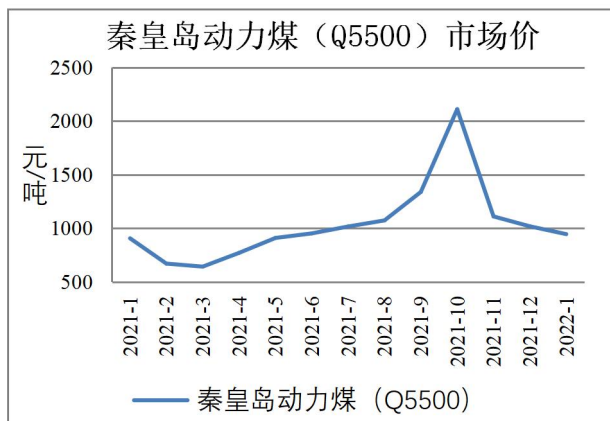
02.21-02.25，10S、32S和40S棉纱现货价格指数分别收于17300、29195和33350元/吨，较02.18分别下跌2.26%、0.87%和1.62%。本周，新疆、山东、河南等地纺企棉纱接单走货，市场购销平淡，河南纱线价格明显下调，整体棉纱市场价格下跌。

数据导航



解读: 从上图可看出, 2022年1月, 20D氨纶价格指数平均为76425.00元/吨, 环比下跌14.67%; 40D氨纶价格指数为57225元/吨, 环比下跌13.98%。1月份氨纶市场仍延续弱势运行, 厂家开工高位震荡, 亦有部分厂家维持满开状态, 多数厂家开工略有下滑, 截止月末行业开工6.5成左右。货源供应维持充足, 市场交投寡淡, 询盘成交稀少, 厂家出货阻力明显增加, 有累库现象。

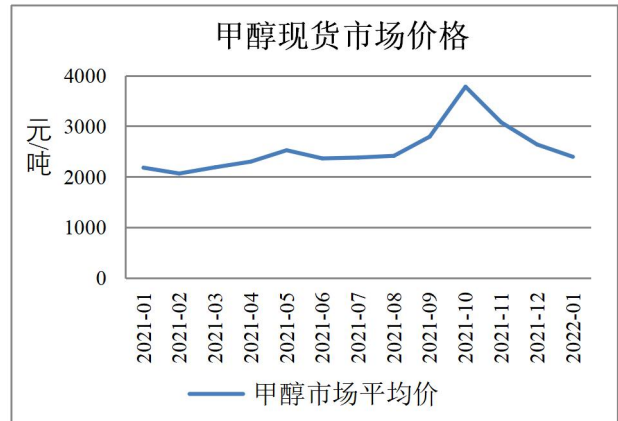
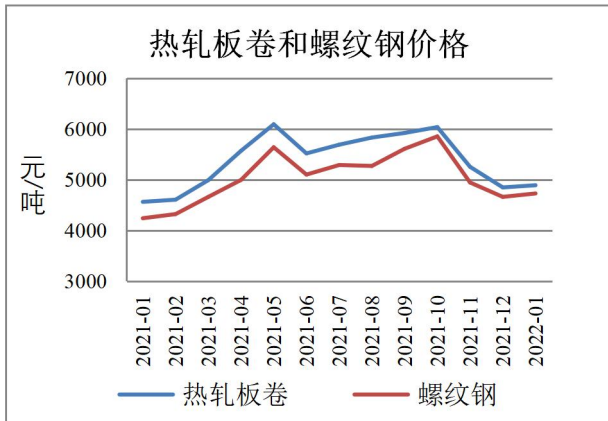
02.21-02.25, 20D和40D氨纶价格指数分别为73500元/吨和53500元/吨, 较02.18分别下跌2.00%和2.73%。本周, 国内氨纶货源供应充足, 氨纶行业开工7.9成, 价格维持小幅下行态势。原料PTMEG工厂库存均处在低位, 供应相对收紧, 纯MDI现货紧张, 贸易商惜售。下游纺织工厂陆续开工, 但整体市场交投仍显乏力, 刚需采购为主。



解读: 从上图可看出, 2022年1月, 秦皇岛动力煤(Q5500)市场平均价为945.00元/吨, 环比下跌7.16%, 同比上涨4.30%。1月, 受岁末年初煤矿安全检查政策趋严对产量的影响, 严寒天气驱动居民采暖用煤需求的支撑, 和疫情管控叠加雨雪天气对煤炭运输形成的制约, 动力煤价格持续上行, 但受限于调控政策, 涨幅不大, 整体月度平均价低于上月。

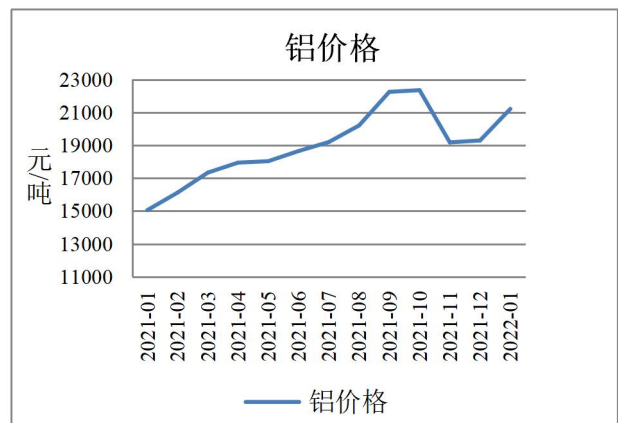
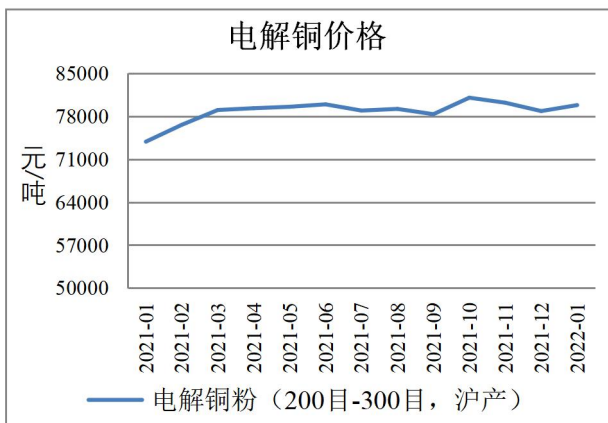
从上图可看出, 2022年1月, 布伦特原油价格87.37美元/桶, 环比上涨17.94%, 同比上涨57.29%; 西得克萨斯州中级轻质原油价格82.98美元/桶, 环比上涨15.62%, 同比上涨59.26%; 欧佩克原油价格85.41美元/桶, 环比上涨14.83%, 同比上涨57.05%; 国内原油价格81.86美元/桶, 环比上涨15.70%, 同比上涨62.73%。1月, 疫情、国际局势发展导致国际原油部分供应链中断, 另据国际能源机构(IEA)发布的一份报告, 全球石油需求或将恢复到疫情爆发前的水平, 库存正在迅速减少, 需求依然强劲, 欧佩克+在恢复更多产能方面面临困难, 多重因素致使原油价格持续上涨, 当前原油价格已达到2014年10月以来的最高水平。

数据导航



解读：从上图可看出，2022年1月，钢材价格止跌反弹。其中，热轧板卷均价为4890.95元/吨，环比上涨0.87%，同比上涨7.16%，涨幅进一步收窄；螺纹钢均价为4729.05元/吨，环比上涨1.44%，同比上涨11.51%。从供给端来看，1月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，随着北京冬奥会的日益临近，河北空气质量提升愈加重要，钢厂停产、限产或将成为常态。“十四五”原材料工业发展规划指出：到2025年，粗钢等重点原材料大宗产品产能只减不增，并探索建立钢铁行业错峰生产机制。压减产能，错峰生产，减少排放，将是2022年钢铁行业发展的三条主线。因此，1月份钢材供应端仍以偏紧为主。需求方面，尽管建筑钢材需求降到最低，工业用钢材需求也有不同程度的减少，但钢贸商的冬储较为活跃，弥补了刚材的需求不足，加之春节假期后各类工程陆续开工，钢材需求逐步回暖，从而促使钢材价格由下降转换为上涨。预计2月仍将保持缓慢上涨趋势。

从上图可看出，2022年1月，国内甲醇市场价格继续下跌，均价来到了2395.35元/吨，环比下跌9.21%，跌幅进一步收窄，同比上涨9.87%，基本恢复到2021年初水平。从整个1月甲醇价格变化趋势来看，月初价格最低，来到了2382元/吨，后续保持缓慢的上涨，平均价格较上月下降。一方面受国内煤炭、天然气价格缓慢上涨影响，带动甲醇价格上涨，另一方面在控碳的大背景下，随着北京冬奥会举办，北方甲醇厂减产，供给较少促使甲醇价格上涨，但价格涨幅较低，均价低于2021年12月，在趋势上表现为整体下降。随着春节假期结束，各类厂商陆续开工，预计2月甲醇仍将保持缓慢上涨趋势。

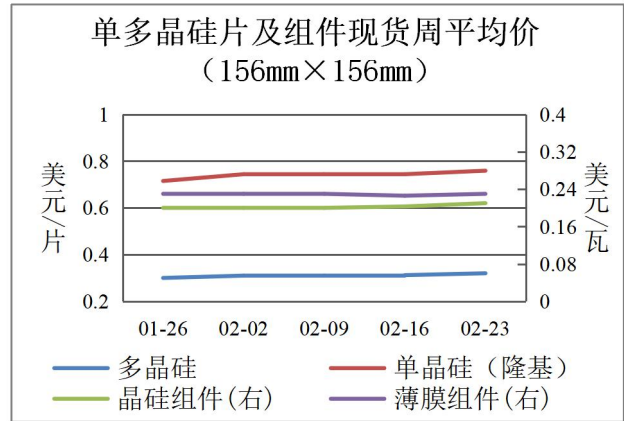
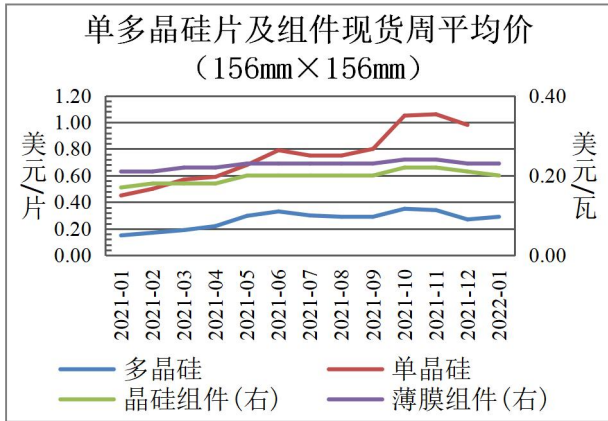


解读：从上图可看出，2022年1月，铜价出现反弹，国内电解铜粉（200-300目）均价79820元/吨，环比上涨1.29%，同比上涨8.07%。1月以来，随着煤炭、原油等能源价格的上涨，大宗商品价格出现不同程度上涨，电解铜随之涨价。此外，国内春节假期结束，铜加工企业陆续开工，铜材采购增加，价格随之上涨。预计后续价格仍将保持波动上涨趋势。

从上图可看出，2022年1月，铝价涨幅较大，均价为21215.79元/吨，环比上涨9.96%，同比上涨40.94%。供给方面，国内受环保、冬奥会、能耗等影响，减产幅度较大，短期供应偏紧；国际方面欧洲危机持续发酵，俄乌局势严峻，天然气、煤炭和电力价格暴涨，欧洲最大的锌和铝冶炼厂生产

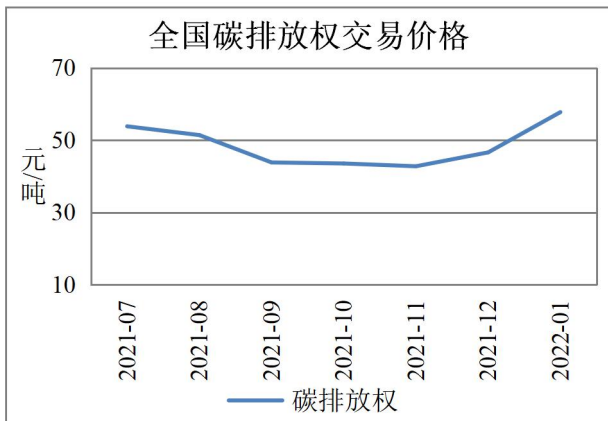
数据导航

先后受到巨大影响，引发市场对海外供应的担忧。需求方面，从去年年底开始，铝下游需求一直维持较好的情况，铝锭库存快速去化，价格持续上涨。今年一月份，部分地区进入季节性淡季，库存企稳且开始增加，而华东地区部分下游企业担忧疫情和冬奥会影响生产和运输，提前补库补订单，需求延续此前的旺盛情况。此外，国内托底政策陆续发布，支撑市场乐观情绪，新能源领域预期向好，出口订单、光伏组件等维持较好的订单需求，房地产领域或伴随政策回暖而复苏，市场整体正向发展，综合推动铝价上涨。预计短中期供应仍旧偏紧，需求端预期良好，铝库存持续去库，对铝价具有较强的支撑，铝价仍将维持高位行情。



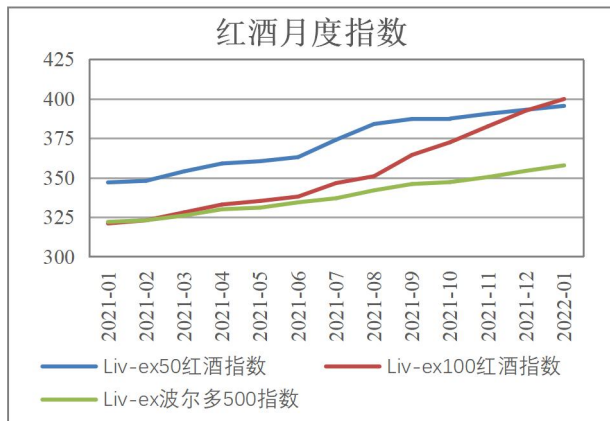
解读：从上图可看出，2022年1月，光伏产业价格整体小幅度上涨。其中，多晶硅片均价0.29美元/片，同比涨幅93.3%，环比7.41%；晶硅组件和薄膜组件均价分别为0.20美元/瓦和0.23美元/瓦，同比分别上涨了17.65%和9.52%；环比分别-4.75%和0.0%。1月份国内煤炭、原油等价格缓慢上涨，小幅度拉升光伏生产成本，但整个行业产能过剩预期较浓，价格难易大幅度上涨。预计未来仍将维持震荡趋势。

02.21-02.25，光伏产品价格稳中有升。截止02.23，多晶硅片均价0.32美元/片，单晶硅片均价0.76美元/片，较前一期分别上涨2.56%、2.20%。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。随着2021年全国光伏装机量创近年来新高，预计2022年光伏装机量依旧乐观，市场预期向好，利好于光伏产业，推动硅片价格上涨，预计后续硅片价格仍将小幅度上涨。



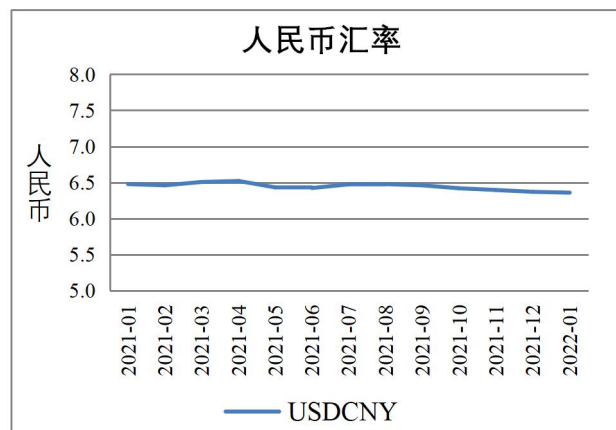
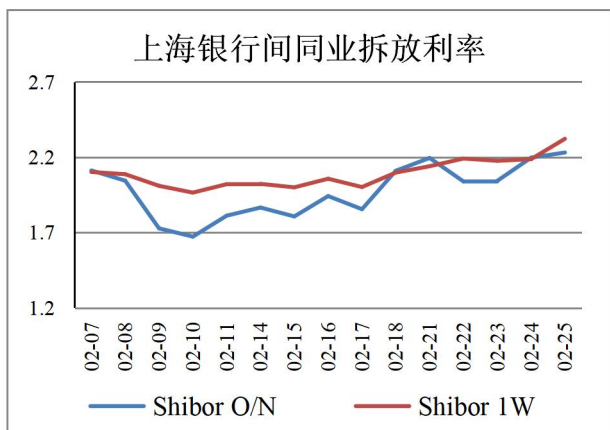
解读：从上图可看出，2022年1月，全国碳排放权均价为57.78元/吨，环比上涨23.89%，涨幅增加，较去年7月上漲7.28%。本月全国碳市场碳排放配额（CEA）总成交量786.25万吨，总成交额4.1亿元。其中，挂牌协议成交量99.18万吨，成交额5700万元，最高成交价61.60元/吨，最低成交价51.71元/吨；大宗协议成交量687.06万吨，成交额35382.83万元，平均51.5元/吨。随着碳市场参与主体地增加，市场运行健康有序，交易价格稳中有升。预计短期内碳排放权价格缓慢上涨。

数据导航



解读：从上图可看出，2022年1月，Liv-ex50红酒指数收于395，环比上涨0.63%；Liv-ex100红酒指数收于400，环比上涨1.86%；Liv-ex500红酒指数收于358，环比上涨0.98%。受2021年北半球葡萄酒产量减少约18%，以及能源、干货和运输成本持续上涨影响，1月，全球精品葡萄酒收藏投资市场持续上涨。

[金融类]

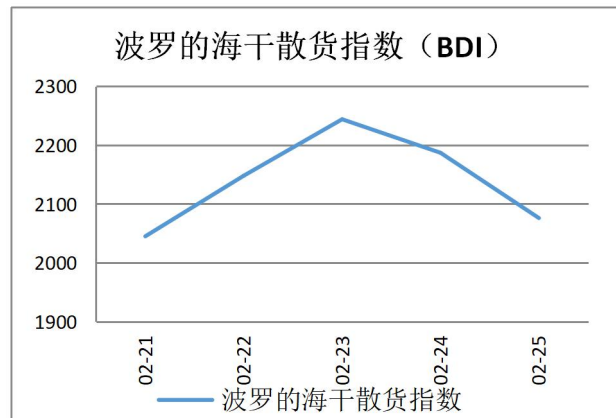
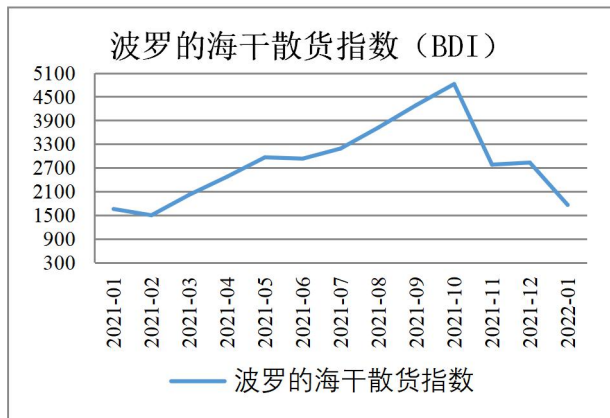


解读：02.21-02.25，银行间同业拆放利率继续上升。截止02.25，Shibor隔夜和7天品种分别为2.231%和2.322%，较02.18分别上涨12.1bp和22.40bp。尽管21~25日央行向市场净投放货币7600亿元，但本周将有8100亿元逆回购到期，货币供给整体是回笼状态，同业拆放利率上涨。

从上图可看出，2022年1月，美元兑人民币汇率整体呈现下跌，但月末大幅度拉升，月均值为6.3588，环比下跌0.18%，同比下跌1.83%。1月上旬美元兑人民币汇率围绕6.37左右波动，12日期美元指数走弱，叠加中国12月份贸易数据保持强劲，美元兑人民币汇率震荡下跌，17日后市场预期美国1月议息会议将带来更加明晰的加息路线，美元指数受到良好支撑，在几天的窄幅震荡后一路上行，使得美元兑人民币汇率大幅度拉升。未来一段时间，在美指止跌反弹、国内降息落地的情况下，人民币体现出较强的韧性，短期内仍将继续维持震荡态势。

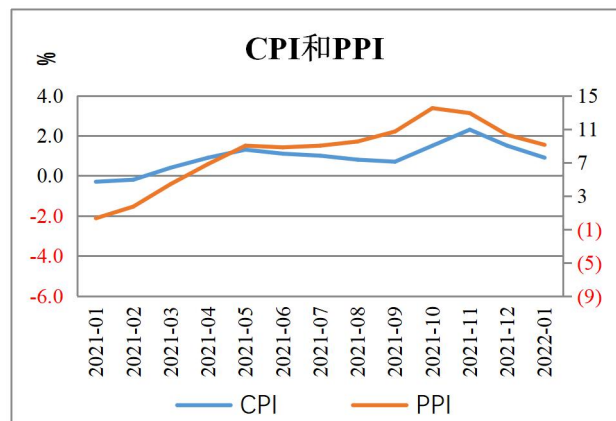
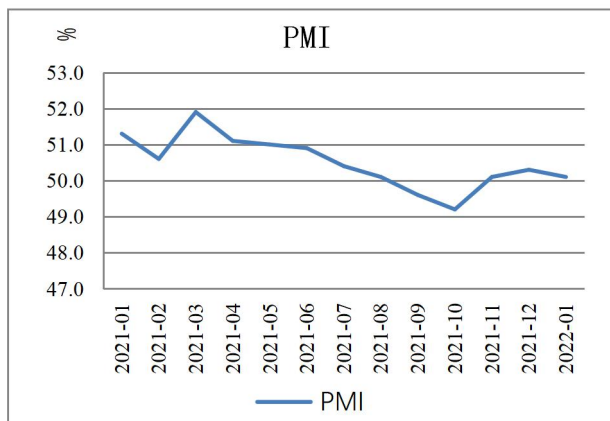
数据导航

[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1月，波罗的海指数（BDI）开始下降，均值为1760.8点，环比下降37.83%，同比上升6.23%。

02.21-02.25，波罗的海干散货运价指数（BDI）先升后降，截至02.25报2076点，受海岬型和巴拿马型船运费走低打压。



解读：1月份，制造业PMI为50.1%。本月主要特点：一是生产持续扩张。生产指数为50.9%，制造业生产扩张步伐有所放慢。二是需求仍显不足。新订单指数为49.3%。三是价格指数同步回升。主要原材料购进价格指数和出厂价格指数分别为56.4%和50.9%。四是大型企业景气水平稳中有升。大型企业PMI为51.6%，中型企业PMI为50.5%，小型企业PMI为46.0%。五是企业预期有所改善。生产经营活动预期指数为57.5%，制造业企业信心有所回升。

1月份，CPI同比上涨0.9%。其中，食品价格下降3.8%，影响CPI下降约0.72个百分点。非食品价格上涨2.0%，影响CPI上涨约1.64个百分点。扣除食品和能源价格的核心CPI同比上涨1.2%。

1月份，PPI同比上涨9.1%。其中，生产资料价格上涨11.8%，涨幅回落1.6个百分点；生活资料价格上涨0.8%，涨幅回落0.2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