



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21日 / 第06期/总第338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

● ● ● ● ● ● ●

[illegible][illegible]

金福天 / 20 红福天 / 21

2021 年棉纺织行业运行分析及未来发展趋势

据统计，我国是世界上最大的棉纺生产国，产能约占全球总产能的 50%。近年来，无论是 2018 年的中美贸易冲突，还是 2020 年初开始肆虐全球的新冠肺炎疫情，对我国棉纺织行业的影响都是巨大甚至不可逆的。根据国家统计局数据，2021 年，棉纱价格上涨幅度超过 20%，尽管需求端持续有所改善，但盈利能力受到原材料高位的挤压，纯棉纺产品毛利较低。本文结合近年我国棉纺行业的发展情况，对 2021 年棉纺产业的运营做了复盘，同时对行业未来的发展趋势进行了分析，供读者参阅。

原文请致电：0951-7695634

共同关注

[宏观经济]

- ❖ 统计局：2022 年 1 月，CPI 同比上涨 0.9%，其中，城市上涨 1.1%，农村上涨 0.4%；食品价格下降 3.8%，非食品价格上涨 2.0%；消费品价格上涨 0.4%，服务价格上涨 1.7%；CPI 环比上涨 0.4%，其中，城市上涨 0.5%，农村上涨 0.3%；食品价格上涨 1.4%，非食品价格上涨 0.2%；消费品价格上涨 0.5%，服务价格上涨 0.3%。
- ❖ 统计局：2022 年 1 月，全国工业生产者出厂价格同比上涨 9.1%，环比下降 0.2%；工业生产者购进价格同比上涨 12.1%，环比下降 0.4%。
- ❖ 商务部：2022 年 1 月，全国实际使用外资金额 1022.8 亿元人民币，同比增长 11.6%（折合 158.4 亿美元，同比增长 17.6%；不含银行、证券、保险领域，下同）。从行业看，服务业实际使用外资金额 823 亿元人民币，同比增长 12.2%。高技术产业实际使用外资同比增长 26.1%，其中高技术制造业增长 32%，高技术服务业增长 24.6%。从来源地看，“一带一路”沿线国家和东盟实际投资同比分别增长 28.4%和 29.1%（含通过自由港投资数据）。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 8.7%、46.2%和 42.2%。
- ❖ 外管局：2022 年 1 月，银行结汇 15399 亿元人民币，售汇 13632 亿元人民币，结售汇顺差 1766 亿元人民币。

[政策法规]

- 发改委等 14 部门：印发《关于促进服务业领域困难行业恢复发展的若干政策》。引导外卖等互联网平台企业进一步下调餐饮业商户服务费标准，降低相关餐饮企业经营成本。进一步对服务业行业提出精准防疫要求，不得非经流调、无政策依据对餐厅等相关服务业场所等实施关停措施、延长关停时间。不得在国务院联防联控机制政策要求基础上擅自增加对服务业的疫情防控措施。
- 发改委等四部门：同意在京津冀、长三角、粤港澳大湾区、成渝、内蒙古、贵州、甘肃、宁夏等 8 地启动建设国家算力枢纽节点，并规划 10 个国家数据中心集群。至此，全国一体化大数据中心体系完成总体布局设计，“东数西算”工程正式全面启动。有权威机构和专家估算，“东数西算”工程每年投资体量会达到几千亿元，对相关产业拉动作用会达到 1: 8。
- 农业农村部等八部门：联合印发《“十四五”全国农药产业发展规划》提出，到 2025 年，农药产业体系更趋完善，绿色发展和高质量发展水平不断提升。推进农药生产企业兼并重组、转型升级、做大做强，培育一批竞争力强的大中型生产企业。到 2025 年，园区内农药生产企业产值提高 10 个百分点。
- 交通运输部等 8 部门：修订发布《关于加强网络预约出租汽车行业事前事中事后全链条联合监管有关工作的通知》。主要包括增加

共同关注

事前联合监管要求，督促网约车平台公司不得接入未取得相应出租汽车许可的驾驶员和车辆；完善全链条联合监管事项，将未取得网约车经营许可擅自从事经营活动等 8 方面违法违规行为纳入联合监管工作事项。

- 国家发改委等十二个部门：印发《关于促进工业经济平稳增长的若干政策》，从财政税费政策、金融信贷政策等五大方面提出 18 项具体措施促进工业经济平稳增长。财政税费方面，延长阶段性税费缓缴政策，将 2021 年四季度实施的制造业中小微企业延缓缴纳部分税费政策，延续实施 6 个月；继续实施新能源汽车购置补贴、充电设施奖补、车船税减免优惠政策；延续实施阶段性降低失业保险、工伤保险费率政策。

[产业信息]

- 央视财经：近期，铝价迎来新一轮快速上涨。业内分析称，此轮铝价上涨，主要原因是铝材供需偏紧。今年春节期间，我国电解铝的主要产地广西百色疫情防控升级，限制了当地产能。此外，随着国内基建地产板块的回升和铝材板带在新能源汽车和航空材料中的广泛应用，铝材市场需求正在迎来快速增长。
- 中经网：与往年相比，险企 2022 年“开门红”稍显黯淡。1 月，五大险企共实现保费收入 5719.61 亿元，同比增长 1.86%；其中“开门红”主力军寿险业务保费收入合计 4441.45 亿元，同比下降 0.21%；财险业务保费收入同比增长 11.93%，为 1142.3 亿元。

- 国资委：2021 年，央企煤炭产量突破 10 亿吨大关，创下历史新高。2021 年，中央发电企业全年发电量达 4.95 万亿千瓦时，同比增长 10.2%，占全国发电量比重为 64.6%；去年 9 月底以来，国家电网、南方电网累计组织跨区跨省支援 732 次、电量 53 亿千瓦时。
- 半导体产业协会：2021 年，全球半导体销售额为 5559 亿美元，同比增长 26.2%；共售出了 1.15 万亿片芯片，均创历史新高。中国市场销售额为 1925 亿美元，仍是全球最大的半导体市场，同比增长 27.1%。

[金融行业]

- 银保监会：发布《关于防范以“元宇宙”名义进行非法集资的风险提示》。一些不法分子蹭热点，以“元宇宙投资项目”“元宇宙链游”等名目吸收资金，涉嫌非法集资等违法犯罪活动。如编造虚假元宇宙投资项目、打着元宇宙区块链游戏旗号诈骗、恶意炒作元宇宙房地产圈钱、变相从事元宇宙虚拟币非法谋利等。请社会公众增强风险防范意识和识别能力，谨防上当受骗，如发现涉嫌违法犯罪线索，请积极向当地有关部门举报。
- 银保监会：印发《融资租赁公司非现场监管规程》，明确各地方金融监管部门承担融资租赁公司非现场监管主体责任，负责本地区融资租赁公司法人机构非现场监管工作。
- 上海金融法院：首次发布《私募基金纠纷法律风险防范报告》指出，涉私募基金案数量近六年呈上升趋势，当前私募基金行业风险

共同关注

管理存在的主要问题包括小规模的管理人数量居多、合规人员配备较少、私募股权基金投资标的较为单一等。报告建议，完善细化投资者适当性义务的履行标准，完善关于本金收益承诺的监管规范，加强对私募基金退出的规范引导。

[宁夏财经]

✧ 近日，据自治区水利厅消息，2022 年宁夏水量分配及调度计划已经下达，分配各市、县(区)年度取水总量指标计划为 76.02 亿立方米。其中，黄河水总量为 66.93 亿立方米，当地地表水 1.63 亿立方米，地下水 6.38 亿立方米，非常规水 1.08 亿立方米。同时，据银川市水务局消息，银川市 2022 年度取水总量指标计划为 23.41 亿立方米，其中黄河水总量为 20.88 亿立方米，地下水 2.18 亿立方米，非常规水 3410 万立方米。

✧ 2 月 17 日，据华兴时报消息，2021 年，我区与 RCEP 成员国贸易额 68.7 亿元，占全区进出口总额的 32%。其中，出口 53.7 亿元，增长 92.5%。出口额较大的商品为金属锰、锂镍钴锰氧化物、硅铁、制造半导体器件或集成电路用的机器及装置、抗菌素、硅、钽、双氰胺，进口额较大的商品为机床、铁矿石、硅料、天然橡胶。

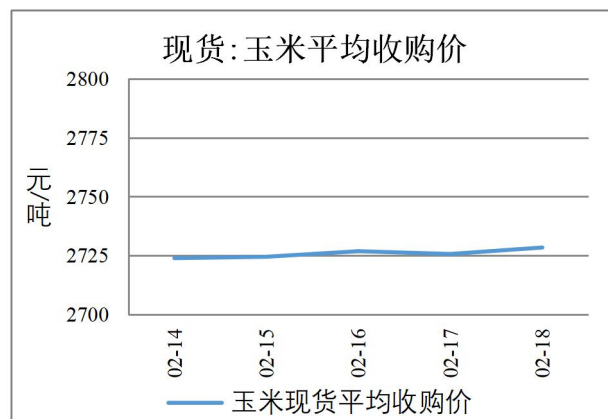
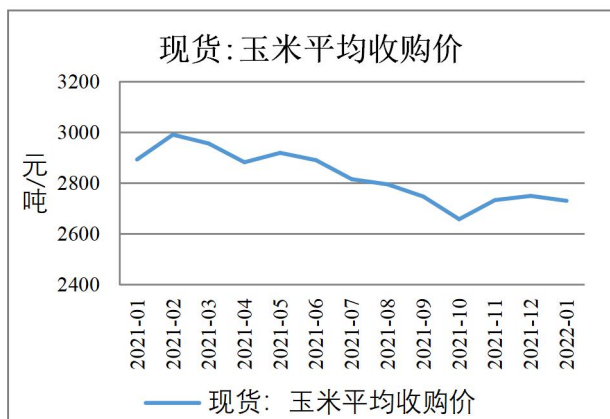
✧ 2 月 21 日，据新华社自治区政府获得的消息，作为 8 个国家算力枢纽节点之一，宁夏日前出台了促进大数据产业快速发展的新举措，将从降低电价、资金支持、税费减免等多方

面支持大数据产业做大做强。

✧ 近日，据宁夏发展改革委消息，“宁电入湘”工程，宁夏除在送端配套建设 400 万千瓦煤电之外，工程主要配套建设新能源 1300 万千瓦，按中卫沙漠光伏 600 万千瓦、红寺堡戈壁光伏 300 万千瓦与中卫海原等风电 400 万千瓦组织，其将带动宁夏新能源上下游制造业投资 1000 亿元、新能源发电投资 1000 亿元，电网配套设施投入 1000 亿元。

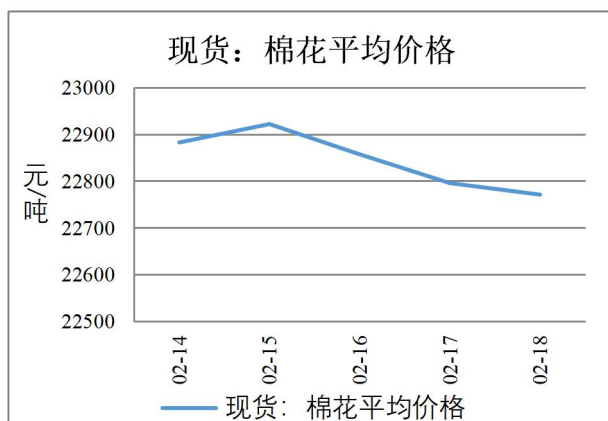
数据导航

[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。

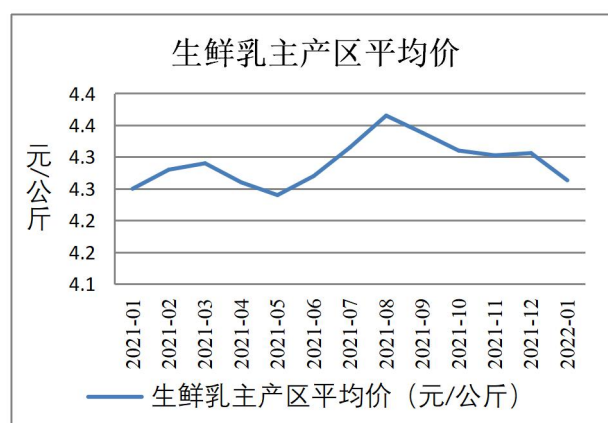
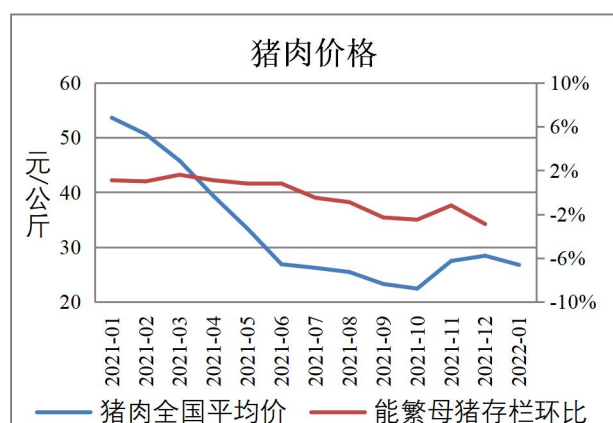
02.14-02.18，玉米现货价格收于 2728.43 元/吨，较 02.11 上涨 0.14%。本周，玉米市场贸易逐步启动，但需求终端以继续消化库存为主，新增采购需求偏低，玉米价格走势稳定为主。



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。

02.14-02.18，棉花现货价格收于 22770.77 元/吨，较 02.11 下跌 0.30%。本周，鉴于美国国内上月 CPI 指数创新高，高盛预测美联储 2022 年的加息由五次增加至七次，此外，俄乌局势暂时缓和，大宗商品价格重心下移，内外棉期货价格受宏观环境与新年度种植预估数据影响出现大幅下调，棉花现货价格也出现回落。

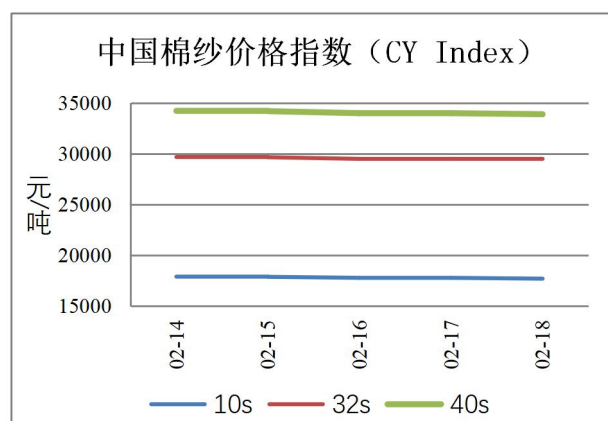
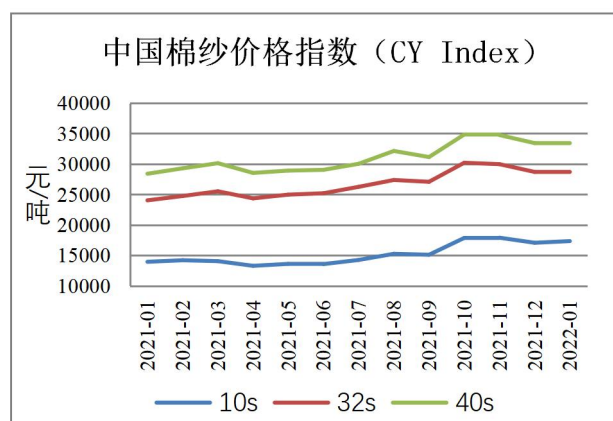
数据导航



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。

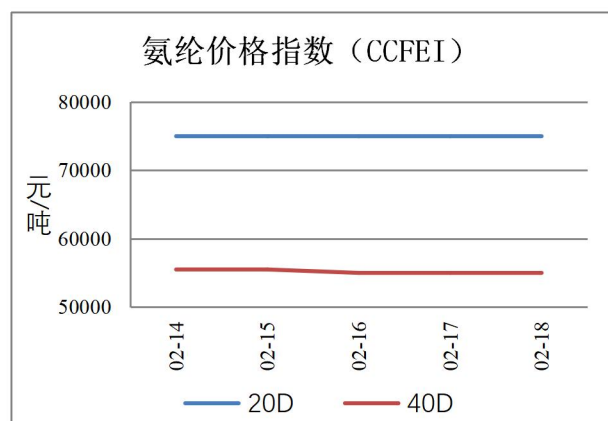
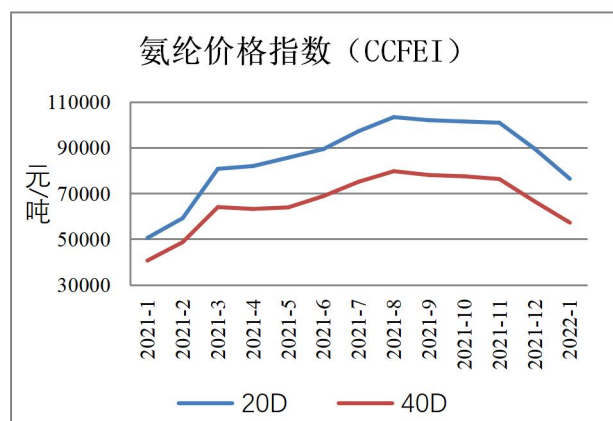
[制造品类]



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。

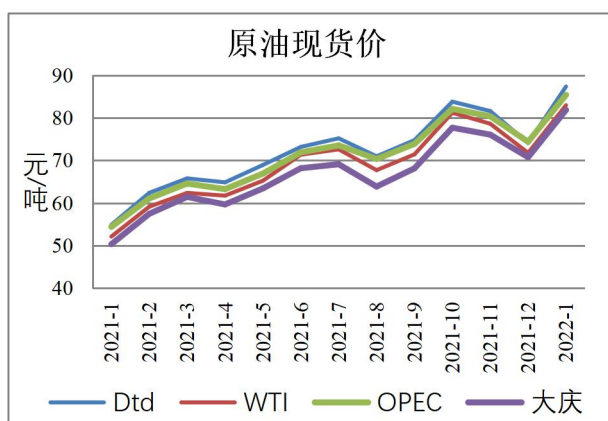
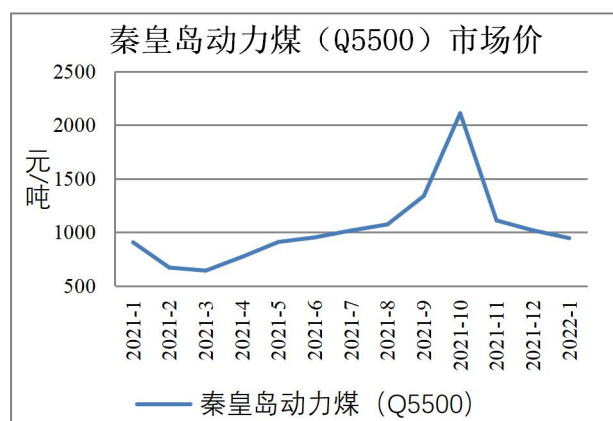
02.14-02.18，10S、32S和40S棉纱现货价格指数分别收于17700、29450和33900元/吨，较02.11分别下跌0.39%、0.10%和0.38%。春节假期刚过，纺企下游订单不佳，走货不畅，市场购销平淡，棉纱市场价格随上游原材料棉花呈下跌趋势。

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%；20D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。

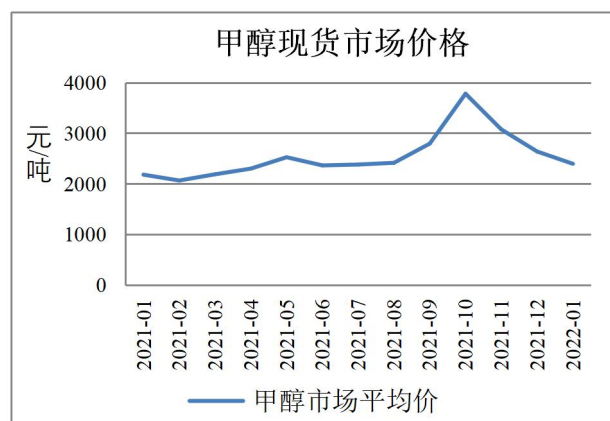
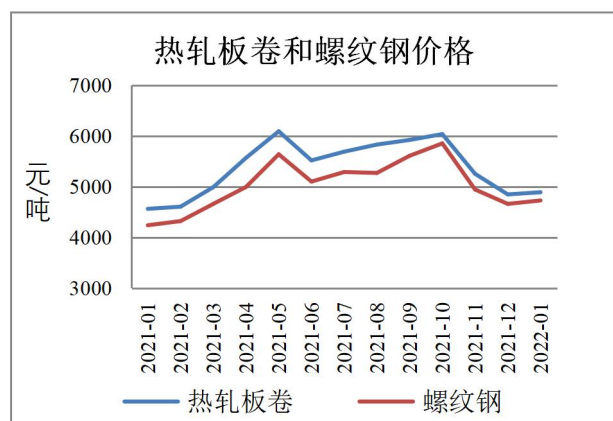
02.14-02.18, 20D和40D氨纶价格指数分别为75000元/吨和55000元/吨, 20D氨纶与02.11持平, 40D较02.11下跌0.90%。春节假期刚过，受氨纶厂家累库现象和下游企业开工率低影响，本周氨纶市场依旧交投寡淡，市场询盘成交稀少，氨纶价格小幅下跌。



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。

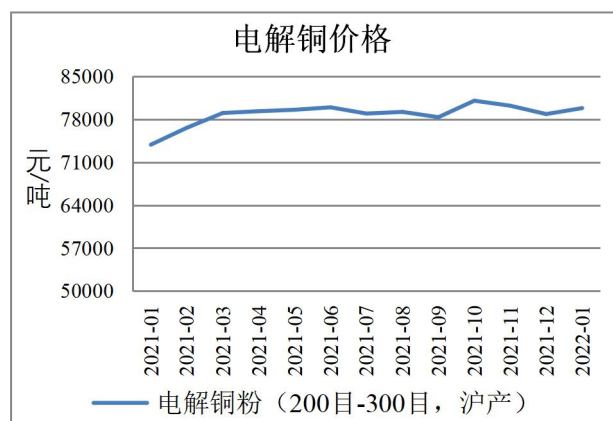
从上图可看出，2022年1月，布伦特原油价格87.37美元/桶，环比上涨17.94%，同比上涨57.29%；西得克萨斯州中级轻质原油价格82.98美元/桶，环比上涨15.62%，同比上涨59.26%；欧佩克原油价格85.41美元/桶，环比上涨14.83%，同比上涨57.05%；国内原油价格81.86美元/桶，环比上涨15.70%，同比上涨62.73%。1月，疫情、国际局势发展导致国际原油部分供应链中断，另据国际能源机构 (IEA) 发布的一份报告，全球石油需求或将恢复到疫情爆发前的水平，库存正在迅速减少，需求依然强劲，欧佩克+在恢复更多产能方面面临困难，多重因素致使原油价格持续上涨，当前原油价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

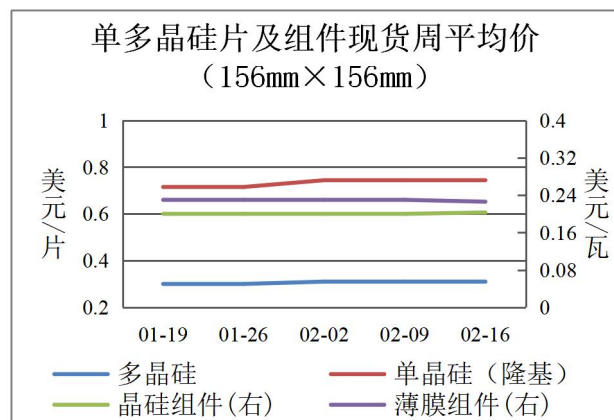
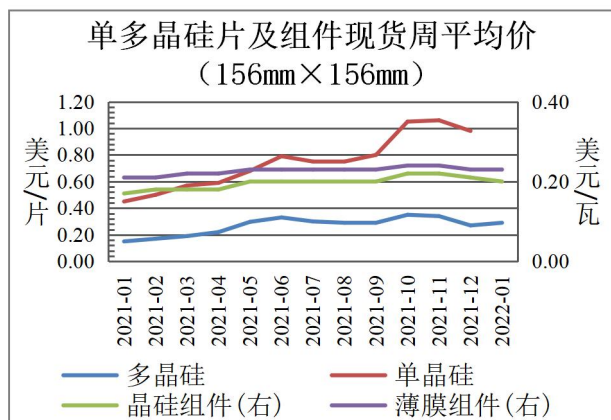


解读：从上图可看出，2022年1月，铜价出现反弹，国内电解铜粉（200-300目）均价79820元/吨，环比上涨1.29%，同比上涨8.07%。1月以来，随着煤炭、原油等能源价格的上涨，大宗商品价格出现不同程度上涨，电解铜随之涨价。此外，国内春节假期结束，铜加工企业陆续开工，铜材采购增加，价格随之上涨。预计后续价格仍将保持波动上涨趋势。

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

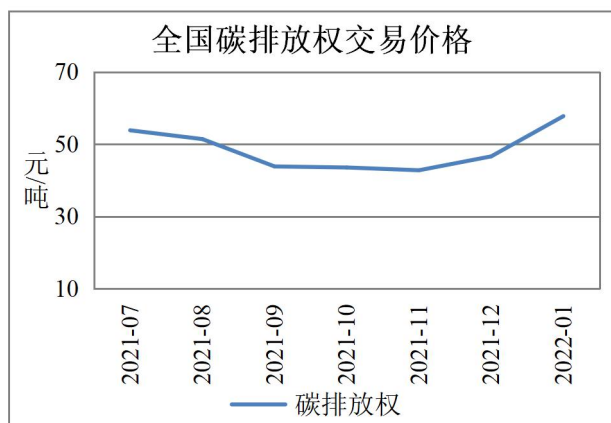
数据导航

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。



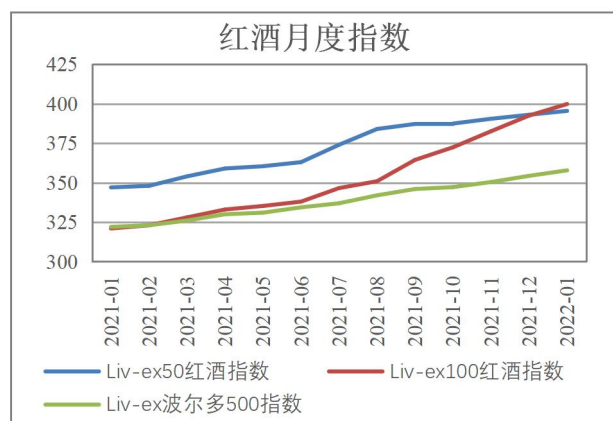
解读：从上图可看出，2022 年 1 月，光伏产业价格整体小幅度上涨。其中，多晶硅片均价 0.29 美元/片，同比涨幅 93.3%，环比 7.41%；晶硅组件和薄膜组件均价分别为 0.20 美元/瓦和 0.23 美元/瓦，同比分别上涨了 17.65%和 9.52%；环比分别-4.75%和 0.0%。1 月份国内煤炭、原油等价格缓慢上涨，小幅度拉升光伏生产成本，但整个行业产能过剩预期较浓，价格难大幅度上涨。预计未来仍将维持震荡趋势。

02.14-02.18，光伏产业价格持续稳定。截止 02.16，多晶硅片均价 0.31 美元/片，单晶硅片均价 0.74 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，与前一期一致。目前，光伏产业供需两端基本稳定，后续随着光伏企业陆续开工，未来价格预计会上涨。



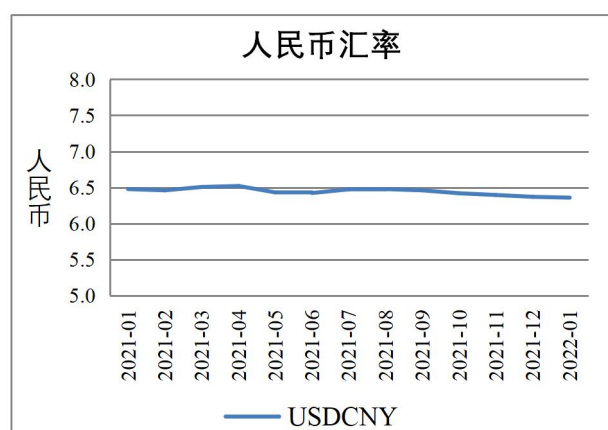
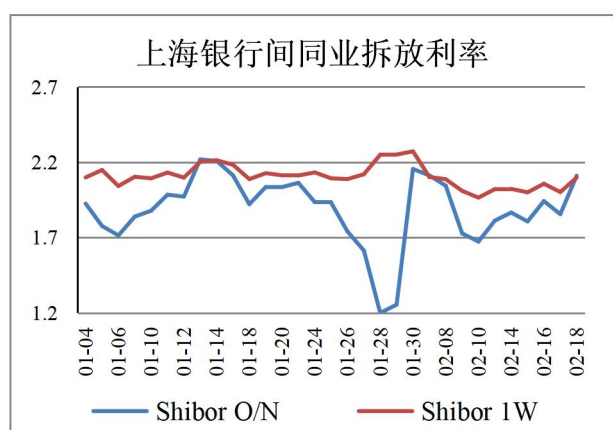
解读：从上图可看出，2022 年 1 月，全国碳排放权均价为 57.78 元/吨，环比上涨 23.89%，涨幅增加，较去年 7 月上涨 7.28%。本月全国碳市场碳排放配额（CEA）总成交量 786.25 万吨，总成交额 4.1 亿元。其中，挂牌协议成交量 99.18 万吨，成交额 5700 万元，最高成交价 61.60 元/吨，最低成交价 51.71 元/吨；大宗协议成交量 687.06 万吨，成交额 35382.83 万元，平均 51.5 元/吨。随着碳市场参与主体地增加，市场运行健康有序，交易价格稳中有升。预计短期内碳排放权价格缓慢上涨。

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]

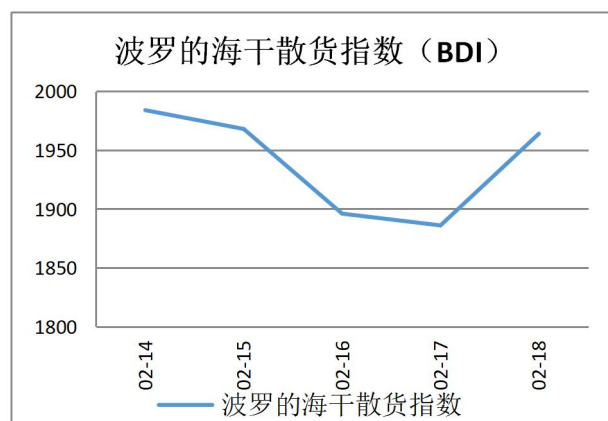
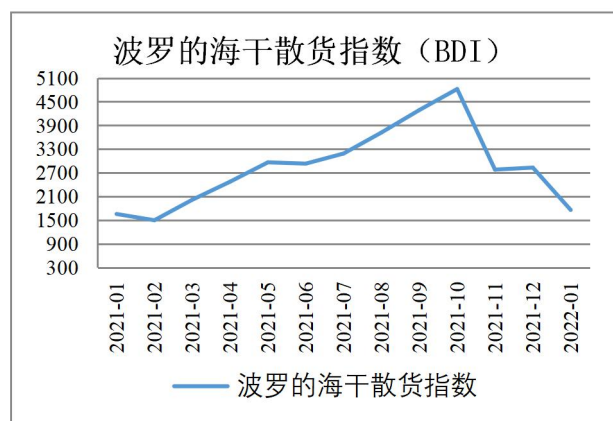


解读：02.14-02.18，银行间同业拆放利率震荡上升。截止 02.18，Shibor 隔夜和 7 天品种分别为 2.110%和 2.098%，较 02.11 分别上涨 29.8bp 和 7.7bp。近几周货币供给下降，主要因春节前央行逆回购到期，央行回笼资金，银行间同业拆放利率上涨。

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。

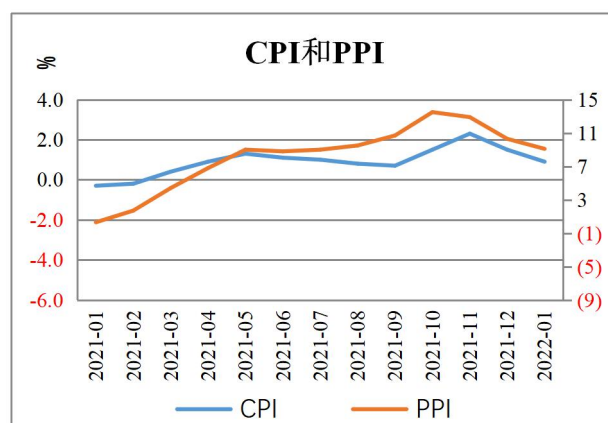
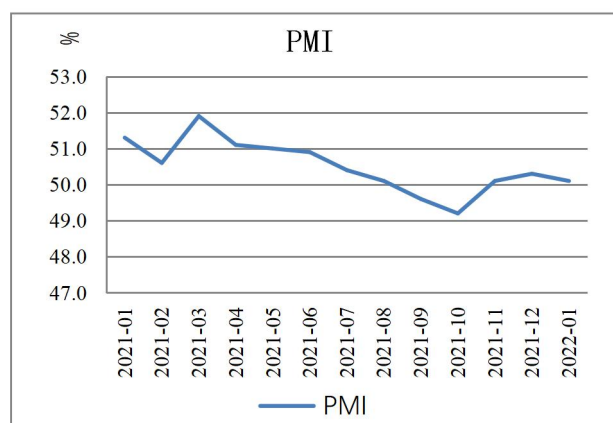
数据导航

〔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%。

02.14-02.18，波罗的海干散货运价指数 (BDI) 先降后升，截至 02.18 报 1964 点，因海岬型船和巴拿马型船需求强劲。



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