



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7日 / 第04期/总第336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

电子信息：宁夏电子信息产业分析 / 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 / 11 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



电子信息：宁夏电子信息产业分析

2020年自治区印发《九大重点产业高质量发展实施方案》，作为九大重点产业之一的电子信息产业，“力争到2025年，初步建成特色优势突出的电子信息产业体系，全区电子信息产业竞争力大幅提升，产业质量明显提高，产业规模逐步扩大，产业布局更加完善，骨干企业竞争力增强，创新能力显著提升，电子信息产业规模达到800亿元，将宁夏打造成西部地区具有一定影响力的电子信息产业集聚高地。”

近年来，宁夏凭借地理、资源等优势，通过政策引导、搭建平台等方式在大数据、云计算、物联网等领域的发展取得了一定的成绩，据宁夏工信厅估算数据，2021年宁夏电子信息产业实现产值超过450亿元。作为西部欠发达省份，宁夏目前距离打造西部地区具有一定影响力的电子信息产业这一目标，仍然存在不小的差距。本文对宁夏电子信息产业当前发展情况进行分析，在此基础上对其未来发展提出相应建议。

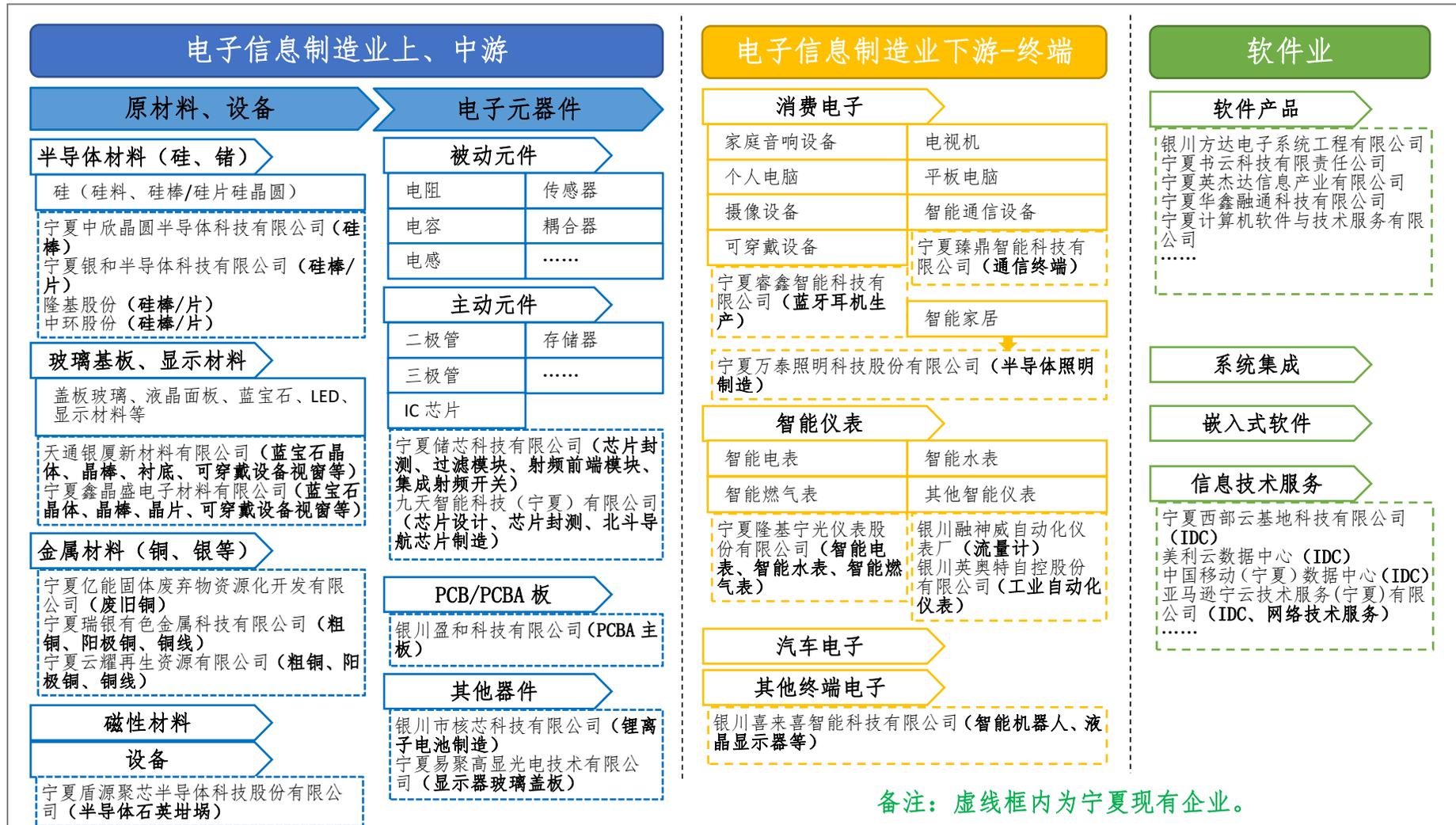
一、宁夏电子信息产业链布局情况

电子信息产业主要有电子信息制造业、软件和信息技术服务业两大板块。电子信息制造业包含上游原材料、设备制造，中游电子元器件制造和下游电子终端制造。软件和信息技术服务业划分为信息技术服务、软件产品、嵌入式系统软件和信息安全四大板块。

宁夏现阶段电子信息产业布局主要集中在硅材料和蓝宝石材料前端制造，大数据及云计算中心建设等领域。

原创天地

图表：宁夏电子信息产业链图



精彩推荐

二、宁夏电子信息产业发展现状

（一）电子信息制造业

2021年1-8月份，全国规模以上电子信息制造业实现营业收入85404亿元，同比增长17.4%。2021年前三季度宁夏电子信息制造产业实现工业产值266亿元，同比增长78%。据宁夏工信厅数据，截止2020年底，全区规模以上电子信息制造业企业仅26户，只占全区规模以上工业企业的2.1%。由此可见，宁夏电子信息制造业产业规模较小而且企业少，但发展速度高出全国平均水平。

1.上游：原材料及设备

宁夏因较好的营商环境和较低的电价等优势布局了硅、蓝宝石等原材料产能，光伏硅材料生产企业主要有隆基、中环和协鑫等行业龙头，主业产能有硅棒、硅片、电池和组件环节；半导体级硅材料有中欣晶圆、银和半导体两家企业，其中，银和半导体开展高品质半导体硅棒、硅片的研发和量化生产，其建成后可生产12寸大尺寸半导体硅片。蓝宝石材料生产企业主要有天通银厦和鑫晶盛，他们的生产环节为氧化铝长晶、切割、加工，其产品最终被加工成LED衬底、手机Home键、摄像头、手表表镜、饰品等。

据我们调研，无论是银和半导体的硅片，还是天通银厦和鑫晶盛的蓝宝石产品，成品均需销往东部发达地区，主要系宁夏缺少下游加工产业，这势必增加企业运输费用，最终导致企业利润受到挤压。

2.中游：元器件

这一部分产业相对复杂度高、产品类目多，且核心环节如集成电路加工产业科技附加值高，宁夏布局较少，当前具有代表性的企业有宁夏储芯科技有限公司和九天智能科技（宁夏）有限公司，两家企业的主业均为芯片封装测试。

集成电路生产有电路设计、IC制造和封装测试3个重要环节，其中前两个环节具有更高的科技附加，且利润更高。而宁夏高校、科研院所等相对较少，人才储备不足。

此外，宁夏还布局了如电池、显示玻璃盖板、PCBA板的生产企业。

3.下游：电子终端

2021年，自治区“十四五”规划对区内电子信息产业发展提出了“聚焦智能终端”的要求。宁夏现阶段在电子信息产业下游聚集的企业有隆基宁光和银川喜来喜智能科技有限公司等，其中隆基宁光主要制造智能仪表如智能电表、智能水表、智能燃气表等；喜来喜智能科技有限公司主要从事智能机器人、液晶显示器等产品的研发和生产。相对前端产业

精彩推荐

链的布局，下游终端产业发展相对薄弱。

4.小结

电子信息制造业发展需要优势的能源价格、大量的高科技人才储备等条件。当前，宁夏能源价格相对低廉，吸引了一批前端材料生产企业进驻，但同时因为资本、人才储备不足，存在产业规模小、企业主体少、产业链条不全，人才储备不足等短板。

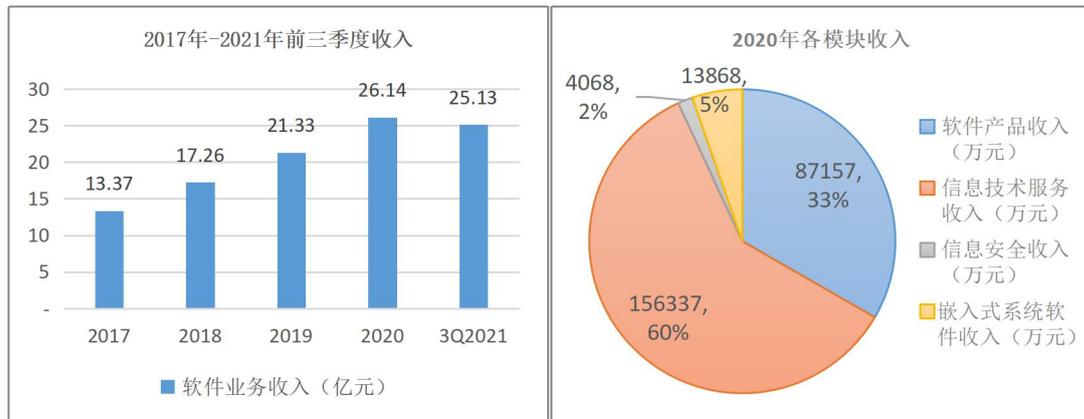
(二) 软件和信息技术服务业

1.产业规模较小

(1) 整体产业收入低

2020年，宁夏软件和信息技术服务业收入26.14亿元。其中，信息技术服务收入15.6亿元，占比为60%；软件产品收入8.7亿元，占比为33%；嵌入式系统软件和信息安全收入分别为3764万元和1039万元，占比分别为5%和2%。而同时期全国产业收入为81616亿元，宁夏仅占全国的0.032%。2021年前三季度，宁夏软件产业收入25.13亿元，约占全国的0.036%。由此可见，宁夏现阶段软件产业规模尚小。

图表：2017年-2021年前三季度宁夏软件产业收入



数据来源：工信部，西部担保

(2) 规模以上企业数量少

截止2021年三季度末，宁夏软件和信息技术服务业规模以上企业数量仅为83家，而同时期全国共有40700家。

2.产业发展迅速

2020年全年，宁夏软件和信息技术服务业收入26.14亿元，较2019年增长22.5%，同时期全国同比增速为13.24%，宁夏发展增速高出全国近10个百分点。2021年前三季度，宁夏软件产业收入25.13亿元，较上年同期增长35.8%，比全国增速20.5%高出15.3个百分点。由此可见，宁夏软件产业发展势头较好。

精彩推荐

图表：2017年-2021年前三季度宁夏软件产业收入增速



数据来源：工信部，西部担保

3. 优势产业发展势头良好

云服务、数据服务是信息技术服务的两个重要分支。近年来，宁夏中卫凭借东临黄河、西靠沙漠的独特自然资源禀赋，形成了发展云计算产业独特的区位、安全和网络等优势。中卫西部云基地先后聚集了美利云、亚马逊、中国移动、中国联通、天云网络等7个大型数据中心，服务器装机能力达到60万台。同时，吸引了奇虎360、浪潮、美团等140多家知名互联网及云计算大数据企业相继落户中卫。

(1) 国家级互联网交换中心

2020年12月，国家工信部批复宁夏中卫市建设国家（中卫）新型互联网交换中心，中卫市成为3个国家级互联网交换中心之一。

(2) 国家级数据中心枢纽节点

2021年5月，国家发改委批复中卫市建设国家一体化大数据中心（宁夏·中卫）枢纽节点，中卫市跻身全国八个枢纽节点。

4. 小结

综合看来，宁夏软件和信息技术服务业发展势头良好。尽管产业整体规模仍然较小，但是产业发展速度较快，而且在大数据、云计算等领域凭借地域、气候优势形成了一定的规模，同时得到了国家层面的大力支持，形成了国家级的互联网交换中心和数据中心枢纽节点。

三、宁夏电子信息产业发展建议

宁夏地处西北，经济相对落后，且区域内高校等人才培养基地较少，高科技人才储备和培养能力均相对薄弱，电子信息产业发展相对落后。因此，一方面，宁夏需要积极打造优良的营商环境，以优势政策吸引资本和人才，另一方面，可凭借既有的电力、土

精彩推荐

地、气候等资源，积极对接东南沿海省份，承接产业转移，同时达到强化优势产业和布局短缺产业的目的。据此，我们对宁夏发展电子信息产业给出如下建议：

（一）优化营商环境招商引资

1.完善硬件设施建设

宁夏当前构建了银川经济技术开发区、石嘴山高新技术产业园区、吴忠金积工业园区、银川经开区育成中心、中卫西部云基地等产业集聚园区，下一步可根据各行业需求对产业园区的物流、厂房等硬件设施进行完善，以吸引智能终端制造企业落户。

2.优化软件环境配套

营商环境是地区软件环境的综合体现，是发展的重要软实力，也是核心竞争力。广东、浙江等沿海省份的发展与包含法治、政务、市场、政策、人才、开放程度等在内的营商环境也有着密不可分的关系，值得我们借鉴学习。而且宁夏具有“船小好调头”的优势，因此，可以积极试验，通过简化企业投资审批程序、创新市场监管理念等方式营造公平透明的市场环境和和谐稳定的社会环境，为产业发展创造良好的软件环境配套设施。

（二）制定优势政策吸引人才

电子信息产业的分支无论是工业制造业还是软件服务业，都是技术密集型行业，需要大量的优质人才，大学毕业生由于初入社会，一般没有或仅有少量的资金积累，政府可通过地区金融机构为其提供融资等方面的优惠政策支持，鼓励创业。此外，可先行先试通过完善特定产业“个人破产制度”等配套政策，鼓励高科技人才投身于产业创业，以孵化产业发展。

（三）对接目标企业承接转移

我国高科技企业主要集中在东南沿海等发达地区，如浙江省、广东省、上海市等，2022年初，宁夏工信厅与江苏省工信厅联合举办了“数字经济合作推进会”，这对于推动两地产业互补、推进宁夏承接产业转移是很好的桥梁。未来政府可通过类似方式搭建平台，产业园区积极参与，同时邀请目标企业参与，通过多方交流磋商以达到“优化巢穴、招引凤凰”的效果。

（四）着力重点产业延补链条

集成电路（即芯片）是现代电子信息产业发展的基石，芯片生产主要包含半导体材料生产、电路图设计→集成电路制造→封装测试等四个环节。当前，宁夏布局有半导体

精彩推荐

材料生产企业和封装测试企业，封测企业如宁夏储芯科技和九天智能科技等，宁夏储芯科技主要从事芯片的封测，九天智能科技兼有部分电路设计环节。因此，要补足芯片制造产业链，则需引进集成电路制造环节企业。具体可先从集成度相对较低的大规模集成电路制造入手，逐步过渡到超大、特大规模集成电路制造。

（五）聚焦优势产业强化格局

宁夏凭借独特的区位、安全和网络等优势，目前已建成了亚马逊、美利云、中国移动等 7 个大型数据中心，数据中心产业当前发展总指数位居全国第九、西部首位，并先后获批建设国家级互联网交换中心和国家级数据中心枢纽节点，成为了全国唯一一个“双中心”建设省区。以此为契机，宁夏可以有序推进全区宽带网络基础设施建设，将宁夏打造成为全国“新基建”的排头兵，为未来信息化和各产业融合打好基础，进一步为实现乡村振兴铺路。

四、结论

继 2020 年自治区印发《自治区九大重点产业高质量发展实施方案》，将电子信息产业列入其中后；2020 年末自治区党委、政府印发《宁夏回族自治区国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》，提出“电子信息产业聚焦智能终端、数据存储、物联互联、信息应用创新发展，打造西部有一定影响力的电子信息产业集聚高地和新型材料生产研发基地”。电子信息产业的发展对推动高质量发展和产业转型升级意义重大，而且，随着 5G、人工智能等新兴产业的发展，电子信息产业在国民经济发展过程中的作用势必愈加重要，因此，大力发展电子信息产业于地区经济的高质量发展至为重要。

作为九大重点产业之一，近年来宁夏电子信息产业发展政策体系不断完善，成效也逐渐显著，构建了银川经济技术开发区、石嘴山高新技术产业园区、吴忠金积工业园区、银川经开区育成中心、中卫西部云基地等产业集聚区，引进培育了银川隆基硅、蓝思科技、中欣晶圆、隆基股份、中环股份、亚马逊、西云数据等一批龙头骨干企业，建成了亚马逊、美利云、中国移动等 7 个大型数据中心，形成了龙头企业引领、上下游企业互动的产业格局，集聚态势初步显现。

宁夏电子信息产业虽然发展势头强劲，但当前规模尚较小，据宁夏工信厅数据，2021 年前三季度，电子信息产业规模达到 341.7 亿元，预计全年达到 450 亿元，这与 2025 年达成 800 亿元产业规模目标还有较大的差距。而目前宁夏在发展电子信息产业的道路

精彩推荐

上存在产业链条不全、规模以上企业主体少、高科技人才储备不足等问题制约，这就需要宁夏充分发挥产业资源优势，通过打造更好的营商环境来培育短板环节。

共同关注

[宏观经济]

- ❖ 统计局：2021年，全国规模以上工业企业实现利润总额87092.1亿元，比上年增长34.3%，比2019年增长39.8%，两年平均增长18.2%。2021年，规模以上工业企业中，国有控股企业实现利润总额22769.7亿元，比上年增长56.0%；股份制企业实现利润总额62702.2亿元，增长40.2%；外商及港澳台商投资企业实现利润总额22845.5亿元，增长21.1%；私营企业实现利润总额29150.4亿元，增长27.6%。
- ❖ 统计局：2022年1月份，面对复杂严峻的经济环境和疫情散发等多重考验，我国经济总体延续恢复发展态势，但景气水平有所回落。制造业采购经理指数、非制造业商务活动指数和综合PMI产出指数分别为50.1%、51.1%和51.0%，均保持在扩张区间，但低于上月0.2、1.6和1.2个百分点。
- ❖ 财政部：2021年，全国一般公共预算收入20.25万亿元，比上年增长10.7%，与2019年相比增长6.4%，完成收入预算；全国一般公共预算支出24.63万亿元，同比增长0.3%。
- ❖ 商务部：2021年，我国服务贸易持续快速增长，全年服务进出口总额达52982.7亿元，同比增长16.1%；其中服务出口25435亿元，增长31.4%；进口27547.7亿元，增长4.8%。服务出口增幅大于进口26.6个百分点，带动服务贸易逆差下降69.5%至2112.7亿元，同比减少4816.6亿元，为2011年以来的最低

值。

- ❖ 央行：2021年，债券市场共发行各类债券61.9万亿元，较2020年增长8.0%。其中银行间债券市场发行债券53.1万亿元，同比增长9.2%。交易所市场发行8.7万亿元，同比增长1.0%。2021年，国债发行6.7万亿元，地方政府债券发行7.5万亿元，金融债券发行9.6万亿元，公司信用类债券1发行14.8万亿元，信贷资产支持证券发行8815.3亿元，同业存单发行21.8万亿元。

[政策法规]

- 工信部、发改委：联合印发《关于促进云网融合 加快中小城市信息基础设施建设的通知》，主要面向城区常住人口100万以下的中小城市。到2025年，东部地区和中西部及东北大部分地区基本建成覆盖中小城市的云网基础设施，千兆接入能力和云资源池覆盖超过1000个中小城市，实现“千城千兆”和“千城千池”。
- 工信部等九部门：发布《“十四五”医药工业发展规划》。“十四五”期间医药工业营业收入、利润总额年均增速保持在8%以上，增加值占全部工业的比重提高到5%左右，全行业研发投入年均增长10%以上。到2025年，创新产品新增销售额占全行业营业收入增量的比重进一步增加。
- 工信部：发布《关于大众消费领域北斗推广应用的若干意见》。丰富智能终端北斗位置服务。探索北斗高精度、短报文等功能应用于

共同关注

智能手机、穿戴设备，构建亚米级定位应用场景，推动成为应急通信手段，在健康养老、儿童关爱、助残关怀、新兴消费、便民服务等领域广泛应用。

- 国务院：印发《“十四五”节能减排综合工作方案》。到 2025 年，全国单位国内生产总值能源消耗比 2020 年下降 13.5%，能源消费总量得到合理控制，化学需氧量、氨氮、氮氧化物、挥发性有机物排放总量比 2020 年分别下降 8%、8%、10%以上、10%以上。节能减排政策机制更加健全，重点行业能源利用效率和主要污染物排放控制水平基本达到国际先进水平，经济社会发展绿色转型取得显著成效。

[产业信息]

- 证券时报：2021 年碳酸锂消费 27.9 万吨，同比增长 44.79%。碳酸锂已成为去年以来涨幅最大的大宗商品，电池级碳酸锂价格自 2021 年初开始快速上行，至今已累计上涨 586.79%，截至 1 月 21 日，国内碳酸锂工厂库存量下降至 0.5 万吨，与近期高点相比下降了 55.36%。锂矿供应端持续紧缩，需求端快速放量，供需的极度不平衡导致了价格的快速上涨。
- 经济日报：2022 年 1 月 1 日起，不少地方制定出台的有关数据领域的条例生效施行，如《上海市数据条例》《深圳经济特区数据条例》《山东省大数据发展促进条例》等。这是我国数据安全法、个人信息保护法实施后，数据领域引人关注的“开年大事”。数据资源、基础设施、发展应用、数据安全等是地方数据立法关注的重点。
- 交通运输部：2021 年，交通固定资产投资规模高位运行，预计全年完成交通固定资产投资超过 3.5 万亿元，同比增长 3.1%，两年平均增长 5.1%，其中四季度两年平均增长 3.2%，与 2019 年全年投资增速 3.1%大体相当，继续运行在合理区间。
- 能源局：截至 2021 年 12 月底，全国发电装机容量约 23.8 亿千瓦，同比增长 7.9%。其中，风电装机容量约 3.3 亿千瓦，同比增长 16.6%；太阳能发电装机容量约 3.1 亿千瓦，同比增长 20.9%。去年全国主要发电企业电源工程建设投资完成 5530 亿元，同比增长 4.5%。2021 年我国风电、光伏发电新增装机规模达到 1.01 亿千瓦，其中风电新增 4757 万千瓦，光伏发电新增 5297 万千瓦。2021 年海上风电异军突起，全年新增装机 1690 万千瓦，是此前累计建成总规模的 1.8 倍，目前累计装机规模达到 2638 万千瓦，跃居世界第一。
- 网信办等 10 部门：印发《数字乡村发展行动计划(2022-2025 年)》。要牢牢守住保障国家粮食安全和不发生规模性返贫两条底线，以解放和发展数字生产力、激发乡村振兴内生动力为主攻方向，着力发展乡村数字经济。到 2025 年，数字乡村发展取得重要进展。

共同关注

[金融行业]

- 财政部：发布《关于开展银行函证试点工作的通知》。试点会计师事务所、试点银行应分别整合内部函证申请和回函业务，集中开展银行函证工作，保障函证质量，防范舞弊风险。利用区块链等现代信息技术，推进函证数字化转型工作，加快银行函证数字平台建设，提升函证工作效率效果。
- 央行、银保监会、证监会：印发《金融机构客户尽职调查和客户身份资料及交易记录保存管理办法》明确，金融机构不得为客户开立匿名账户或者假名账户，不得为冒用他人身份的客户开立账户。办法将自3月1日起施行。

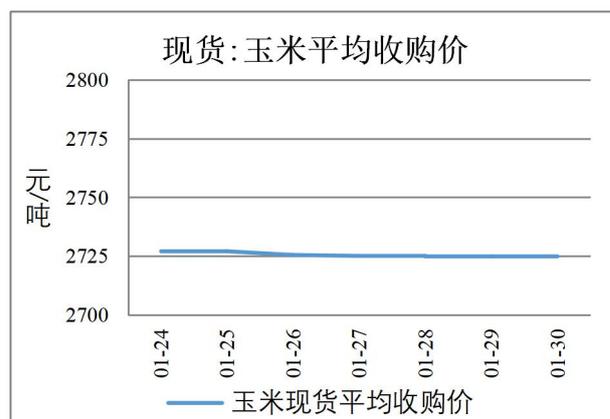
[宁夏财经]

- ◇ 1月25日，据自治区发展改革委披露，银川河东国际机场改扩建工程、中卫至平凉铁路扩能改造等项目均被纳入国家《“十四五”现代综合交通运输体系发展规划》。
- ◇ 据海关统计，2021年全区实现进出口总额214亿元，增长73.4%，增速位列全国第2位，其中，出口174.8亿元，增长101.7%；进口39.2亿元，增长6.8%。从出口地区分布看，银川、石嘴山、吴忠、固原、中卫均实现较大幅度的增长，分别实现进出口132.1亿元、48.6亿元、4.8亿元、0.26亿元和28.3亿元，分别占进出口总额的61.7%、22.7%、2.2%、0.1%和13.2%。银川综保区实现进出口45.1亿元，增长672.8%。

- ◇ 近日，自治区生态环境厅印发《2022年全区生态环境工作要点》，为扎实做好今年全区生态环境工作作出安排部署，推进全区生态环境质量稳中向好。
- ◇ 近日，宁夏银保监局会同自治区高院、人行银川中心支行印发《关于建立金融纠纷多元化解机制的工作方案》，建立跨部门信息交流、涉诉维稳、经费保障、业务培训等机制，凝聚合力，为金融纠纷多元化解提供制度保障；设立金融消费纠纷调解中心，建立调解员人才库；按照纠纷大小建立小额纠纷快速化解和专家评估报告机制，提高化解成功率。
- ◇ 据银川市工信局消息，2021年，银川市工业经济在总量、速度、质量等方面保持良好的发展态势，发展活力显著提升，发展动能进一步激发，全市规模以上工业总产值突破2000亿元，同比增长35.9%；全市规上工业增加值同比增长8.6%，高于全区增速0.6个百分点，在西北5个省会(首府)城市中位居第二位。

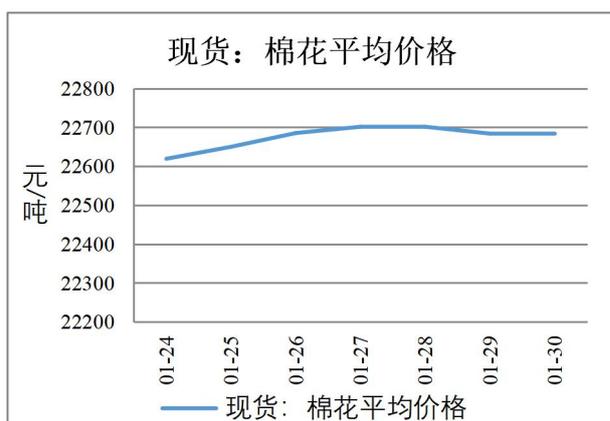
数据导航

[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。

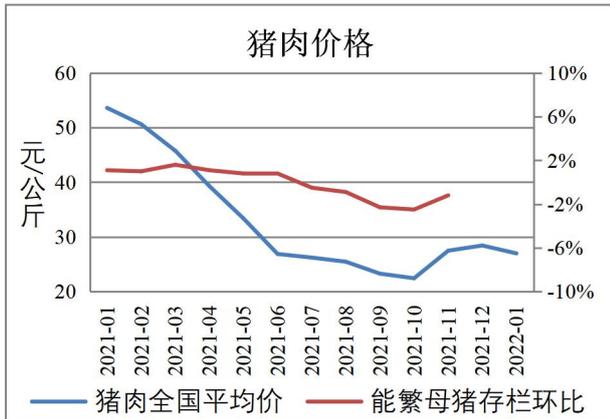
01.24-01.30, 玉米现货价格收于 2724.9 元/吨, 较 01.21 上涨 0.06%。由于年关物流逐步停运, 贸易商以及深加工企业备货也进入尾声, 部分深加工企业也陆续放假, 市场交易量大幅下降, 购销转淡, 逐步进入春节歇业阶段, 玉米市场有价无市。



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。

01.24-01.30, 棉花现货价格收于 22683.85 元/吨, 较 01.21 上涨 0.32%。本周 ICE 美棉、郑棉期货均继续上涨, 棉花现货价格跟涨, 但春节临近、下游需求减弱, 除刚需补库外棉花市场成交清淡。

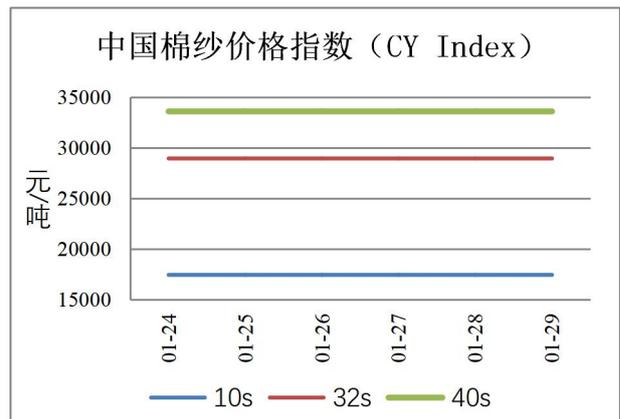
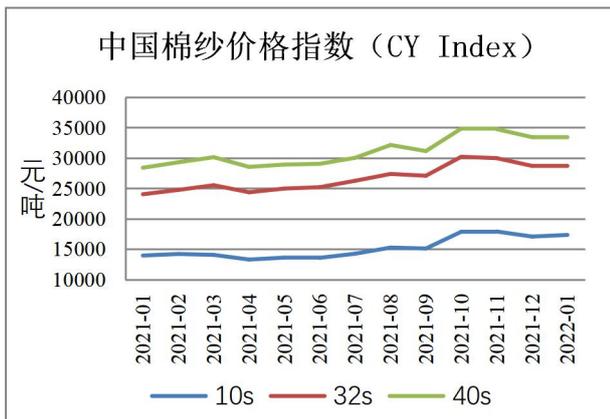
数据导航



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。

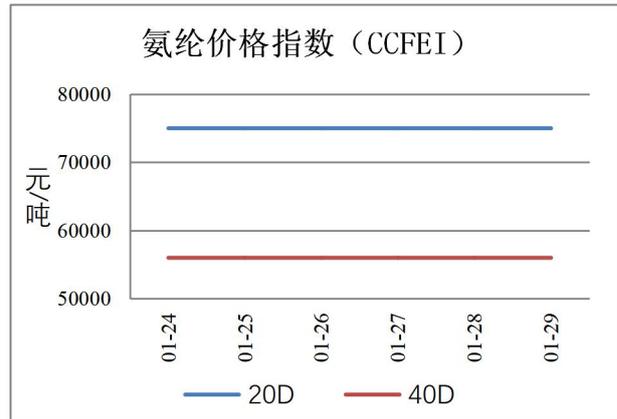
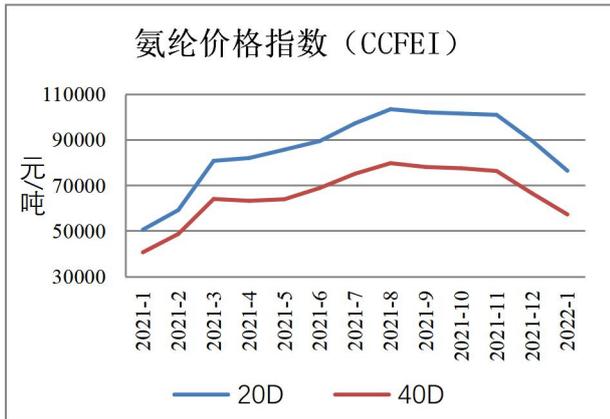
[制造品类]



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。

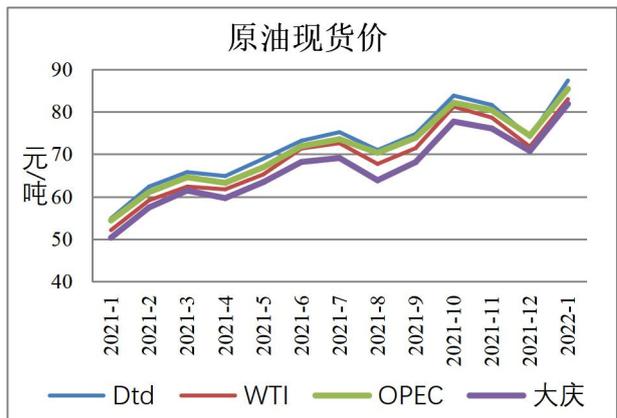
01.24-01.29，10S、32S和40S棉纱现货价格指数分别收于17450、28950和33600元/吨，分别与01.21持平。随着春节假期到来，纺企进入放假状态，市场购销平淡、交易半停滞，棉纱市场报价稳定。

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。

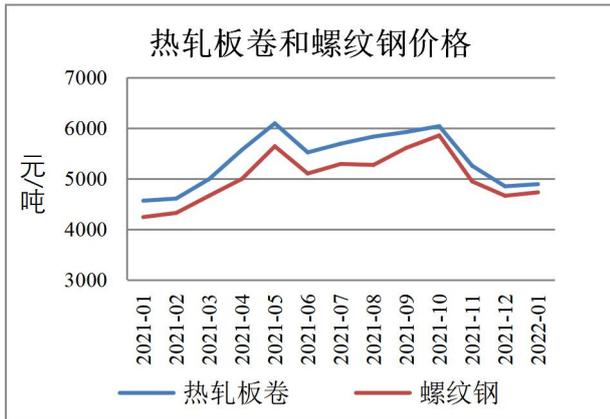
01.24-01.29, 20D和40D氨纶价格指数分别为75000元/吨和56000元/吨, 分别与01.21持平。本周, 氨纶市场交投寡淡, 市场询盘成交稀少, 氨纶厂家出货阻力明显增加, 存有累库现象。原料方面, PTMEG生产企业开工负荷整体有所下降, 1800分子量市场报价在45000-46000元/吨, 商谈评估在44500-45500元/吨。纯MDI行业开工4.6成, 随着春节假期临近, 商谈稀少, 市场参考价格在21500元/吨电汇桶装自提附近。



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。

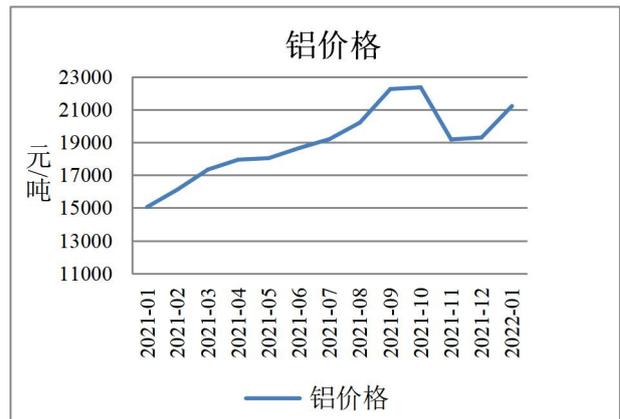
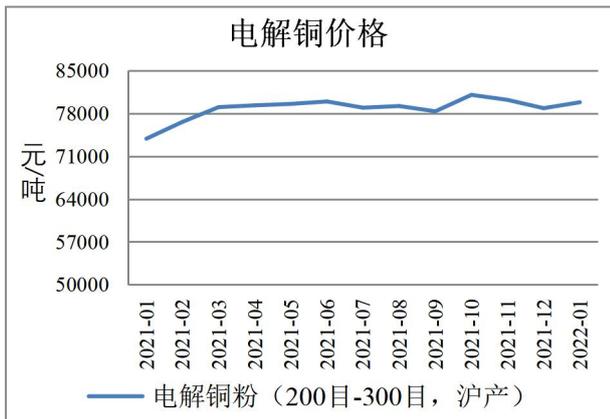
从上图可看出, 2022年1月, 布伦特原油价格87.37美元/桶, 环比上涨17.94%, 同比上涨57.29%; 西得克萨斯州中级轻质原油价格82.98美元/桶, 环比上涨15.62%, 同比上涨59.26%; 欧佩克原油价格85.41美元/桶, 环比上涨14.83%, 同比上涨57.05%; 国内原油价格81.86美元/桶, 环比上涨15.70%, 同比上涨62.73%。1月, 疫情、国际局势发展导致国际原油部分供应链中断, 另据国际能源机构 (IEA) 发布的一份报告, 全球石油需求或将恢复到疫情爆发前的水平, 库存正在迅速减少, 需求依然强劲, 欧佩克+在恢复更多产能方面面临困难, 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

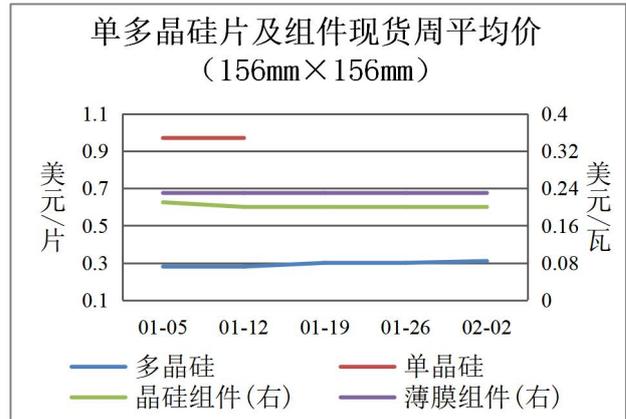
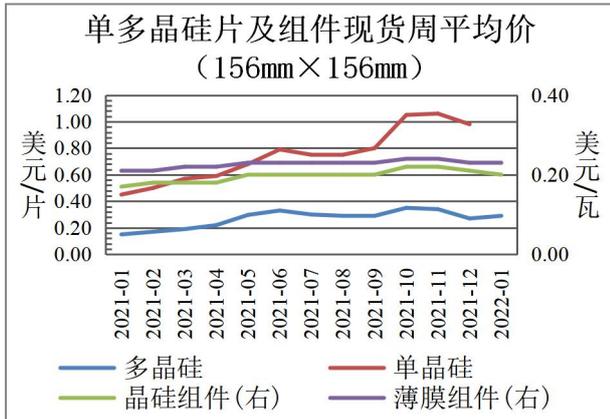


解读：从上图可看出，2022年1月，铜价出现反弹，国内电解铜粉（200-300目）均价79820元/吨，环比上涨1.29%，同比上涨8.07%。1月以来，随着煤炭、原油等能源价格的上涨，大宗商品价格出现不同程度上涨，电解铜随之涨价。此外，国内春节假期结束，铜加工企业陆续开工，铜材采购增加，价格随之上涨。预计后续价格仍将保持波动上涨趋势。

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。



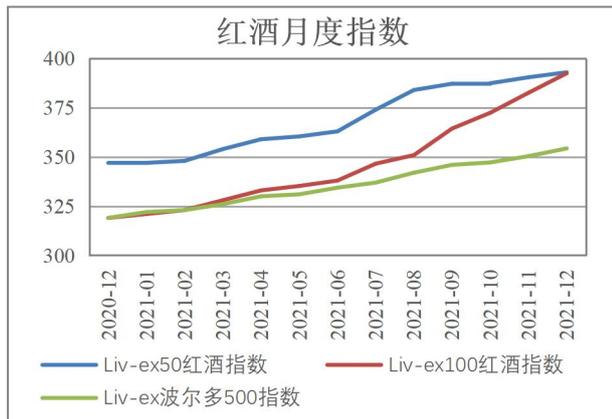
解读：从上图可看出，2022年1月，光伏产业价格整体小幅度上涨。其中，多晶硅片均价0.29美元/片，同比涨幅93.3%，环比7.41%；晶硅组件和薄膜组件均价分别为0.20美元/瓦和0.23美元/瓦，同比分别上涨了17.65%和9.52%；环比分别-4.75%和0.0%。1月份国内煤炭、原油等价格缓慢上涨，小幅度拉升光伏生产成本，但整个行业产能过剩预期较浓，价格难易大幅度上涨。预计未来仍将维持震荡趋势。

01.24-01.30，光伏产业价格趋稳。截止01.30，多晶硅片均价0.31美元/片，较前一期上涨3.33%。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，2月初为春节假期，各大厂商交易清淡，产品价格较为稳定。



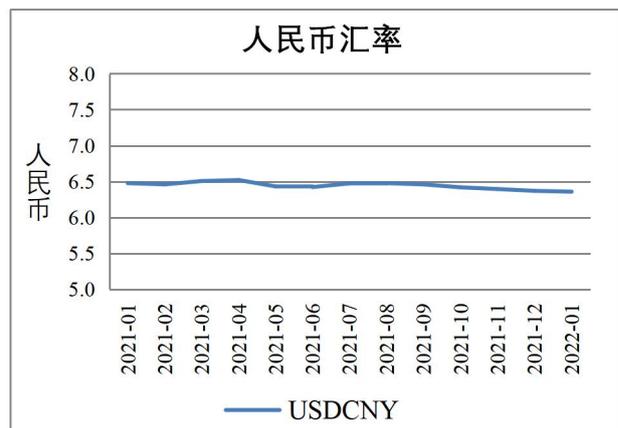
解读：从上图可看出，2022年1月，全国碳排放权均价为57.78元/吨，环比上涨23.89%，涨幅增加，较去年7月上漲7.28%。本月全国碳市场碳排放配额（CEA）总成交量786.25万吨，总成交额4.1亿元。其中，挂牌协议成交量99.18万吨，成交额5700万元，最高成交价61.60元/吨，最低成交价51.71元/吨；大宗协议成交量687.06万吨，成交额35382.83万元，平均51.5元/吨。随着碳市场参与主体地增加，市场运行健康有序，交易价格稳中有升。预计短期内碳排放权价格缓慢上涨。

数据导航



解读：从上图可看出，2021年12月，Liv-ex50红酒指数收于393，环比上涨0.65%；Liv-ex100红酒指数收于393，环比上涨2.60%；Liv-ex500红酒指数收于354，环比上涨1.12%。12月，高端葡萄酒指数“翘尾”现象明显，随着节日到来，葡萄酒市场升温，全球精品葡萄酒收藏投资市场持续上涨。

[金融类]

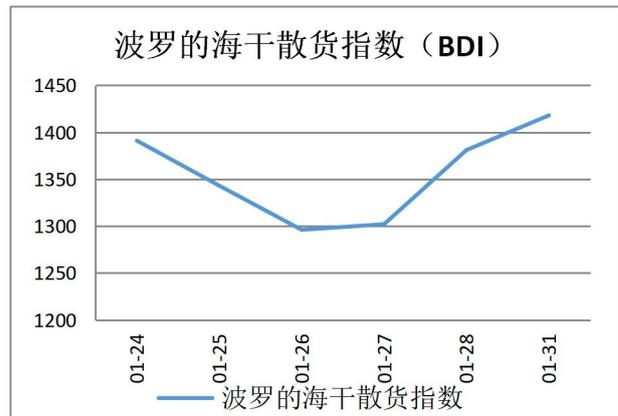


解读：01.24-01.30，银行间同业拆放利率下跌后反弹，其中隔夜利率波动较大。截止01.30，Shibor隔夜和7天品种分别为2.155%和2.272%，较01.21分别上涨9.2bp和16bp。其中Shibor隔夜震荡幅度较大，周内最低至1.200%，较01.21下降86bp。24日-28日，央行分批次开展14天期逆回购操作，供计向市场净投放5000亿元，使银行体系流动性较为充裕，Shibor隔夜随之下降。28日后央行逆回购操作结束，加之春节假期居民消费增加，货币流动性偏紧，同业拆放利率随之上涨。

解读：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。

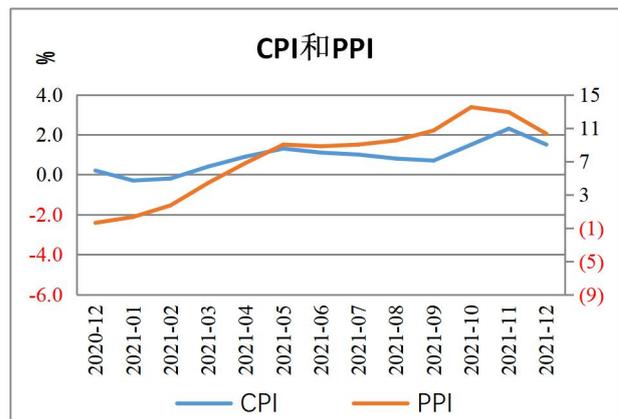
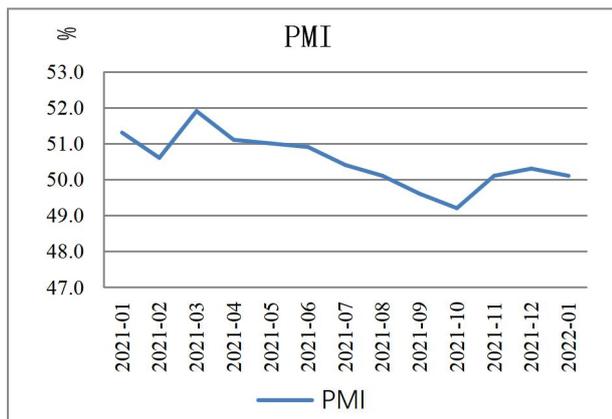
数据导航

[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%。

01.24-01.31，波罗的海干散货运价指数 (BDI) 先降后升，截至01.31报1418点，由于海岬型船运价上涨。



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。

12月份，CPI同比上涨1.5%。其中，食品价格下降1.2%，影响CPI下降约0.22个百分点。非食品价格上涨2.1%，影响CPI上涨约1.69个百分点。扣除食品和能源价格的核心CPI同比上涨1.2%。

12月份，PPI同比上涨10.3%。其中，生产资料价格上涨13.4%，涨幅回落3.6个百分点；生活资料价格上涨1.0%，涨幅与上月相同。



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