

宏观及行业高频数据 周度追踪



研究发展部

2023.05.22



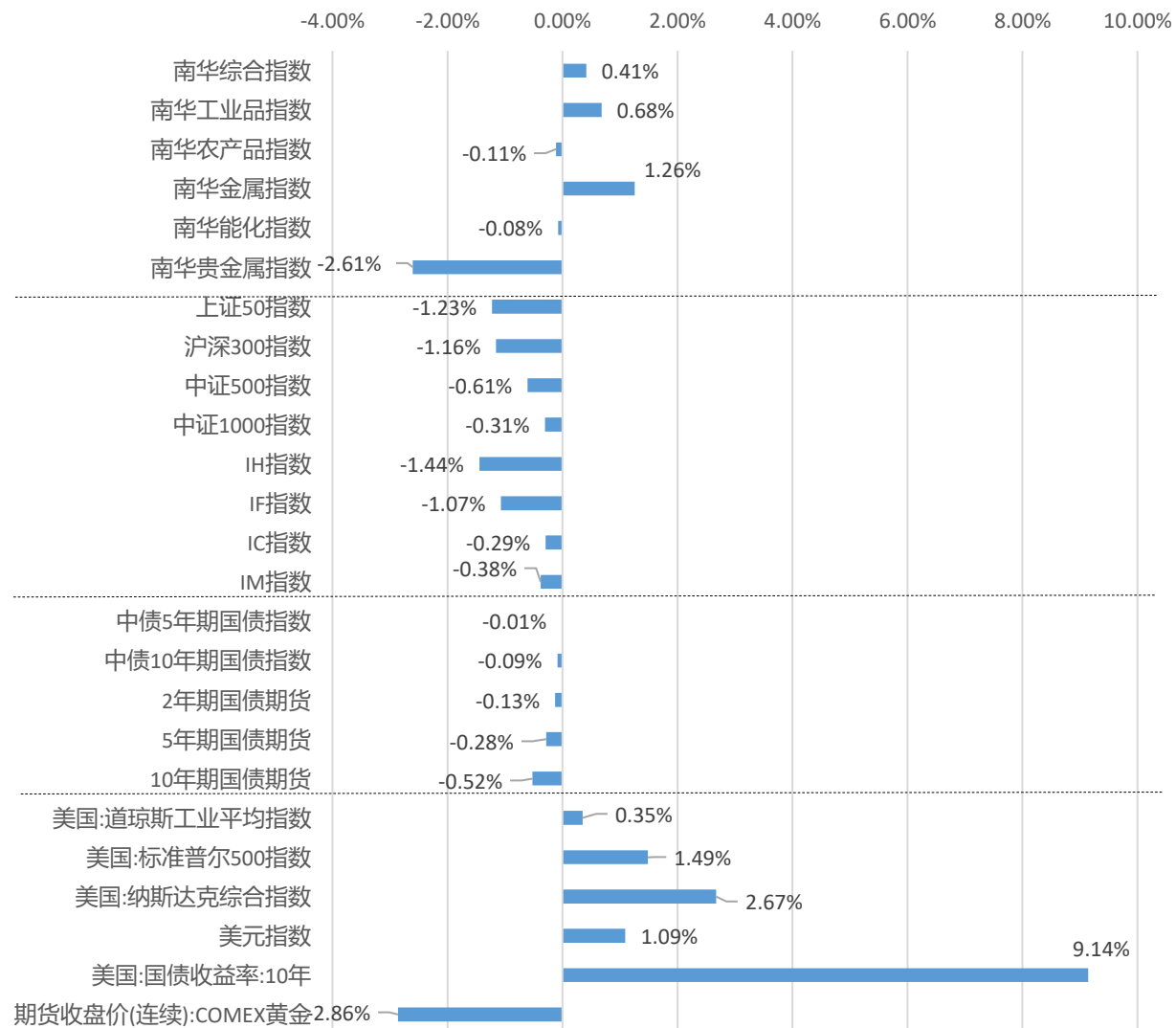
宏观	<p>国内方面，4月PMI49.2%，重回荣枯线下方；非制造业PMI为55.10%，较上月略有回调，但运行平稳。4月，CPI环比下降0.1%，同比上涨0.1%；PPI环比下降0.5%，同比下降3.6%；广义货币(M2)余额280.85万亿元,同比增长12.4%，增速比上月末低0.3个百分点，比上年同期高1.9个百分点。狭义货币(M1)余额66.98万亿元,同比增长5.3%，增速比上月末和上年同期均高0.2个百分点；社会融资规模存量为359.95万亿元，同比增长10%。</p> <p>海外方面，美国4月Markit制造业PMI初值为50.4，预期49；服务业PMI初值为53.7，预期51.5；综合PMI初值为53.5，预期51.2。债务谈判重启，美国两党就债务上限谈判无明显进展，美国财政部长耶伦24小时内发出警告，如果未能解决债务上限，可能造成潜在经济衰退的严重程度与2008年大衰退相当。美国总统拜登和众议院议长麦卡锡同意周一下午再次会面，为达成协议避免美国主权债务违约做最后的努力。</p>
行业	<ol style="list-style-type: none">1) 煤炭：本期焦煤、焦炭价格维持震荡，焦煤、焦炭持续累库。2) 钢材：本期铁矿螺纹期价上升，样本钢厂盈利率回升，螺纹库存环比回落。3) 有色：本期铜库存累库，铝锌库存去库。4) 能源化工：本期除了PTA和短纤，其余均有不同程度回落。5) 水泥玻璃纯碱：本期水泥价格窄幅回落，玻璃与纯碱价格均大幅回落。6) 农产品：本期肉类果蔬价格均有不同程度回落。7) 贸易和消费：本期BDI航运指数大幅回落；汽车乘用车消费同比增加；观影人数有所增加。



大类资产 表现

一、大类资产表现

- 本期时间周期为2023.05.15至2023.05.19
- 本期南华商品综合指数变化幅度0.41%，工业品、农产品、金属、能化、贵金属分别变化0.68%、-0.11%、1.26%、-0.08%、-2.61%。
- 本期国内股市上涨，上证50、沪深300、中证500、中证1000指数分别变化-1.23%、-1.16%、-0.61%、-0.31%；IH、IF、IC、IM期指分别变化-1.44%、-1.07%、-0.29%、-0.38%。
- 国内债市方面，本期国债整体平稳。
- 本期美国股指小幅上涨，道琼斯、标准普尔500、纳斯达克分别变化0.35%、1.49%、2.67%。
- 本期10年美债收益率变化-0.52%，美元指数变化1.09%，Comex黄金变化-2.86%。

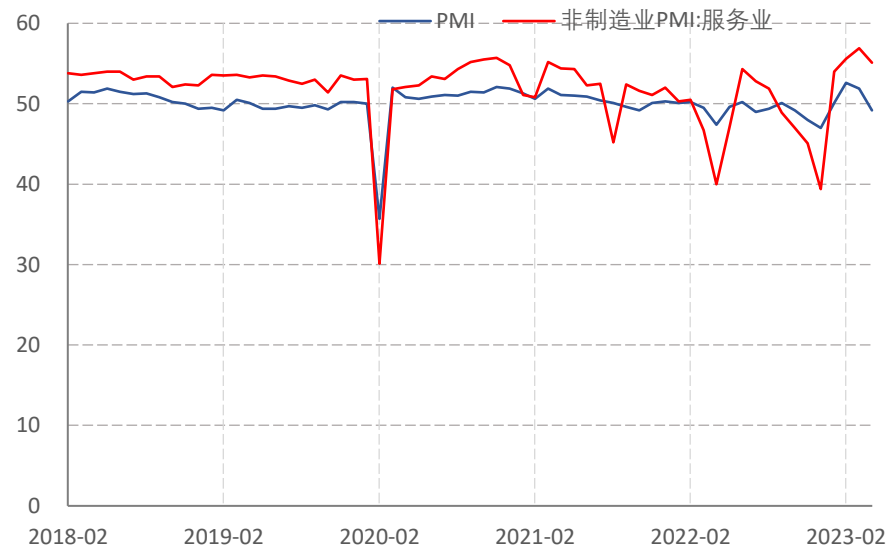




国内宏观 数据

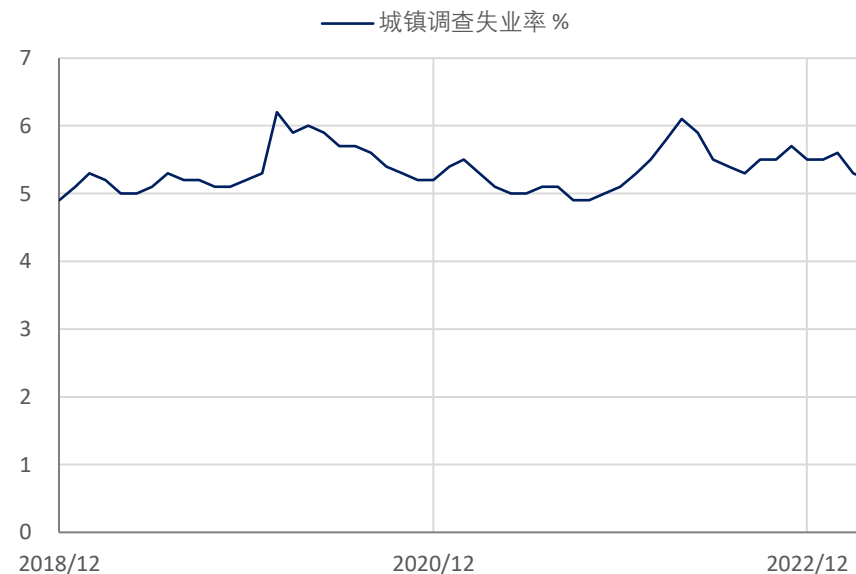
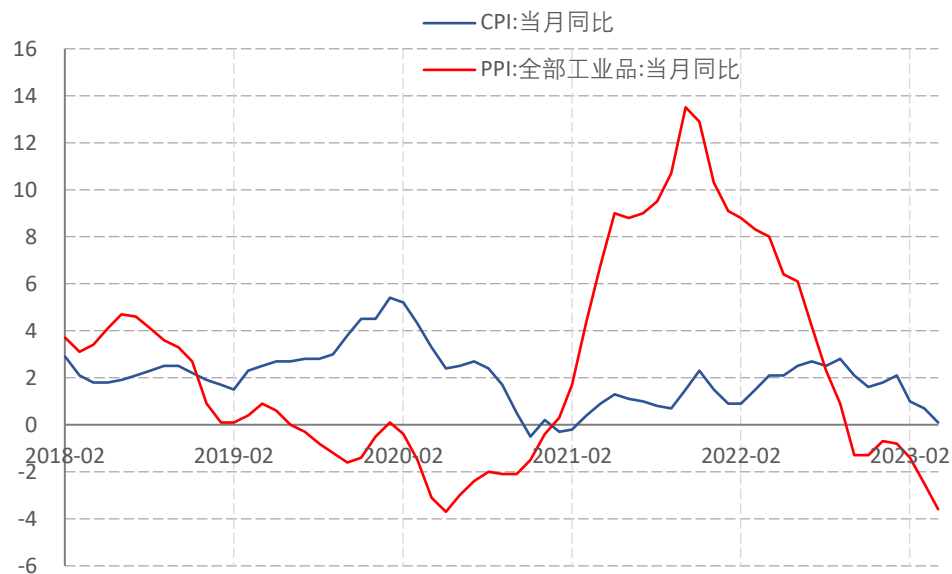
● 工业与PMI

- 4月工业增加值同比5.6%，延续同比增势；
- 4月制造业、非制造业PMI景气指数分别为49.2、55.1，制造业PMI回落至荣枯线下方、非制造业PMI势头良好。



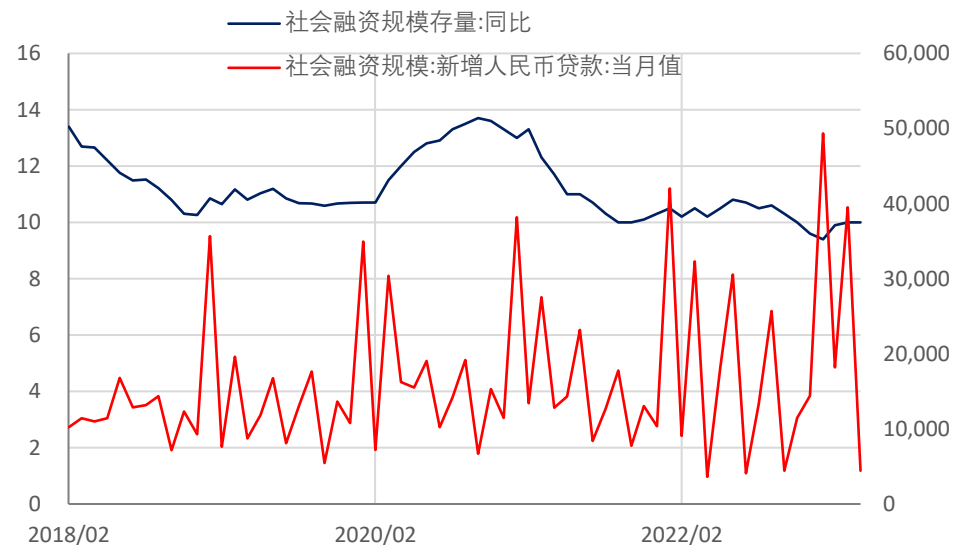
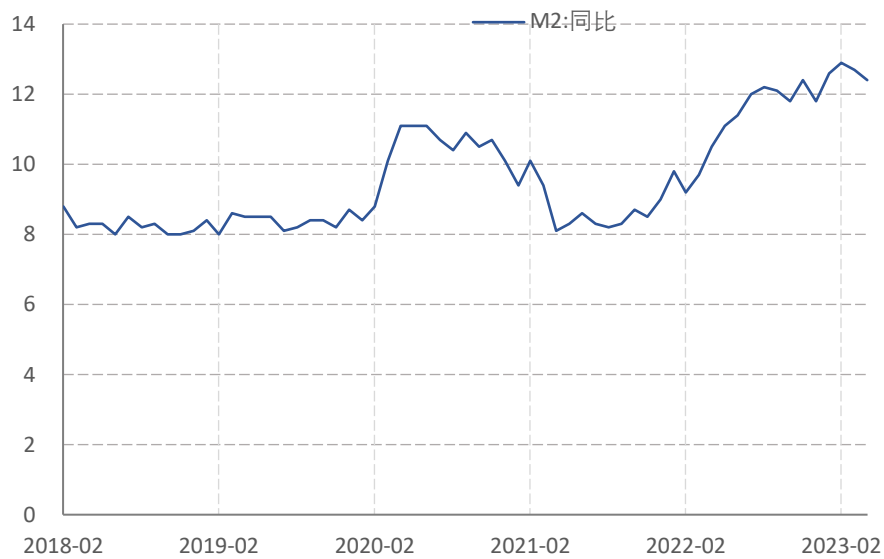
● 国内通胀与失业

- 4月份CPI同比上涨0.10，PPI同比变化-3.6%，CPI、PPI数据均低于预期，环比上个月下降；
- 4月城镇失业率继续调降，数值为5.2%。



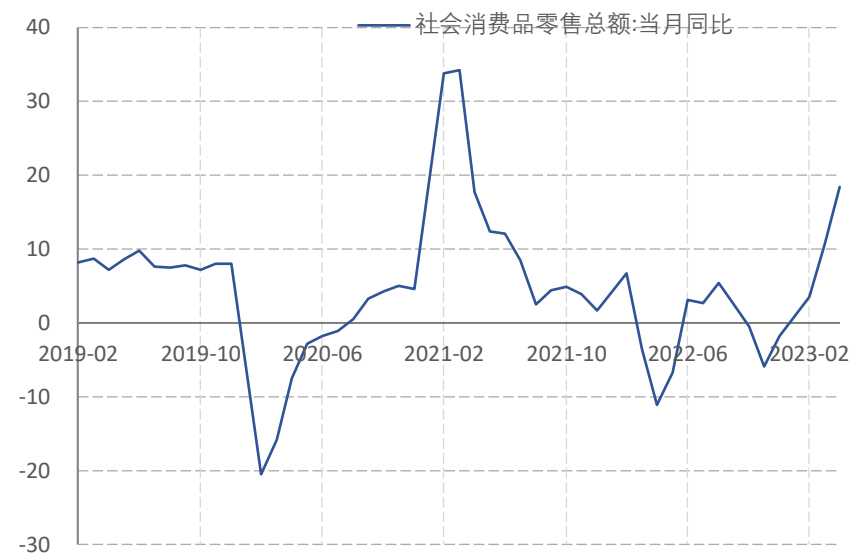
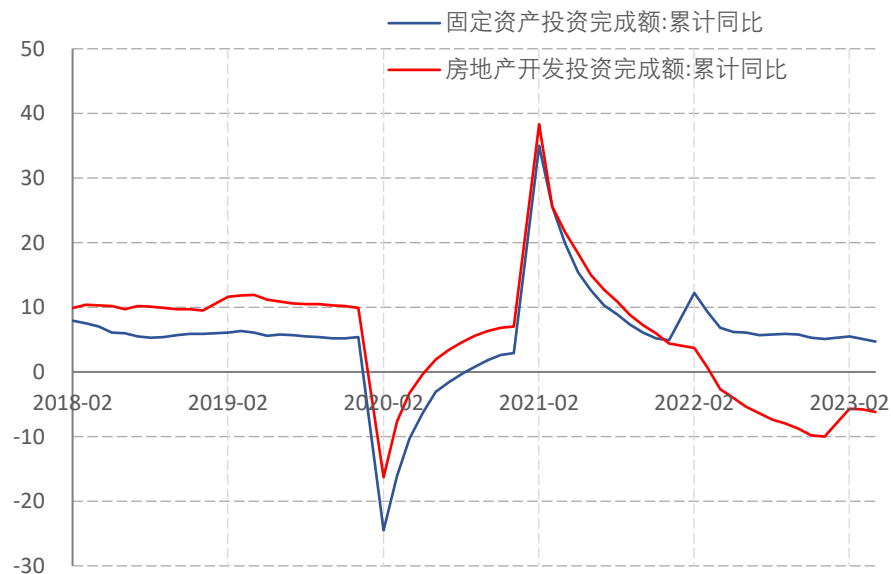
● 国内流动性

- 中国4月M2同比增长12.4%，预期12.5%，前值12.7%。
- 2023年4月末社会融资规模存量为359.95万亿元，同比增长10%。其中，对实体经济发放的人民币贷款余额为224.4万亿元，同比增长11.7%。社融增量不及预期。



● 投资、消费

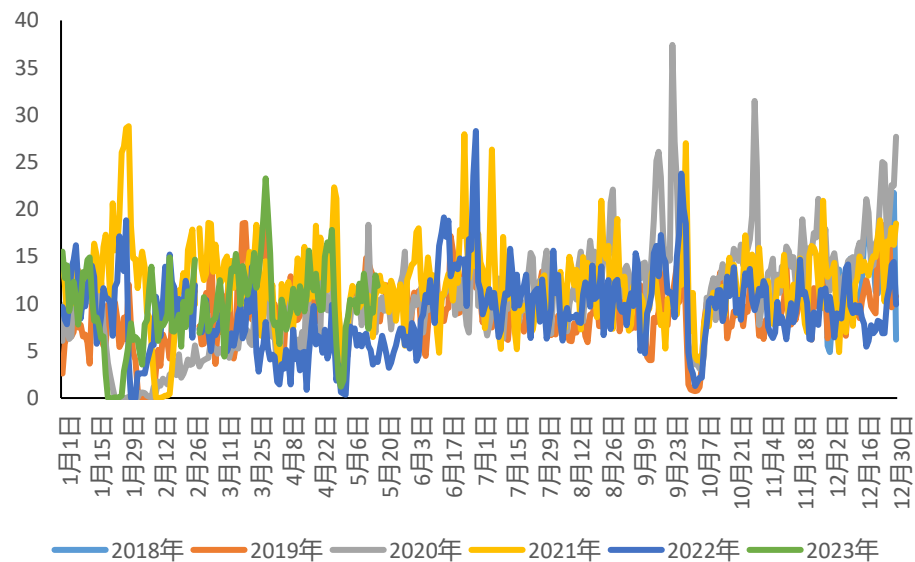
- 4月份固定资产与房地产开发投资完成额同比增速分别为4.7%、-6.2%；
- 4月社会消费品零售总额当月同比 18.4%，消费恢复明显。



● 房地产

- 本期30大中城市商品房成交面积一线城市环比增加5.68%。

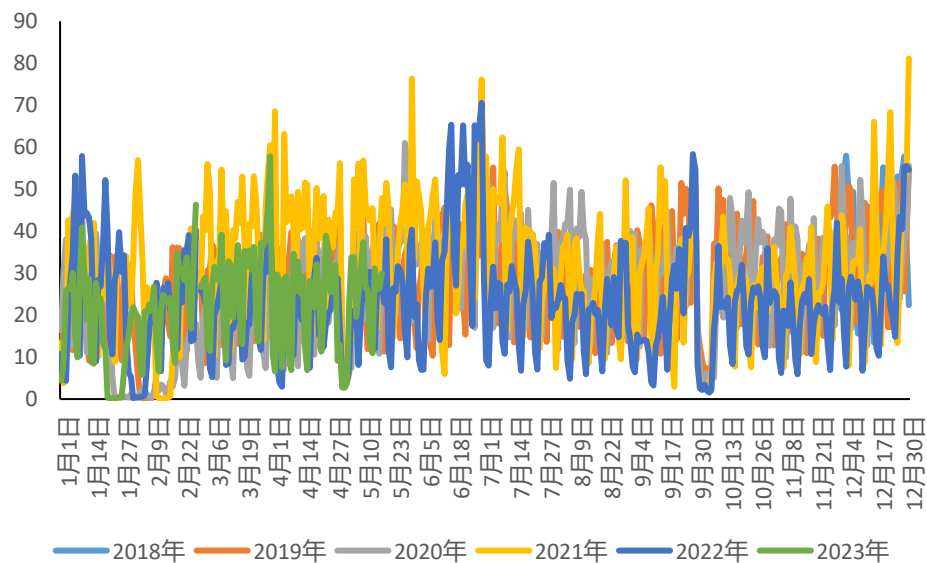
30大中城市:商品房成交面积:一线城市 (万平方米)



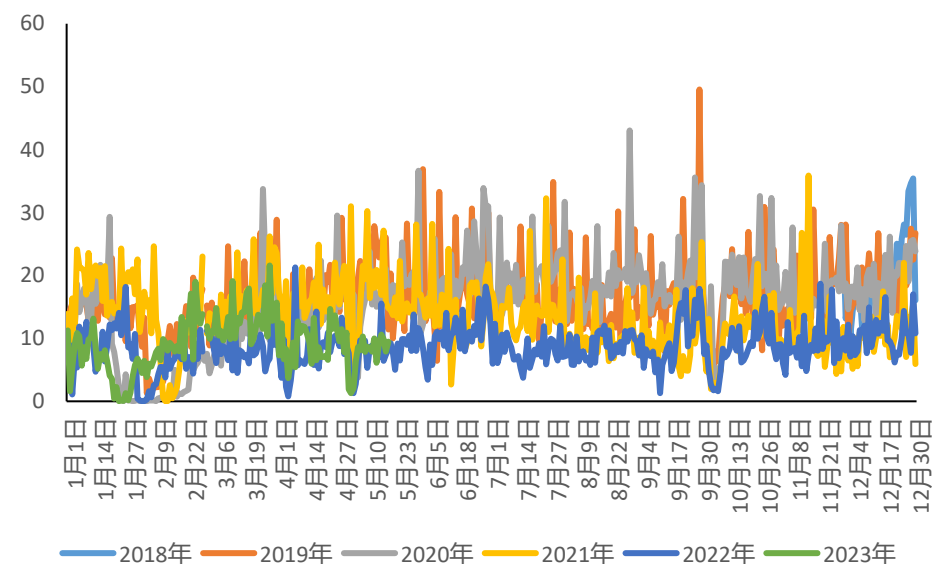
● 房地产

- 本期30大中城市商品房成交面积二线城市环比变化-20.87%。
- 本期30大中城市商品房成交面积三线城市环比变化 5.81%。

30大中城市:商品房成交面积:二线城市 (万平方米)

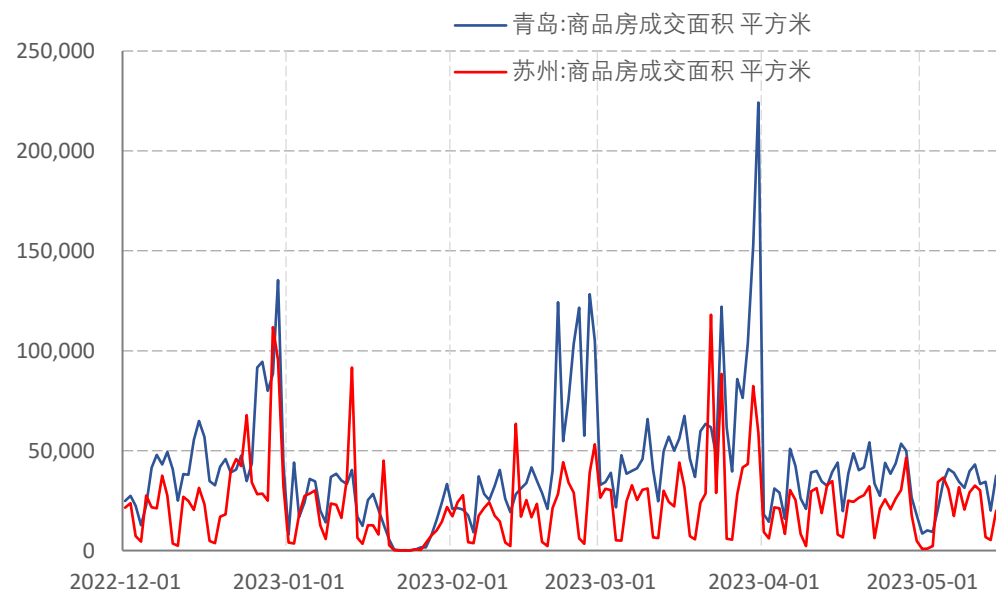
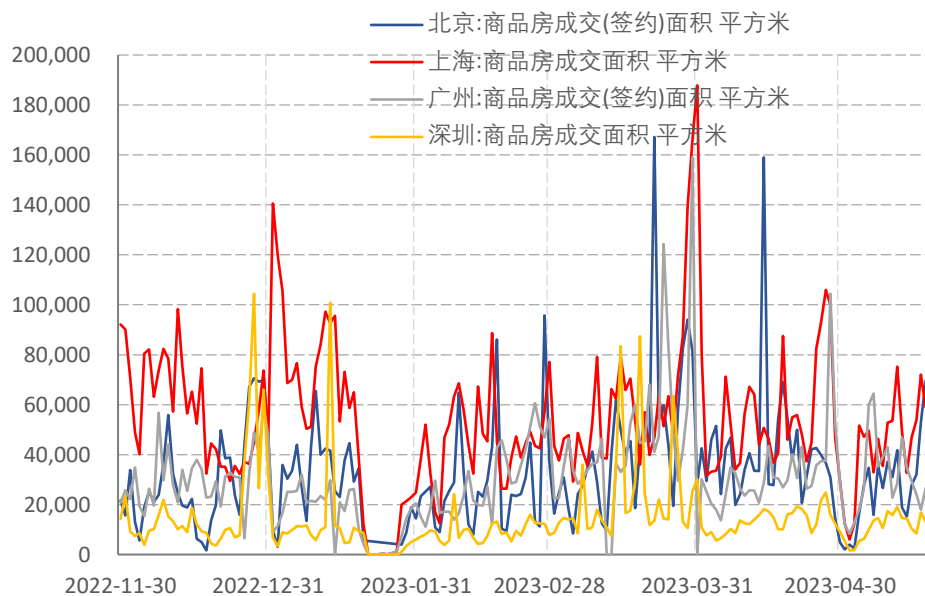


30大中城市:商品房成交面积:三线城市 (万平方米)



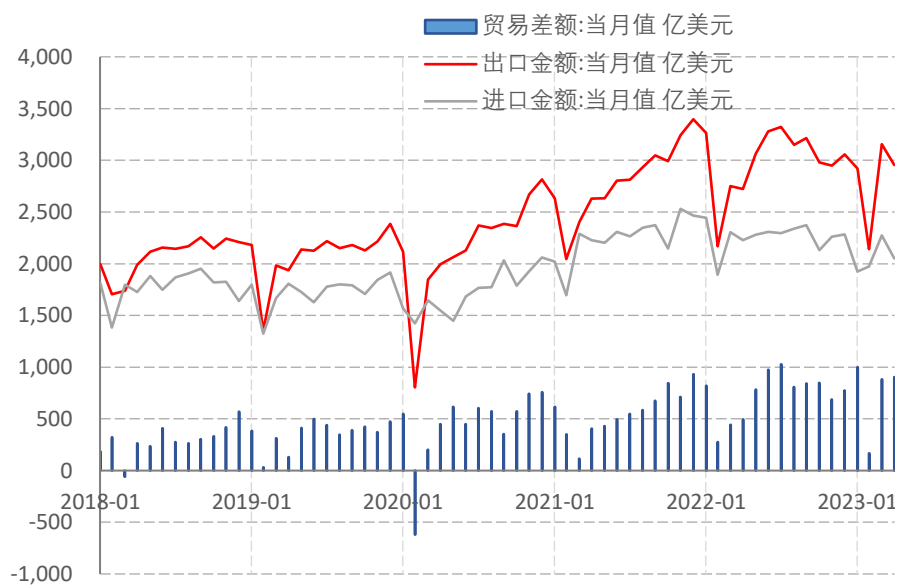
● 房地产

- 本期北京、上海、广州、深圳商品房成交面积环比变化分别23.76%、22.27%、-28.48%、9.65%；
- 本期青岛、苏州商品房成交面积环比-8.62%、-38.51%。



● 进出口、外汇储备

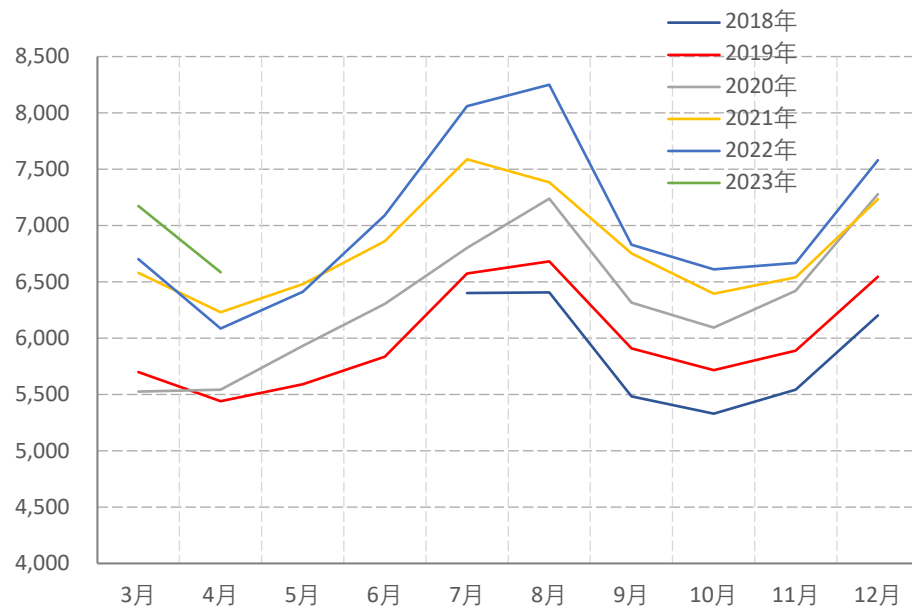
- 4月份出口总额2,954.20亿美元，环比减少；贸易顺差902.10亿美元；
- 4月份官方外汇储备资产为34,007.80亿美元，环比3月份上升。



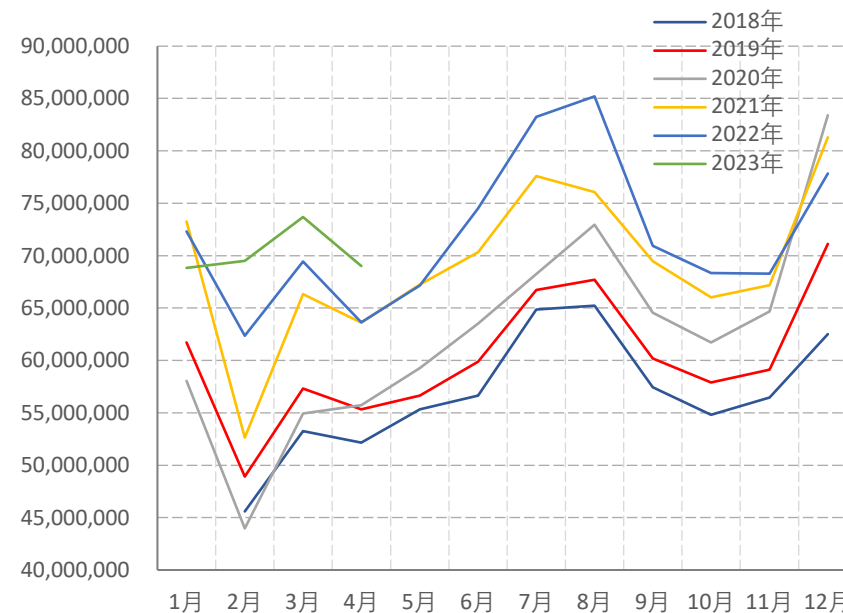
● 发电、用电量

- 4月全社会发电量同比增长6.1%；4月全社会用电量同比增长8.3%。

产量:发电量:当月值 (亿千瓦时)

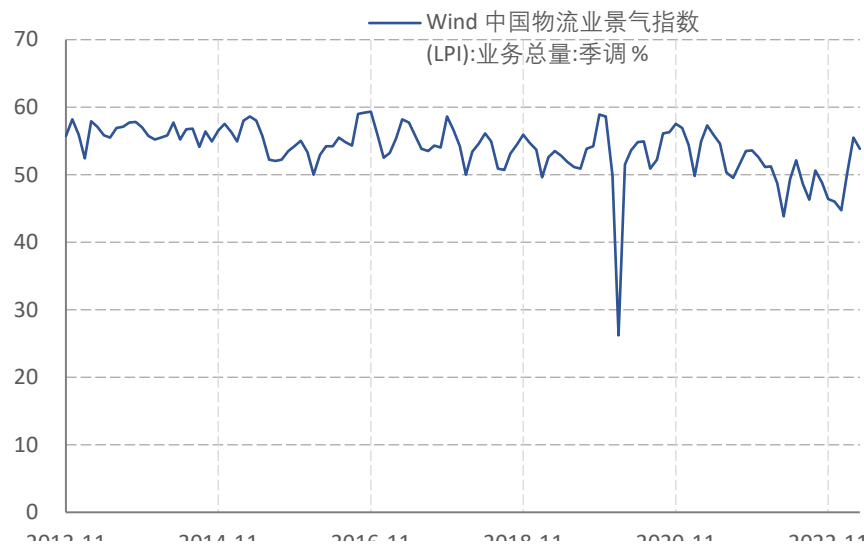


全社会用电量:当月值 (万千瓦时)



● 物流、港口数据

- 4月中国物流业景气指数回暖至53.8%。

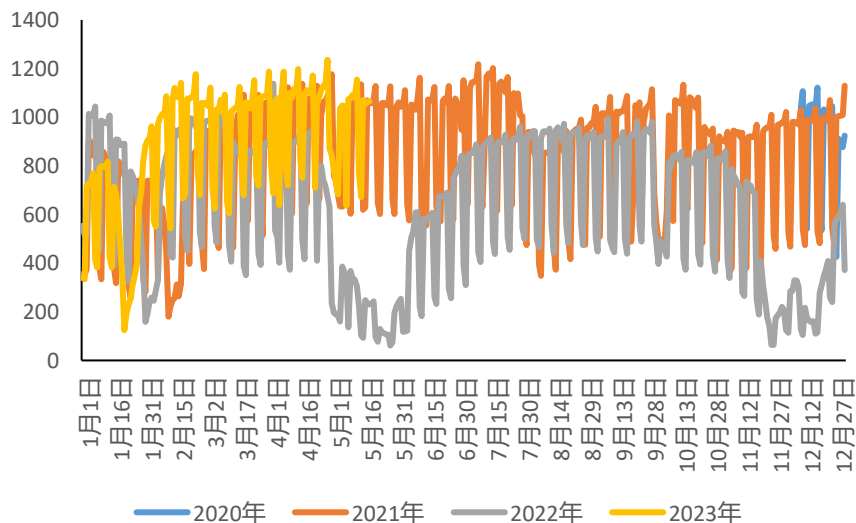


二、国内宏观数据追踪

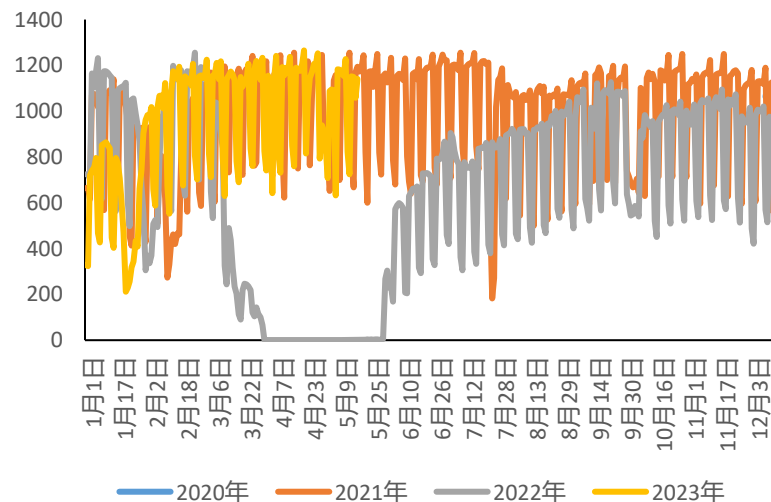
● 主要大城市人员流动情况

- 本期北上深地区地铁客运量维持稳定。

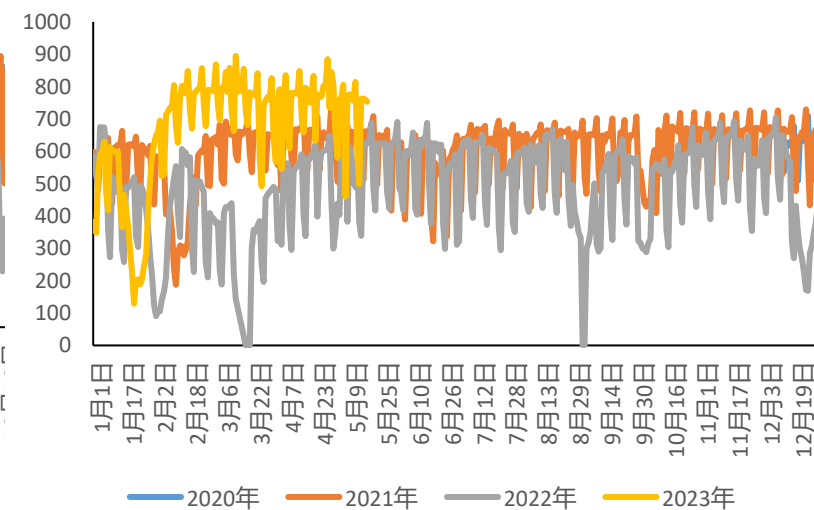
地铁客运量:北京 (万人次)



地铁客运量:上海 (万人次)



地铁客运量:深圳 (万人次)

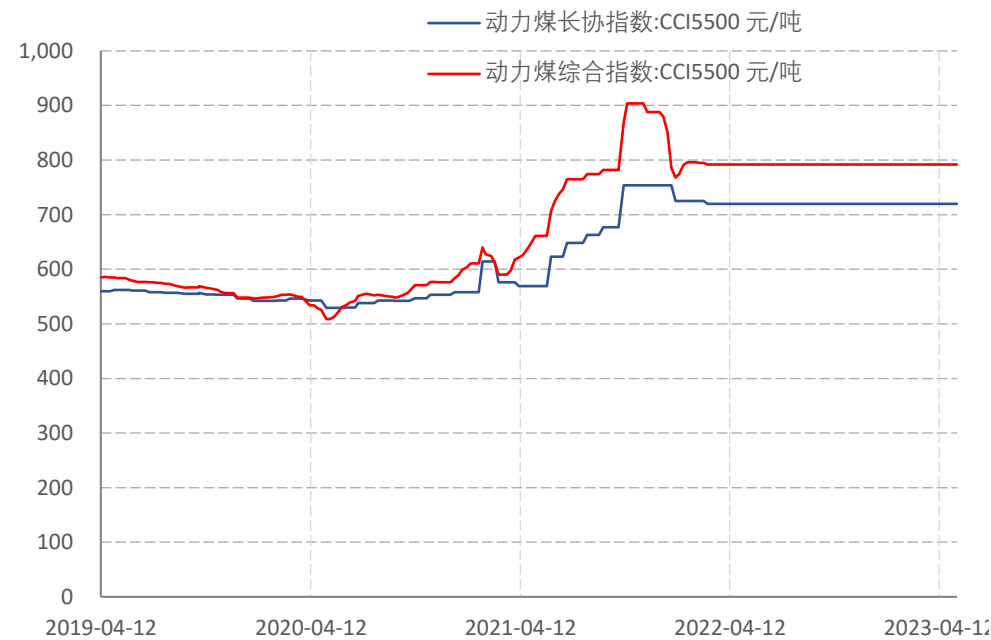




国内行业 数据

● 煤炭

- 动力煤期货价格与前持平；动力煤现货价格整体也维持稳定。



● 煤炭

- 本期焦煤期货主力合约周涨跌幅为-0.52%；山西主焦煤现货价格变化0.00%。



● 煤炭

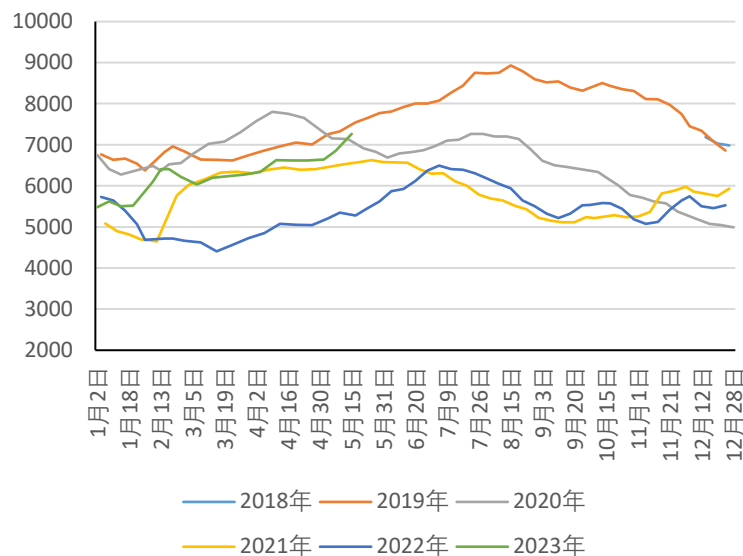
- 本期焦炭期货主力合约周涨跌幅为0.56%，日照港准一级冶金焦平仓价变化0%。



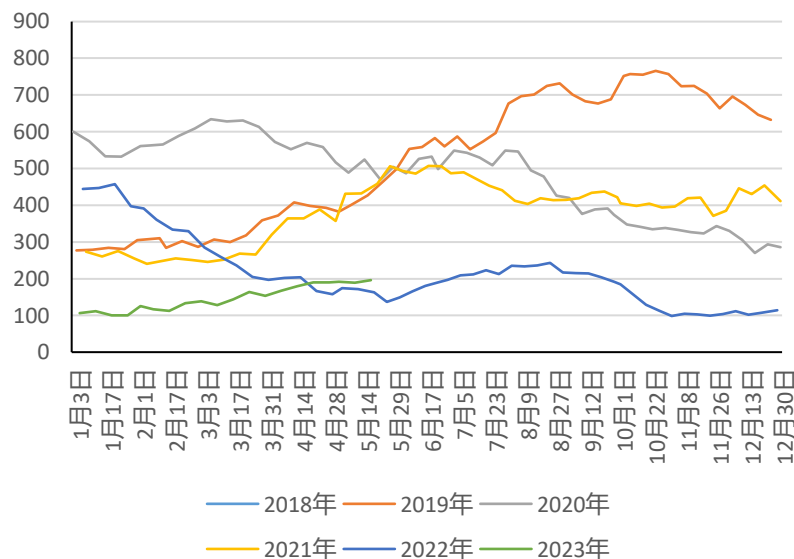
● 煤炭

- 本期煤炭、炼焦煤、焦炭库存环比变化幅度分别为6.03%、3.91%、4.36%。
- 板块总结：本期焦煤、焦炭价格维持震荡，焦煤、焦炭持续累库。

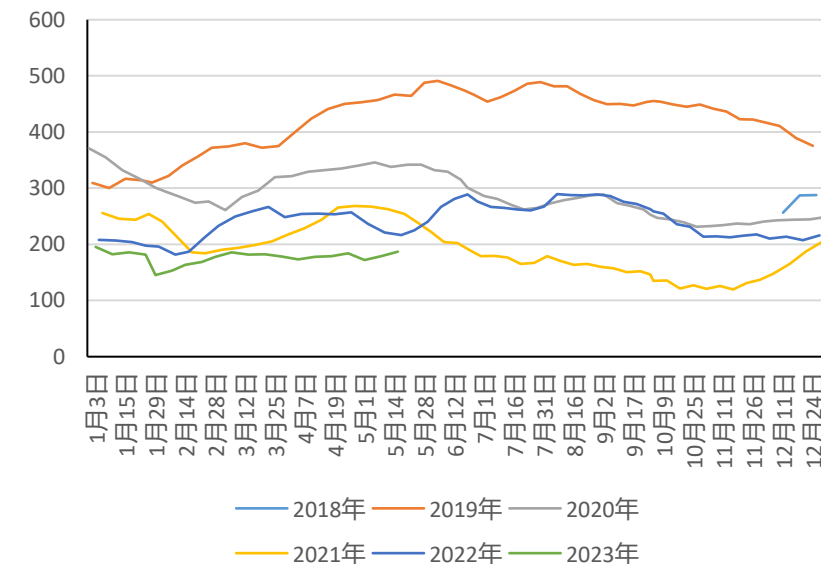
煤炭库存:CCTD主流港口:合计 (万吨)



炼焦煤库存:六港口合计 (万吨)



焦炭库存:港口总计 (万吨)



● 钢材

- 本期铁矿石期货价格大跌，主力合约周涨跌幅为5.60%，铁矿现货价格下跌，周涨跌幅为7.04%。



● 钢材

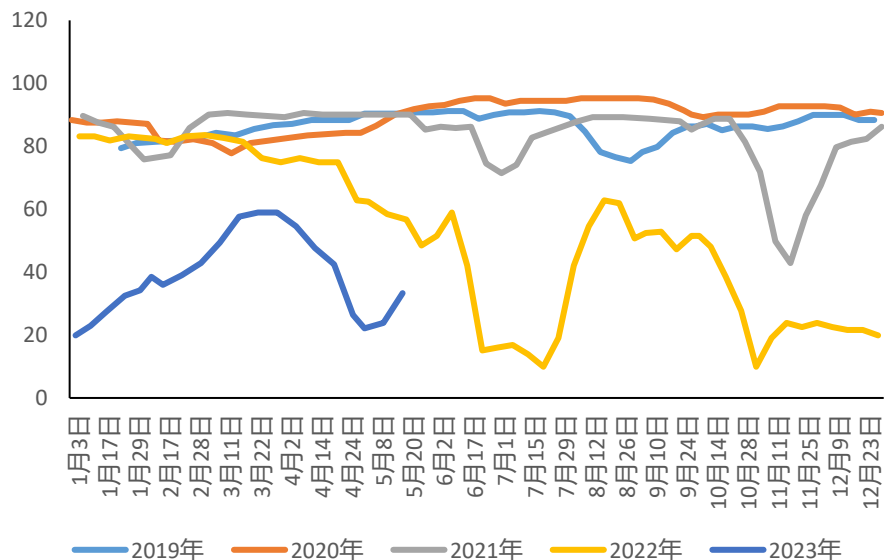
- 本期螺纹钢期货价格下上涨，主力合约周涨跌幅为1.84%，螺纹钢现货价格上涨，周涨跌幅为0.68%。



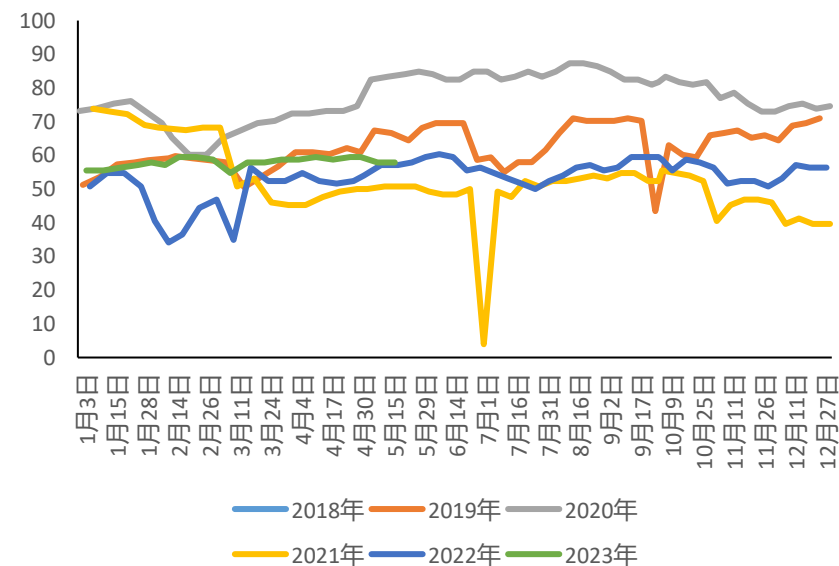
● 钢材

- 本期全国样本钢厂盈利率33.33，环比变化39.98%；
- 本期唐山钢厂高炉开工率为57.94，环比变化0.00%。

全国样本钢厂盈利率 (%)



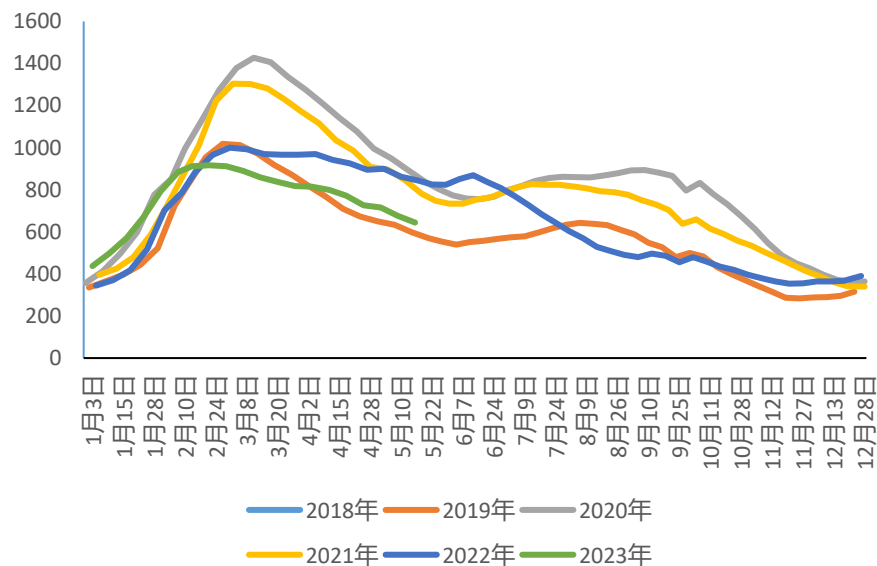
唐山钢厂:高炉开工率 (%)



● 钢材

- 本期螺纹钢库存644.01吨，环比变化-4.68%。
- 板块总结：本期铁矿螺纹期价上升，样本钢厂盈利率回升，螺纹库存环比回落。

库存:螺纹钢(含上海全部仓库) (万吨)



● 有色

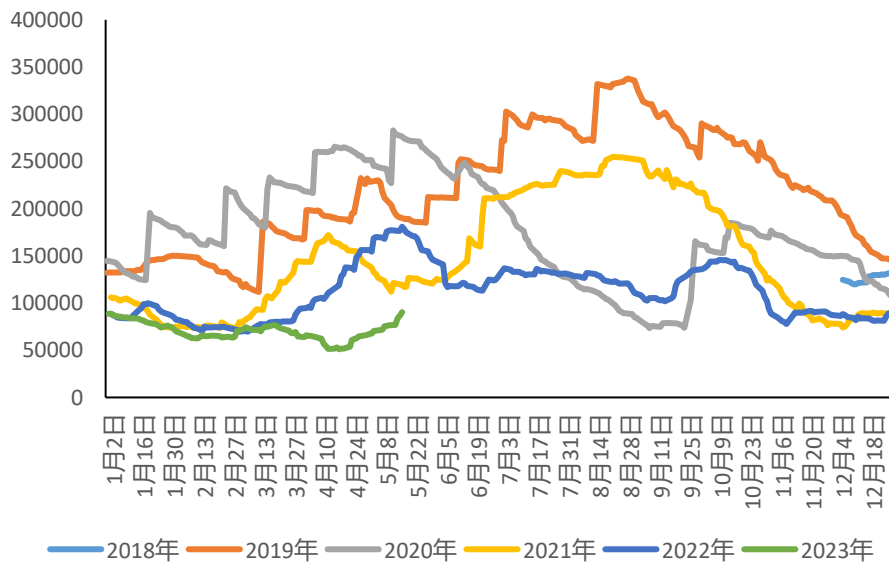
- 本期国内铜、铝、锌期货主力合约周度涨跌幅分别为1.09%、1.85%、-0.41%。
- 现货方面，铜、铝、锌全国均价本期涨跌幅分别为-0.70%、-0.59%、-0.08%。



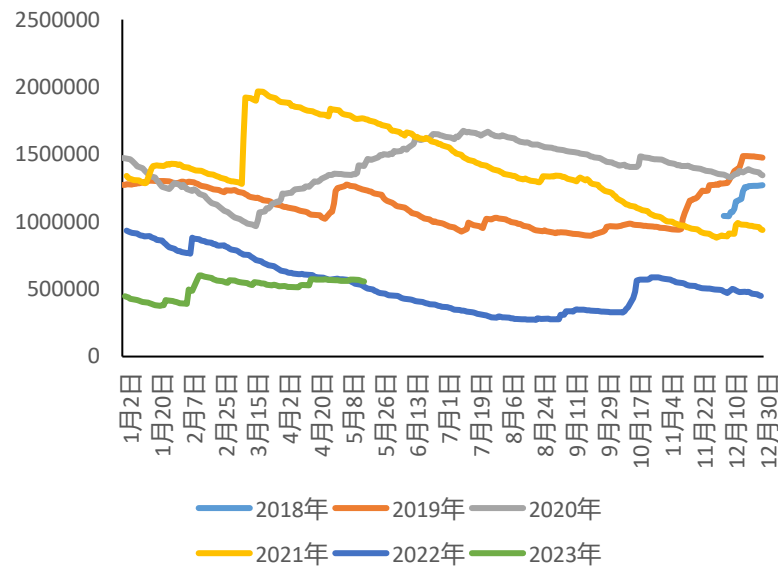
● 有色

- 全球库存看，本期伦铜、伦铝、伦锌库存分别为9.0525万吨、55.6550吨、4.7525万吨，环比变化分别为19.19%、-2.36%、-3.70%。
- 板块总结：本期铜库存累库，铝锌库存去库。

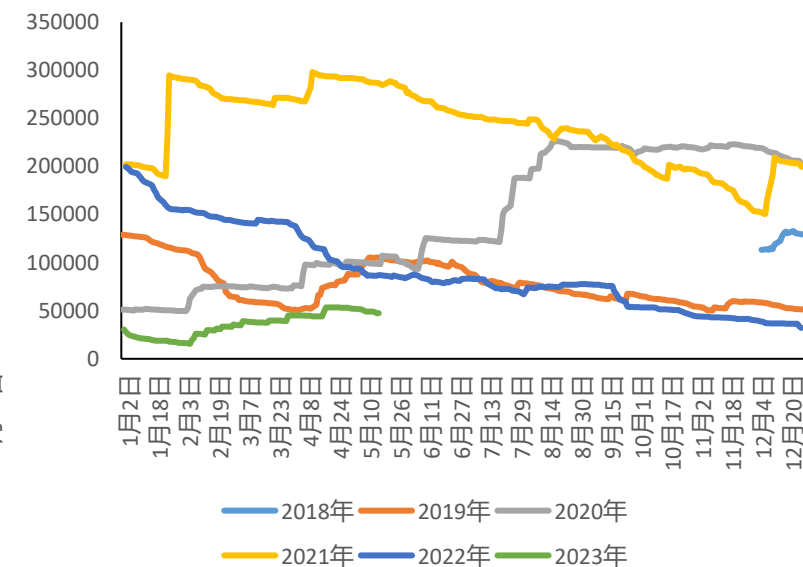
总库存:LME铜 (吨)



总库存:LME铝 (吨)



总库存:LME锌 (吨)



● 能源化工

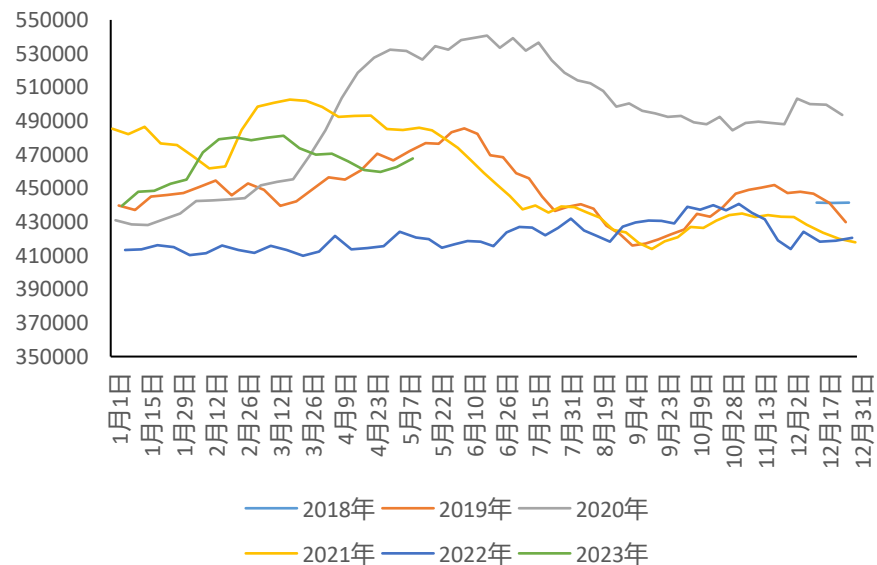
- 本期NYMEX轻质原油、IPE轻质原油、INE原油周涨跌幅分别为0.70%、0.83%、5.88%。



● 能源化工

- 库存方面，本期全美商业原油库存4.67624亿桶，环比1.09%。

库存量:商业原油:全美 (千桶)

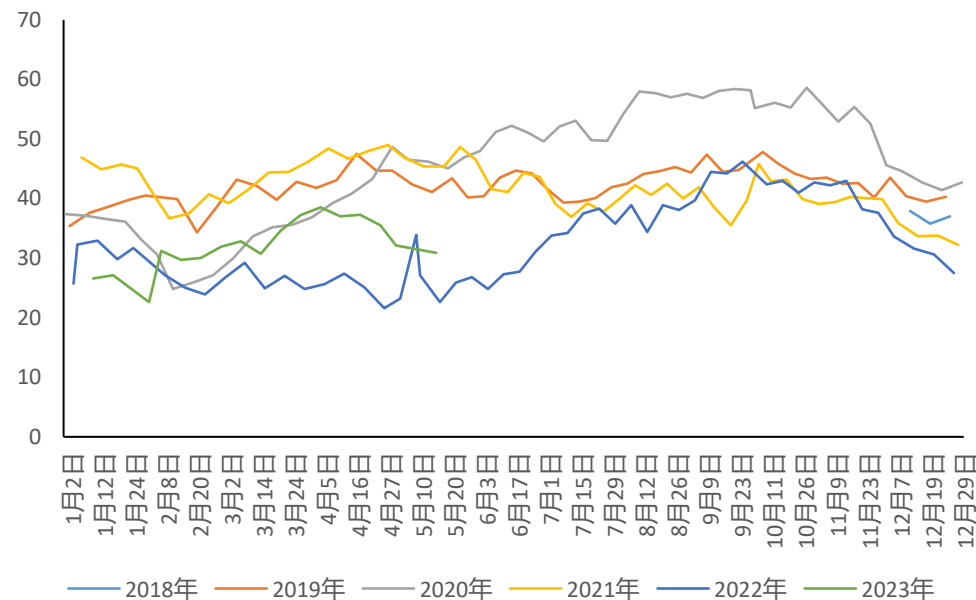


● 能源化工

- 成品油方面，本期燃料油、INE低硫燃料油、沥青期价变化幅度分别为7.2%、7.89%、5.95%。
- 石油沥青装置开工率30.90%，环比变化-3.74%%。

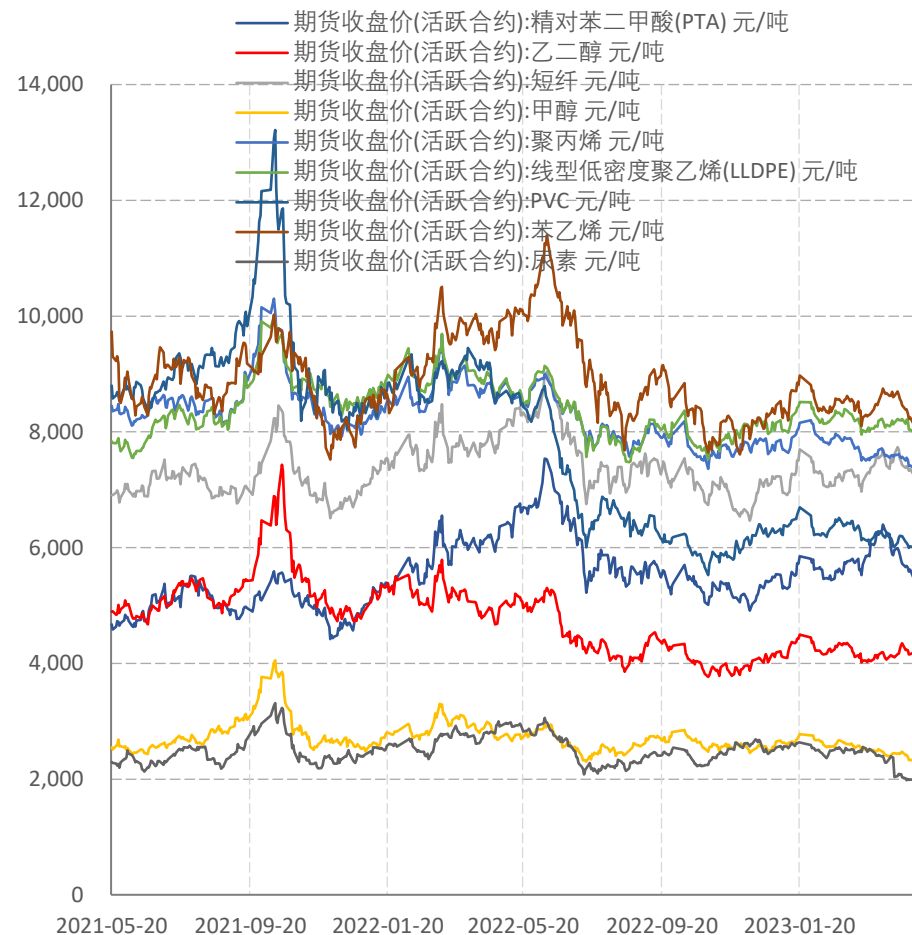


开工率:石油沥青装置 (%)



● 能源化工

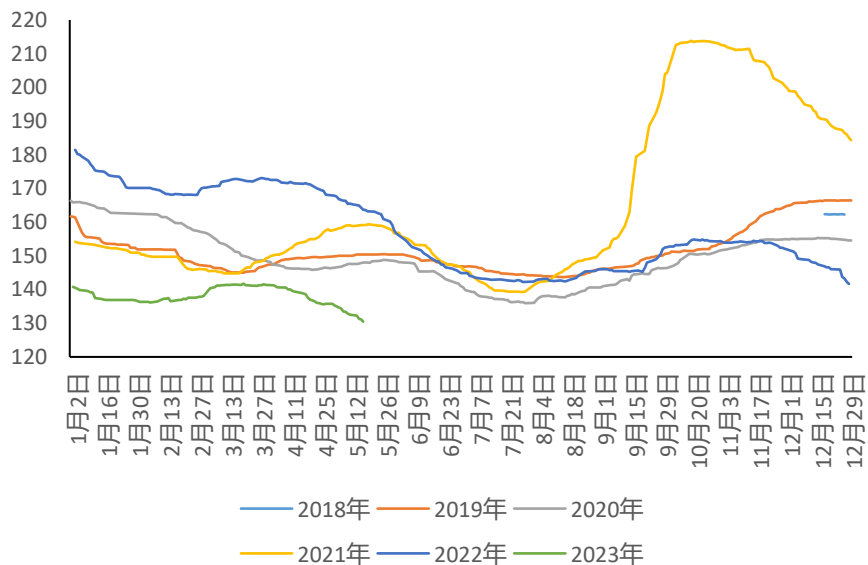
- 化工品方面，PTA变化幅度2.82%、乙二醇变化幅度-2.8%，短纤变化幅度2.19%，甲醇变化幅度-2.21%，聚丙烯变化幅度-1.31%，LLDPE变化幅度0%，PVC变化幅度-0.62%，苯乙烯变化幅度-0.5%，尿素变化幅度-3.71%。
- 板块总结：本期除了PTA和短纤，其余均有不同程度回落。



● 水泥、玻璃、纯碱

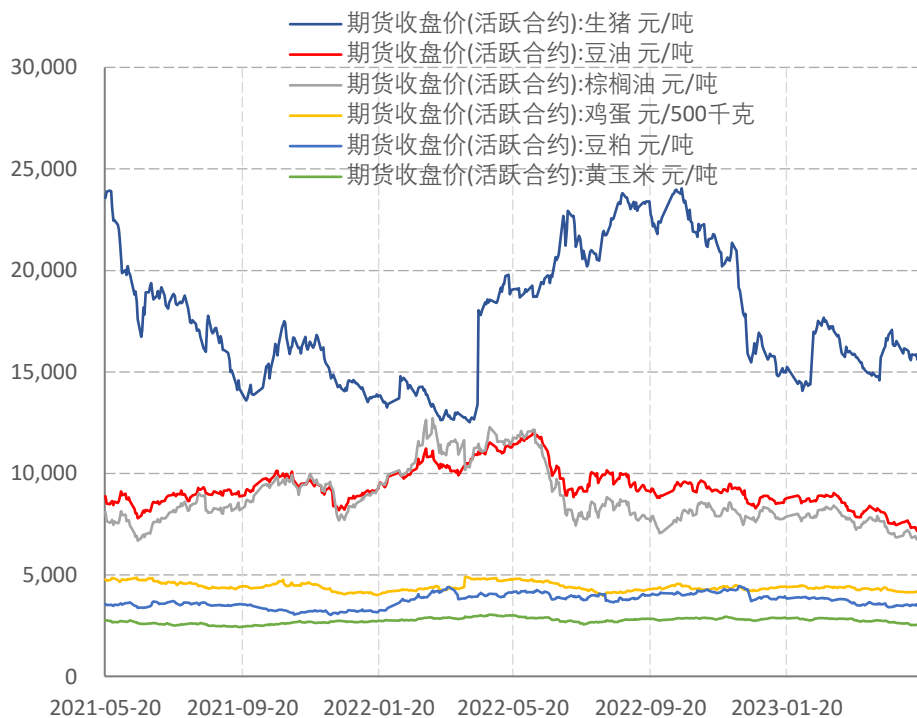
- 本期全国水泥价格回调，全国水泥指数周涨跌幅-1.67%。
- 本期玻璃和纯碱主力合约周度涨跌幅分别为-6.00%、 -6.99%。
- 板块总结：本期水泥价格窄幅回落，玻璃与纯碱价格均大幅回落。

水泥价格指数:全国



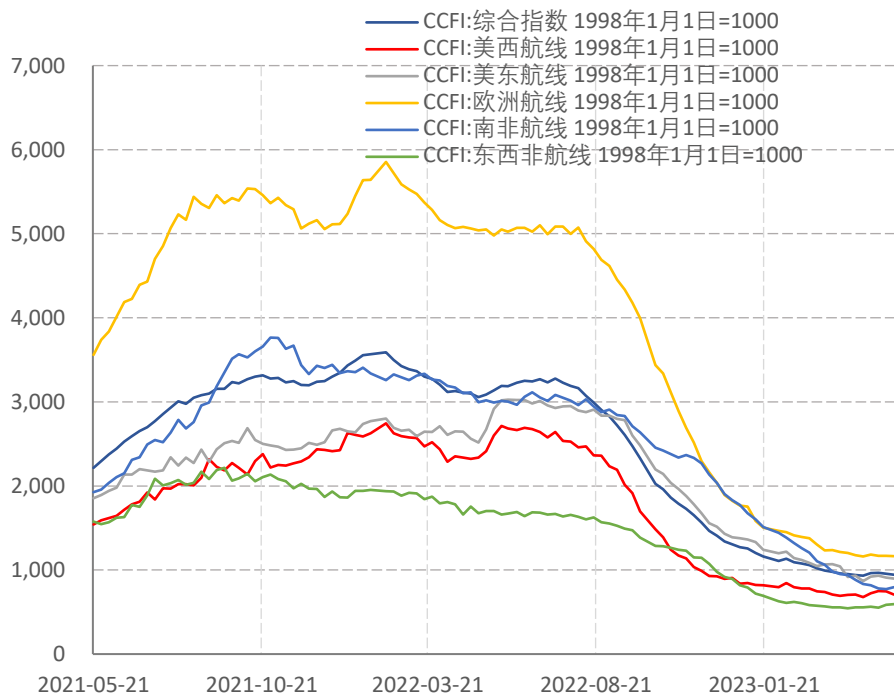
● 农产品

- 本期农产品期货中，生猪、鸡蛋、豆油、豆粕、棕榈油和玉米主力合约周涨跌幅分别为-2.27%、-0.46%、-2.23%、-1.51%、-2.14%、0.55%。
- 现货方面，本期猪肉、白条鸡、蔬菜、水果价格周涨跌幅分别为-0.36%、-2.21%、-2.45%、-1.46%。
- 板块总结：本期肉类果蔬价格均有不同程度回落。

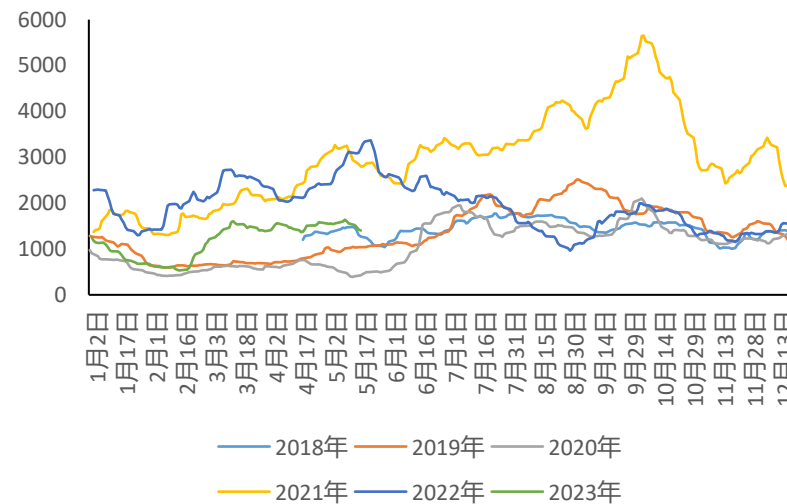


● 航运

- 本期CCFI指数下降，环比变化-1.02%。
- 本期BDI指数反弹，环比变化 -11.17%。
- 板块总结：本期BDI航运指数大幅回落。



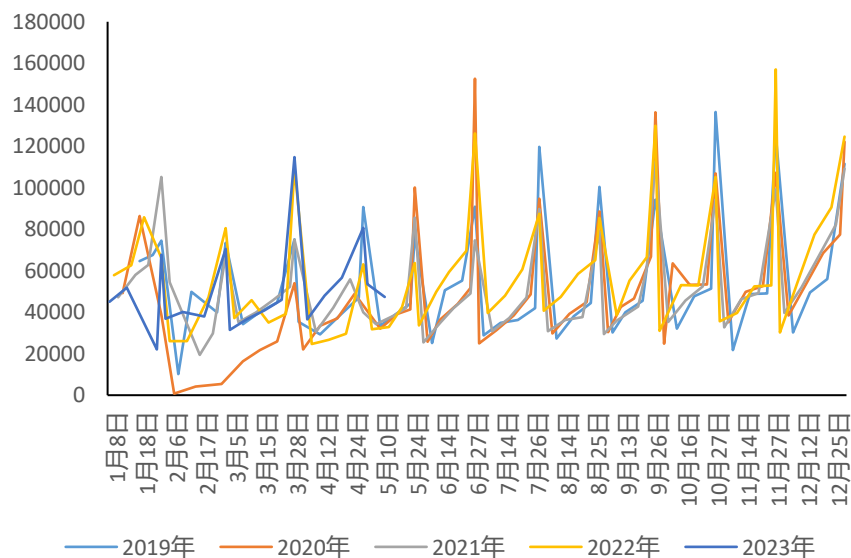
波罗的海干散货指数(BDI)



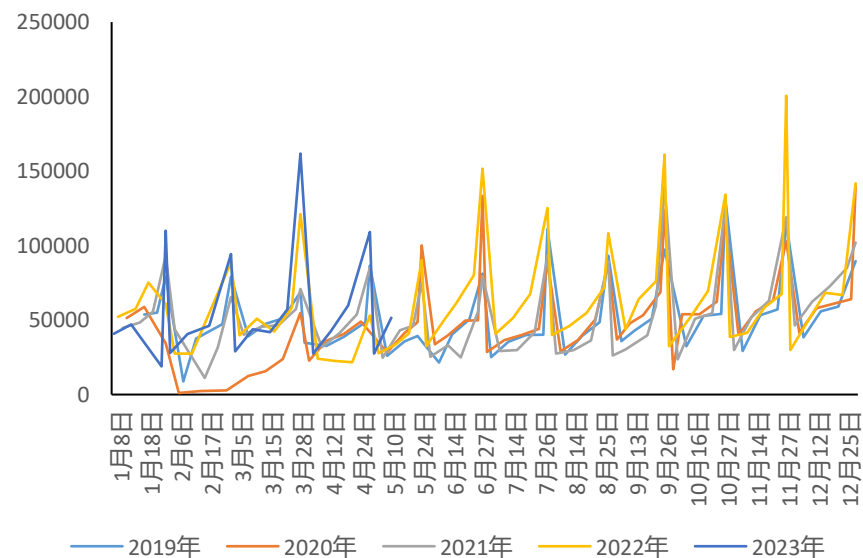
● 汽车消费

- 4月30日至5月7日期间，日均乘用车厂家零售47348，同比变化44%；日均乘用车厂家批发51550，同比变化56%。汽车乘用车消费同比增加。

乘用车厂家零售：日均（辆）



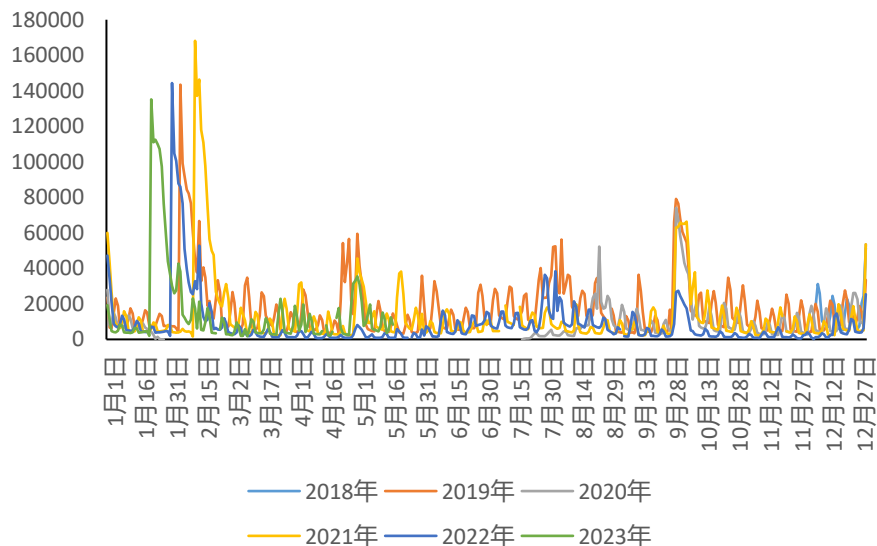
汽车厂家批发：日均（辆）



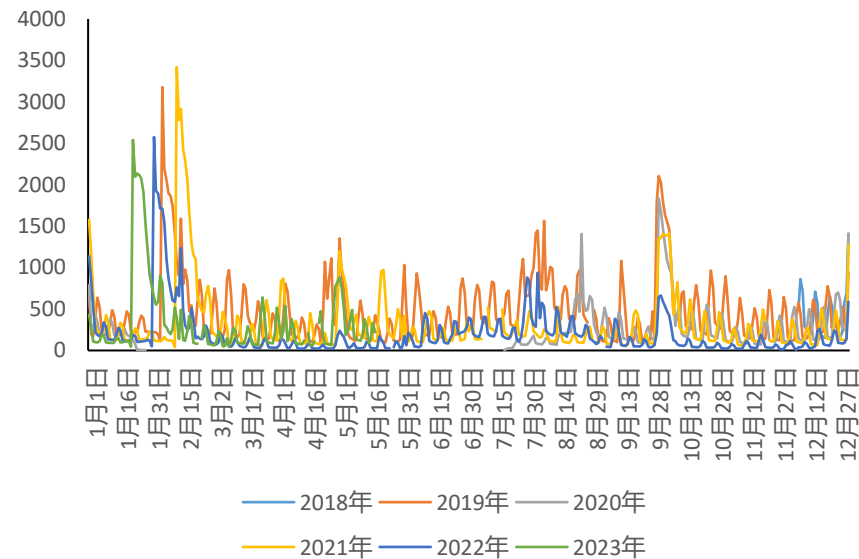
● 电影消费

- 本期电影票房累计6.73亿元，环比变化9.20%；观影人数1730.02万人次，环比变化12.71%。观影人数有所增加。

全国电影票房：当日（万元）



全国观影人次：当日（万人次）

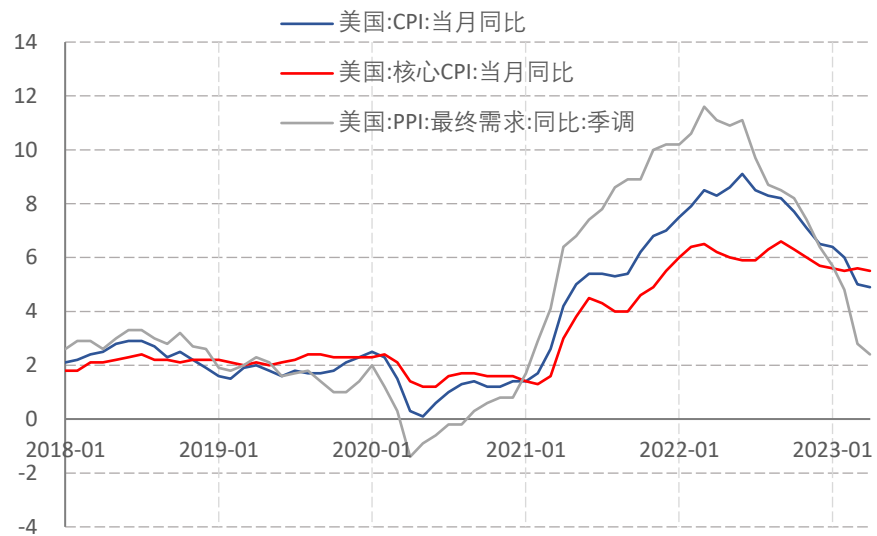




海外宏观 数据

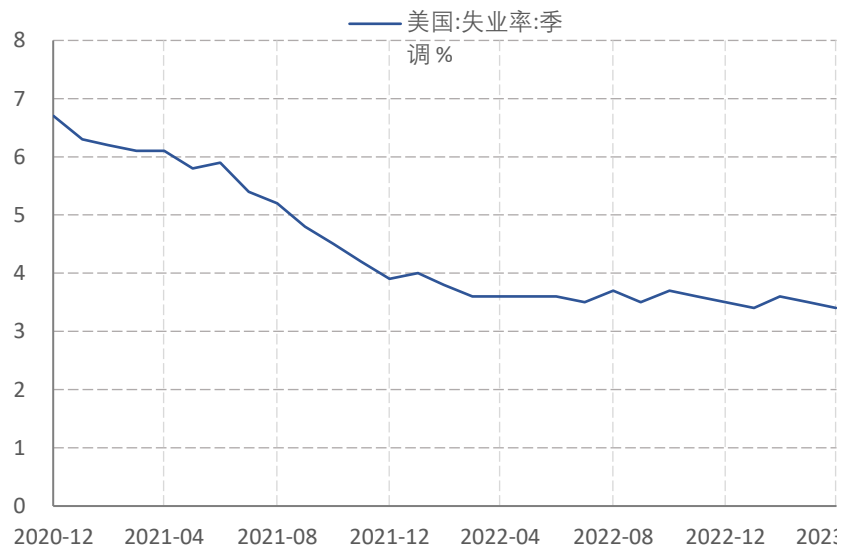
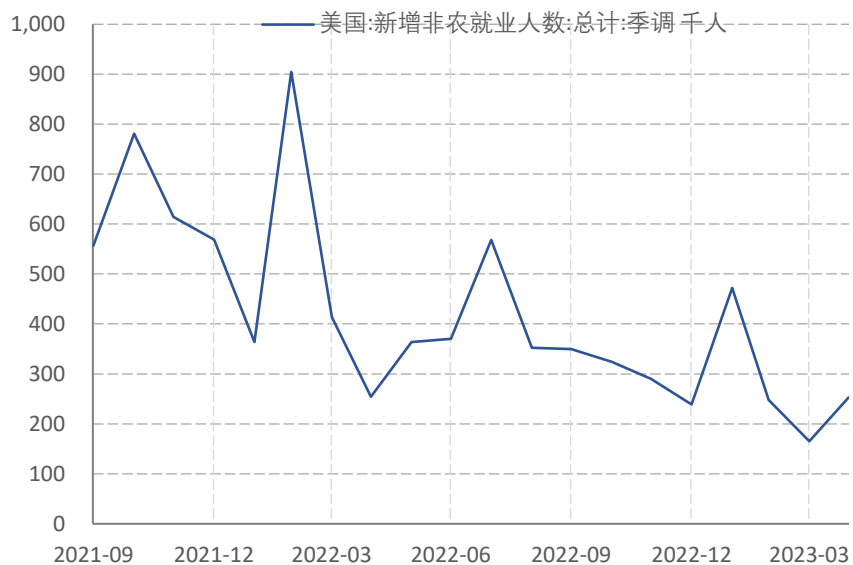
● 美国通胀

- 美国4月份CPI、核心CPI当月同比分别为4.90%、5.50%，4月PPI同比2.40%。CPI、PPI数据环比下跌。



● 美国就业情况

- 美国4月份新增非农就业人数25.3万人，较上月大幅增加；4月失业率3.4%；当周初次申请失业金人数24.2万人。



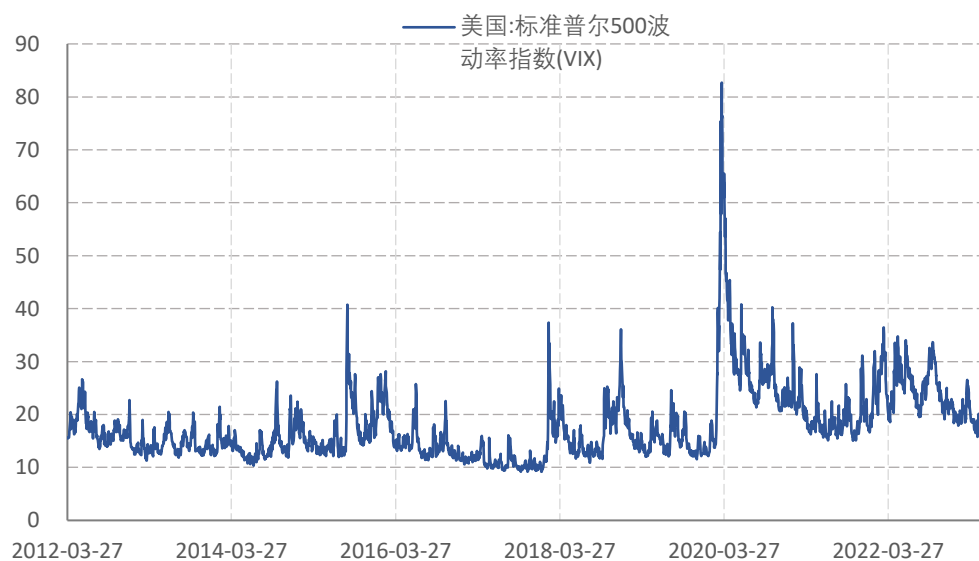
● 美元指数与市场风险情绪

- 本期美元指数103.19，环比变化0.48%；10年美债收益率3.7%，环比变化6.94%。



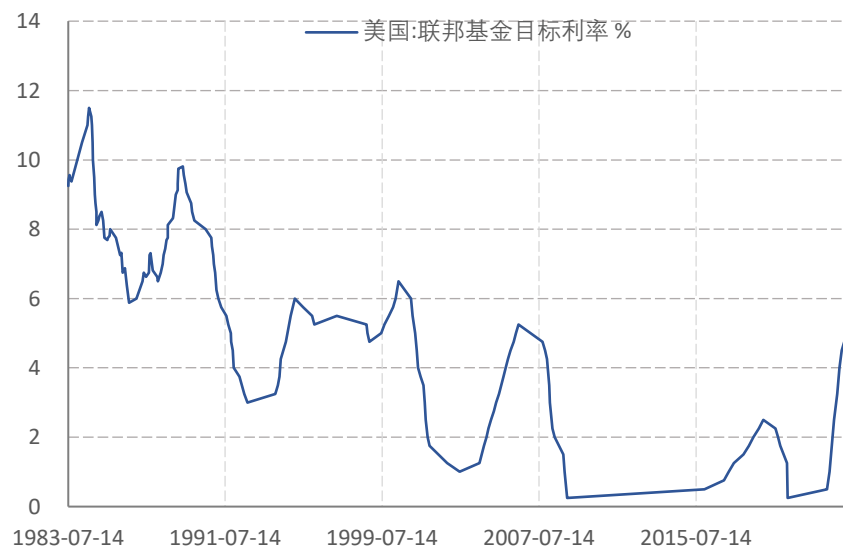
● 美元指数与市场风险情绪

- 本期标普500波动率指数16.81，环比变化-1.29%；COMEX黄金1981.6美元/盎司，环比变化-1.89%。



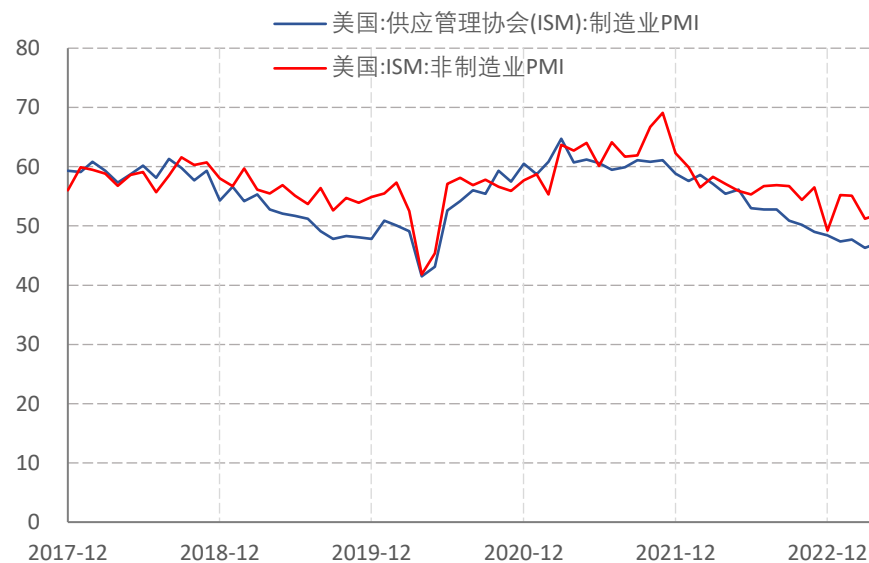
● 美联储利率与美元兑人民币

- 美联储在5月份上调25个基点到5.00%至5.20%之间，符合市场预期。5月15日美元兑人民币中间价为7.04，环比变化1.25%。



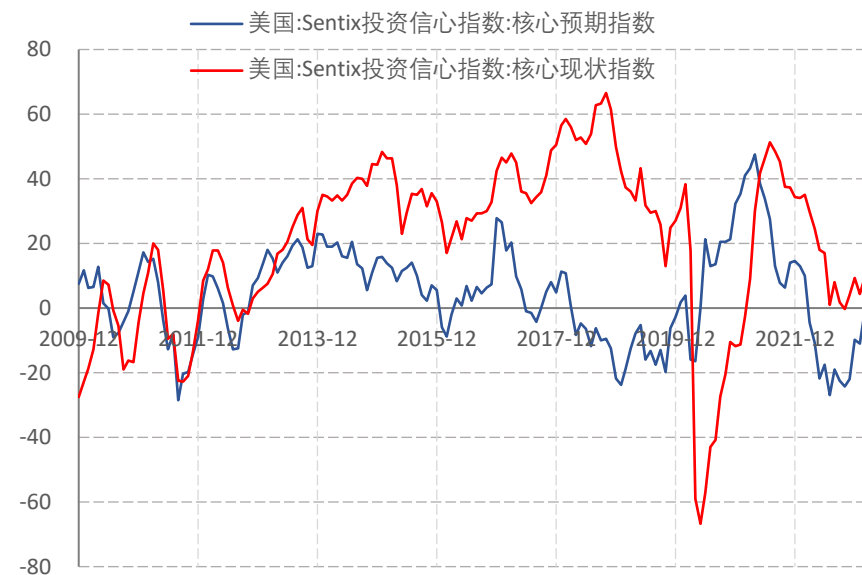
● 美国PMI

- 4月份美国ISM制造业PMI为47.1，环比上升；
- 4月份美国ISM非制造业PMI为51.9，环比上升。



● 美国信心指数

- 美国密歇根大学4月消费者信心指数为63.5，环比下降；4月Sentix投资信心指数方面，核心预期指数为-12.5，核心现状指数为8.5。



使用本研究报告的风险提示及法律声明

本报告根据国际和行业通行的准则，以合法渠道获得这些信息，尽可能保证可靠、准确、完整，但并不保证报告所述信息的准确性和完整性。

本报告中的信息、意见等均仅供客户参考，不构成所述证券和期货标的买卖的出价或征价邀请或要约。本报告中的信息、意见等并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专家的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及/或其关联人员及/或关联机构均不承担任何法律责任。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告，本公司不保证报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。除非另行说明，本报告中所引用的关于业绩的数据代表过往表现。过往的业绩表现亦不应作为日后回报的预示。我们不承诺也不保证，任何所预示的回报会得以实现。分析中所做的回报预测可能是基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。

本报告版权仅为兴证期货有限公司所有，未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。未经授权的转载，本公司不承担任何转载责任。

感谢聆听

分析师：林玲

从业资格编号：F3067533

投资咨询编号：Z0014903

分析师：杨娜

从业资格编号：F03091213

投资咨询编号：Z0016895

分析师：周立朝

从业资格编号：F03088989

投资咨询编号：Z0018135

研究发展部

2023.05.22