

宏观及行业高频数据 周度追踪



研究发展部

2023.06.05



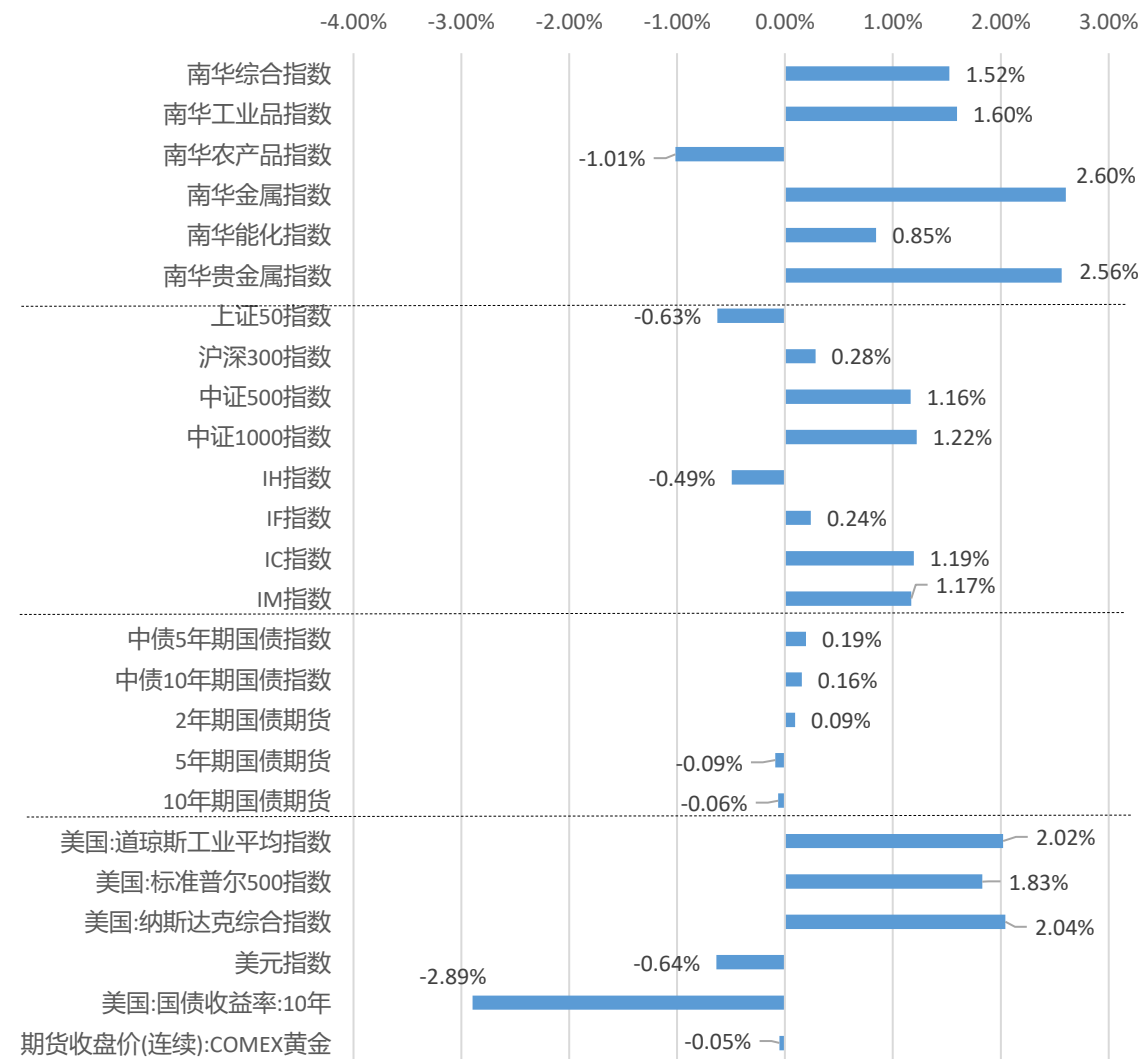
宏观	<p>国内方面，5月制造业、非制造业PMI景气指数分别为48.8、53.8，制造业PMI继续回落、非制造业PMI回落。4月工业增加值同比5.6%，延续同比增势。4月，CPI环比下降0.1%，同比上涨0.1%；PPI环比下降0.5%，同比下降3.6%；广义货币(M2)余额280.85万亿元,同比增长12.4%，增速比上月末低0.3个百分点，比上年同期高1.9个百分点。社会融资规模存量为359.95万亿元，同比增长10%。</p> <p>海外方面，美国5月份新增非农就业人数33.9万人，较上月继续增加；5月失业率3.7%；当周初次申请失业金人数23.2万人。美国4月份CPI、核心CPI当月同比分别为4.90%、5.50%。随着美国总统拜登签署暂缓债务上限法案，笼罩市场多时的担忧阴影也暂时散去，到第三季度末，财政部的举债规模可能超过1万亿美元，大量流动性将会被“吸回”财政部。</p>
行业	<ol style="list-style-type: none">1) 煤炭：本期焦煤、焦炭价格维持稳定，焦煤、焦炭持续累库。2) 钢材：本期铁矿螺纹期价上升，样本钢厂盈利率下降，螺纹库存环比回落。3) 有色：本期铜、铝库存维持稳定，锌库存快速累库。4) 能源化工：本期化工板块震荡。5) 水泥玻璃纯碱：本期水泥价格窄幅回落，玻璃与纯碱价格反弹。6) 农产品：本期肉类果蔬价格有不同程度反弹。7) 贸易和消费：本期BDI航运指数继续大幅回落；汽车乘用车消费同比回落；观影消费回落。



大类资产 表现

一、大类资产表现

- 本期时间周期为2023.05.29至2023.06.02
- 本期南华商品综合指数变化幅度2.42%，工业品、农产品、金属、能化、贵金属分别变化2.44%、-0.45%、4.7%、0.71%、2.23%。
- 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-0.63%、0.28%、1.16%、1.22%；IH、IF、IC、IM期指分别变化-0.49%、0.24%、1.19%、1.17%。
- 国内债市方面，本期国债整体平稳，不同期限涨跌互现。
- 本期美国股指分化，道琼斯、标准普尔500、纳斯达克分别变化2.02%、1.83%、2.04%。
- 本期10年美债收益率变化-0.06%，美元指数变化-0.64%，Comex黄金变化-0.05%。

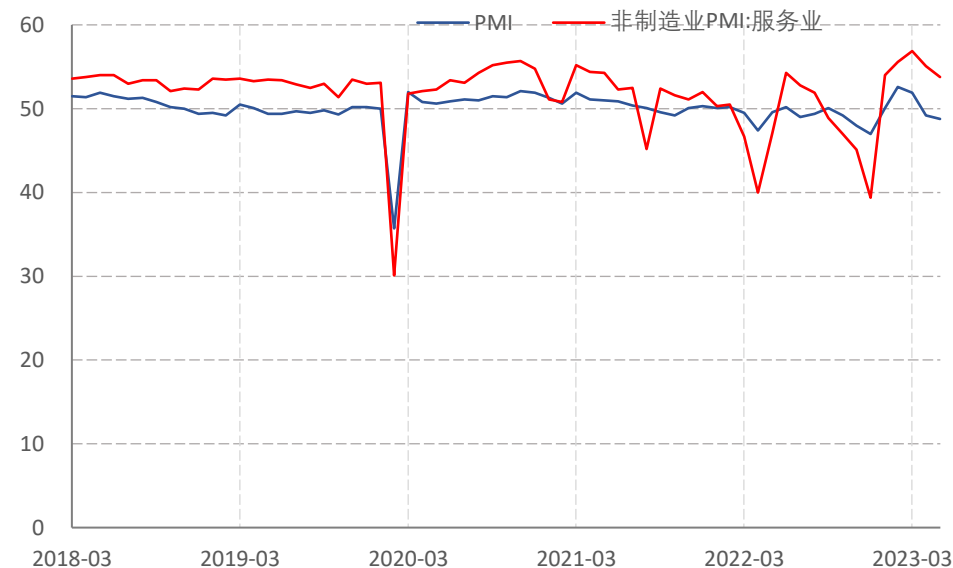




国内宏观 数据

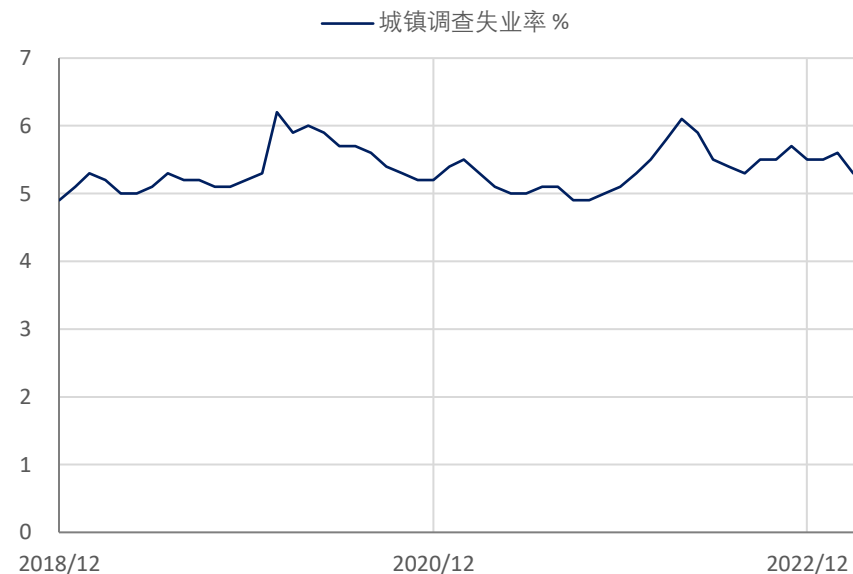
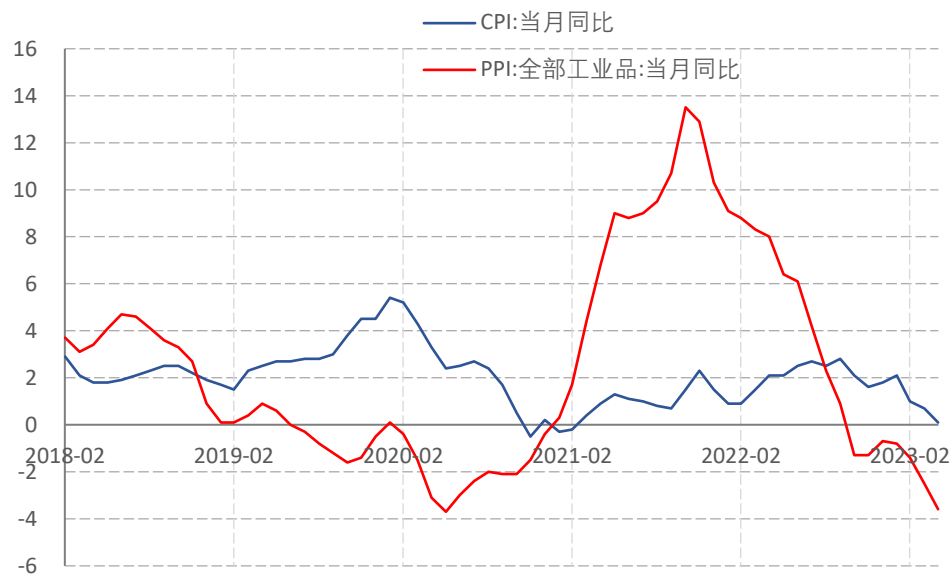
● 工业与PMI

- 4月工业增加值同比5.6%，延续同比增势；
- 5月制造业、非制造业PMI景气指数分别为48.8、53.8，制造业PMI继续回落、非制造业PMI回落。



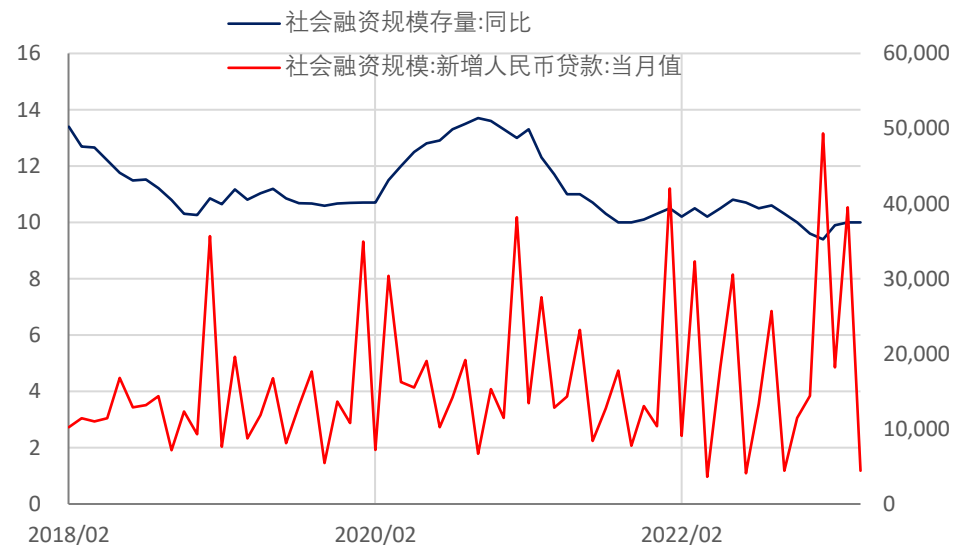
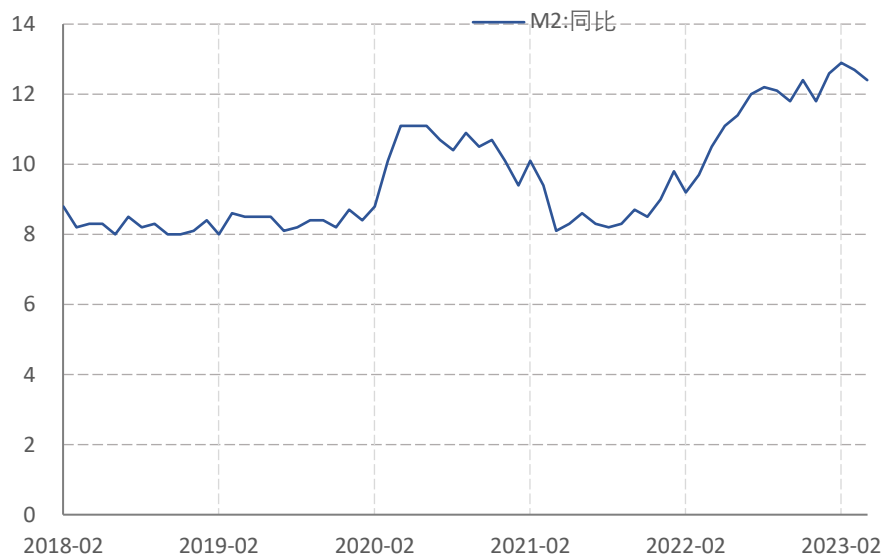
● 国内通胀与失业

- 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%。



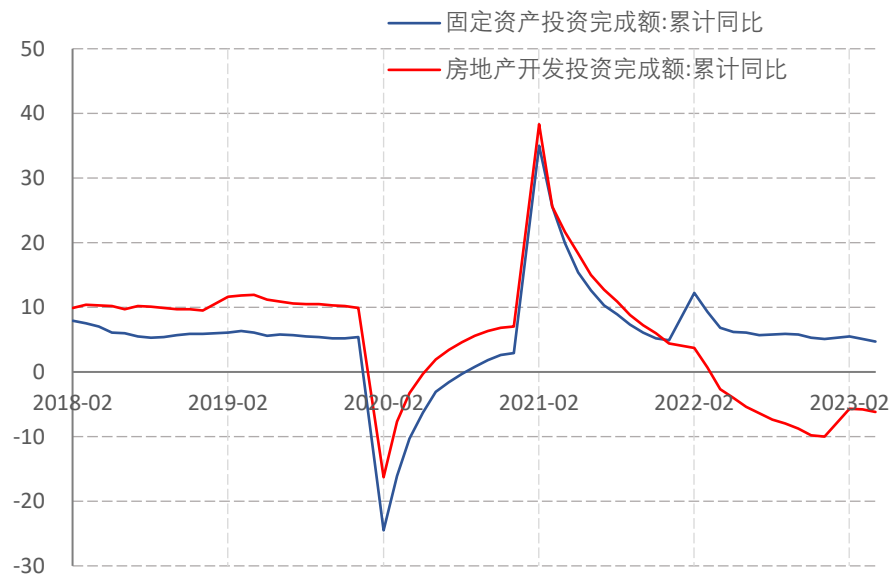
● 国内流动性

- 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

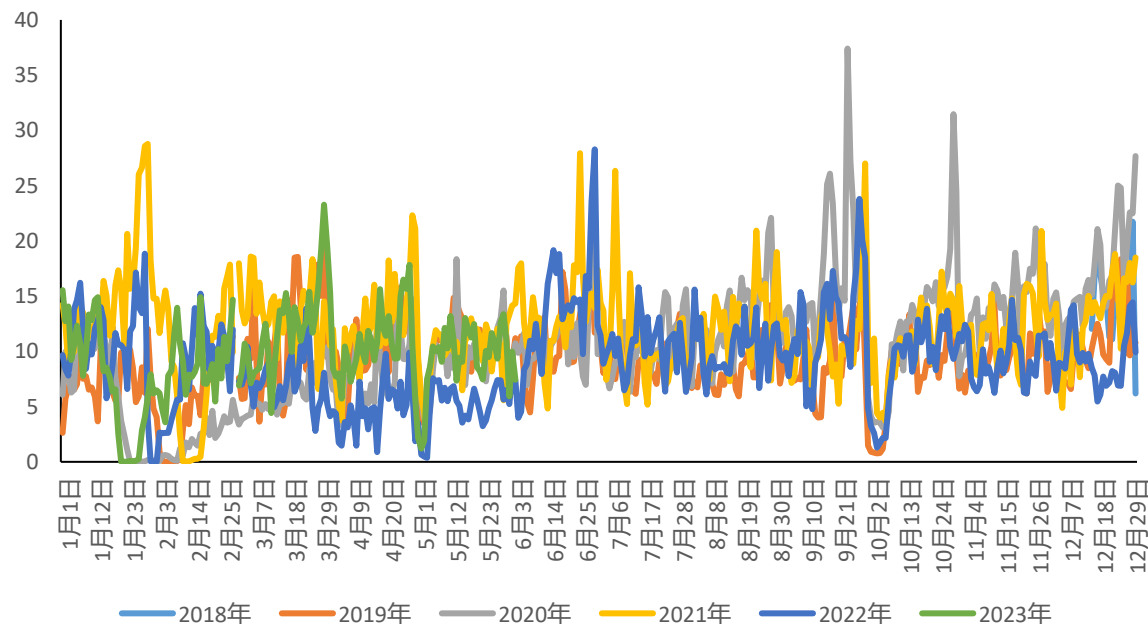
- 4月份固定资产与房地产开发投资完成额同比增速分别为4.7%、-6.2%；
- 4月社会消费品零售总额当月同比 18.4%，消费恢复明显。



● 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9.23%。

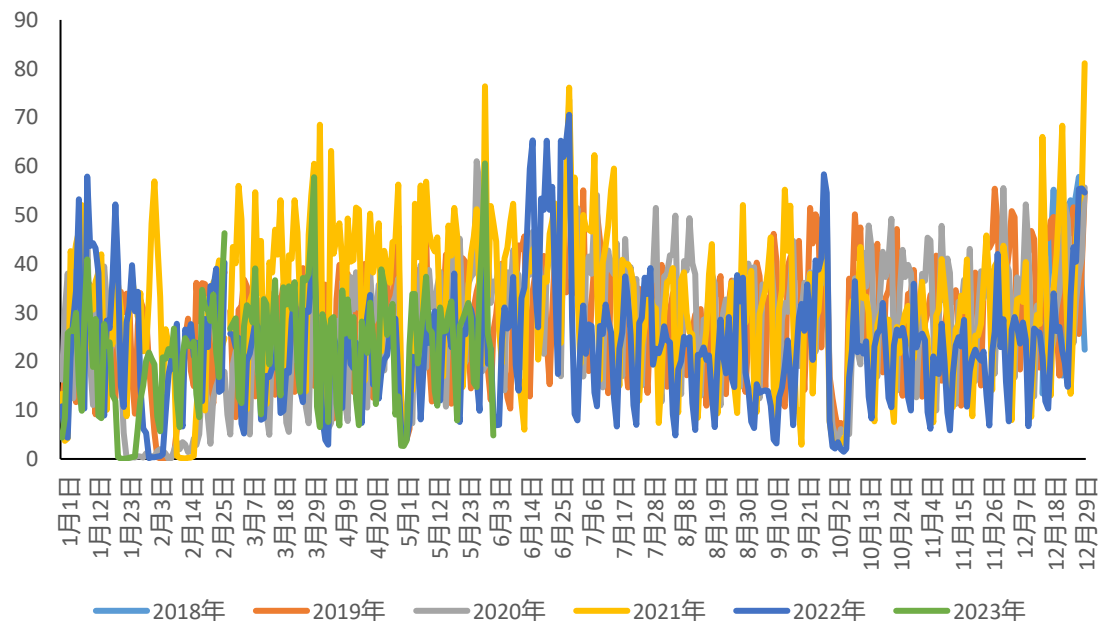
30大中城市:商品房成交面积:一线城市 (万平方米)



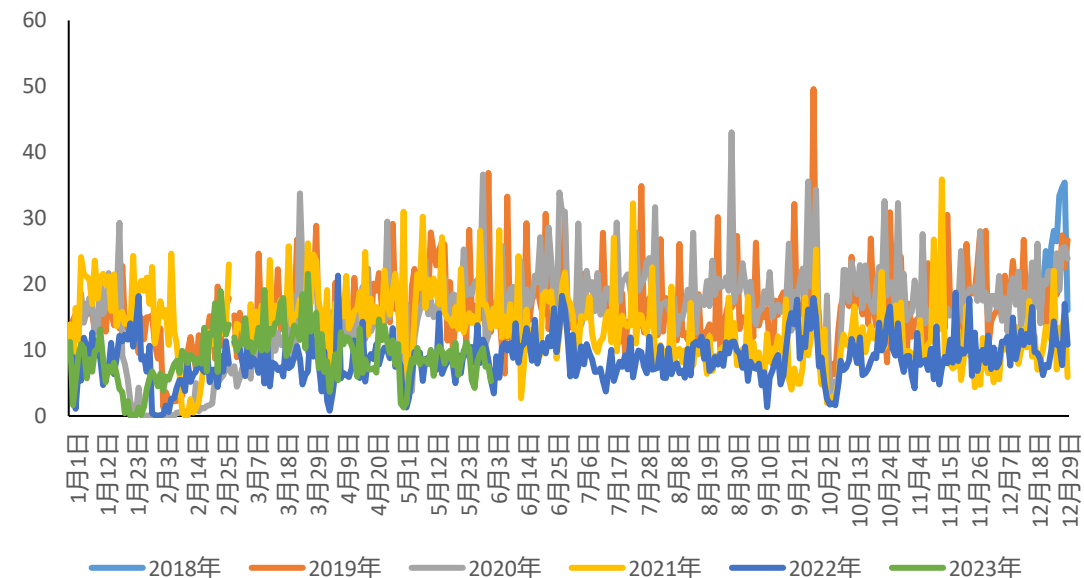
● 房地产

- 本期30大中城市商品房成交面积二线城市环比变化21.64%。
- 本期30大中城市商品房成交面积三线城市环比变化 -15.17%。

30大中城市:商品房成交面积:二线城市 (万平方米)

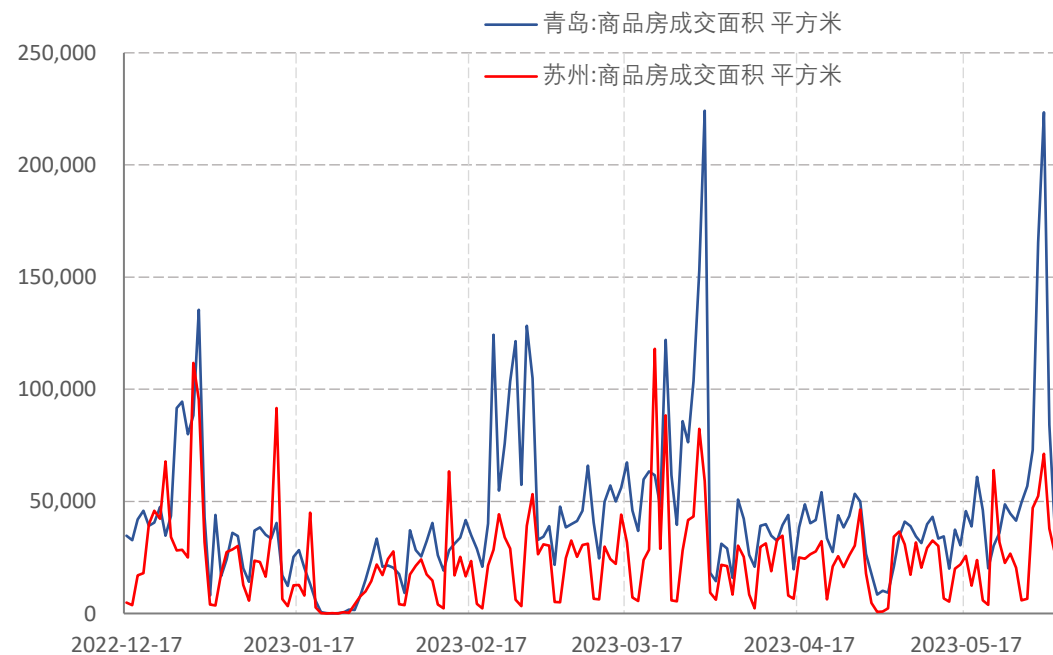
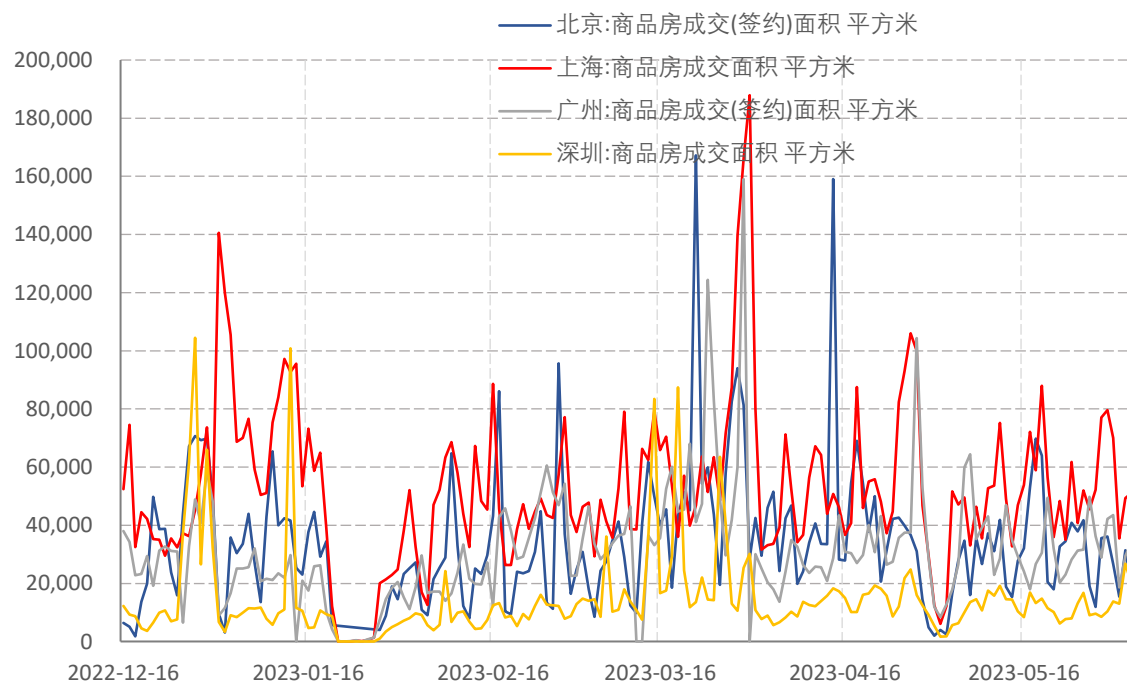


30大中城市:商品房成交面积:三线城市 (万平方米)



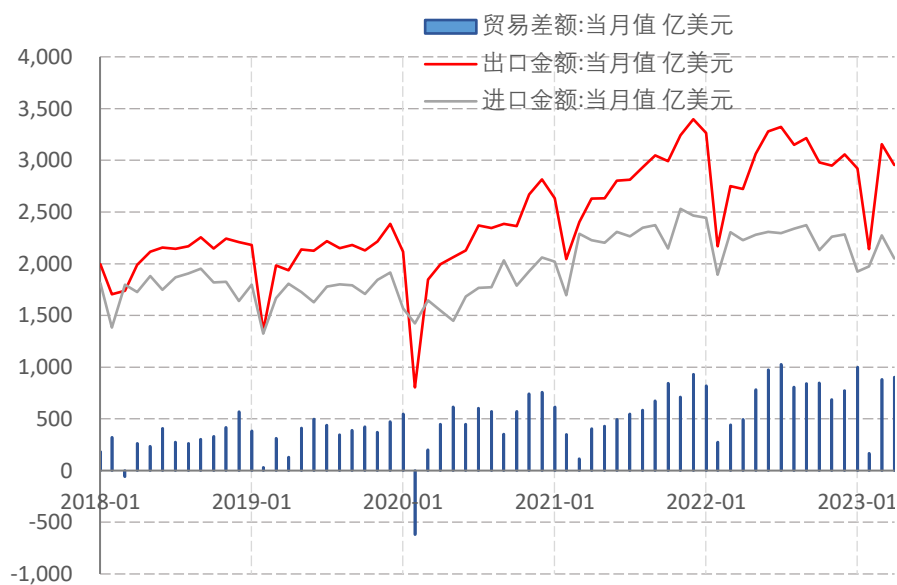
● 房地产

- 本期北京、上海、广州、深圳商品房成交面积环比变化分别-21.15%、29.85%、7.79%、44.08%；
- 本期青岛、苏州商品房成交面积环比143.7%、41.15%。



● 进出口、外汇储备

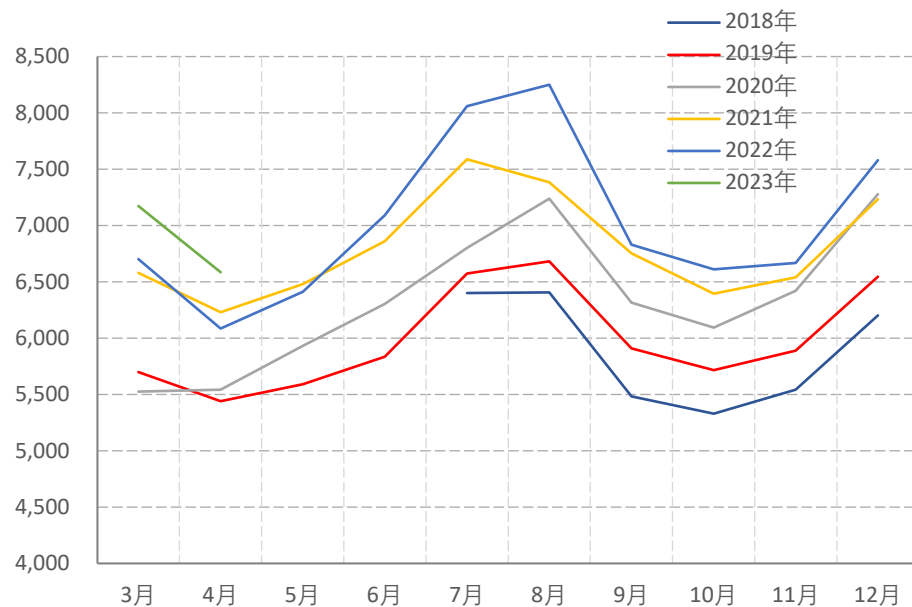
- 4月份出口总额2,954.20亿美元，环比减少；贸易顺差902.10亿美元；
- 4月份官方外汇储备资产为34,007.80亿美元，环比3月份上升。



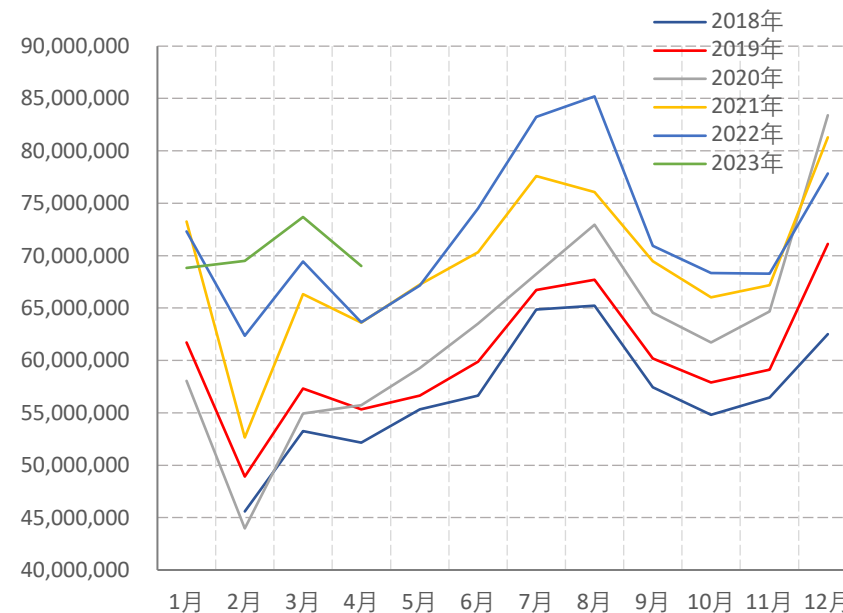
● 发电、用电量

- 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)

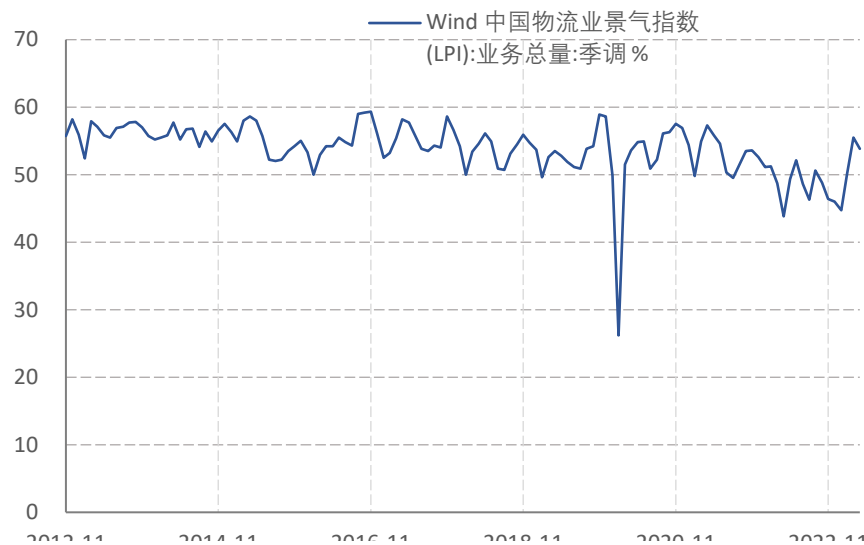


全社会用电量:当月值 (万千瓦时)



● 物流、港口数据

- 4月中国物流业景气指数回暖至53.8%。

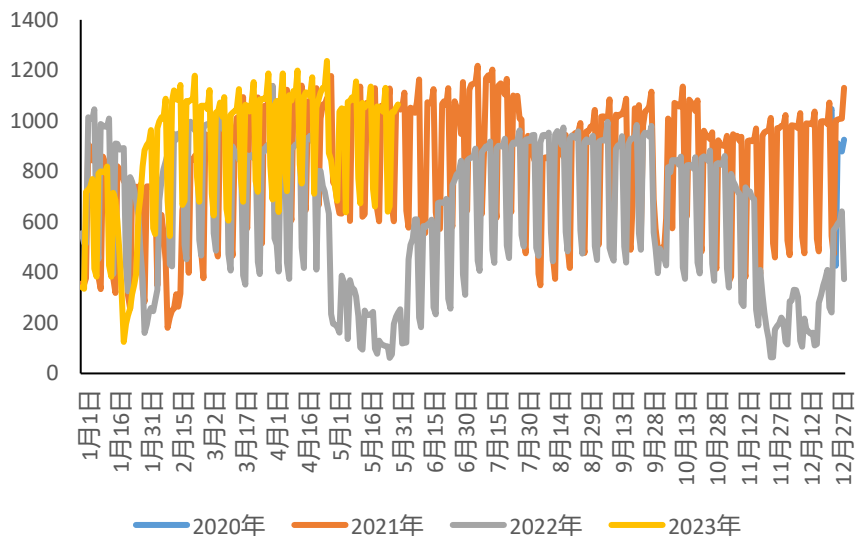


二、国内宏观数据追踪

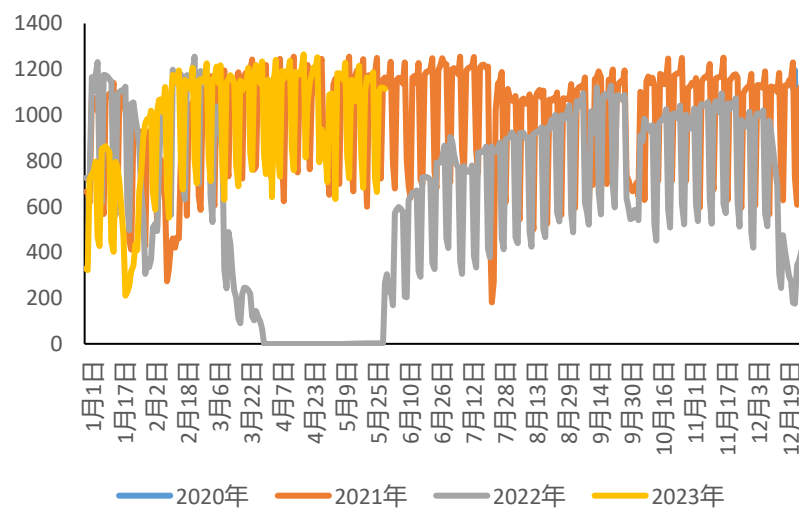
● 主要大城市人员流动情况

- 本期北上深地区地铁客运量维持稳定。

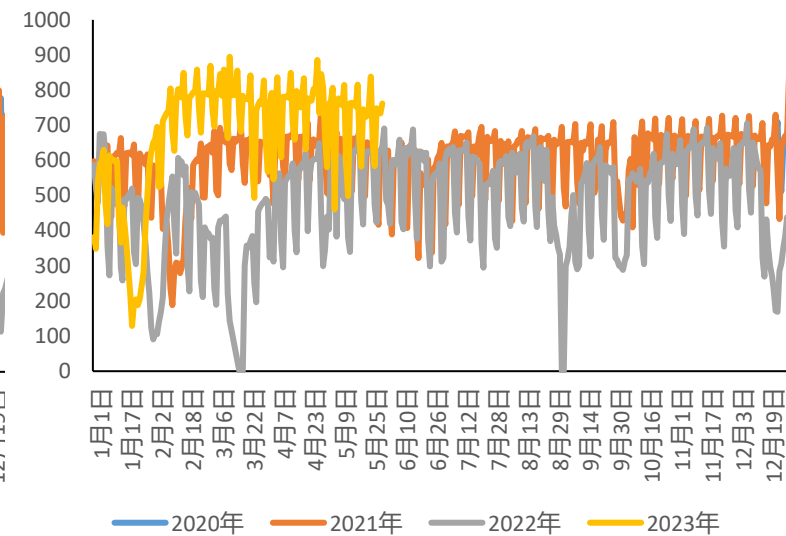
地铁客运量:北京 (万人次)



地铁客运量:上海 (万人次)



地铁客运量:深圳 (万人次)

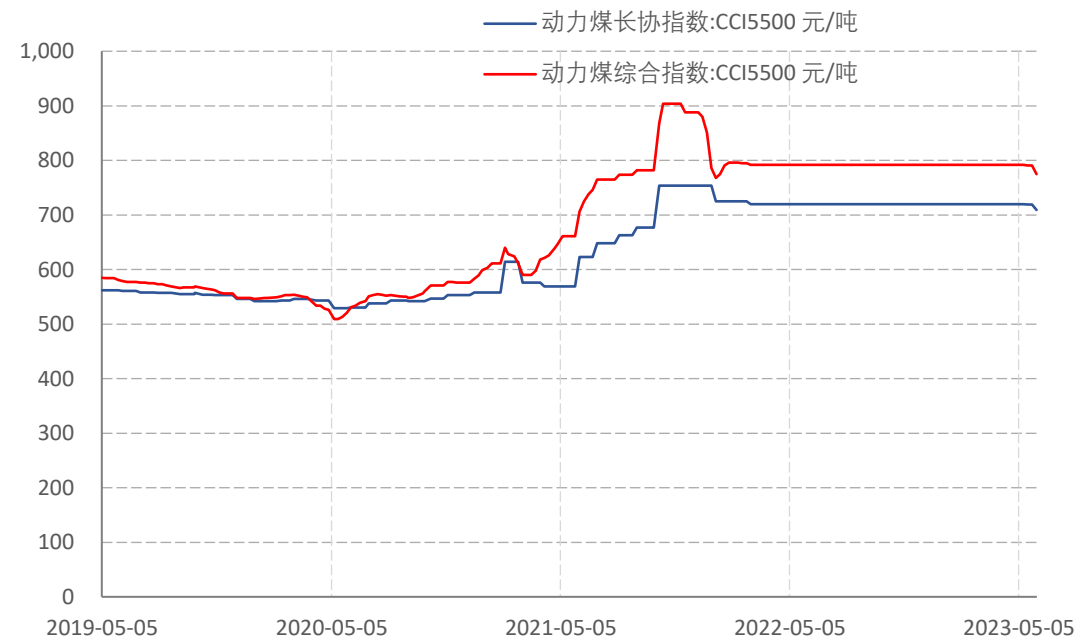




国内行业 数据

● 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1.03%；山西主焦煤现货价格变化0.07%。



● 煤炭

- 本期焦炭期货主力合约周涨跌幅为0.05%，日照港准一级冶金焦平仓价变化-4.90%。

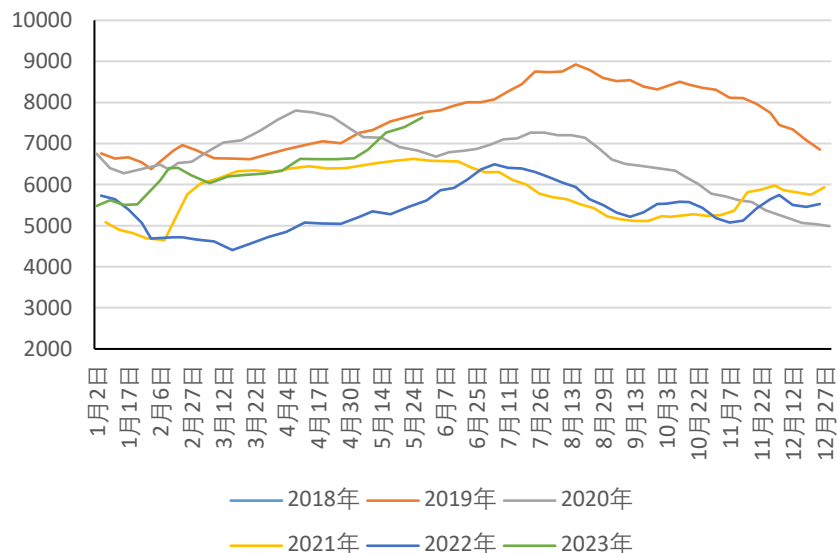


三、国内行业数据追踪

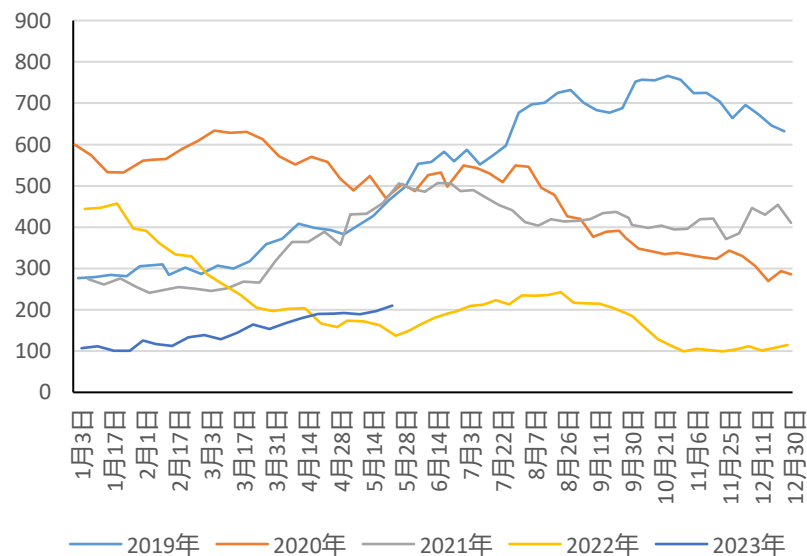
● 煤炭

- 本期煤炭、炼焦煤、焦炭库存环比变化幅度分别为3.16%、3.48%、2.73%。
- 板块总结：本期焦煤、焦炭价格维持稳定，焦煤、焦炭持续累库。

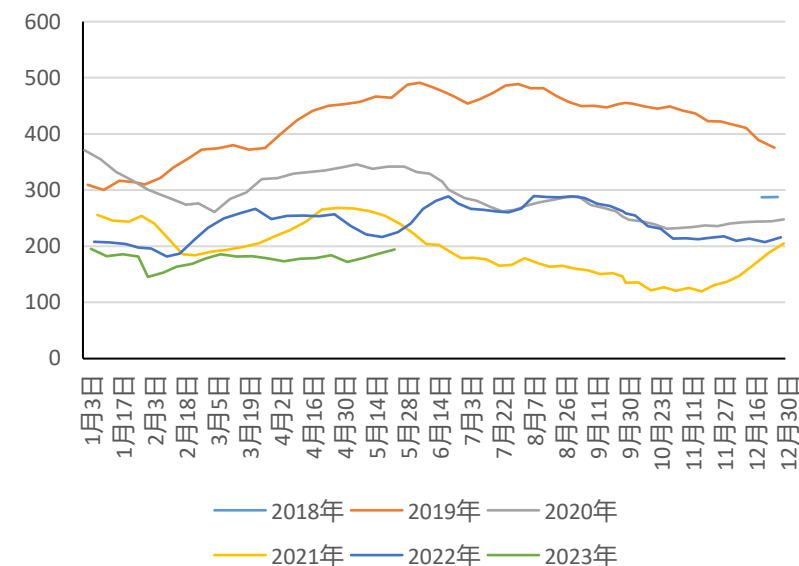
煤炭库存:CCTD主流港口:合计 (万吨)



炼焦煤库存:六港口合计 (万吨)



焦炭库存:港口总计 (万吨)



● 钢材

- 本期铁矿石期货主力合约周涨跌幅为5.07%，铁矿现货价格周涨跌幅为1.85%。



● 钢材

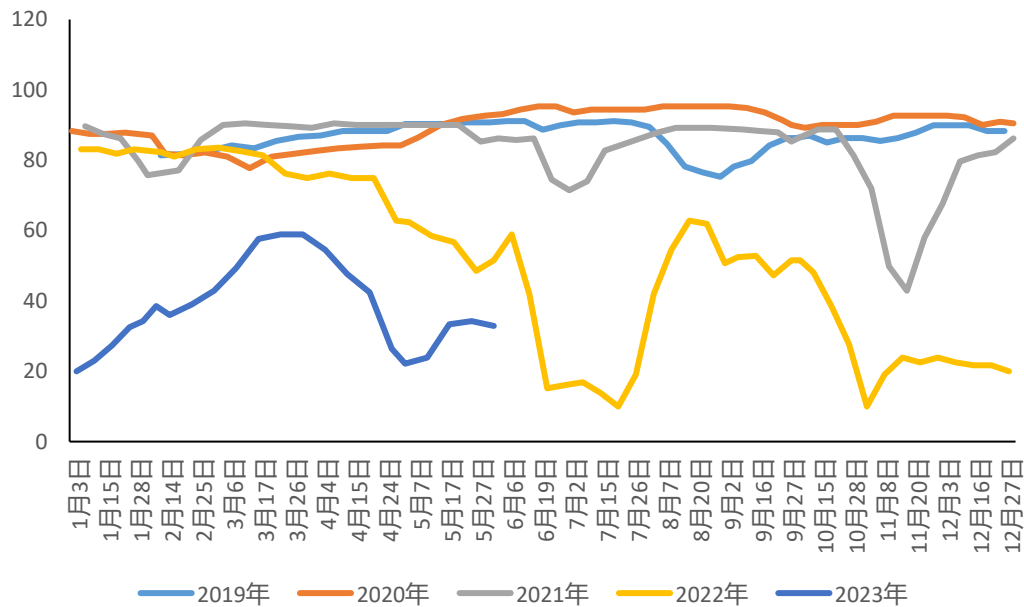
- 本期螺纹钢期货主力合约价格周涨跌幅为2.95%，螺纹钢现货价格周涨跌幅为0.97%。



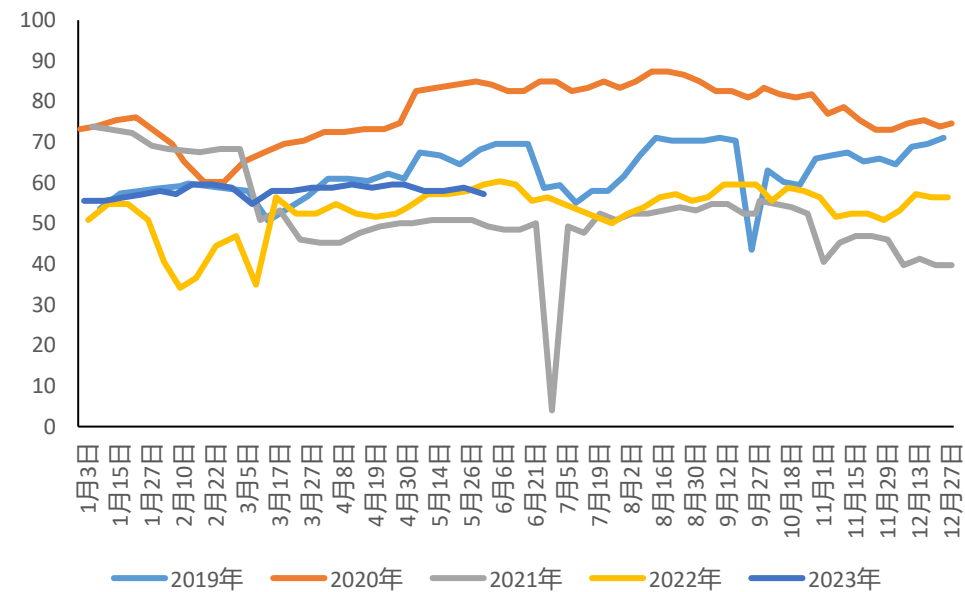
● 钢材

- 本期全国样本钢厂盈利率32.90，环比变化-3.80%；
- 本期唐山钢厂高炉开工率为57.14，环比变化-2.71%。

全国样本钢厂盈利率 (%)



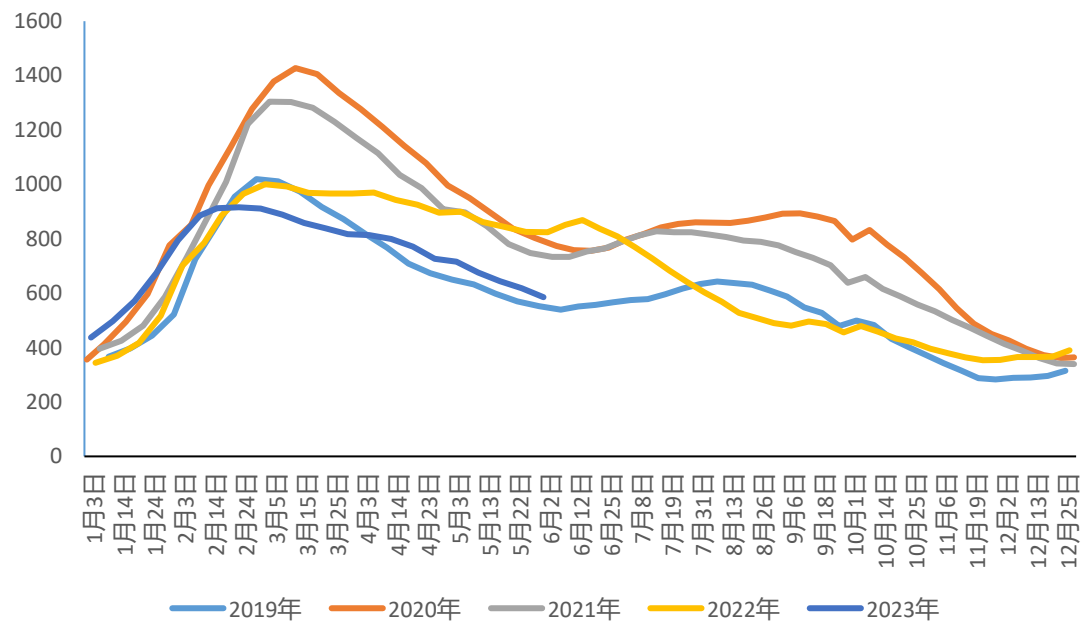
唐山钢厂:高炉开工率 (%)



● 钢材

- 本期螺纹钢库存584.88吨，环比变化-5.30%。
- 板块总结：本期铁矿螺纹期价上升，样本钢厂盈利率下降，螺纹库存环比回落。

库存:螺纹钢(含上海全部仓库) (万吨)



● 有色

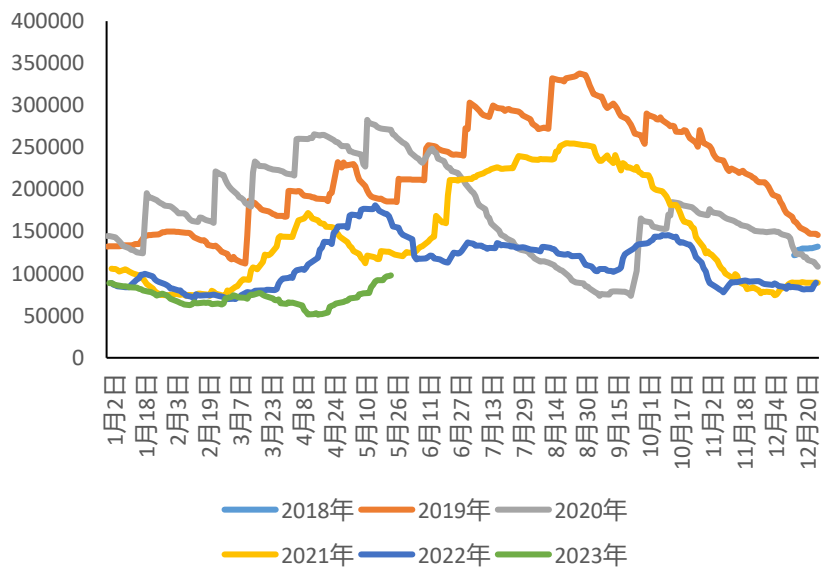
- 本期国内铜、铝、锌期货主力合约周度涨跌幅分别为2.51%、1.62%、0.08%。
- 现货方面，铜、铝、锌全国均价本期涨跌幅分别为-2.05%、-1.66%、-5.07%。



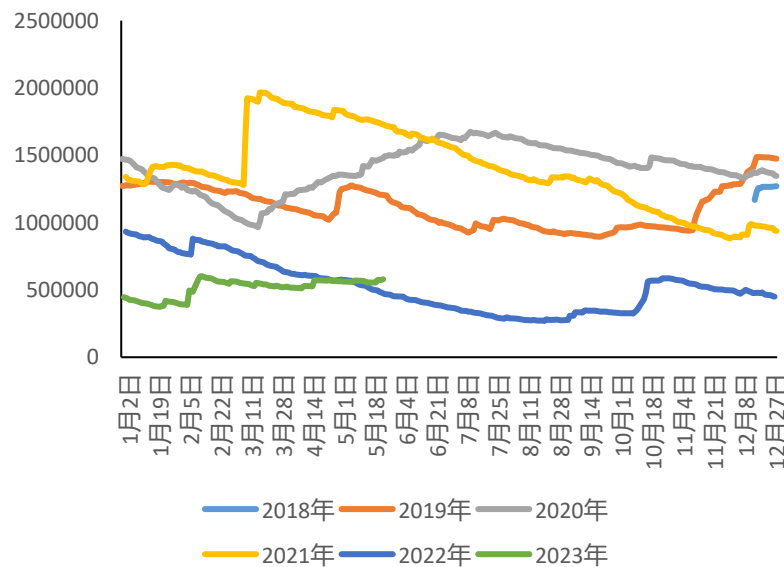
● 有色

- 全球库存看，本期伦铜、伦铝、伦锌库存分别为9.8675万吨、57.9025万吨、8.745万吨，环比变化分别为0.97%、-0.13%、17.3%。
- 板块总结：本期铜、铝库存维持稳定，锌库存快速累库。

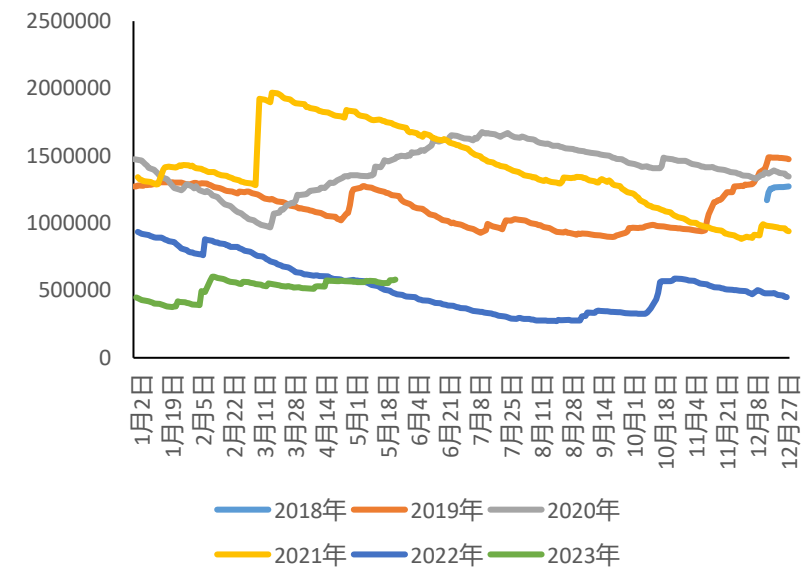
总库存:LME铜 (吨)



总库存:LME铝 (吨)



总库存:LME锌 (吨)



● 能源化工

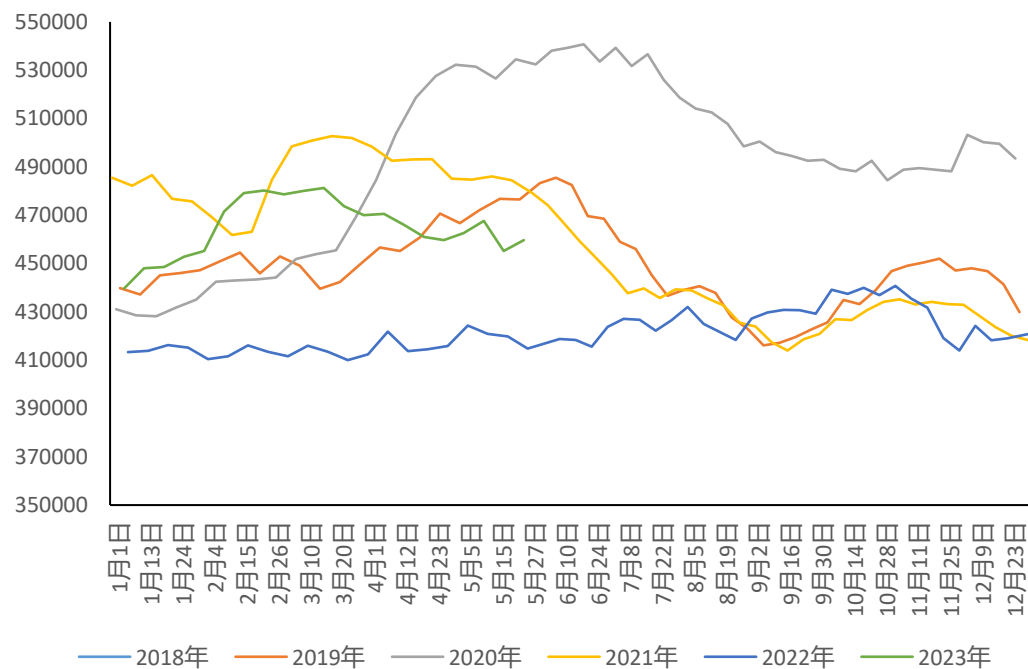
- 本期NYMEX轻质原油、IPE轻质原油、INE原油周涨跌幅分别为0.08%、-1.37%、-0.69%。



● 能源化工

- 库存方面，本期全美商业原油库存4.59657亿桶，环比0.99%。

库存量:商业原油:全美 (千桶)

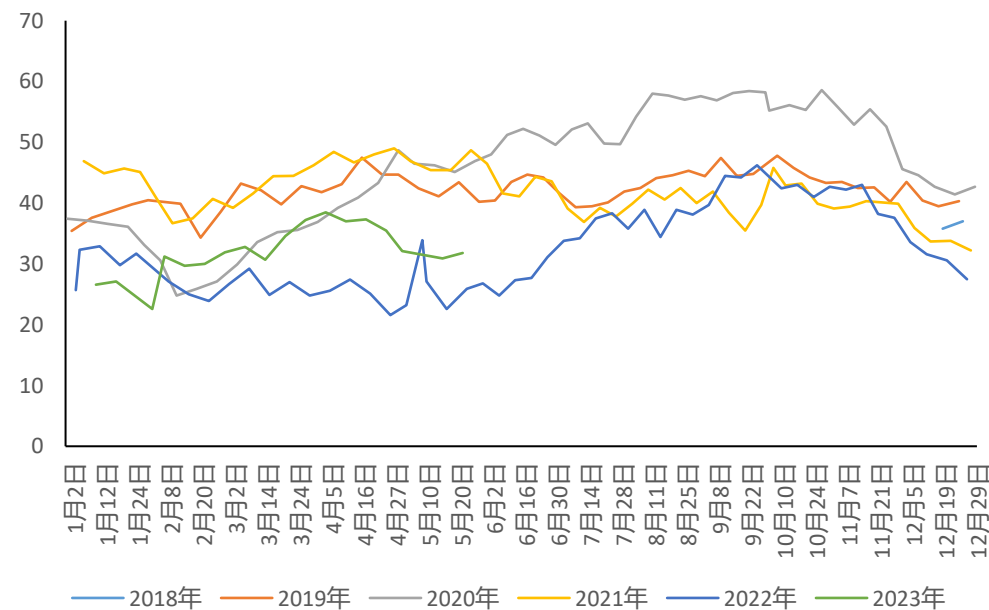


● 能源化工

- 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-1.13%、-1.82%、0.41%。
- 石油沥青装置开工率31.80%，环比变化 2.91%。

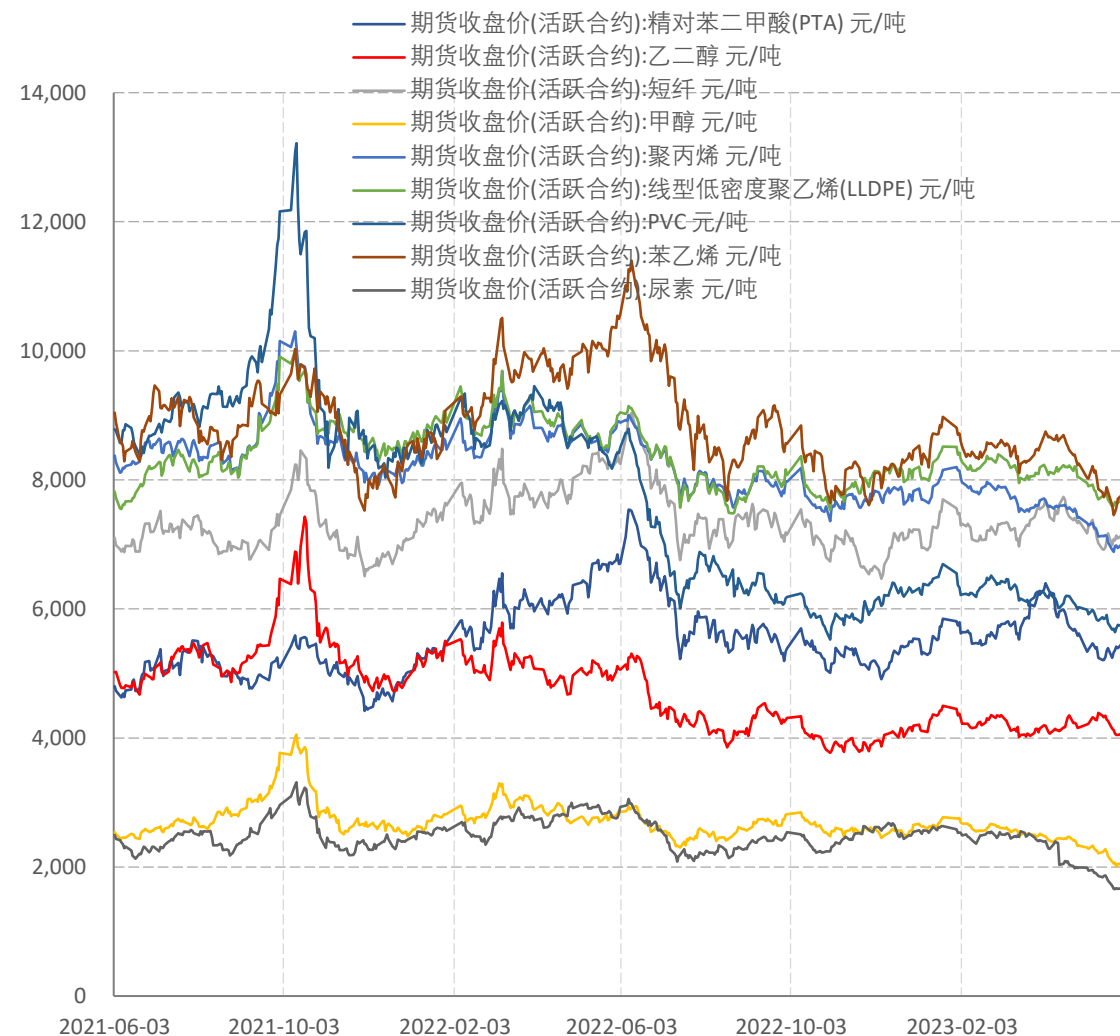


开工率:石油沥青装置 (%)



● 能源化工

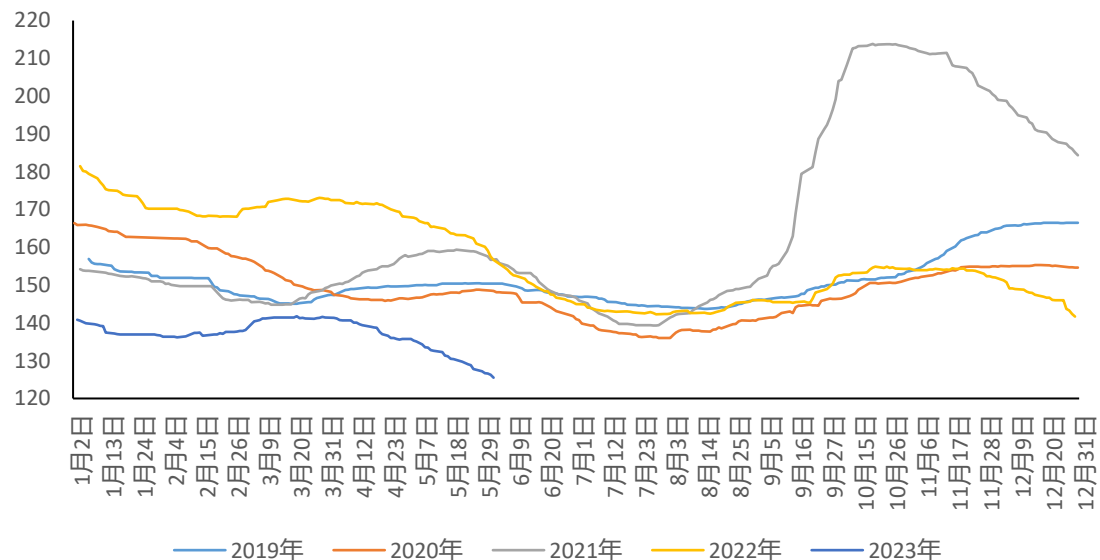
- 化工品方面，PTA变化幅度3.19%、乙二醇变化幅度0.52%，短纤变化幅度2%，甲醇变化幅度1.95%，聚丙烯变化幅度0.75%，LLDPE变化幅度2.09%，PVC变化幅度1.56%，苯乙烯变化幅度0.79%，尿素变化幅度5.54%。
- 板块总结：本期化工板块震荡。



● 水泥、玻璃、纯碱

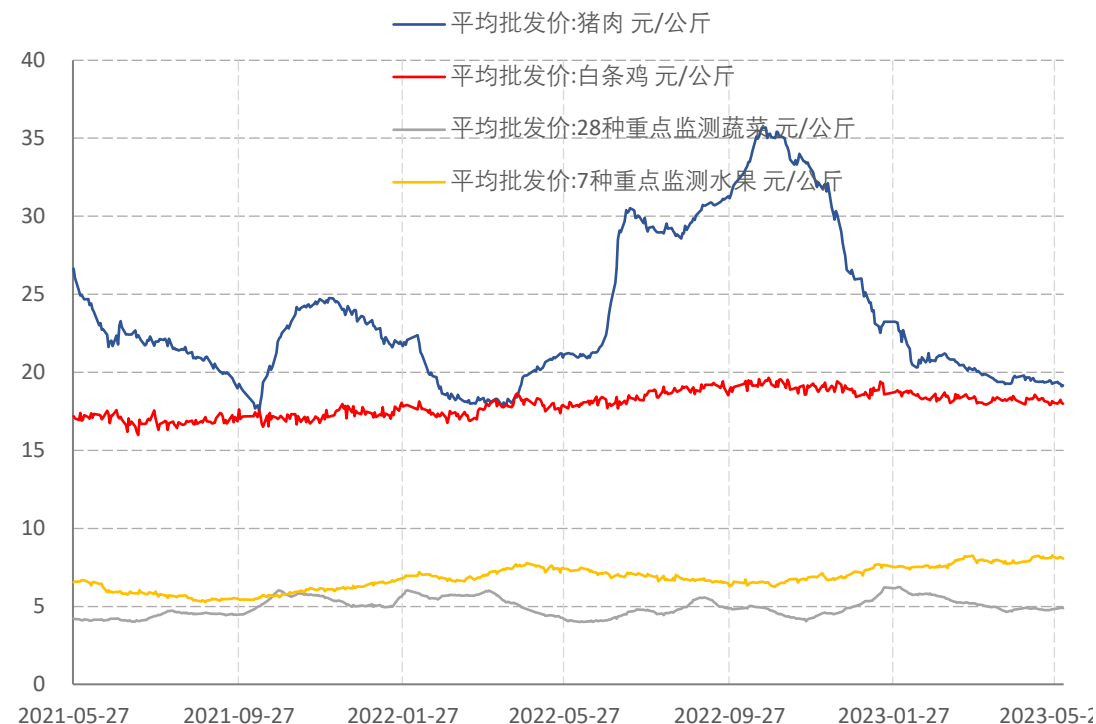
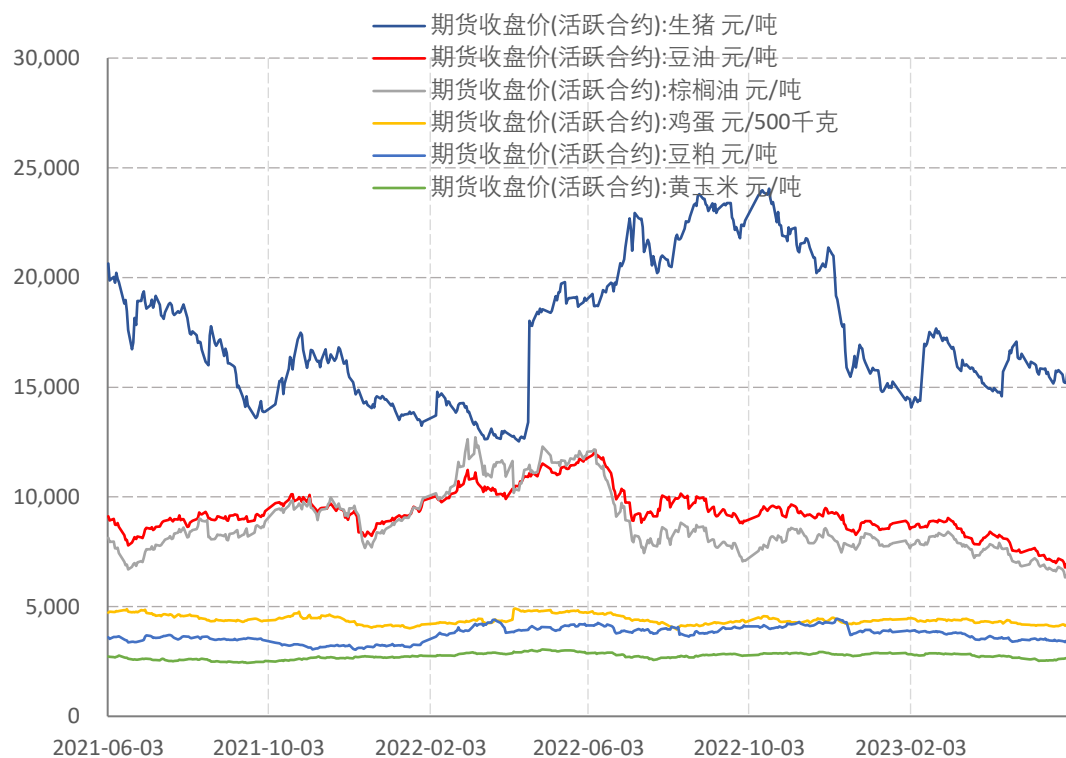
- 本期全国水泥价格回调，全国水泥指数周涨跌幅-1.78%。
- 本期玻璃和纯碱主力合约周度涨跌幅分别为5.49%、6.27%。
- 板块总结：本期水泥价格窄幅回落，玻璃与纯碱价格反弹。

水泥价格指数:全国



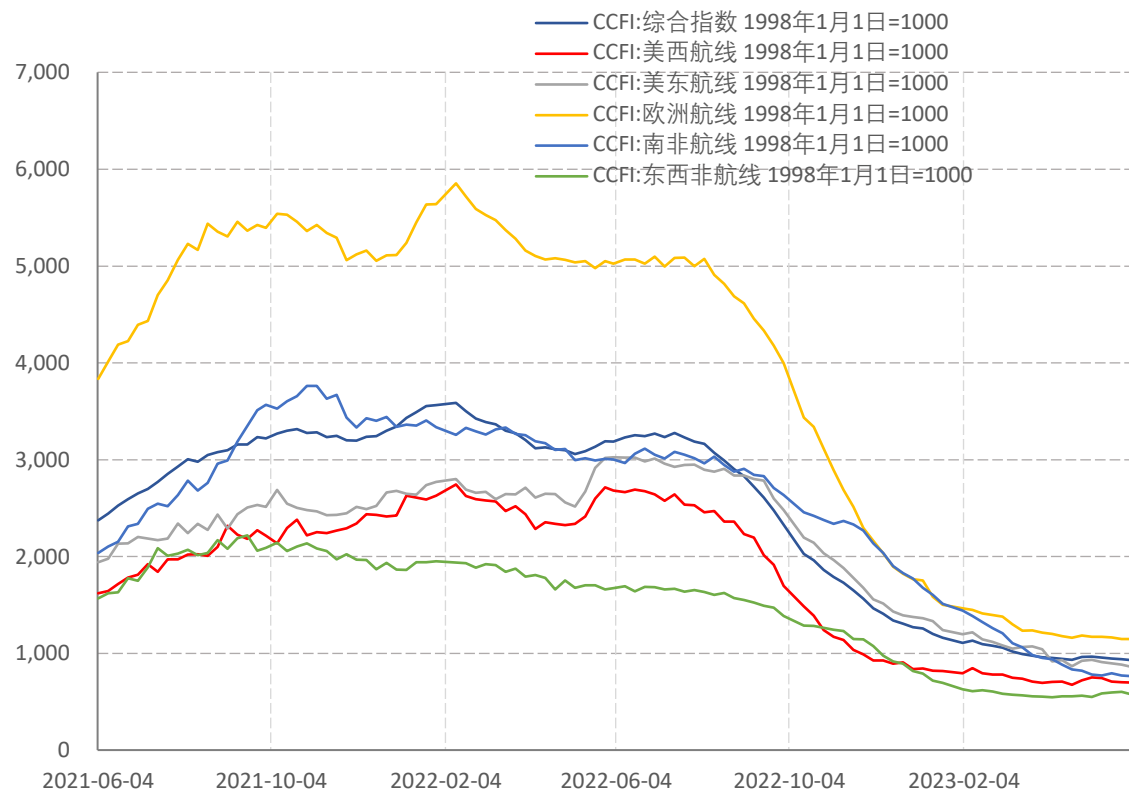
● 农产品

- 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1.99%、0%、-1.75%、-0.76%、-3.35%、1.07。
- 现货方面，本期猪肉、白条鸡、蔬菜、水果价格周涨跌幅分别为-0.93%、-0.39%、1.24%、-1.1。
- 板块总结：本期肉类果蔬价格有不同程度反弹。

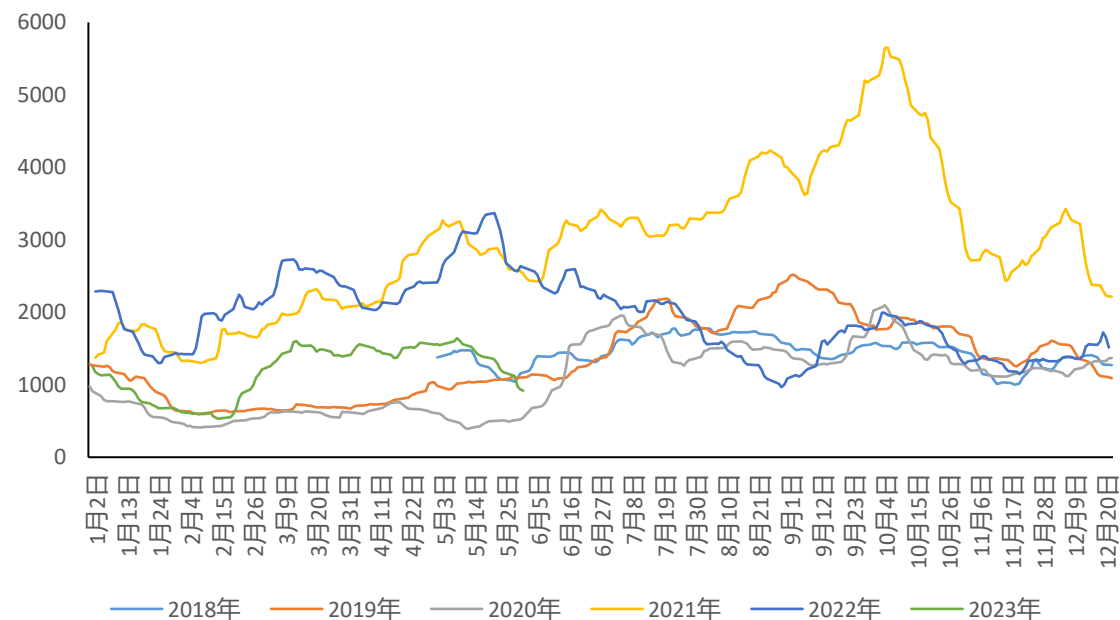


● 航运

- 本期CCFI指数下降，环比变化-0.83%。
- 本期BDI指数反弹，环比变化 -24.36%。
- 板块总结：本期BDI航运指数继续大幅回落。



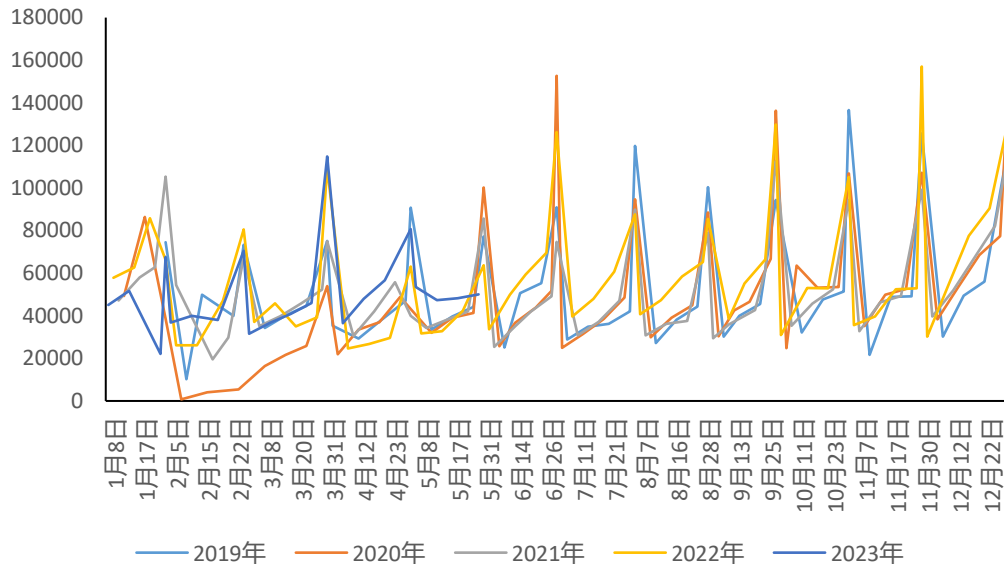
波罗的海干散货指数(BDI)



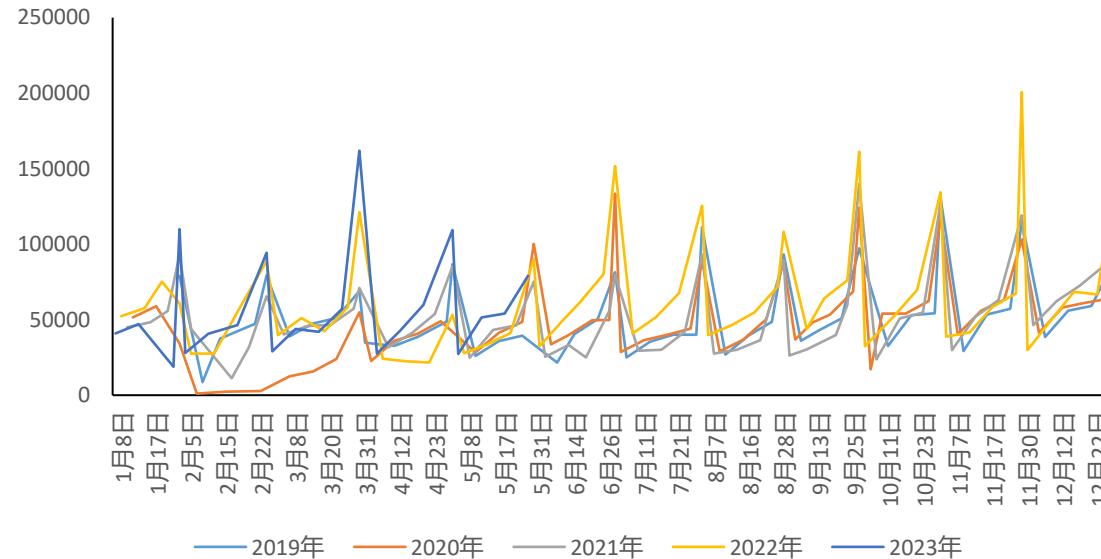
● 汽车消费

- 5月21日至5月28日期间，日均乘用车厂家零售50053，同比变化-17%；日均乘用车厂家批发79062，同比变化-8%。汽车乘用车消费同比回落。

乘用车厂家零售：日均（辆）



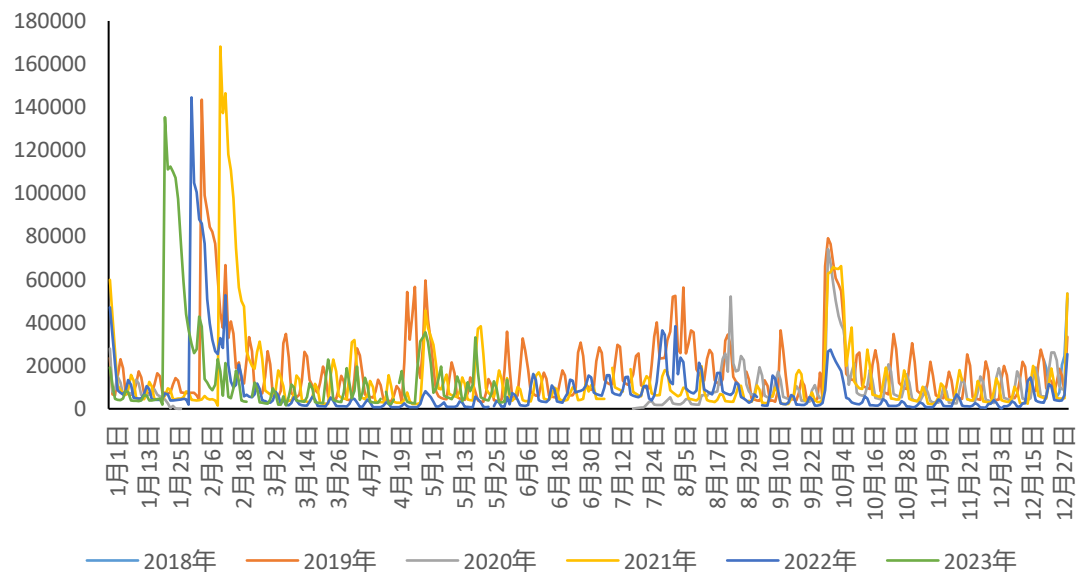
汽车厂家批发：日均（辆）



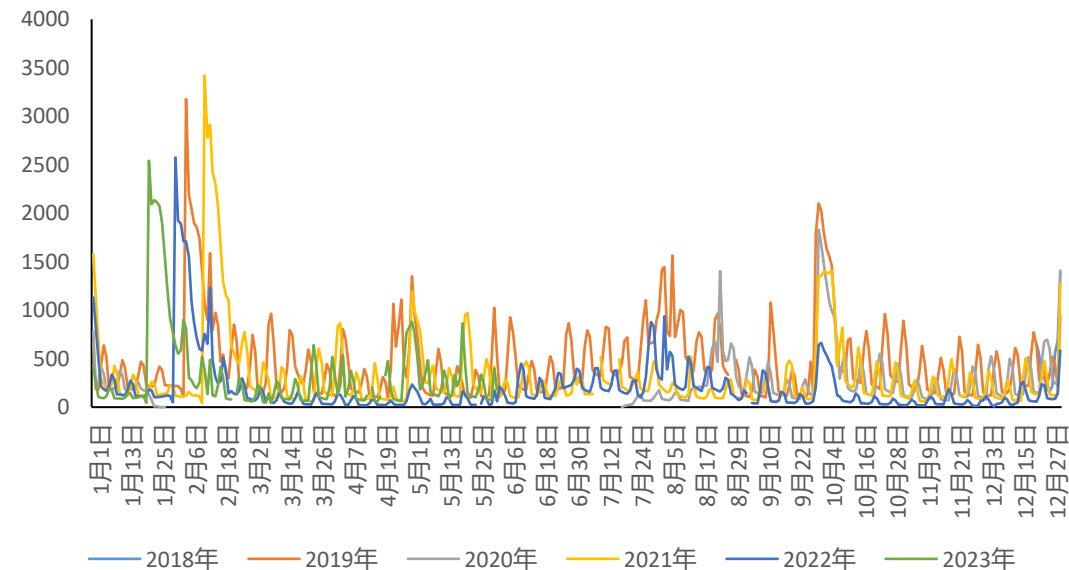
● 电影消费

- 本期电影票房累计5.21亿元，环比变化-30.8%；观影人数1419.01万人次，环比变化-28.02%。观影消费回落。

全国电影票房：当日（万元）



全国观影人次：当日（万人次）

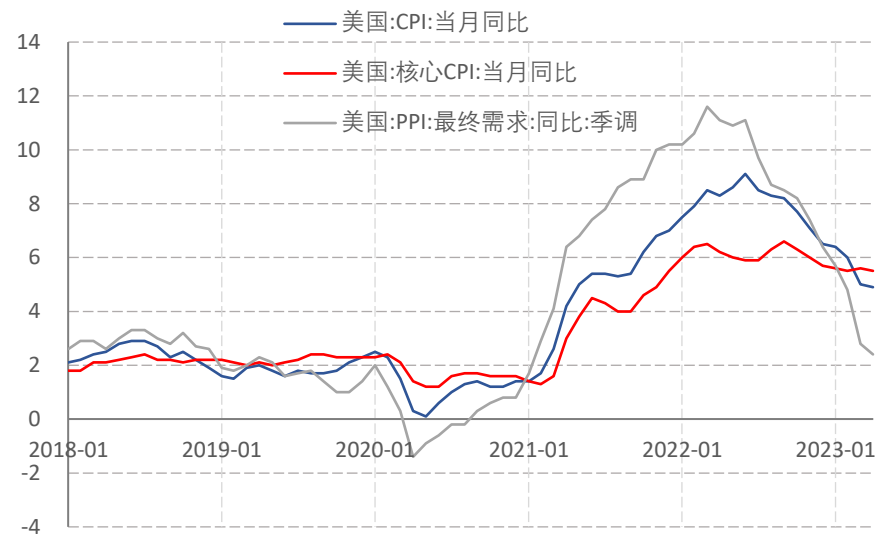




海外宏观 数据

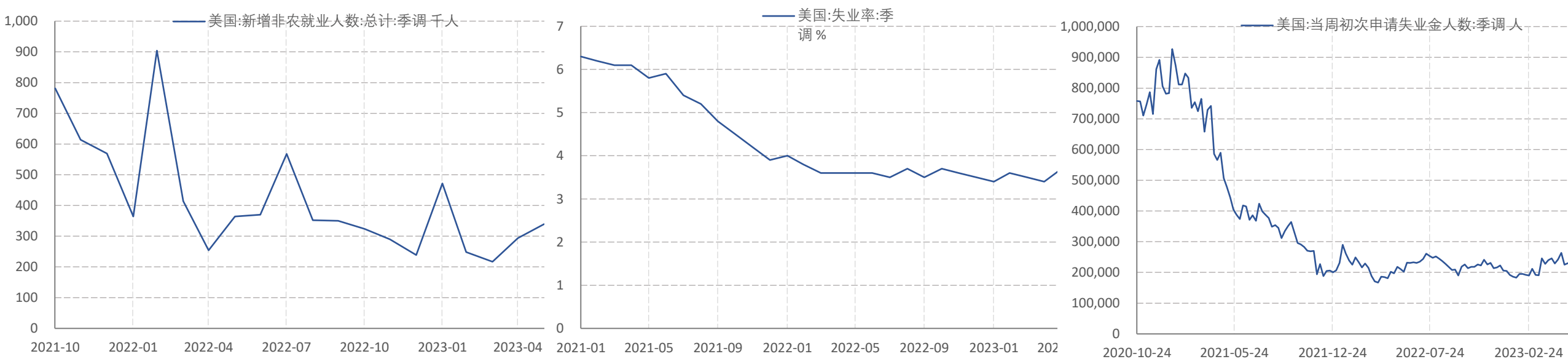
● 美国通胀

- 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。



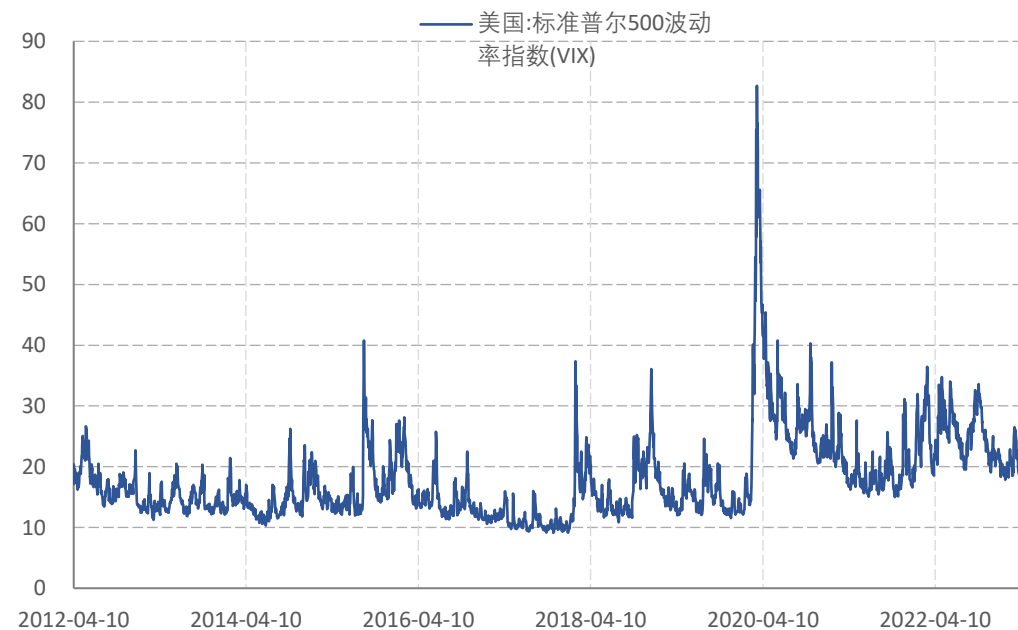
● 美国就业情况

- 美国5月份新增非农就业人数33.9万人，较上月继续增加；5月失业率3.7%；当周初次申请失业金人数23.2万人。



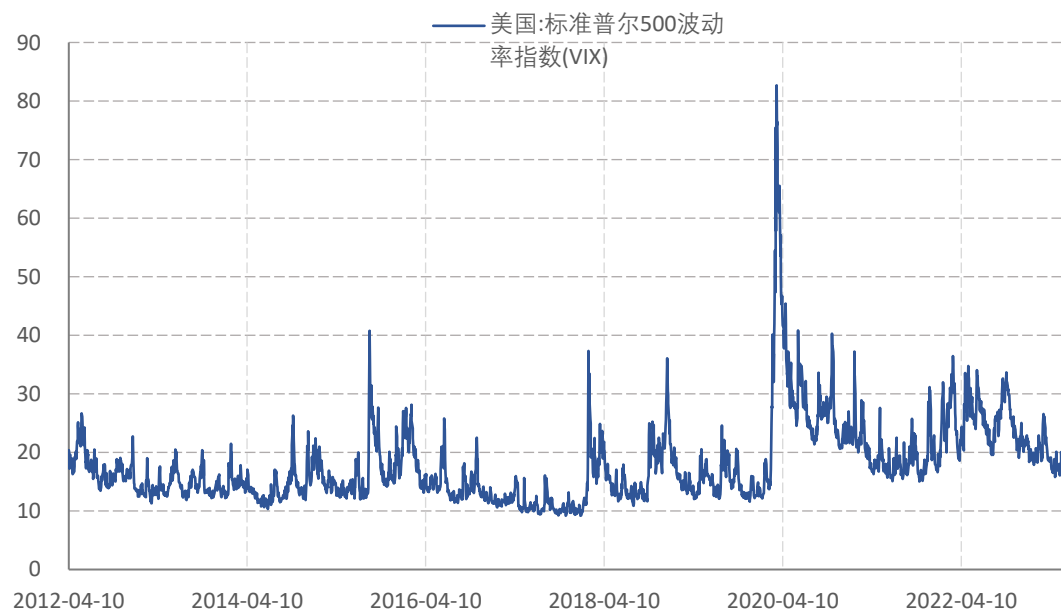
● 美元指数与市场风险情绪

- 本期美元指数103.55，环比变化-0.65%；10年美债收益率3.69%，环比变化-3.66%。



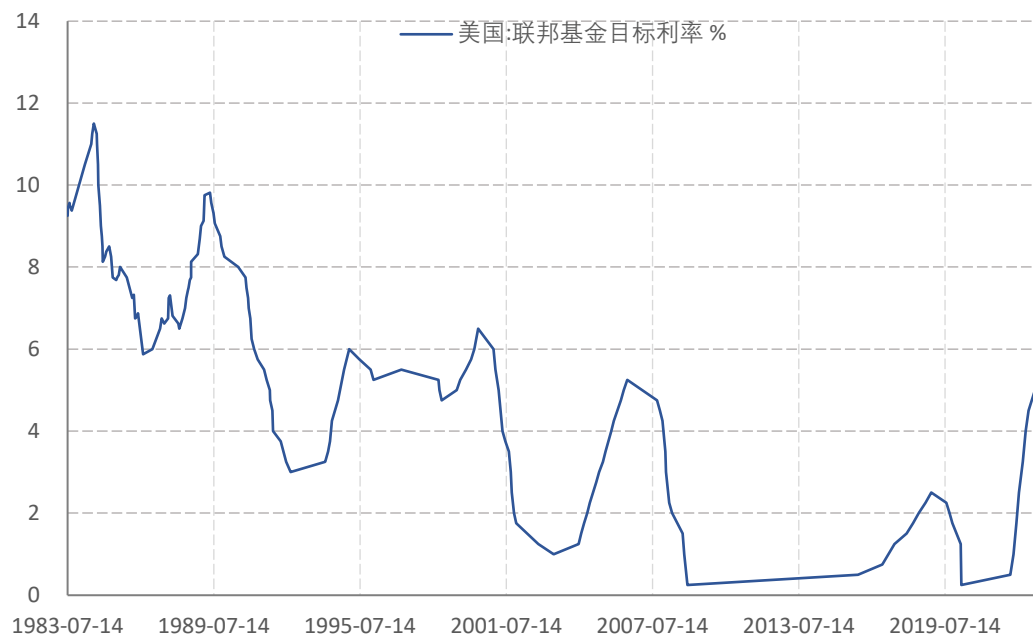
● 美元指数与市场风险情绪

- 本期标普500波动率指数14.60，环比变化-23.72%；COMEX黄金1,969.60美元/盎司，环比变化1.33%。



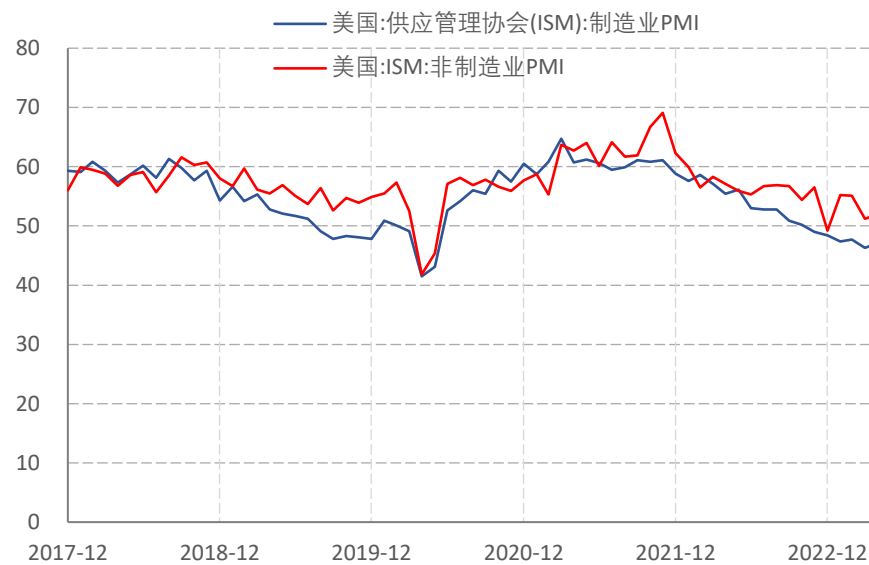
● 美联储利率与美元兑人民币

- 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7.09，环比变化0.62%。



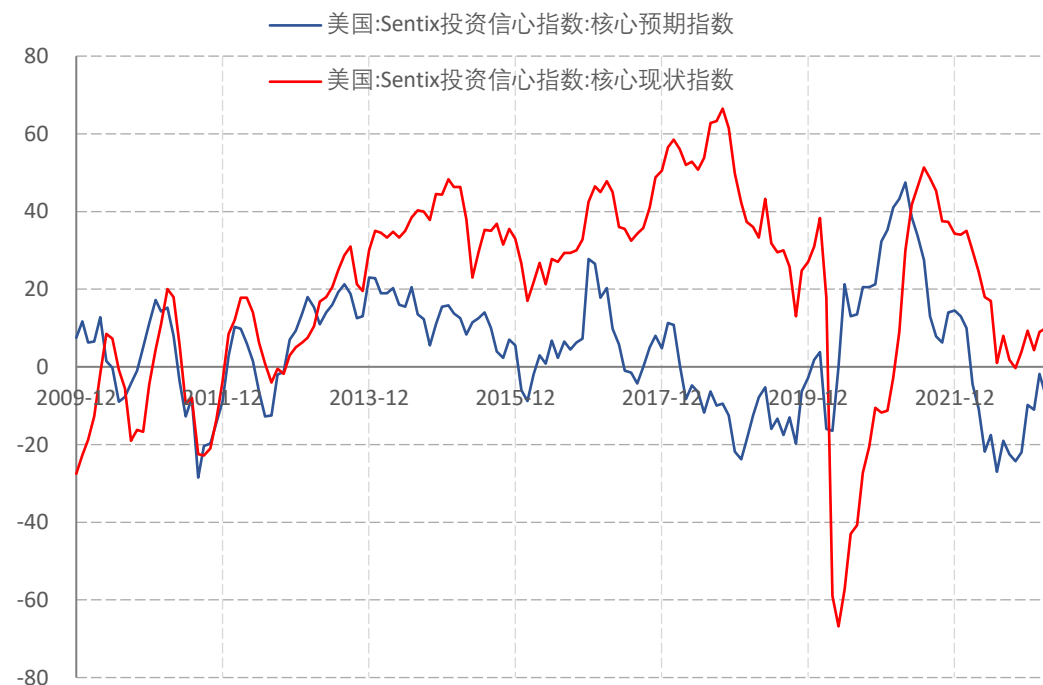
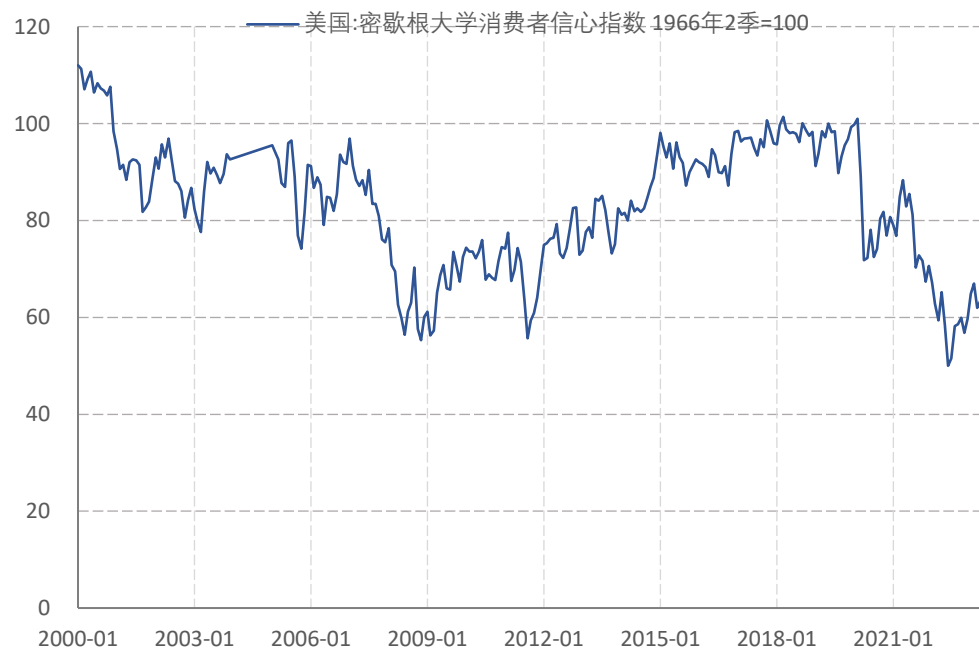
● 美国PMI

- 5月份美国ISM制造业PMI为46.90，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5月消费者信心指数为59.2，环比回落；5月Sentix投资信心指数方面，核心预期指数为-17.50，核心现状指数为5.30。



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

2023.06. 05