

# 宏观及行业高频数据 周度追踪



研究发展部

2023.07.03



宏观	<p>国内方面，国内经济维持弱复苏态势，6月制造业、非制造业PMI景气指数分别为49、52.8，制造业PMI较上月回升0.2个百分点、非制造业PMI回落。5月工业增加值同比3.5%，延续同比增势。总体看，政策层面以稳政策为主，利率调降及地产端利好消息刺激下，上周房地产销售数据有回调迹象。</p> <p>海外方面，美国就业市场仍表现出较强韧性，美元指数震荡攀升，美联储6月会议暂时按兵不动，鲍威尔表示，多数美联储决策者认为今年会再升息两次，未排除下次会议上采取行动可能性，其重申年底前至少将再加息两次的说法，进一步强化市场对美联储的升息预期，带动美元走高。</p>
行业	<ol style="list-style-type: none"><li>1) 煤炭：本期焦煤、焦炭价格窄幅震荡，焦煤库存下跌、焦炭库存上涨。</li><li>2) 钢材：本期铁矿螺纹期价窄幅回落，震荡样本钢厂盈利率上涨，螺纹库存环比小幅增加。</li><li>3) 有色：本期铜去库，铝和锌均累库。</li><li>4) 能源化工：本期化工板块涨跌互现，尿素大幅上涨。</li><li>5) 水泥玻璃纯碱：本期水泥价格窄幅回落，玻璃与纯碱价格上涨。</li><li>6) 农产品：本期肉类果蔬价格涨跌互现。</li><li>7) 贸易和消费：本期BDI航运指数回调；汽车乘用车消费与前基本持平；观影人数与票房均大幅上升。</li></ol>

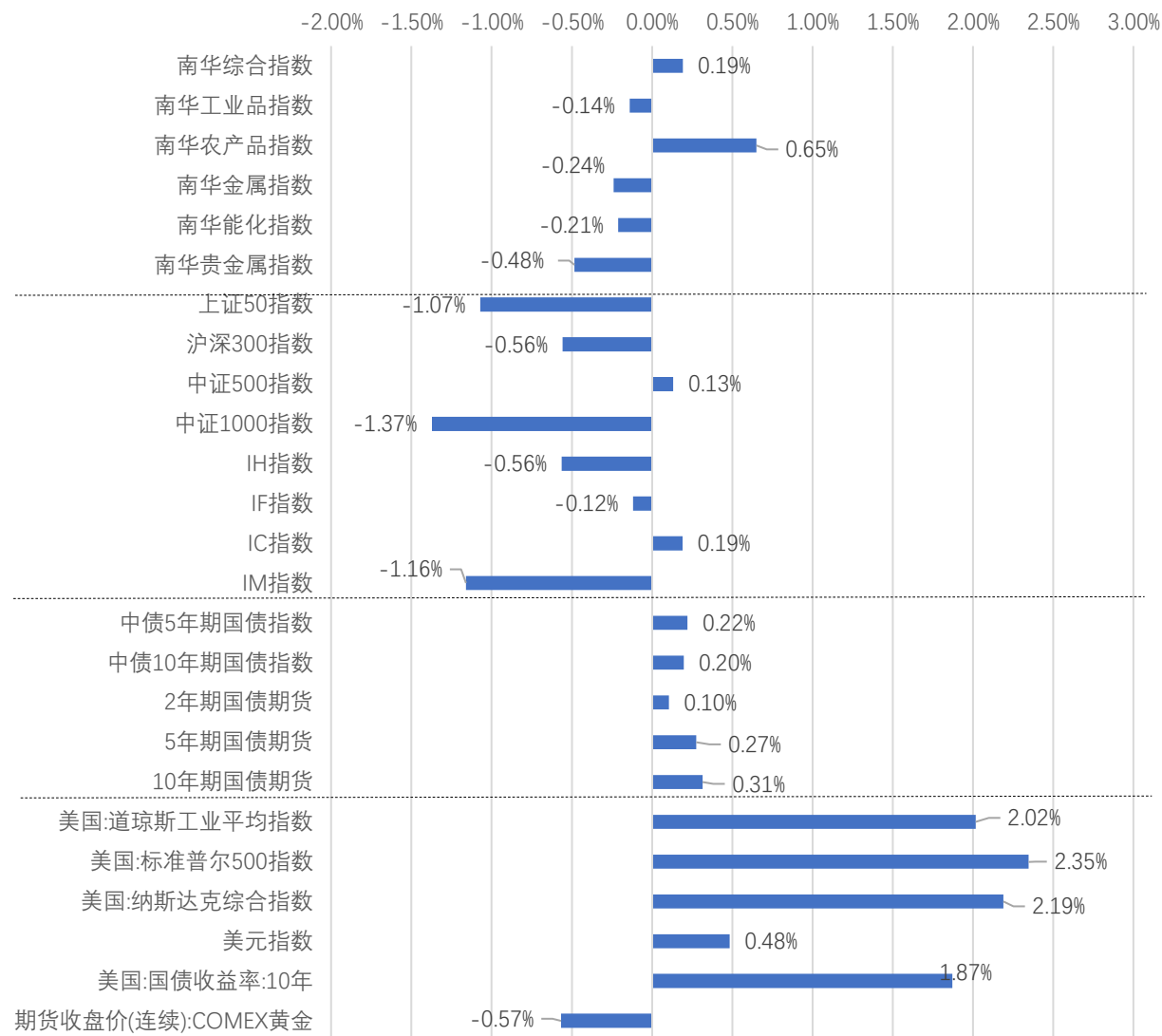




# 大类资产 表现

# 一、大类资产表现

- 本期时间周期为2023.06.26至2023.06.30
- 本期南华商品综合指数变化幅度0.19%，工业品、农产品、金属、能化、贵金属分别变化-0.14%、0.65%、-0.24%、-0.21%、-0.48%。
- 本期国内股市偏弱势运行，上证50、沪深300、中证500、中证1000指数分别变化-1.07%、-0.56%、0.13%、-1.37%；IH、IF、IC、IM期指分别变化-0.56%、-0.12%、0.19%、-1.16%。
- 本期美国股指上涨，道琼斯、标准普尔500、纳斯达克分别变化2.02%、2.35%、2.19%。
- 本期10年美债收益率变化1.87%，美元指数变化0.48%，Comex黄金变化-0.57%。



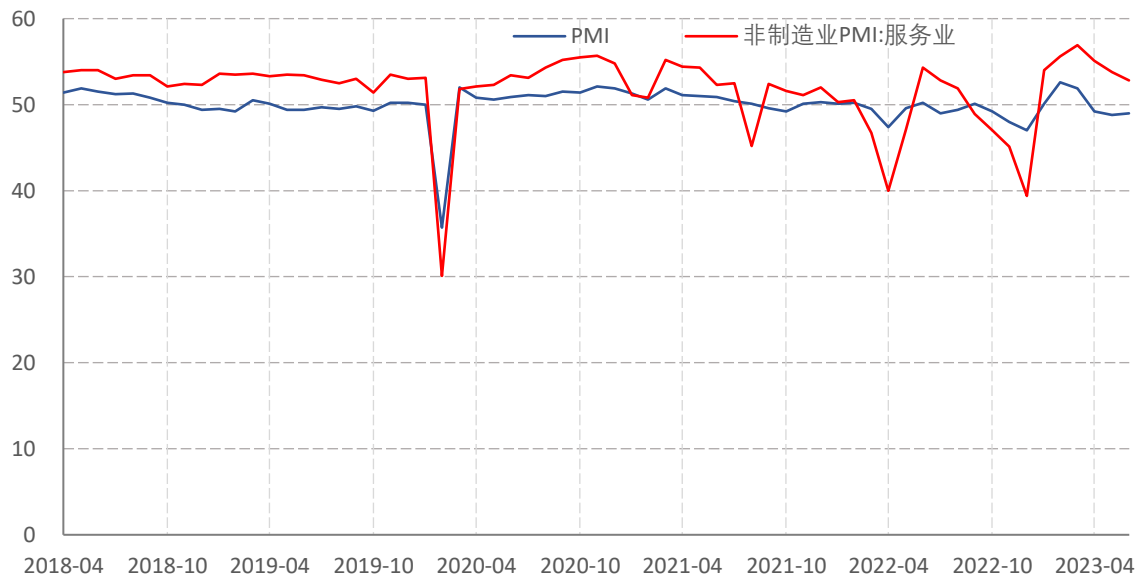
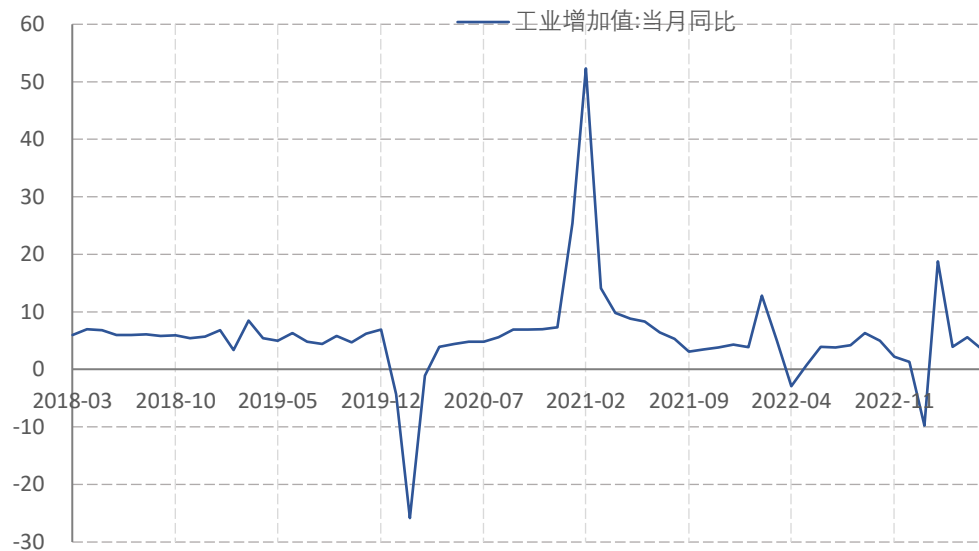




# 国内宏观 数据

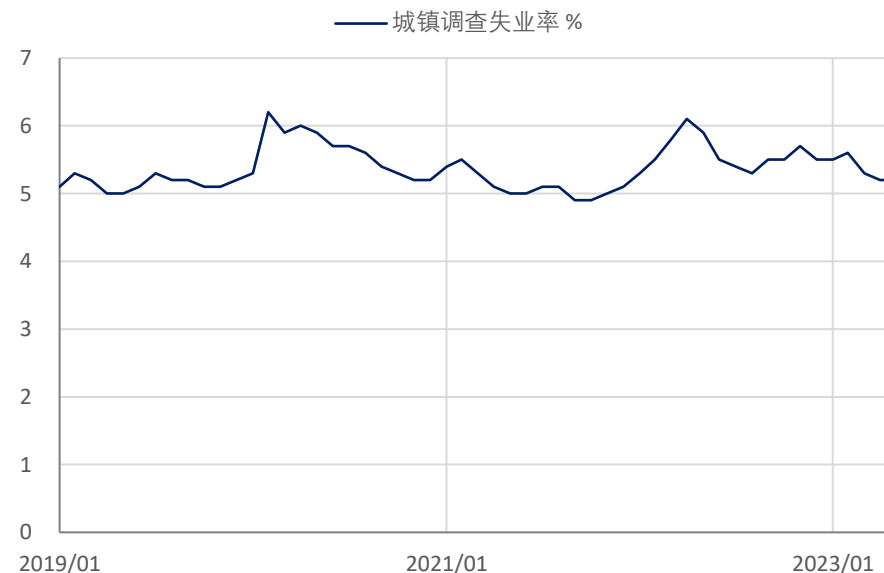
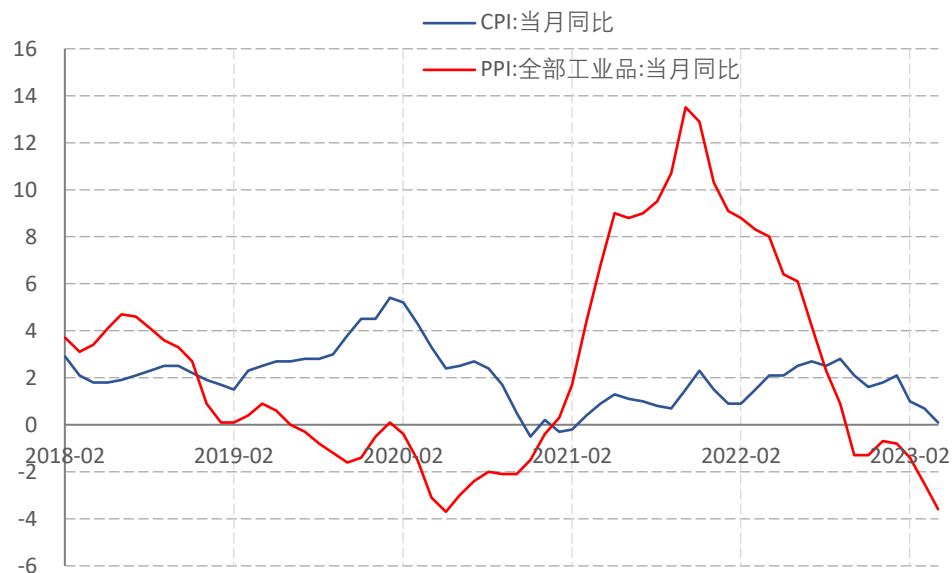
### ● 工业与PMI

- 5月工业增加值同比3.5%，延续同比增势；
- 6月制造业、非制造业PMI景气指数分别为49、52.8，制造业PMI较上月回升0.2个百分点、非制造业PMI回落。



### ● 国内通胀与失业

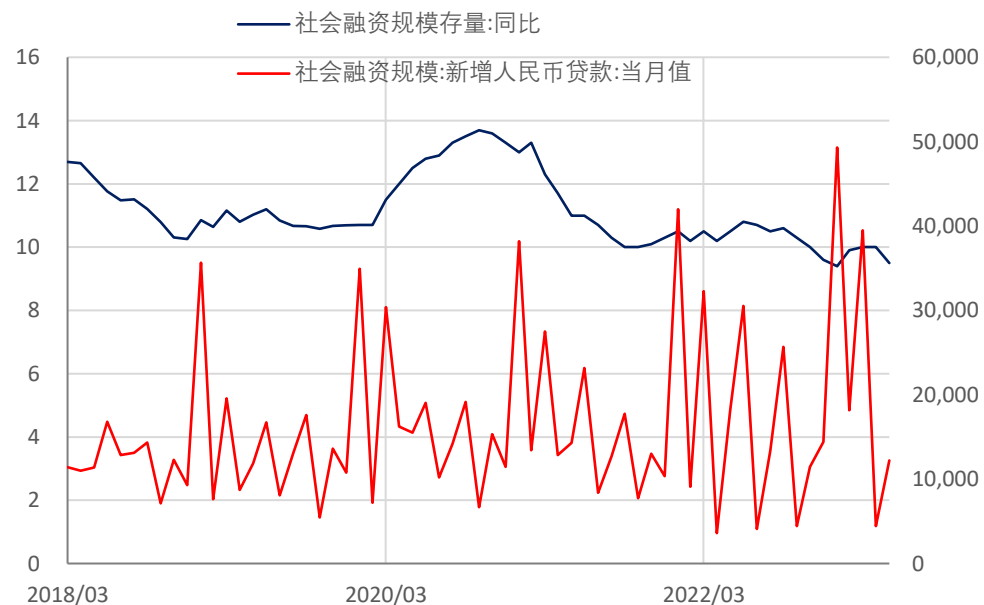
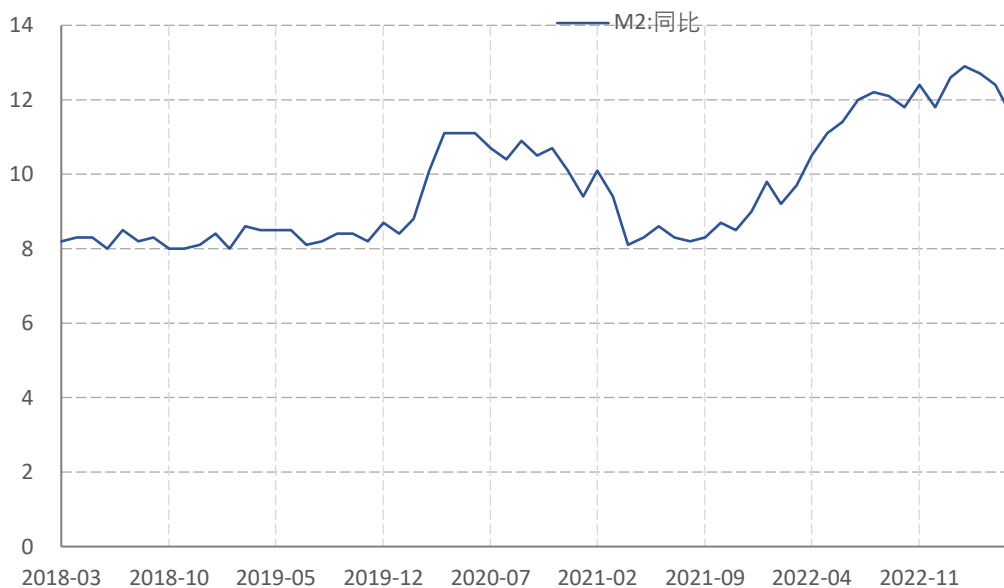
- 5月份CPI同比上涨0.20%，PPI同比变化-4.6%，CPI与预期相符，PPI较预期表现更弱，二者趋势分叉；
- 5月城镇失业率维持稳定，数值为5.2%。





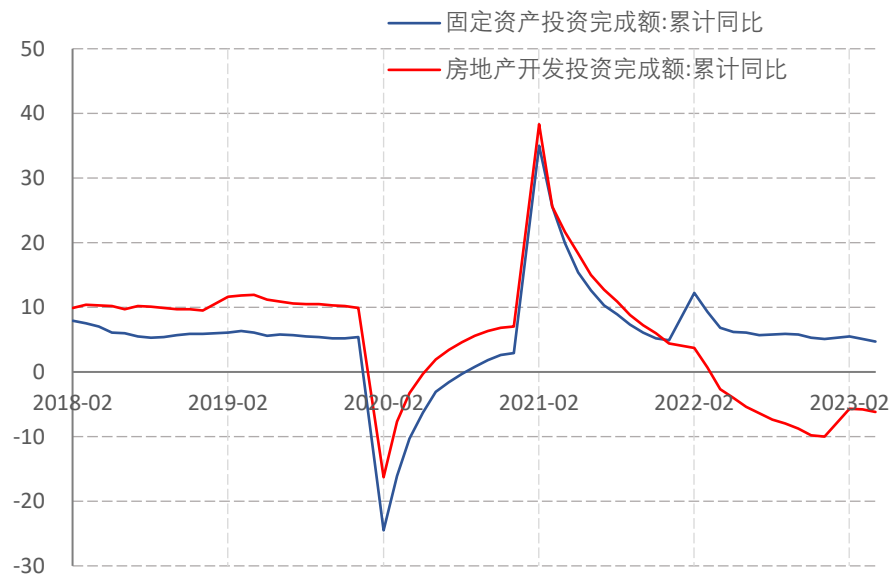
### ● 国内流动性

- 中国5月M2同比增长11.6%，预期12%，前值12.4%。
- 2023年5月末社会融资规模存量同比增长9.5%。其中，新增人民币贷款12219亿元。



### ● 投资、消费

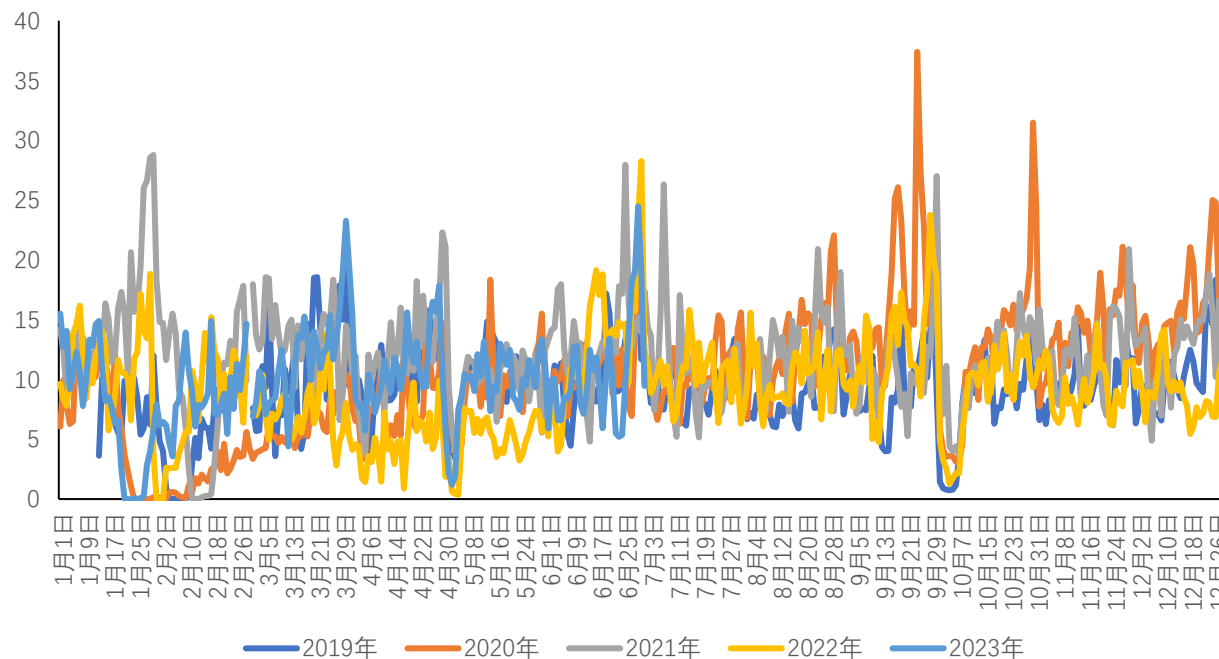
- 5月份固定资产与房地产开发投资完成额同比增速分别为4%、-7.2%;
- 5月社会消费品零售总额当月同比 12.7%，消费增速放缓。



### ● 房地产

- 本期30大中城市商品房成交面积一线城市环比变化83.27%。

30大中城市:商品房成交面积:一线城市 (万平方米)

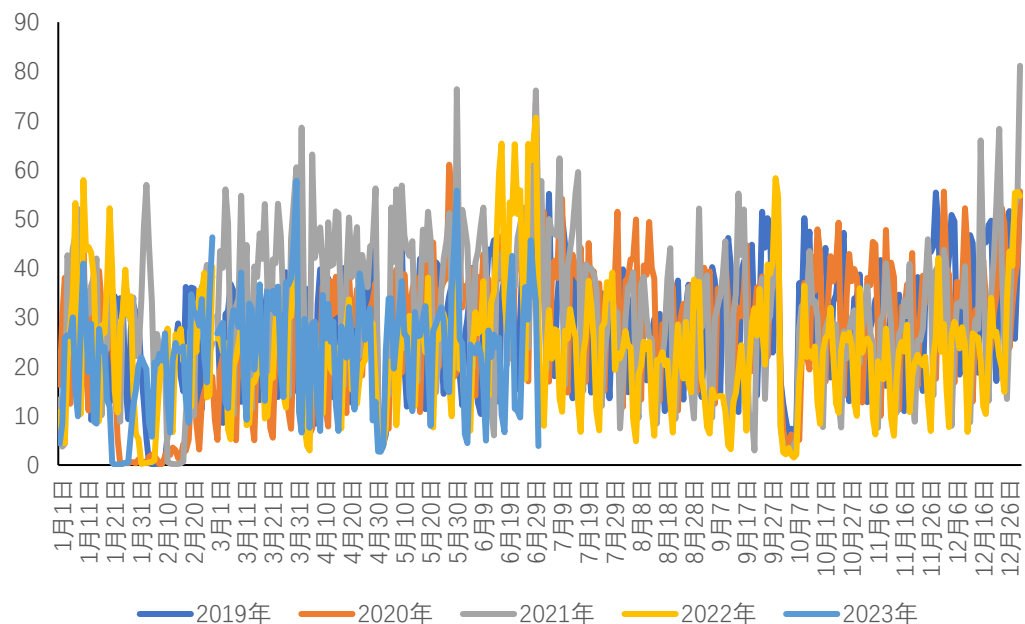


## 二、国内宏观数据追踪

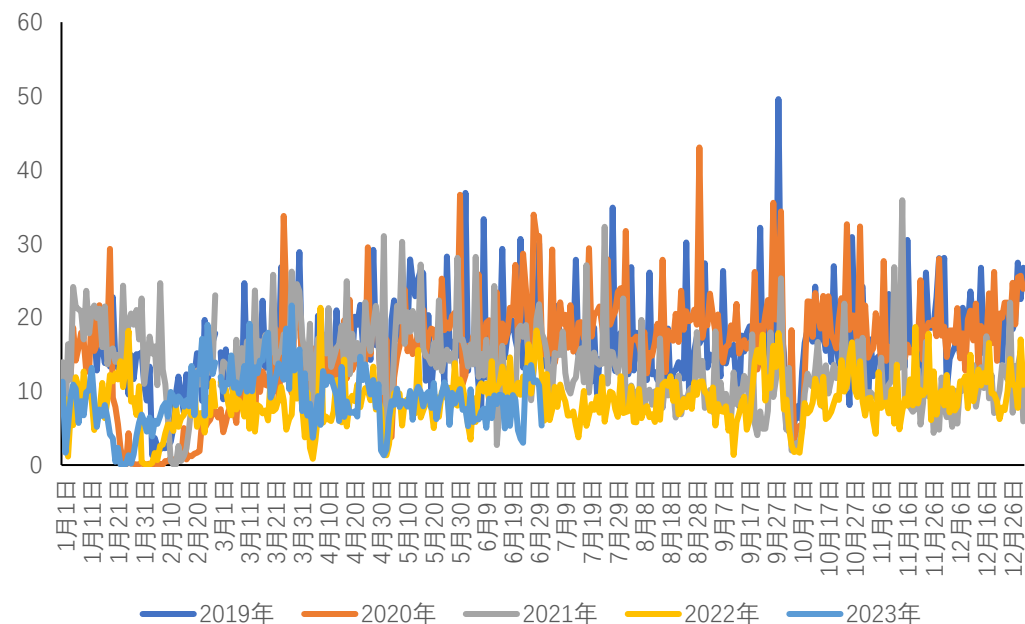
### ● 房地产

- 本期30大中城市商品房成交面积二线城市环比变化19.64%。
- 本期30大中城市商品房成交面积三线城市环比变化37.17%。

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)

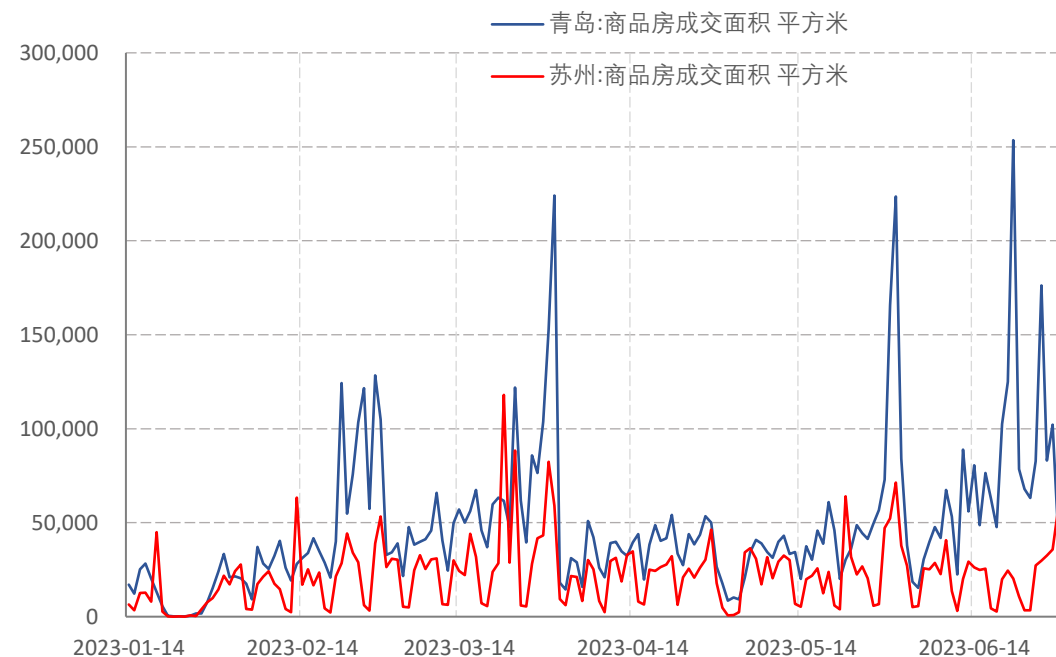
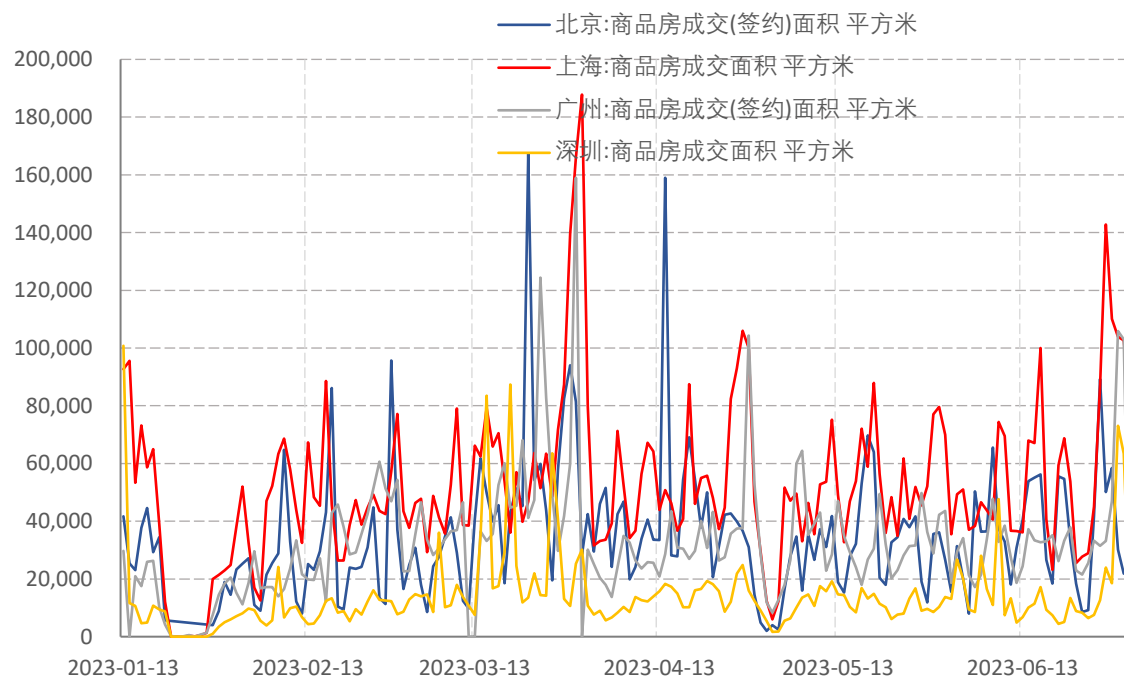




## 二、国内宏观数据追踪

### ● 房地产

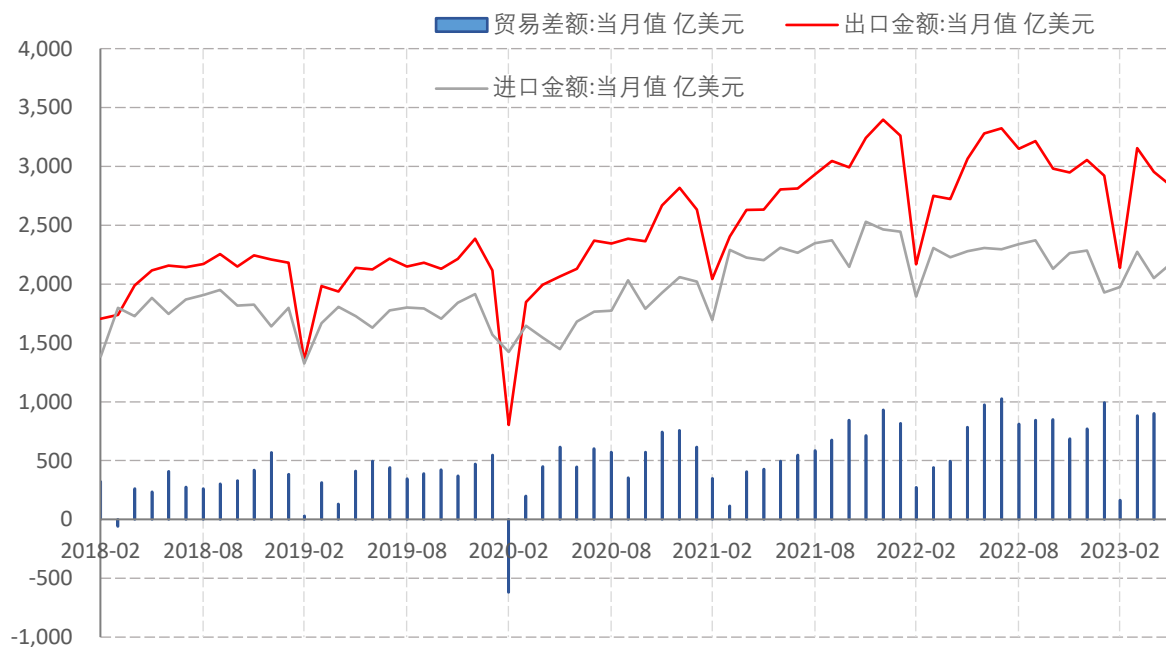
- 本期北京、上海、广州、深圳商品房成交面积环比变化分别26.81%、123.72%、91.76%、283.13%;
- 本期青岛、苏州商品房成交面积环比-35.2%、85.19%。



## 二、国内宏观数据追踪

### ● 进出口、外汇储备

- 5月份出口总额2,835.00亿美元，环比减少；贸易顺差658.1亿美元；
- 5月份官方外汇储备资产为33,718.23亿美元，环比4月份回落。

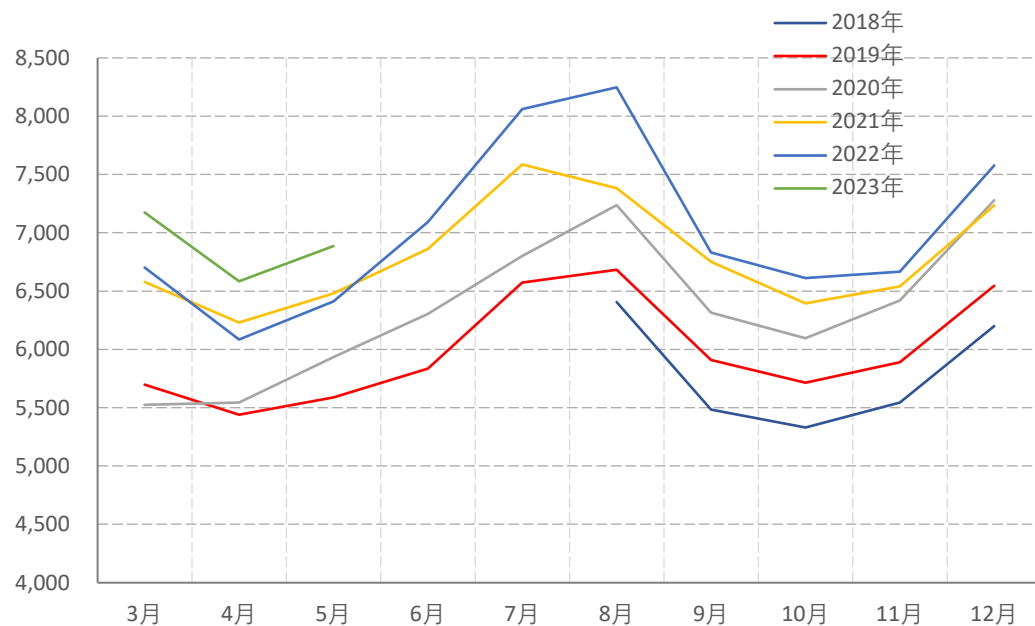


## 二、国内宏观数据追踪

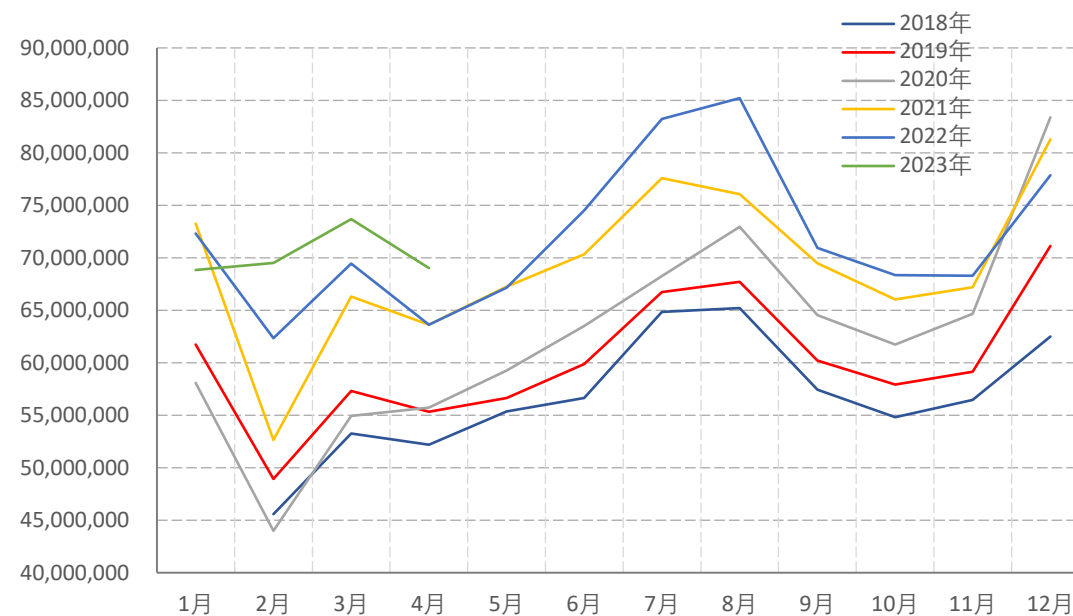
### ● 发电、用电量

- 5月全社会发电量同比增长5.6%；5月全社会用电量同比增长8.33%。

产量:发电量:当月值 (亿千瓦时)

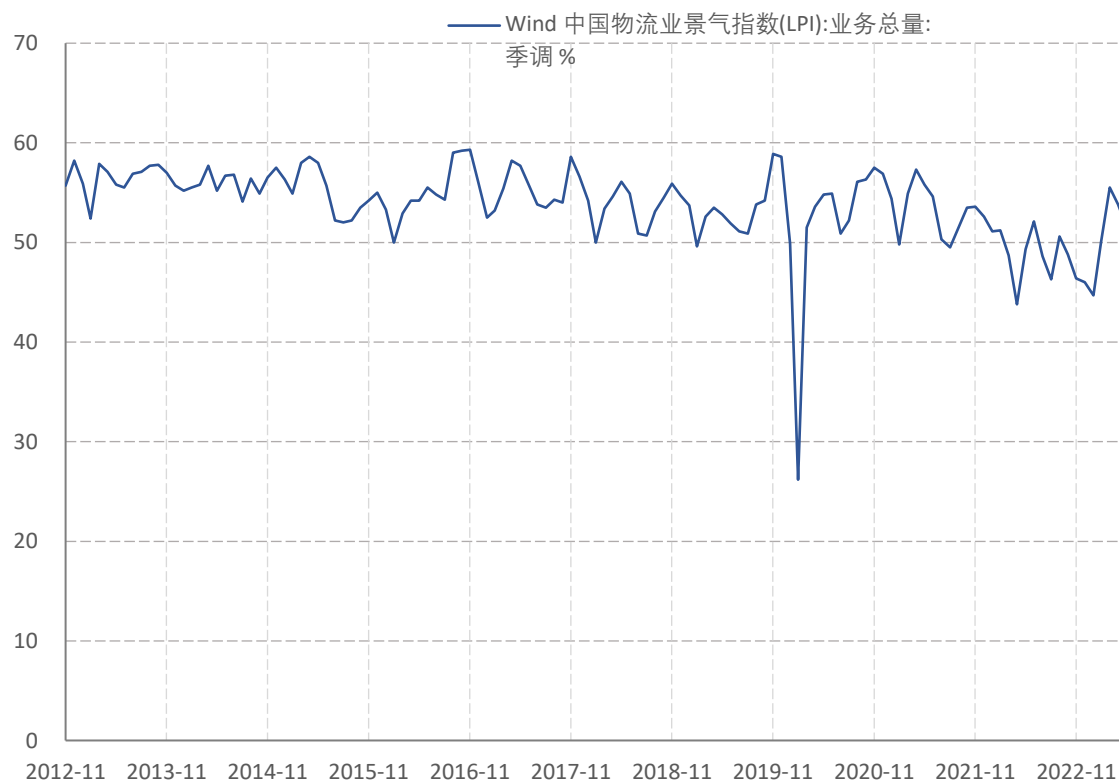


全社会用电量:当月值 (万千瓦时)



### ● 物流、港口数据

- 5月中国物流业景气指数为51.5%。



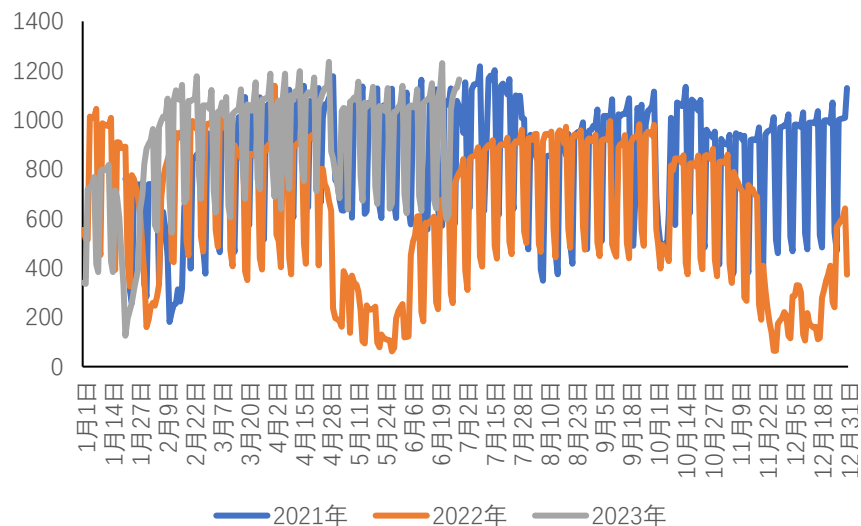


## 二、国内宏观数据追踪

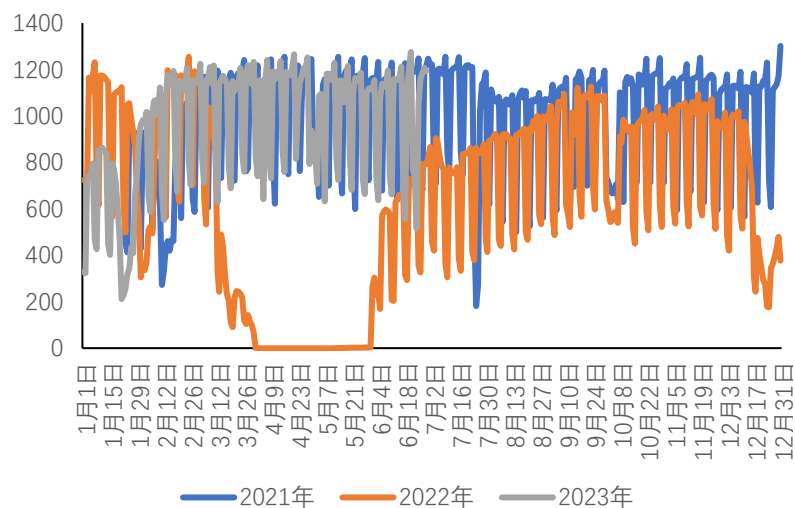
### ● 主要大城市人员流动情况

- 本期北上深地区地铁客运量维持稳定。

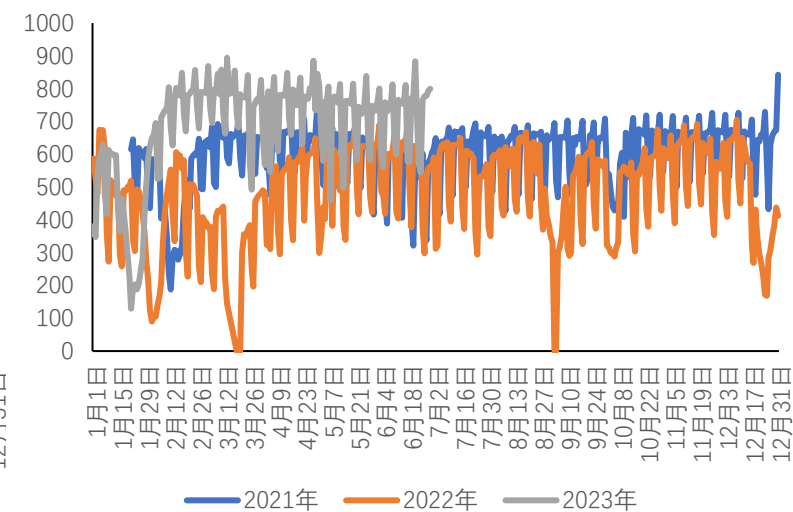
地铁客运量:北京 (万人次)



地铁客运量:上海 (万人次)



地铁客运量:深圳 (万人次)

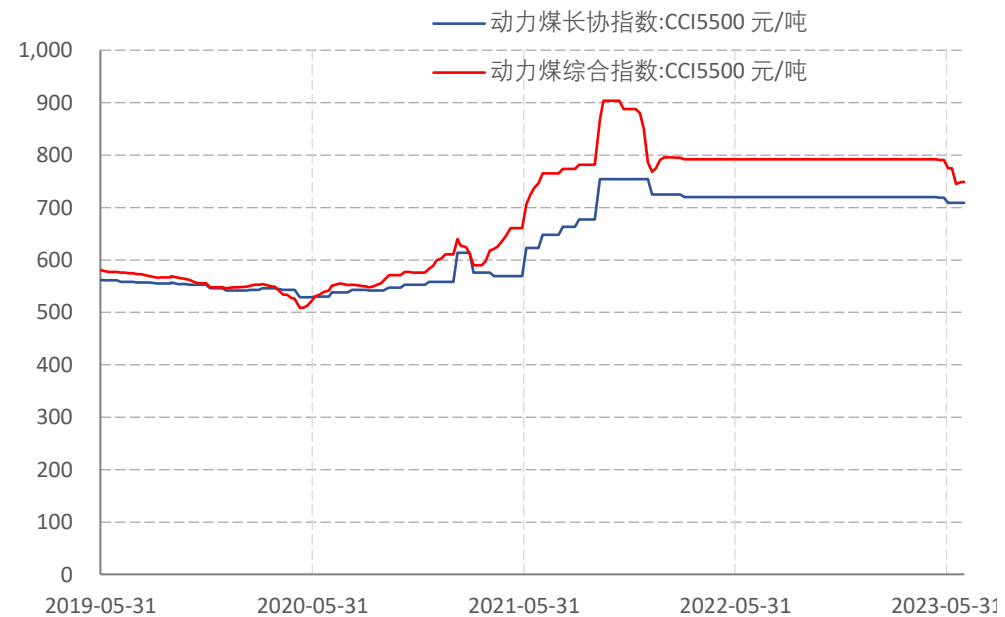




# 国内行业 数据

## ● 煤炭

- 动力煤期货价格与前持平；动力煤现货价格稳定运行。



## ● 煤炭

- 本期焦煤期货主力合约周变化幅度为1.35%；山西主焦煤现货价格变化幅度为-0.26%。





## ● 煤炭

- 本期焦炭期货主力合约周涨跌幅为1.34%，日照港准一级冶金焦平仓价变化0%。

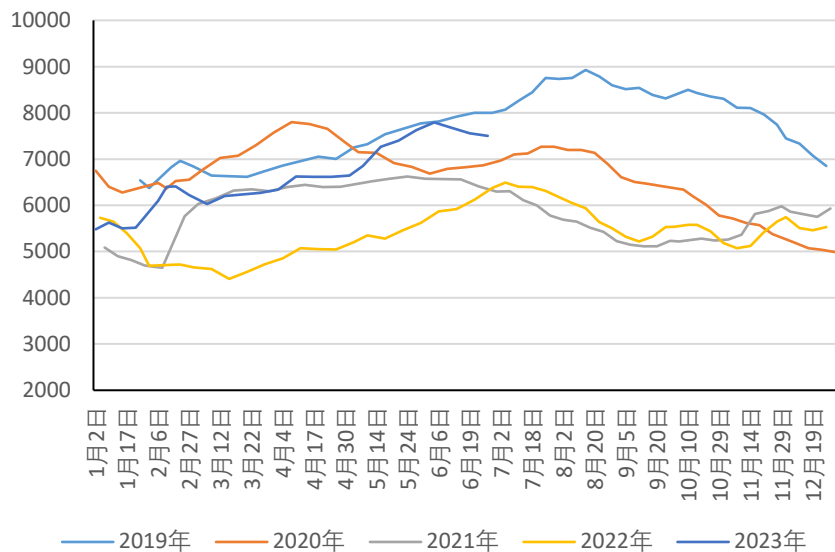


# 三、国内行业数据追踪

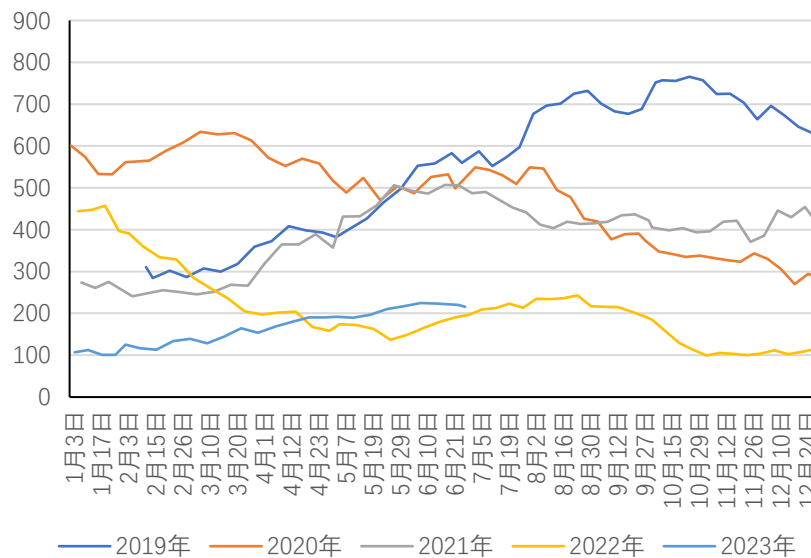
## ● 煤炭

- 本期煤炭、炼焦煤、焦炭库存环比变化幅度分别为-0.77%、-1.96%、2.24%。
- 板块总结：本期焦煤、焦炭价格窄幅震荡，焦煤库存下跌、焦炭库存上涨。

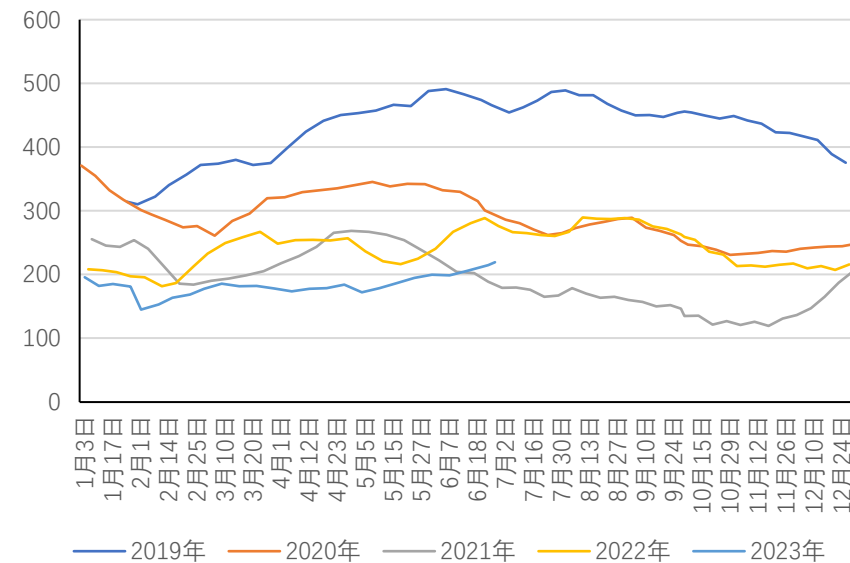
### 煤炭库存:CCTD主流港口:合计 (万吨)



### 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-0.18%，铁矿现货价格周涨跌幅为1.20%。



## ● 钢材

- 本期螺纹钢期货主力合约价格周涨跌幅为0.78%，螺纹钢现货价格周涨跌幅为-0.19%。

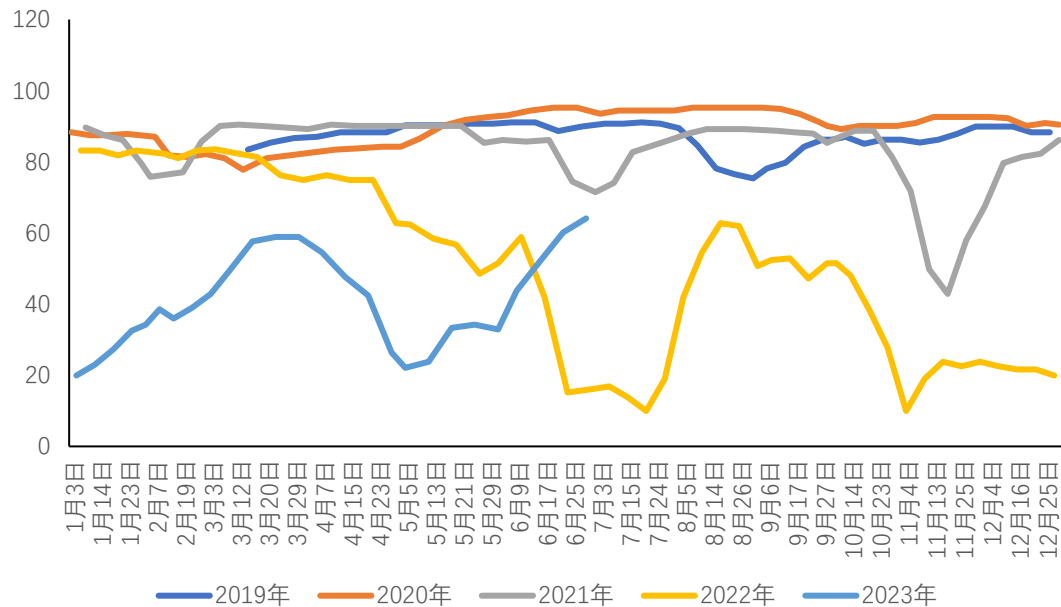


# 三、国内行业数据追踪

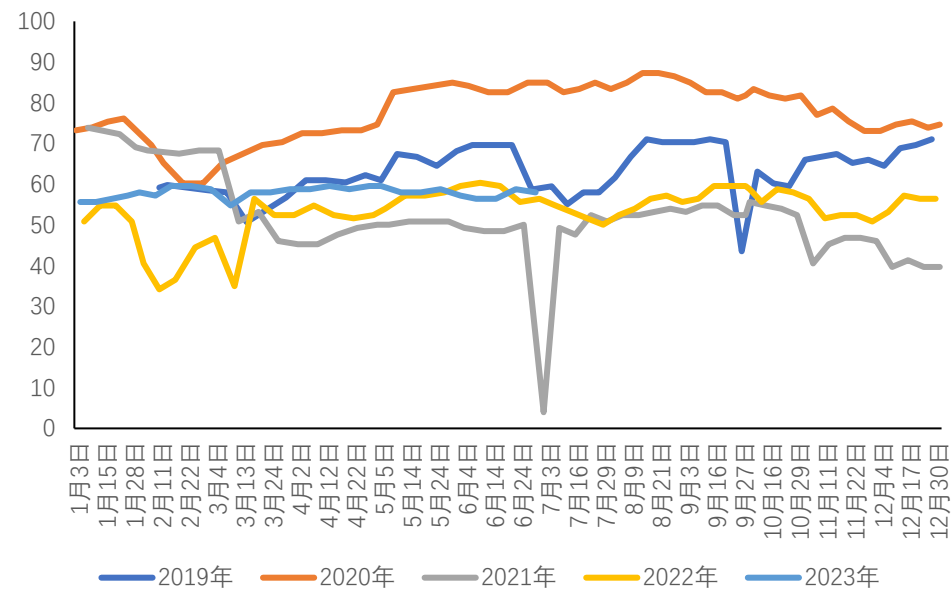
## ● 钢材

- 本期全国样本钢厂盈利率64.07，环比变化6.48%；
- 本期唐山钢厂高炉开工率为57.94，环比变化-1.35%。

全国样本钢厂盈利率 (%)



唐山钢厂:高炉开工率 (%)

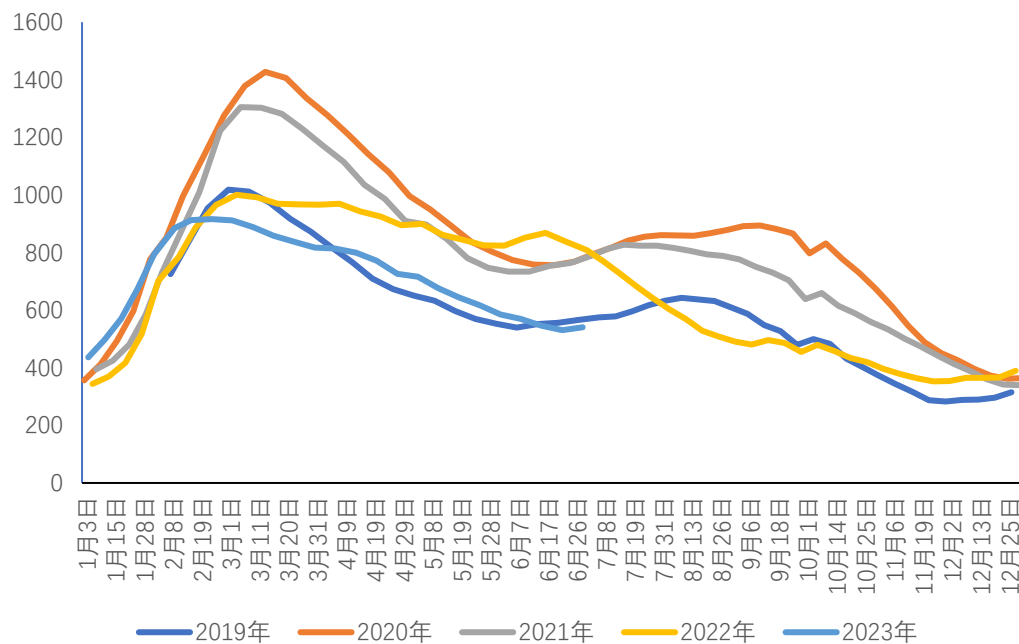




## ● 钢材

- 本期螺纹钢库存540.35万吨，环比变化1.86%。
- 板块总结：本期铁矿螺纹期价窄幅回落，震荡样本钢厂盈利率上涨，螺纹库存环比小幅增加。

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-2.36%、-2.07%、-0.55%。
- 现货方面，铜、铝、锌全国均价本期涨跌幅分别为1.25%、0.84%、-0.06%。

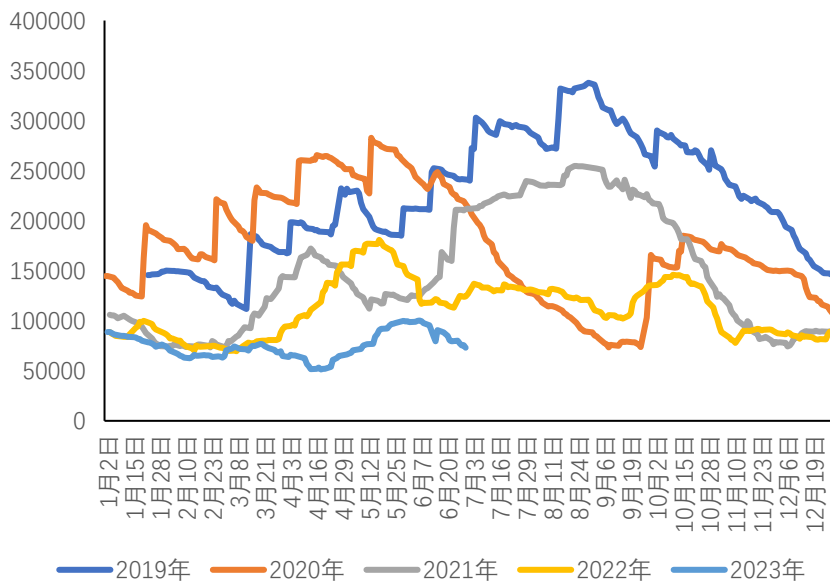


# 三、国内行业数据追踪

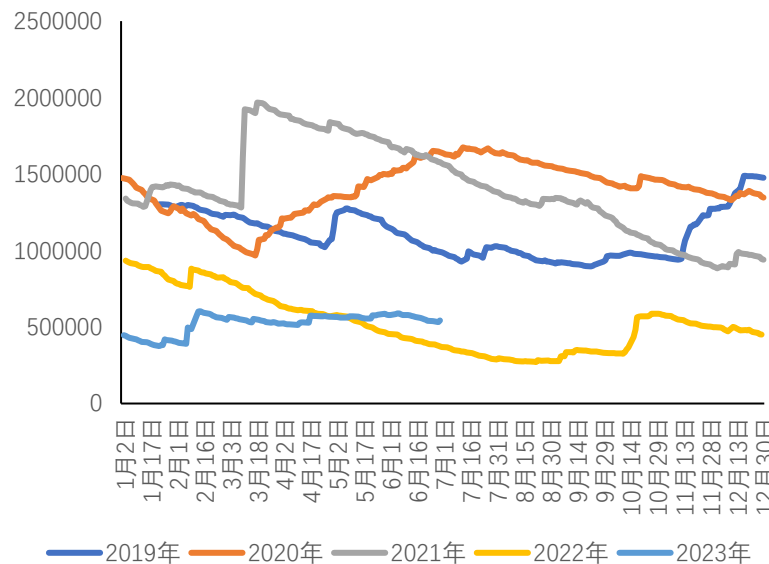
## ● 有色

- 全球库存看，本期伦铜、伦铝、伦锌库存分别为7.2975万吨、54.315万吨、8.0825万吨。
- 板块总结：本期铜去库，铝和锌均累库。

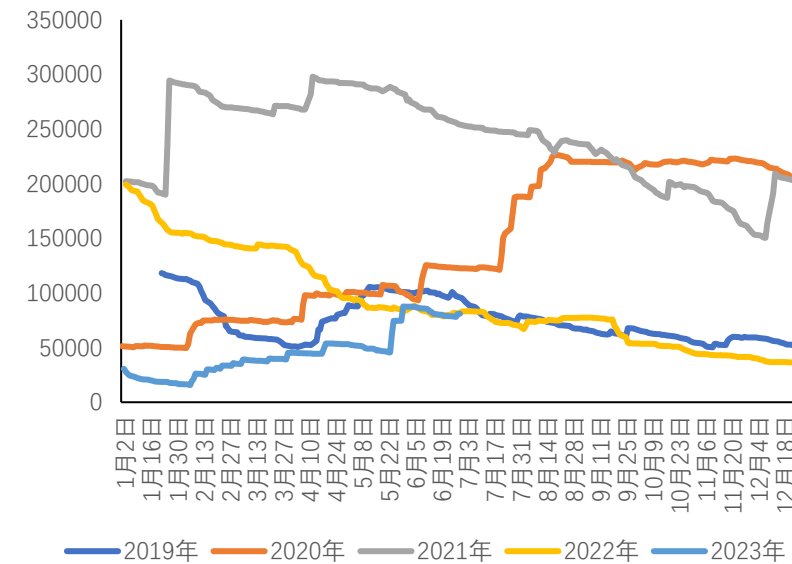
总库存:LME铜 (吨)



总库存:LME铝 (吨)



总库存:LME锌 (吨)



## ● 能源化工

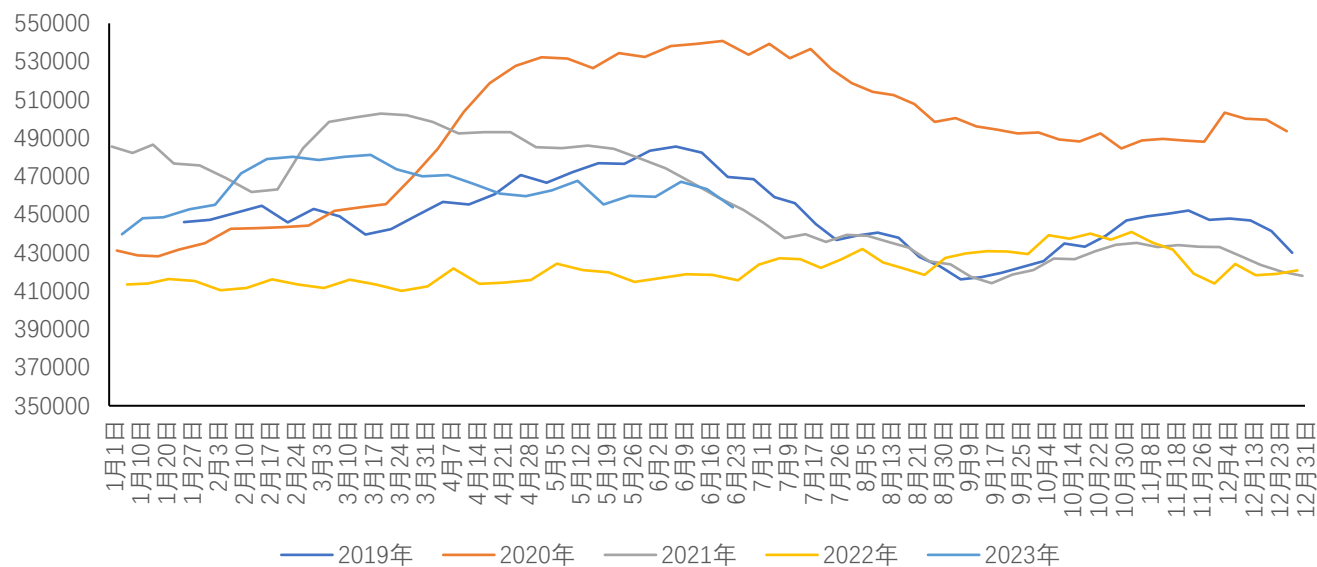
- 本期NYMEX轻质原油、IPE轻质原油、INE原油周涨跌幅分别为1.37%、1.61%、-0.93%。



## ● 能源化工

- 库存方面，本期全美商业原油库存4.5369亿桶，环比-2.07%。

库存量:商业原油:全美 (千桶)



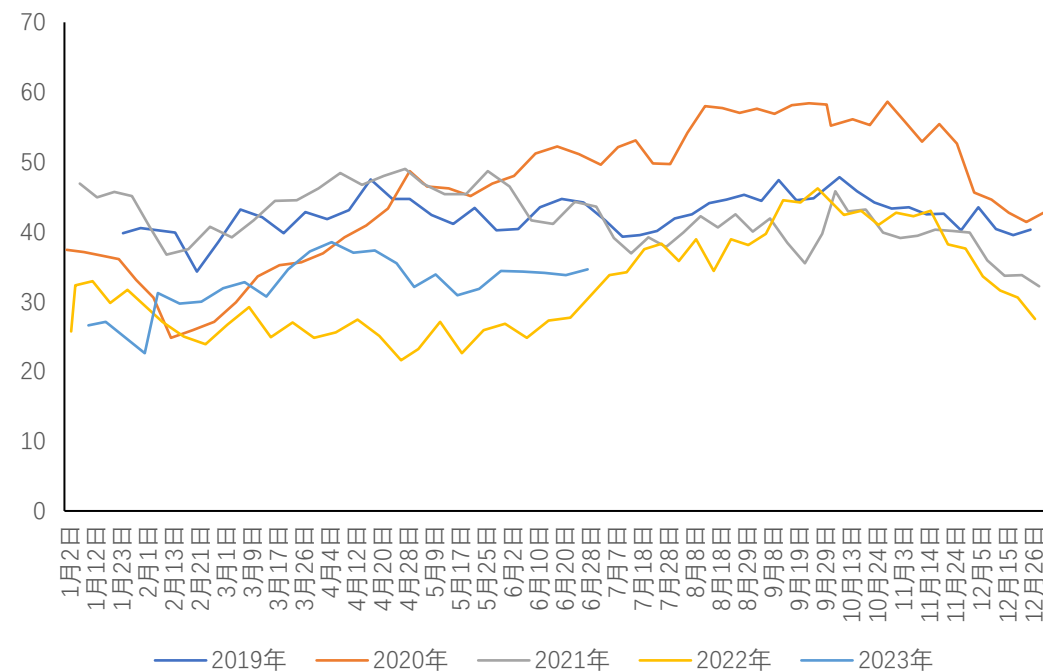


## ● 能源化工

- 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-0.9%、0.1%、-1.03%。
- 石油沥青装置开工率34.6%，环比变化2.37%。

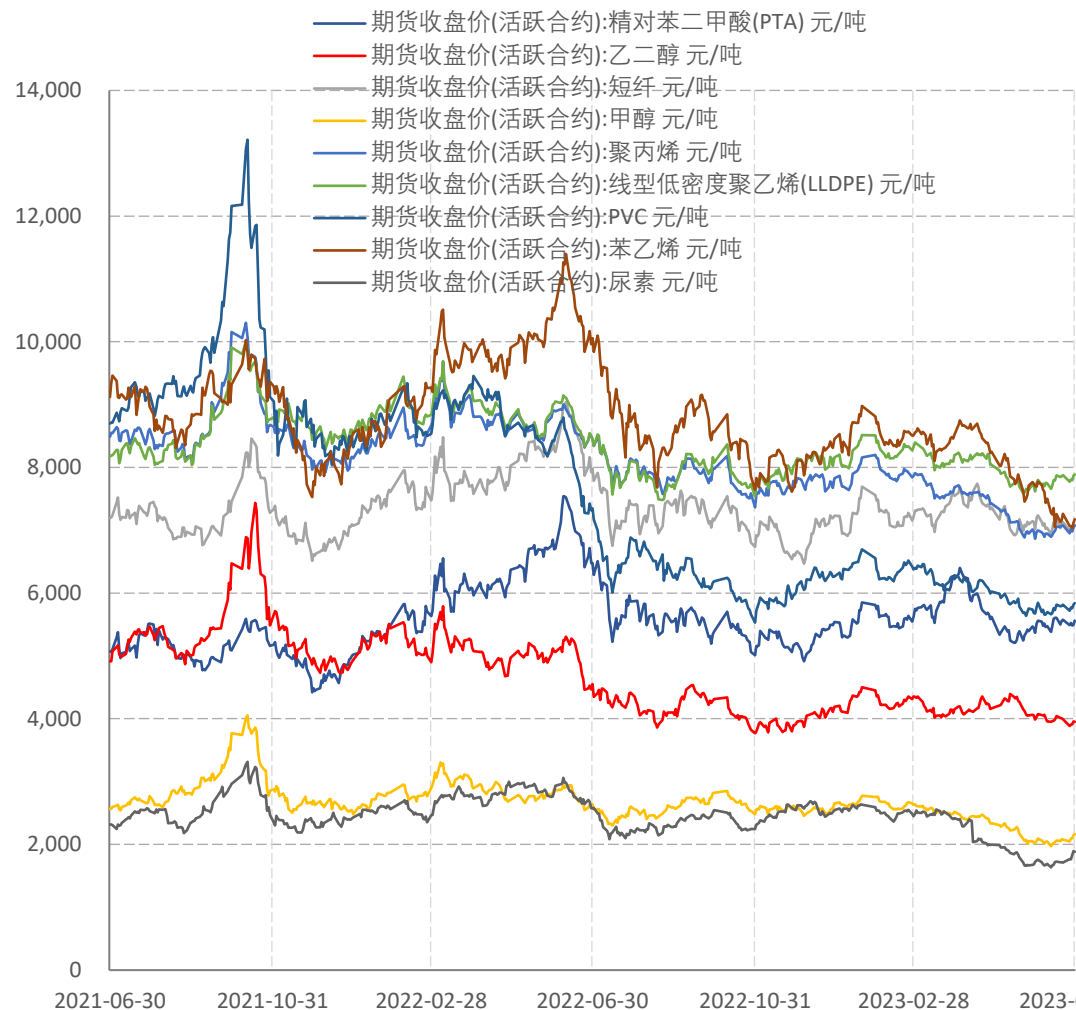


开工率:石油沥青装置 (%)



## ● 能源化工

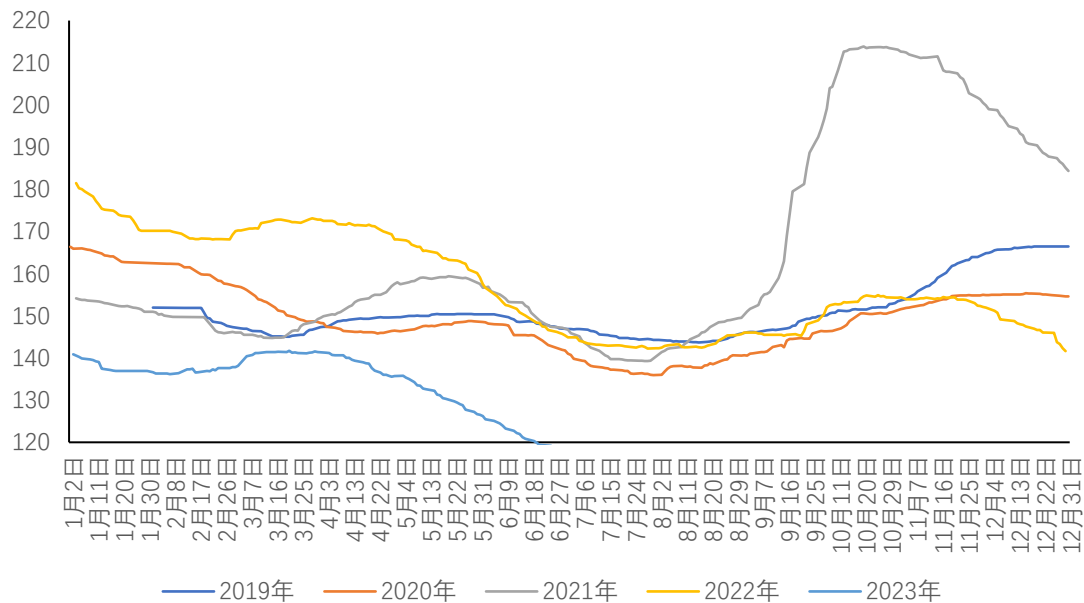
- 化工品方面，PTA变化幅度-0.25%、乙二醇变化幅度-1.05%，短纤变化幅度-0.65%，甲醇变化幅度4.14%，聚丙烯变化幅度-0.1%，LLDPE变化幅度0.1%，PVC变化幅度0.43%，苯乙烯变化幅度-1.2%，尿素变化幅度10.25%。
- 板块总结：本期化工板块涨跌互现，尿素大幅上涨。



## ● 水泥、玻璃、纯碱

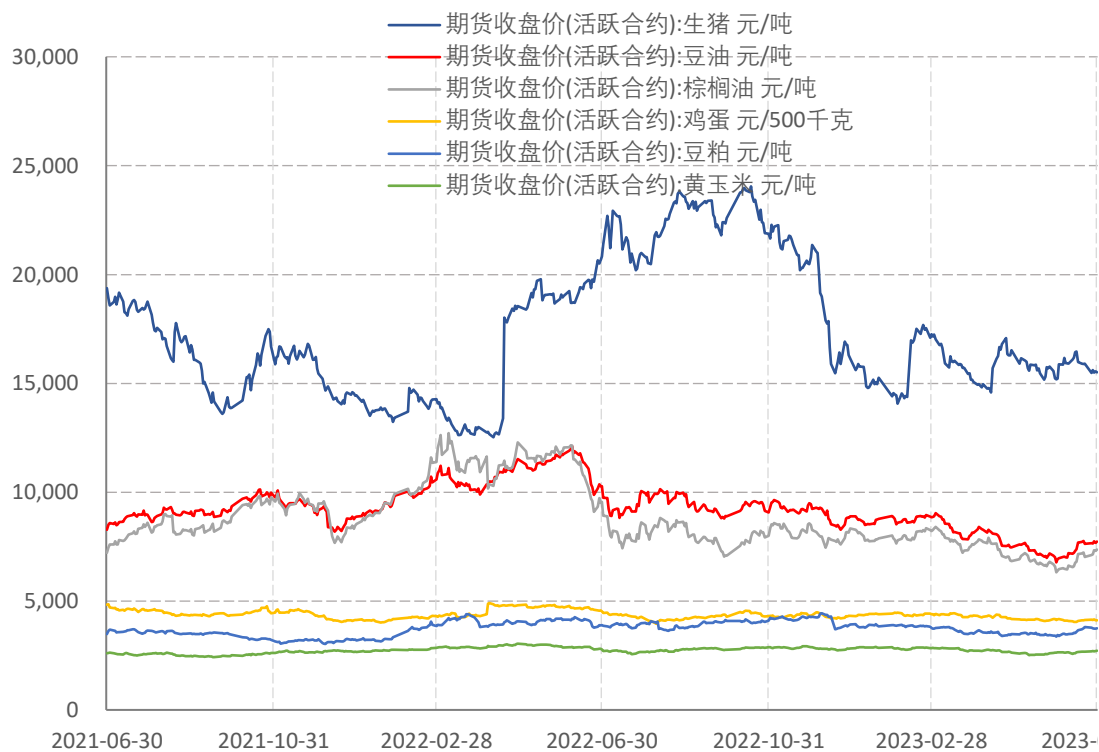
- 本期全国水泥价格回调，全国水泥指数周涨跌幅-1.28%。
- 本期玻璃和纯碱主力合约周度涨跌幅分别为0.46%、1.02%。
- 板块总结：本期水泥价格窄幅回落，玻璃与纯碱价格上涨。

水泥价格指数:全国



## ● 农产品

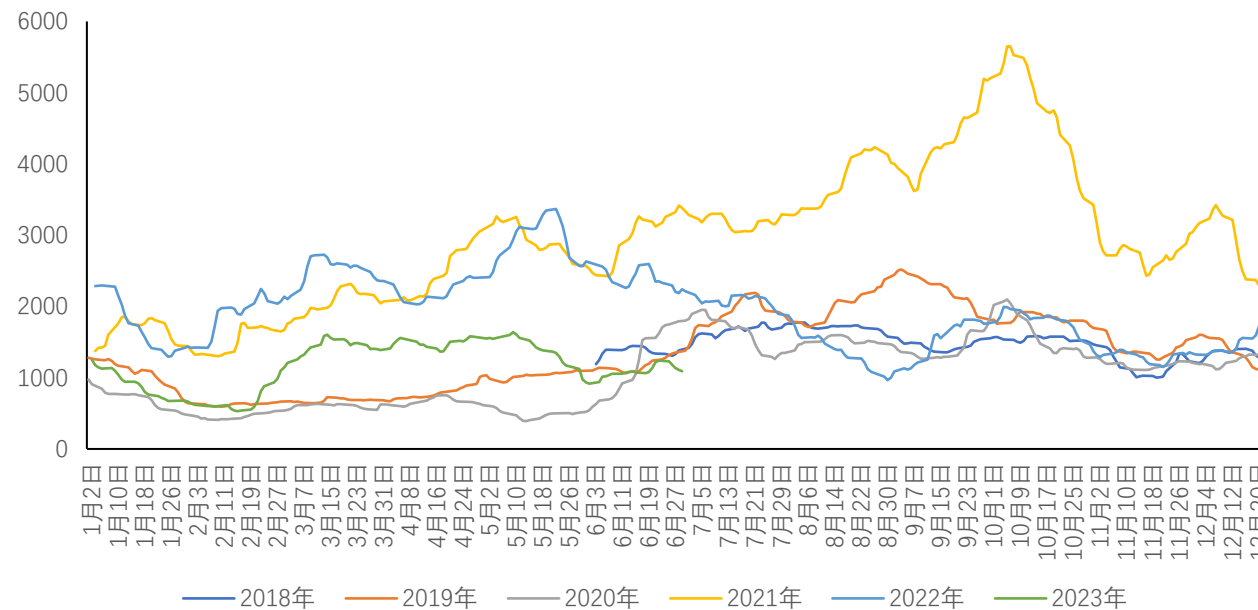
- 本期农产品期货中，生猪、鸡蛋、豆油、豆粕、棕榈油和玉米主力合约周涨跌幅分别0.19%、-0.51%、1.1%、-0.82%、3.48%、1.37。
- 现货方面，本期猪肉、白条鸡、蔬菜、水果价格周涨跌幅分别为-1.1%、-4%、-1.77%、-0.63%。
- 板块总结：本期肉类果蔬价格涨跌互现。



## ● 航运

- 本期CCFI指数下降，环比变化-2.60%。
- 本期BDI指数反弹，环比变化-12.02%。
- 板块总结：本期BDI航运指数回调。

波罗的海干散货指数(BDI)

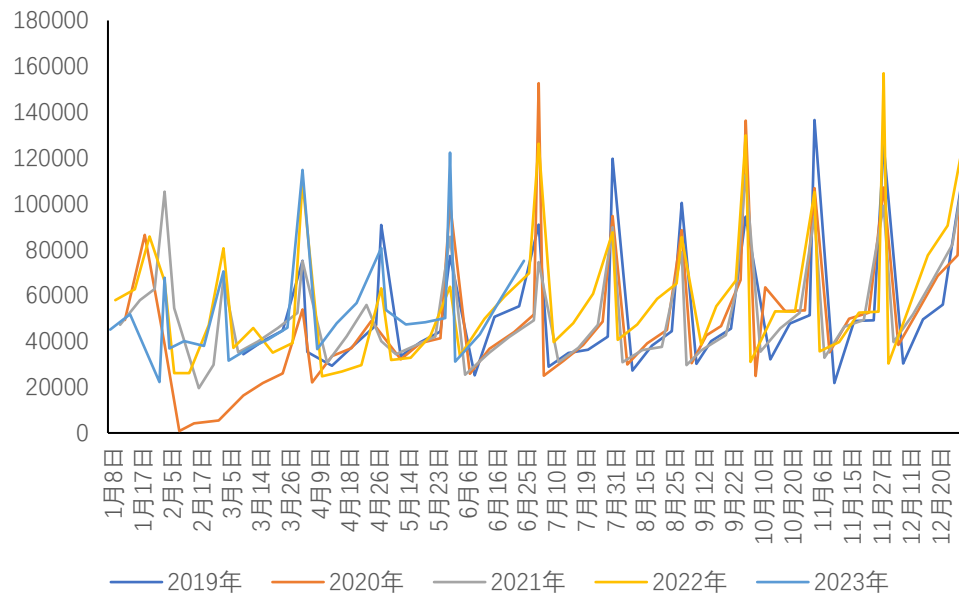




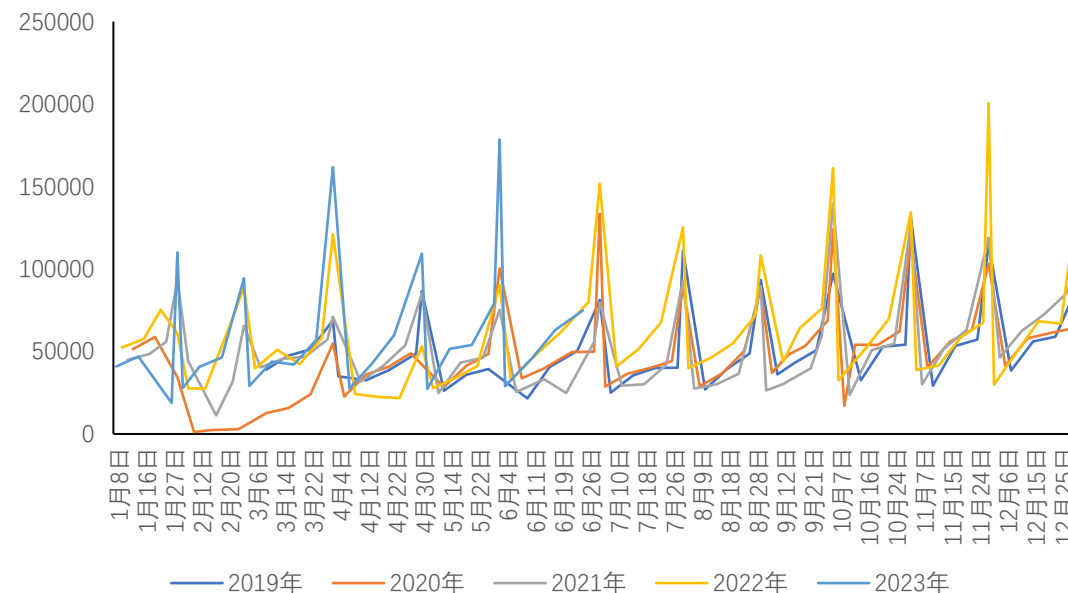
## ● 汽车消费

- 6月26日至6月30日期间，日均乘用车厂家零售75142，同比变化9%；日均乘用车厂家批发74959辆，同比变化-4%。汽车乘用车消费与前基本持平。

乘用车厂家零售：日均（辆）



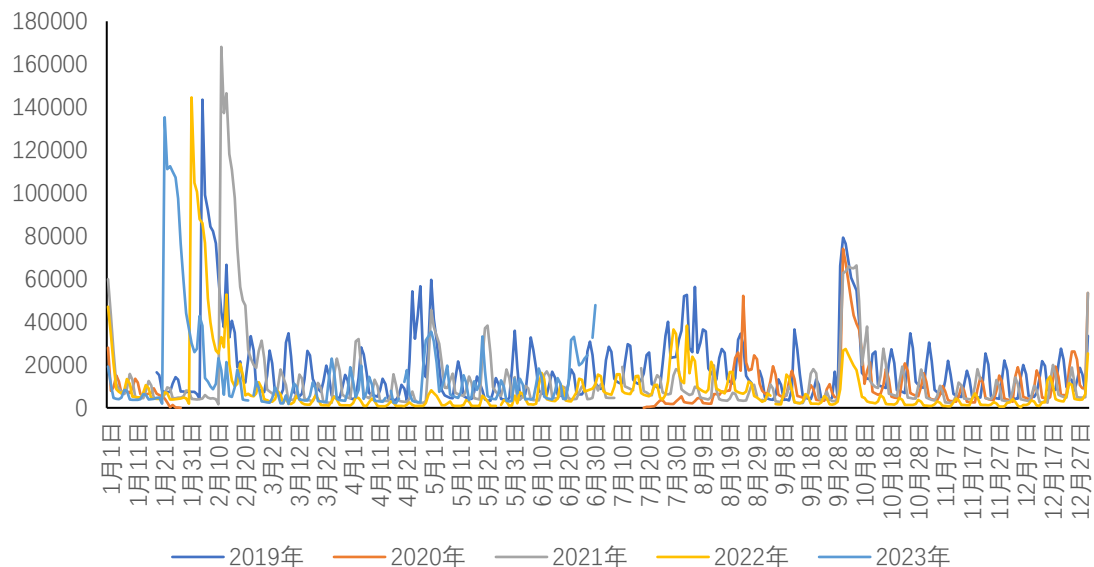
汽车厂家批发：日均（辆）



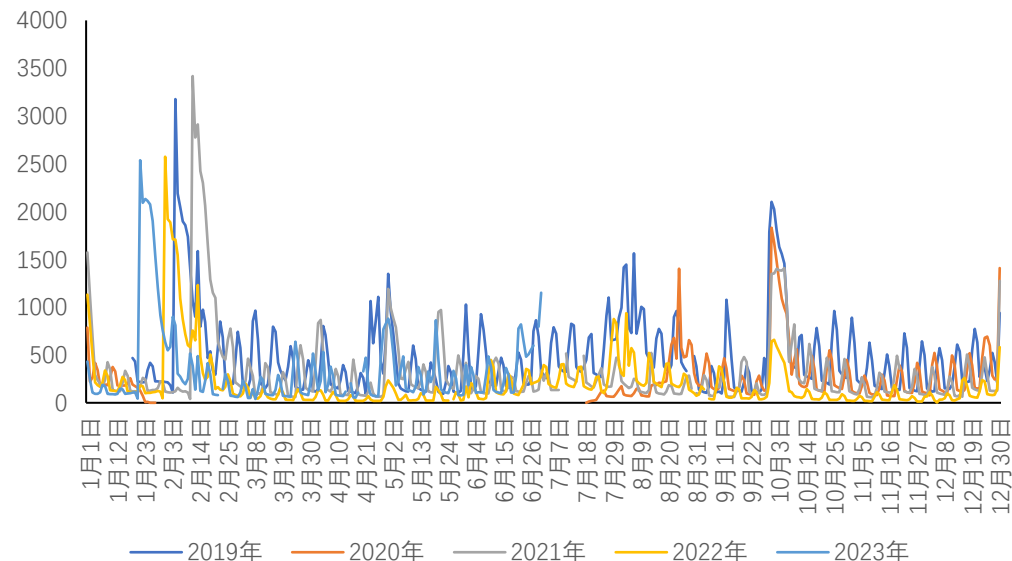
## ● 电影消费

- 本期电影票房累计19.451亿元，环比变化78.87%；观影人数4751.7055万人次，环比变化71.73%。观影人数与票房均大幅上升。

全国电影票房：当日（万元）



全国观影人次：当日（万人次）

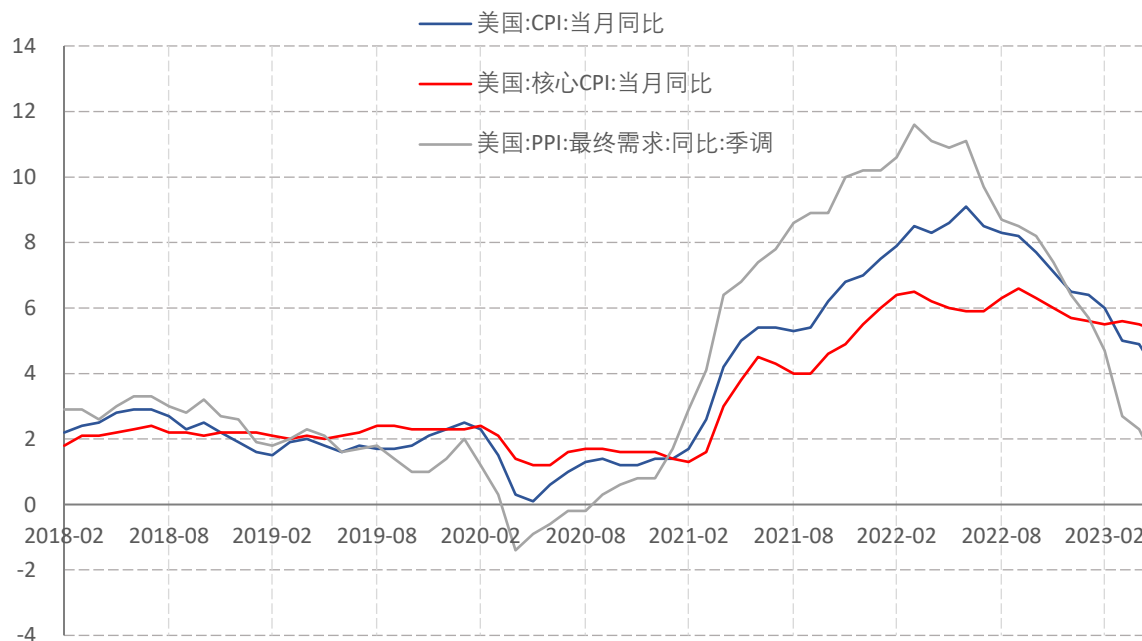




# 海外宏观 数据

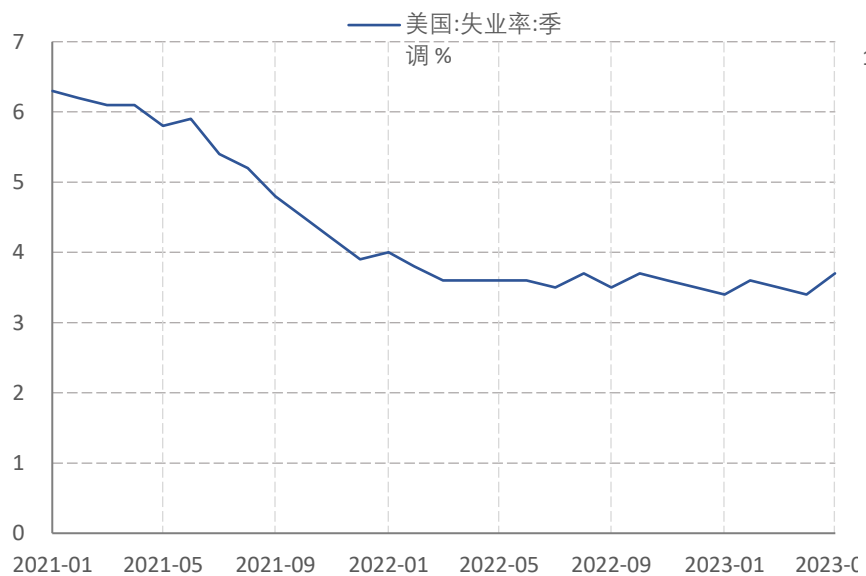
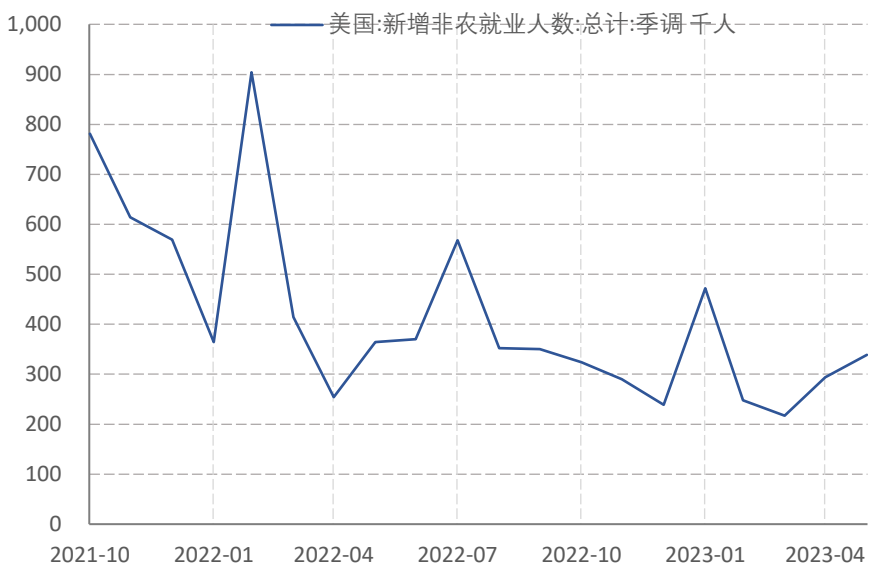
### ● 美国通胀

- 美国5月份CPI、核心CPI当月同比分别为4.00%、5.30%，5月PPI同比1.20%。CPI、PPI数据同比上涨。



## ● 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23.9万人。





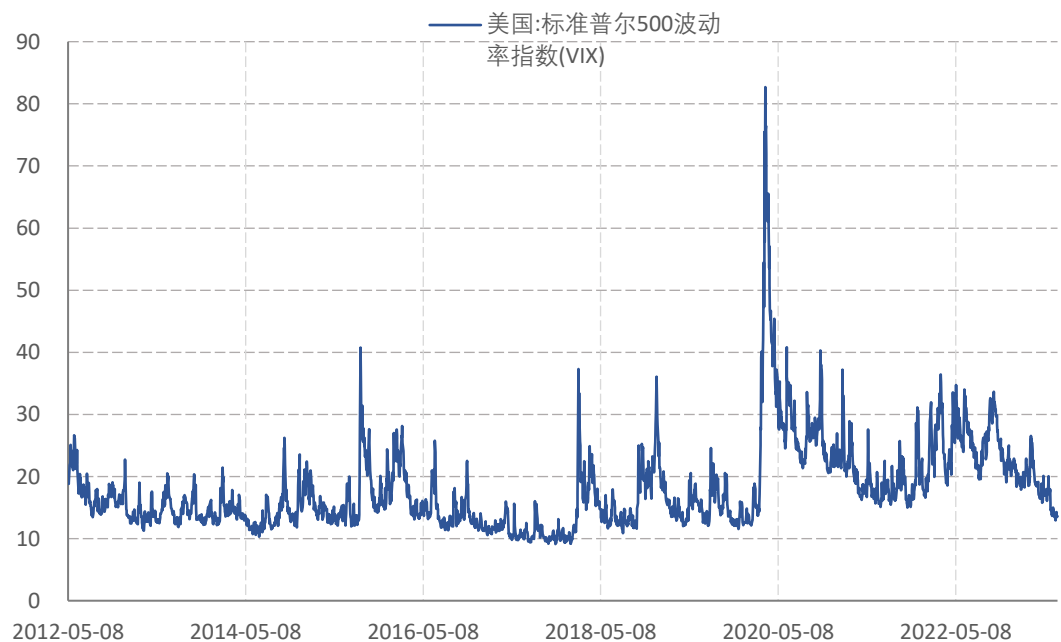
### ● 美元指数与市场风险情绪

- 本期美元指数103.3788，环比变化0.48%；10年美债收益率3.81%，环比变化1.87%。



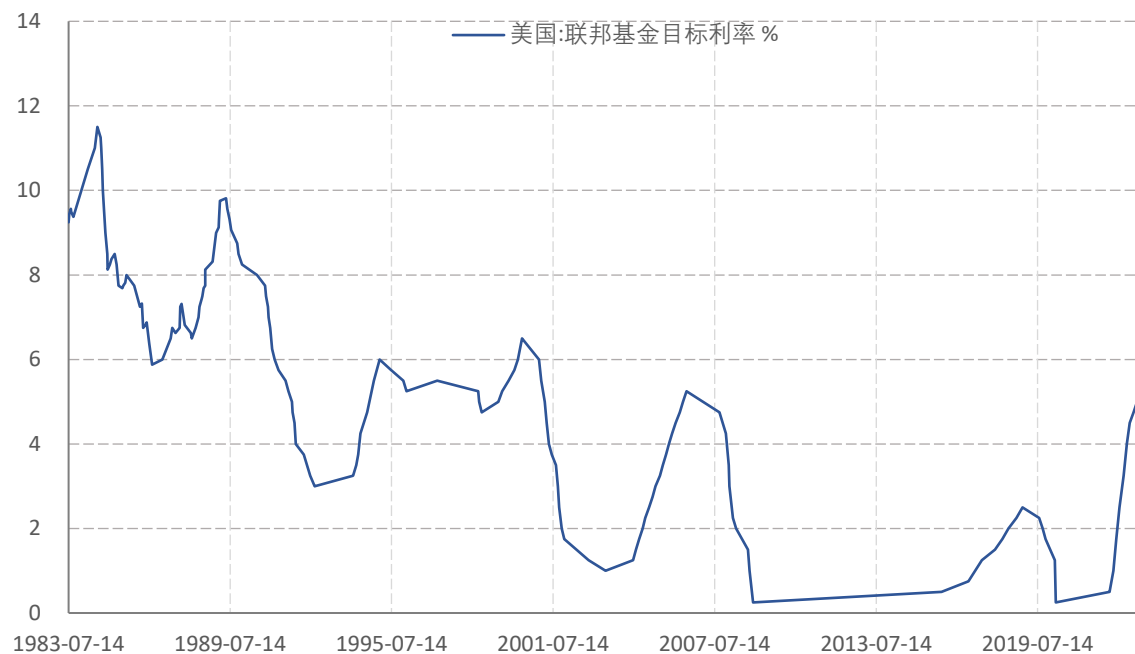
## ● 美元指数与市场风险情绪

- 本期标普500波动率指数13.59，环比变化1.12%；COMEX黄金1929.4美元/盎司，环比变化-0.01%。



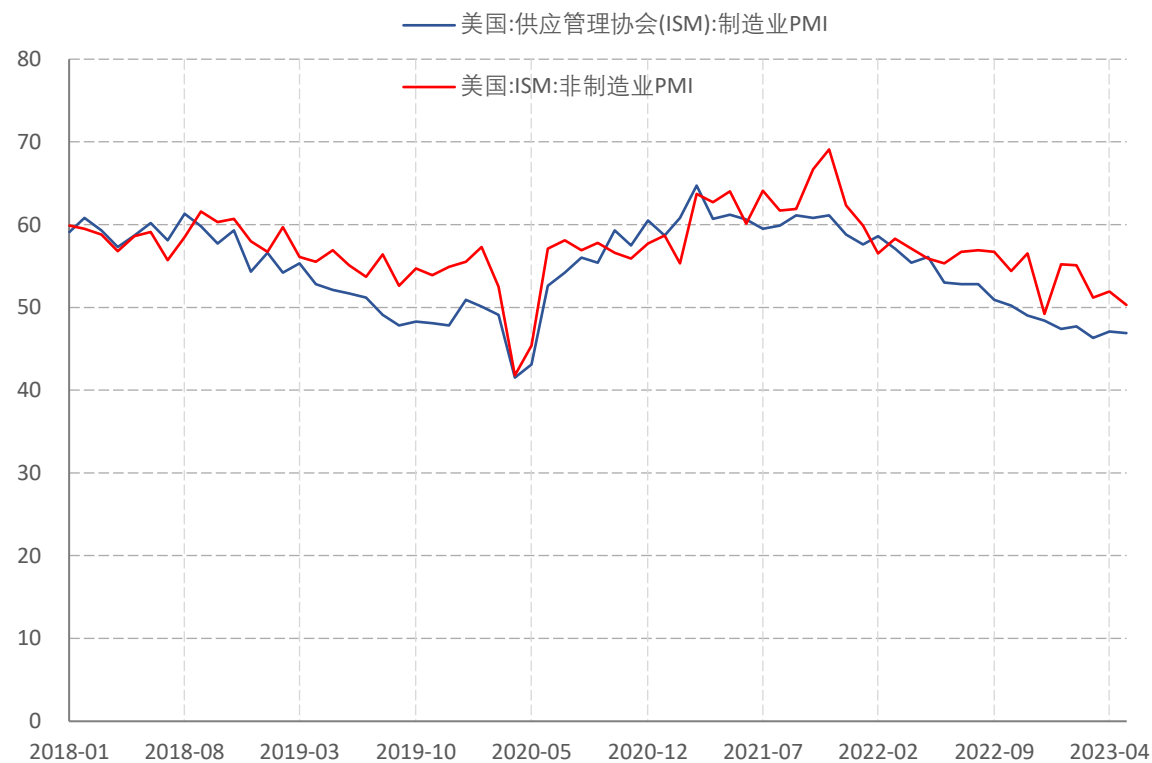
### ● 美联储利率与美元兑人民币

- 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。6月21日美元兑人民币中间价为7.2258，环比变化0.85%。



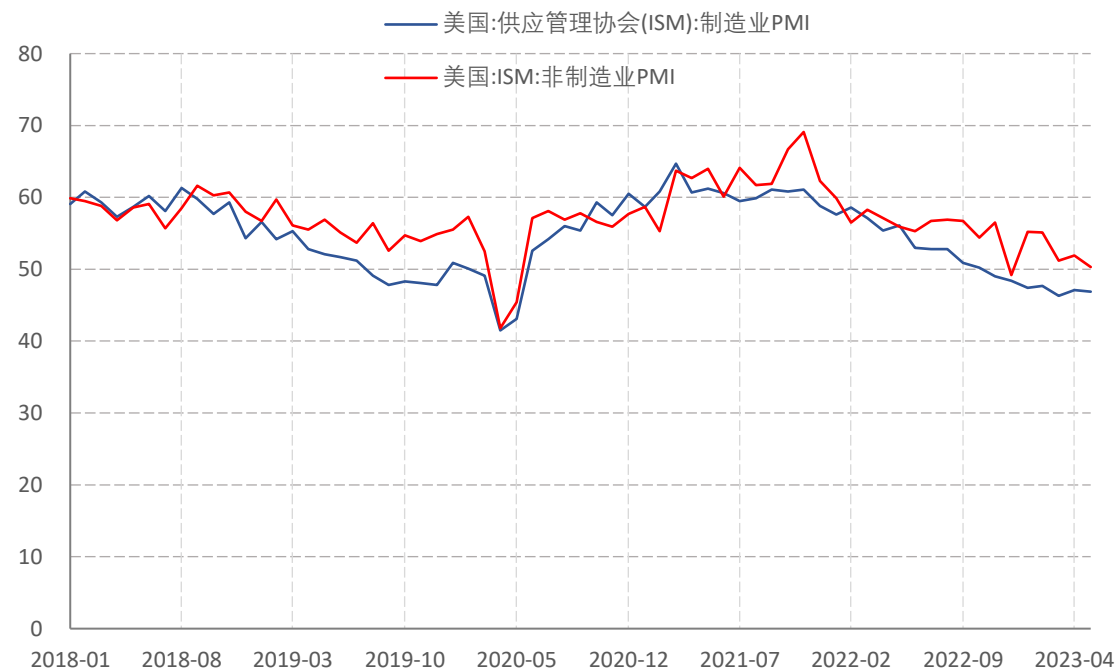
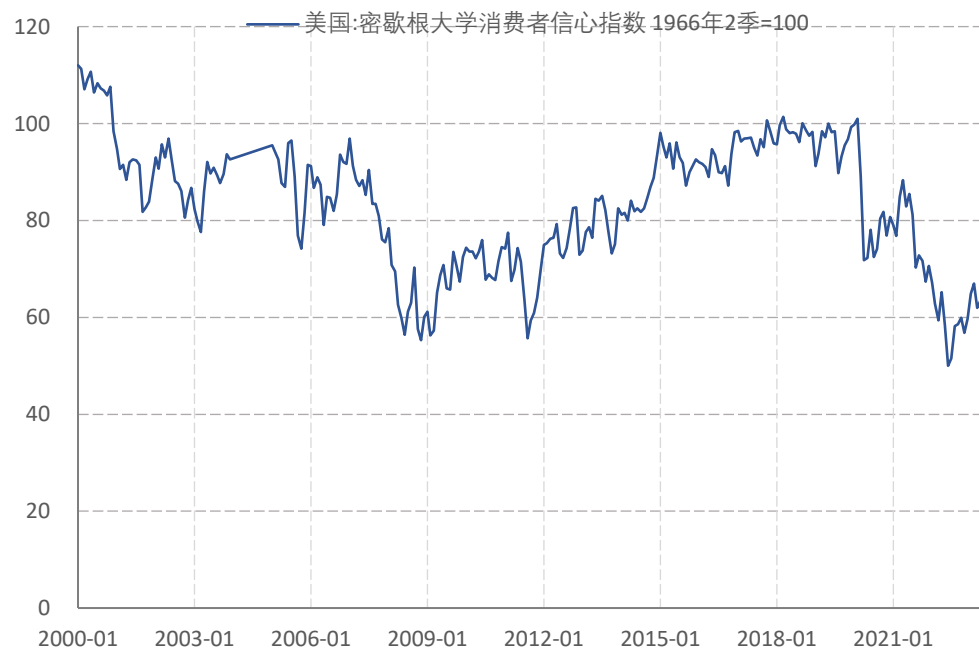
### ● 美国PMI

- 5月份美国ISM制造业PMI为46.90，环比回落；
- 5月份美国ISM非制造业PMI为50.30，环比回落。



## ● 美国信心指数

- 美国密歇根大学6月消费者信心指数为63.90，环比增加；6月Sentix投资信心指数方面，核心预期指数为-12.50，核心现状指数为5.50。



## 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。



兴证期货  
INDUSTRIAL SECURITIES FUTURES

# 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

2023.07.03