

宏观及行业高频数据 周度追踪



研究发展部

2023.07.31



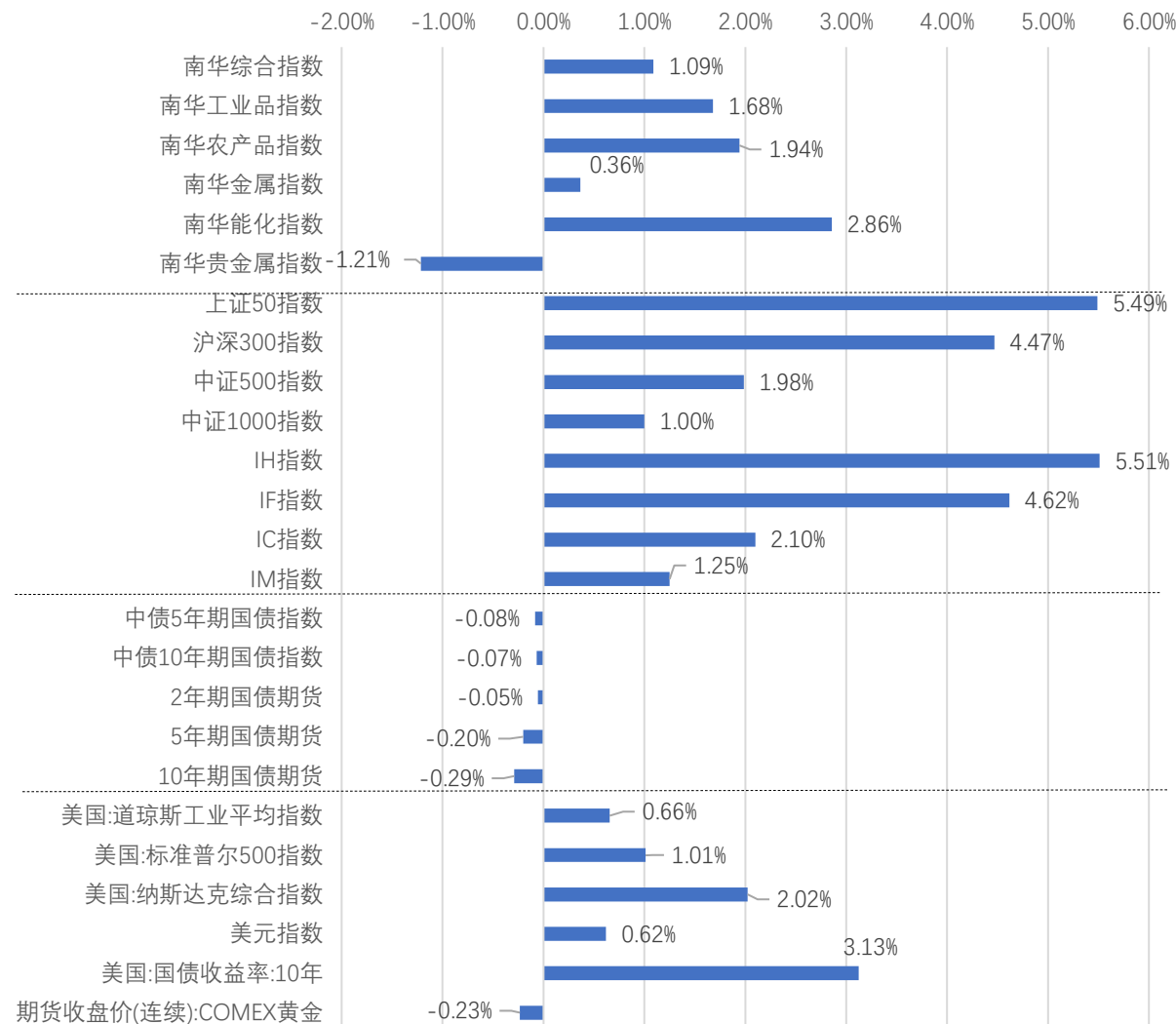
宏观	<p>国内方面，国内经济维持弱复苏，制造业景气指数提升，上半年GDP同比增速5.5%，略高于一季度GDP，但鉴于去年低基数效应，二季度GDP同比增加6.3%仍表现偏低，7月制造业、非制造业PMI景气指数分别为49.3、51.5，制造业PMI较上月回升0.3个百分点、非制造业PMI回落。6月份CPI同比上涨0.00%，PPI同比变化-5.4%，CPI与PPI表现均不及预期，二者趋势分叉，政治局会议召开，会议分析研究当前经济形势，部署下半年经济工作。</p> <p>海外方面，美国二季度GDP2.4%，较一季度再度提升，美经济增速与耐用品订单超预期。美联储7月再度加息25bp。</p>
行业	<ol style="list-style-type: none">1) 煤炭：本期焦煤、焦炭价格上涨，煤炭、焦炭煤库存环比回落。2) 钢材：本期铁矿螺纹期价窄幅震荡，钢厂盈利率维持稳定，螺纹库存小幅提高。3) 有色：本期铜铝库存小幅震荡，锌较大幅度累库。4) 能源化工：本期化工板块品种有不同程度上涨。5) 水泥玻璃纯碱：本期水泥价格窄幅回落，玻璃与纯碱价格有不同程度上涨，剪刀差收窄。6) 农产品：本期肉类果蔬价格多数分化。7) 贸易和消费：本期BDI航运指数上涨；汽车乘用车消费较前增长；观影人数与票房均窄幅震荡。



大类资产 表现

一、大类资产表现

- 本期时间周期为2023.07.24至2023.07.28
- 本期南华商品综合指数变化幅度1.09%，工业品、农产品、金属、能化、贵金属分别变化1.68%、1.94%、0.36%、2.86%、-1.21%。
- 本期国内股市：上证50、沪深300、中证500、中证1000指数分别变化5.49%、4.47%、1.98%、1%；IH、IF、IC、IM期指分别变化5.51%、4.62%、2.10%、1.25%。
- 本期美国股指：道琼斯、标准普尔500、纳斯达克分别变化0.66%、1.01%、2.02%。
- 本期10年美债收益率变化3.13%，美元指数变化0.62%，Comex黄金变化-0.23%。

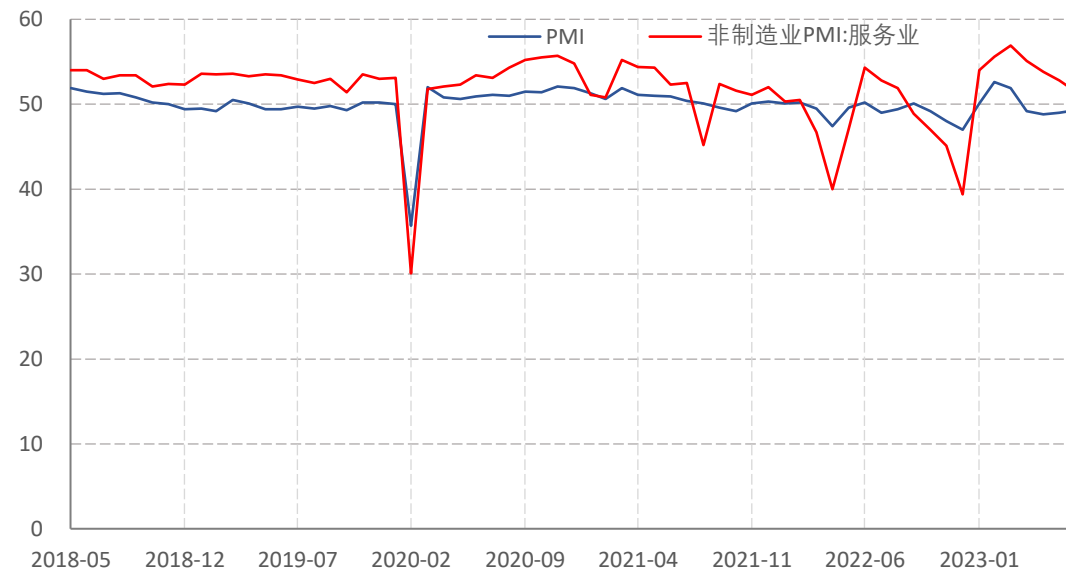




国内宏观 数据

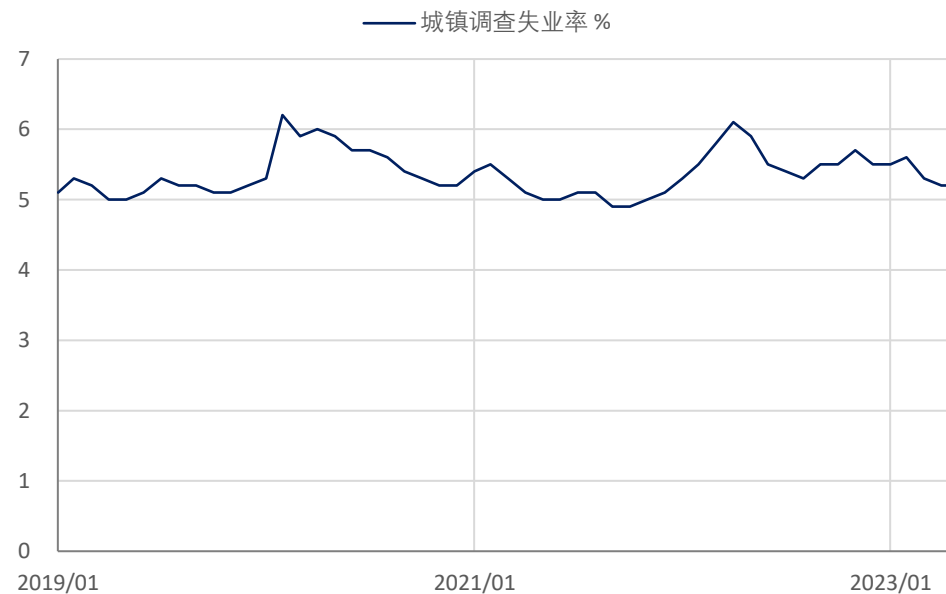
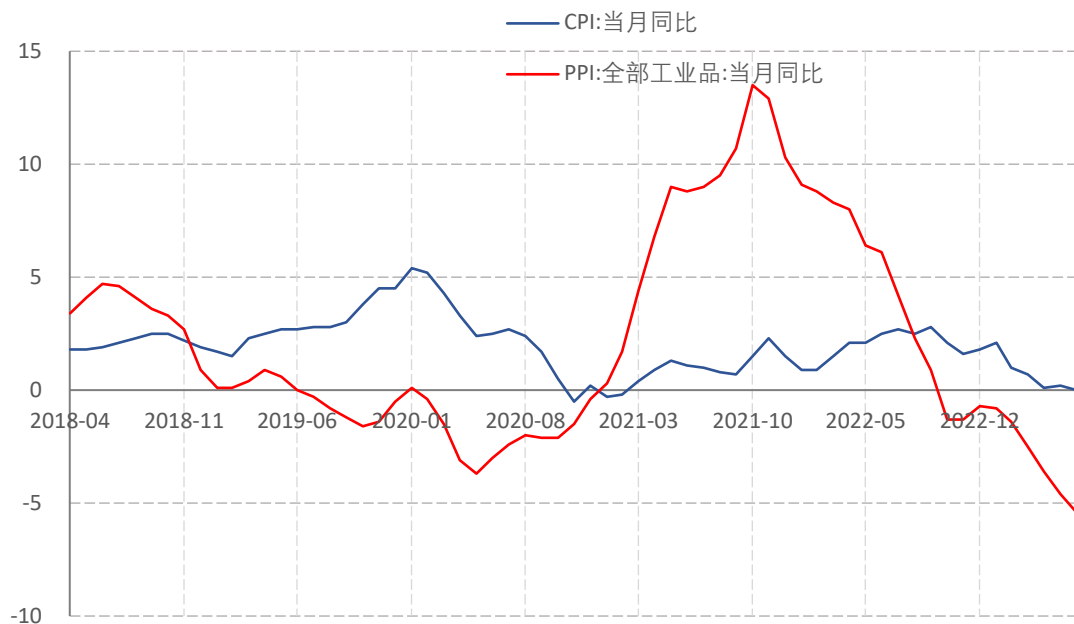
● 工业与PMI

- 6月工业增加值同比4.4%，延续同比增势；
- 7月制造业、非制造业PMI景气指数分别为49.3、51.5，制造业PMI较上月回升0.3个百分点、非制造业PMI回落。



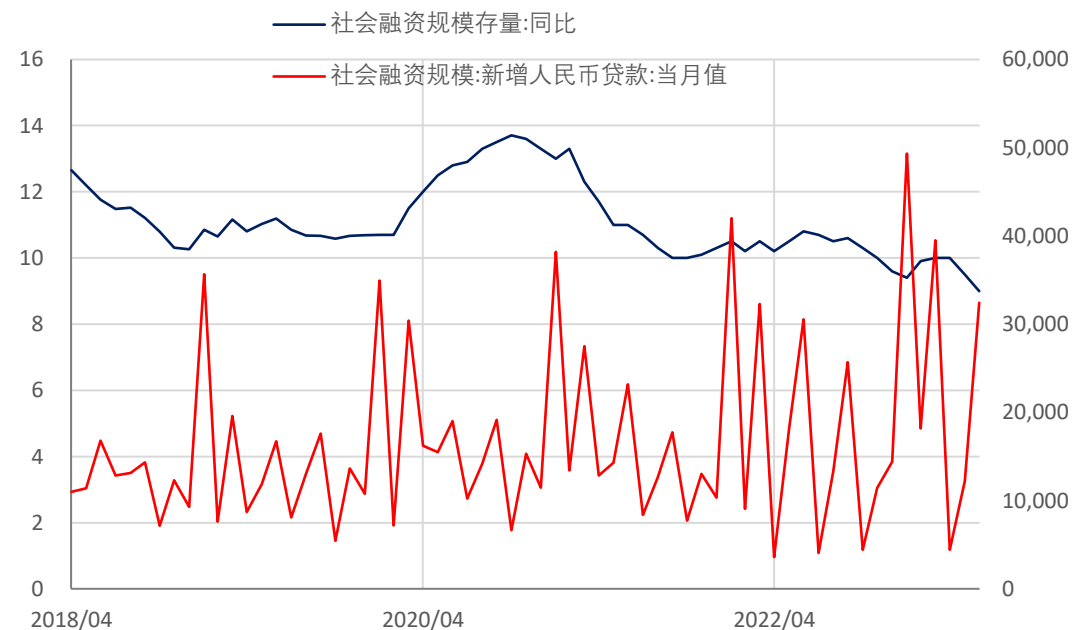
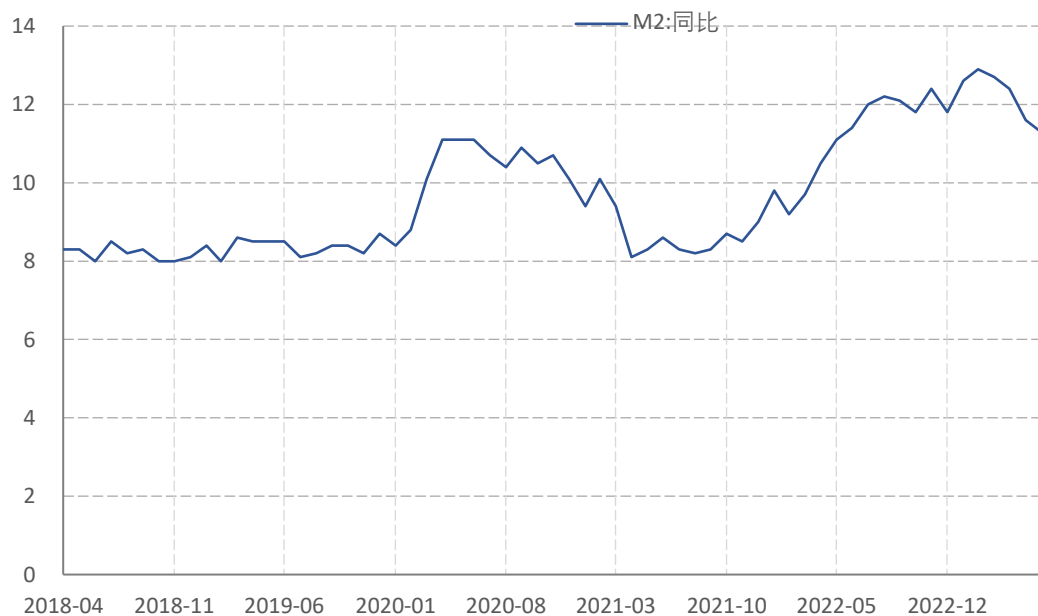
● 国内通胀与失业

- 6月份CPI同比上涨0.00%，PPI同比变化-5.4%，CPI与PPI表现均不及预期，二者趋势分叉；
- 6月城镇失业率维持稳定，数值为5.2%。



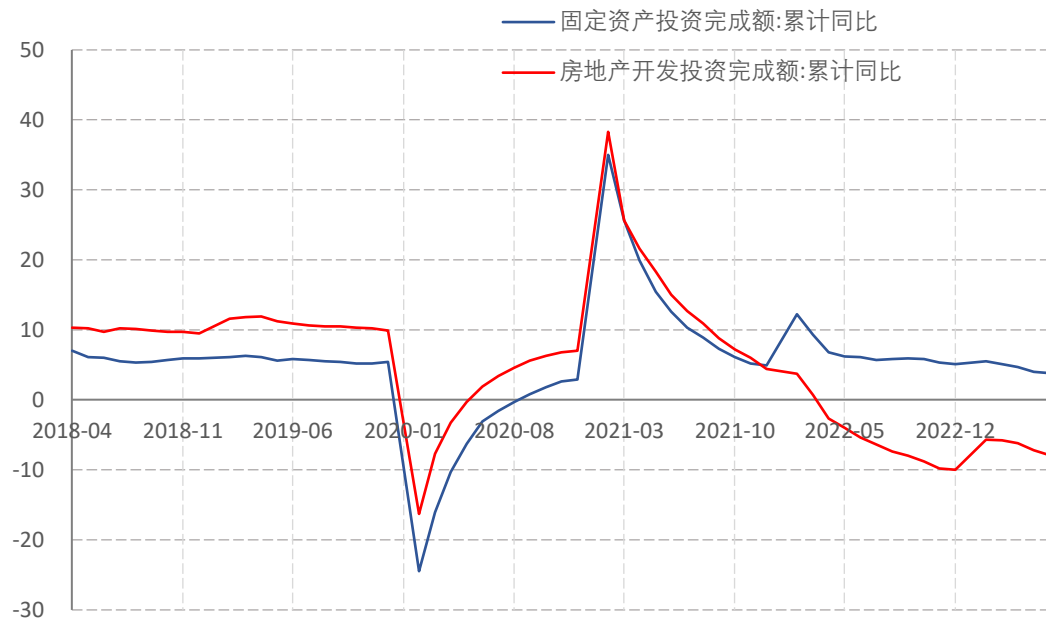
● 国内流动性

- 中国6月M2同比增长11.3%，略高于预期11.2%，前值11.6%。
- 2023年6月末社会融资规模存量同比增长9%。其中，新增人民币贷款32413亿元。



● 投资、消费

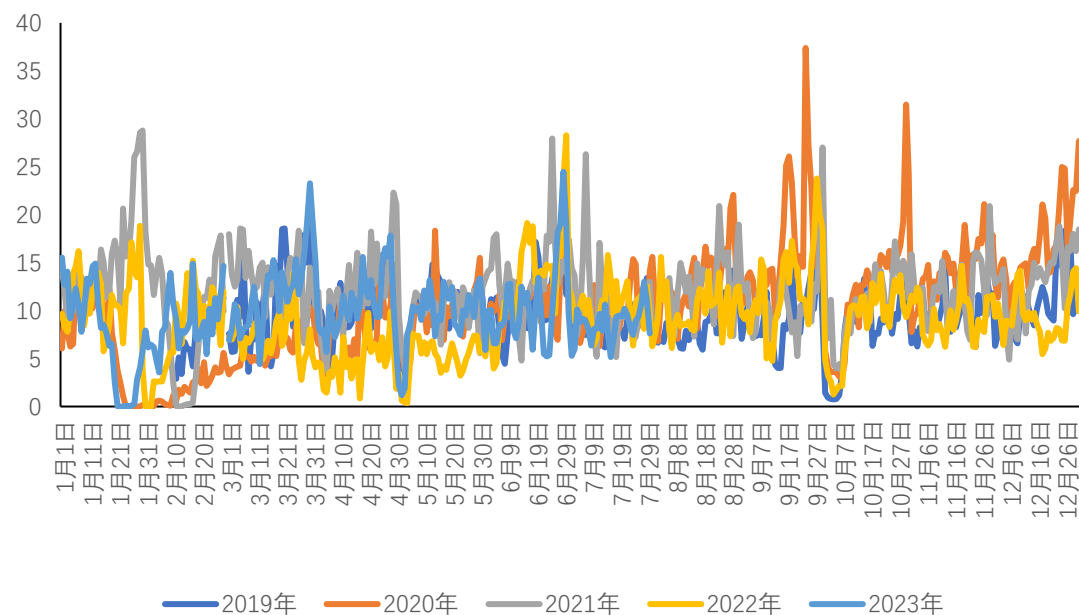
- 6月份固定资产与房地产开发投资完成额同比增速分别为3.8%、-7.9%;
- 6月社会消费品零售总额当月同比 3.1%，消费增速放缓。



● 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7.94%。

30大中城市:商品房成交面积:一线城市 (万平方米)

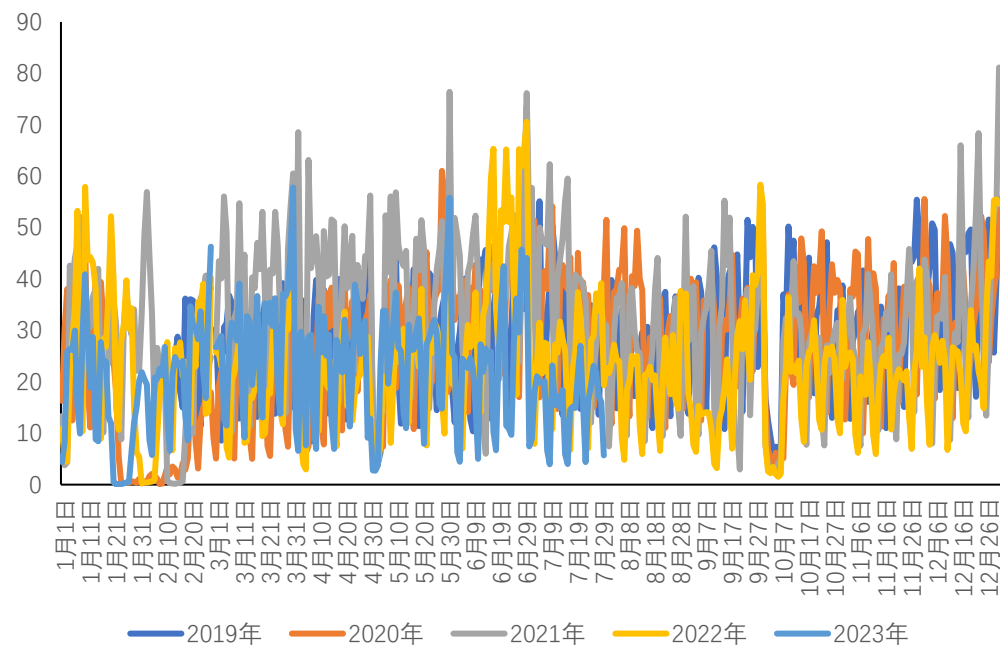


二、国内宏观数据追踪

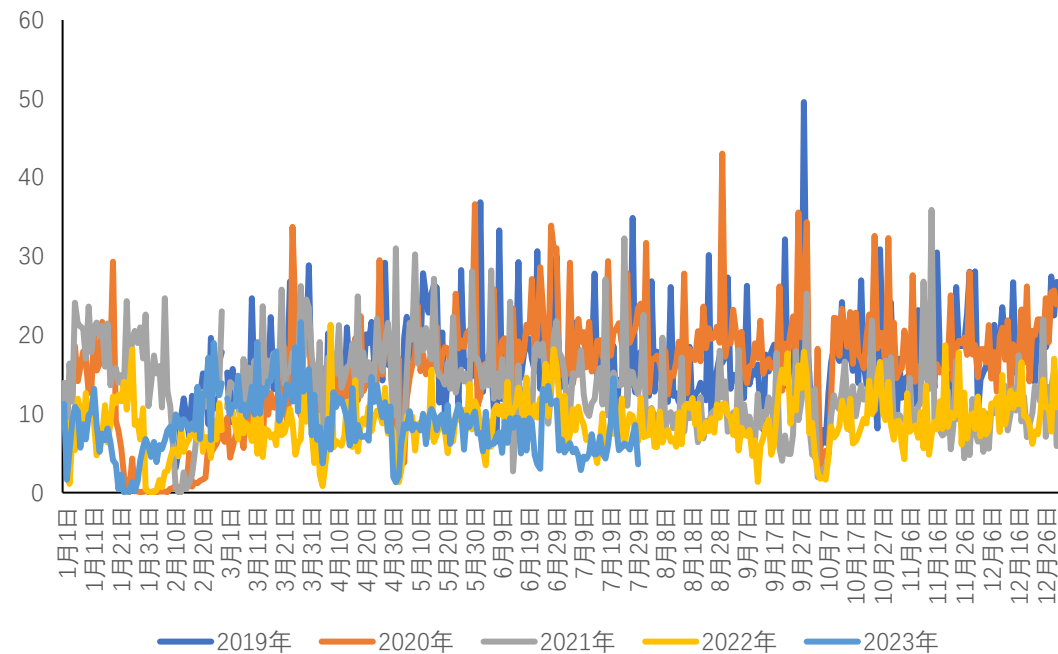
● 房地产

- 本期30大中城市商品房成交面积二线城市环比变化5.74%。
- 本期30大中城市商品房成交面积三线城市环比变化-18.61%。

30大中城市:商品房成交面积:二线城市 (万平方米)

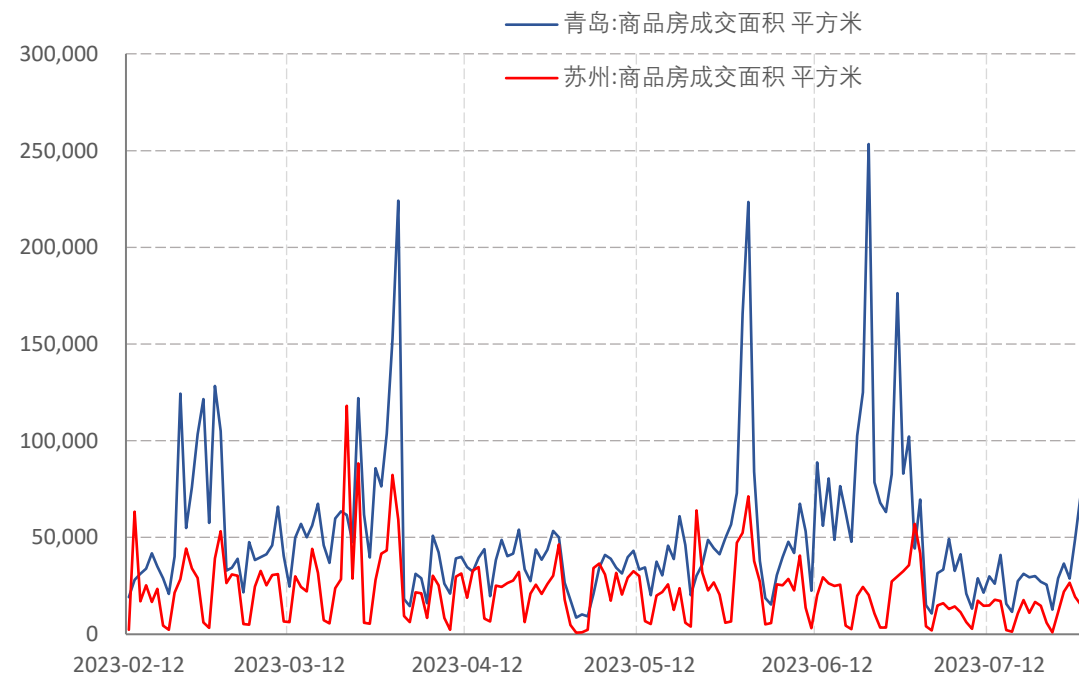
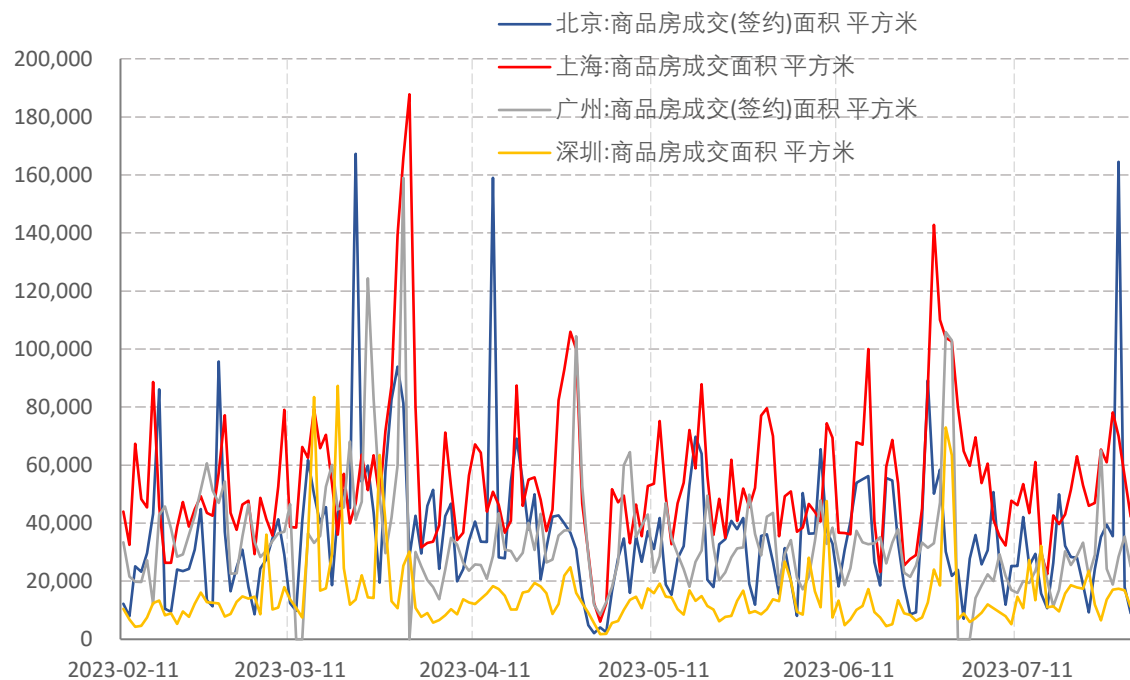


30大中城市:商品房成交面积:三线城市 (万平方米)



● 房地产

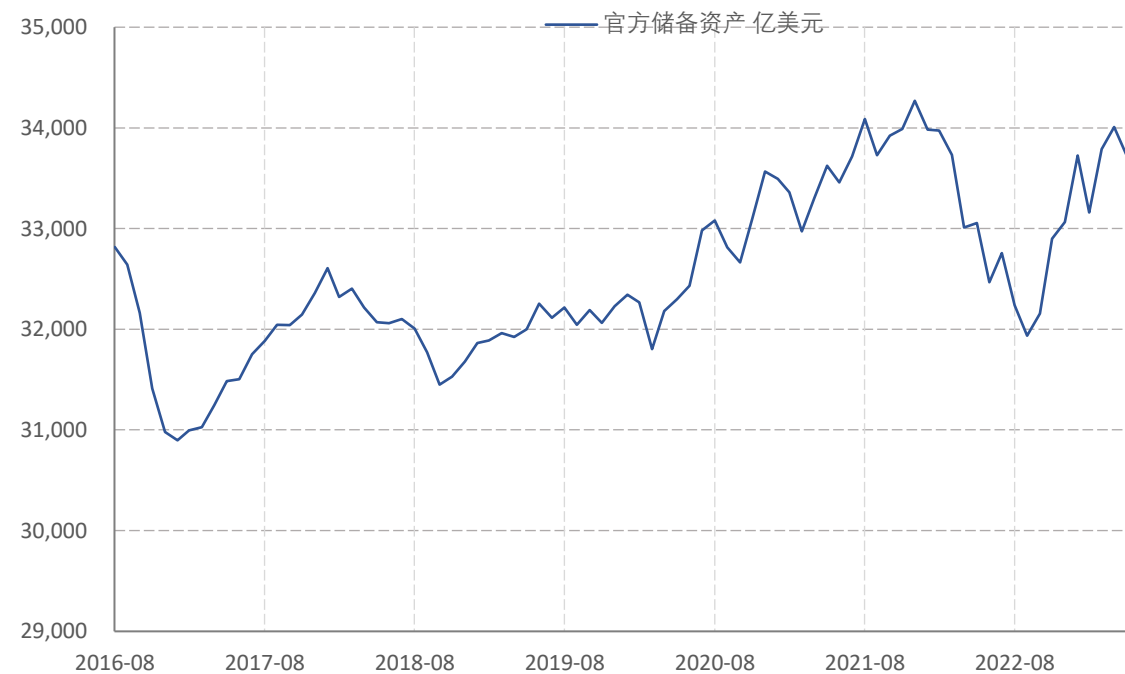
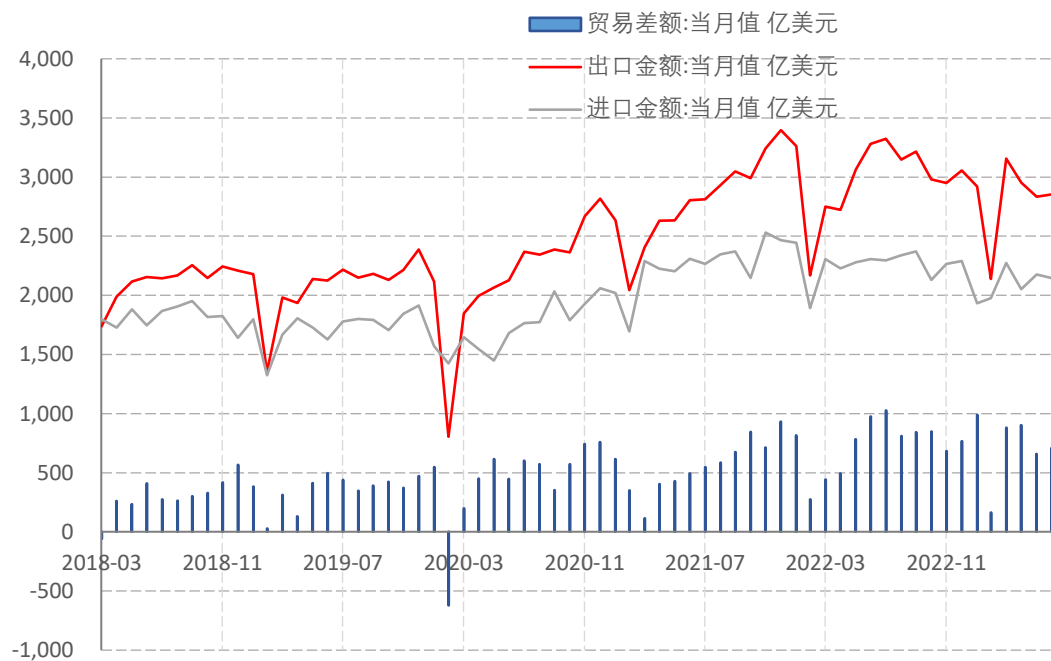
- 本期北京、上海、广州、深圳商品房成交面积环比变化分别68.72%、23.93%、37.47%、-17.28%;
- 本期青岛、苏州商品房成交面积环比37.29%、39.16%。



二、国内宏观数据追踪

● 进出口、外汇储备

- 6月份出口总额2853.2亿美元，环比增加；贸易顺差706.2亿美元；
- 6月份官方外汇储备资产为33,848.53亿美元，较5月份攀升。

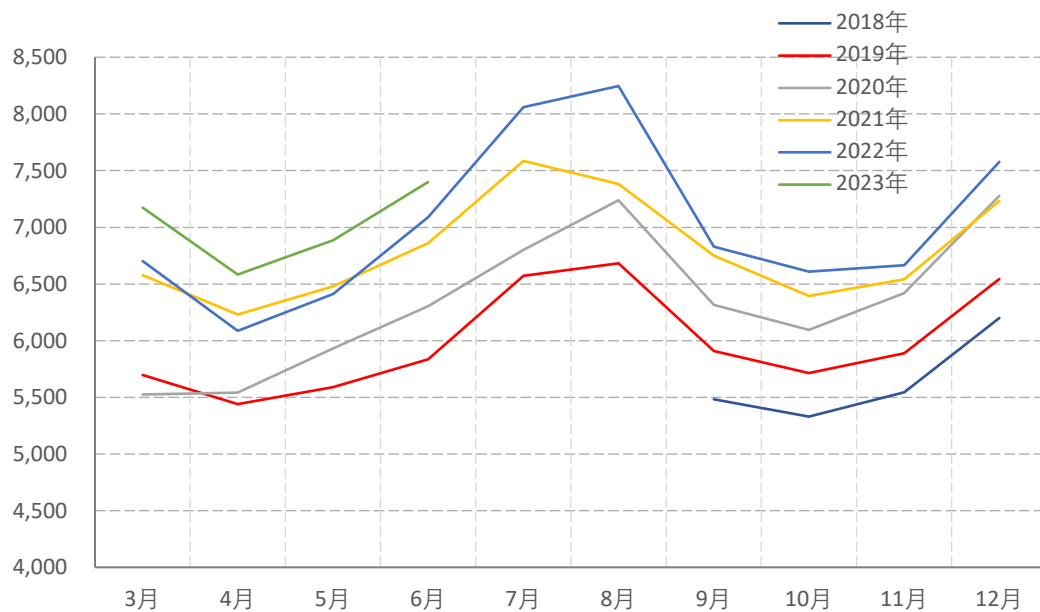


二、国内宏观数据追踪

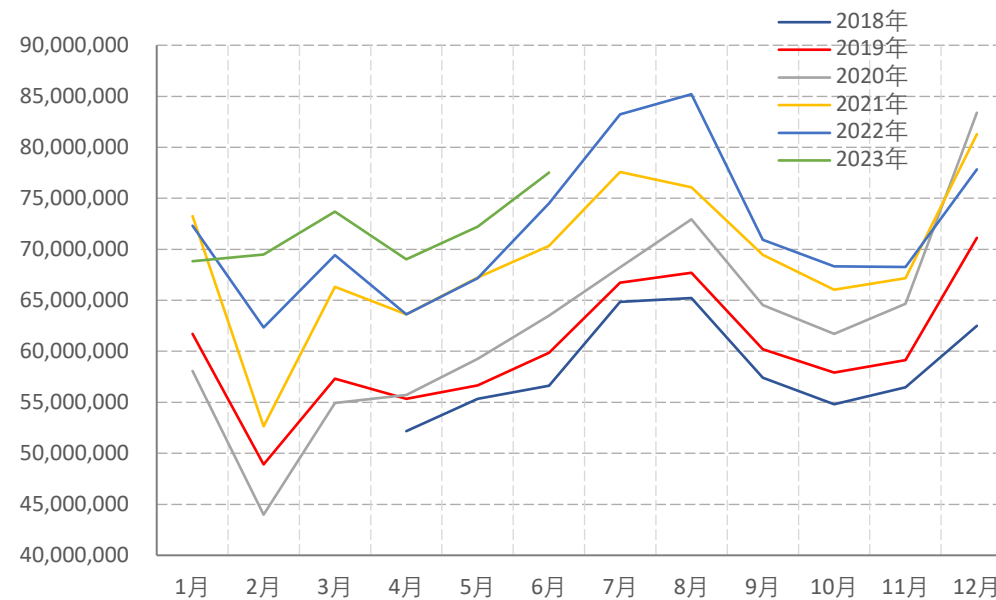
● 发电、用电量

- 6月全社会发电量同比增长2.82%；6月全社会用电量同比增长3.9%。

产量:发电量:当月值 (亿千瓦时)

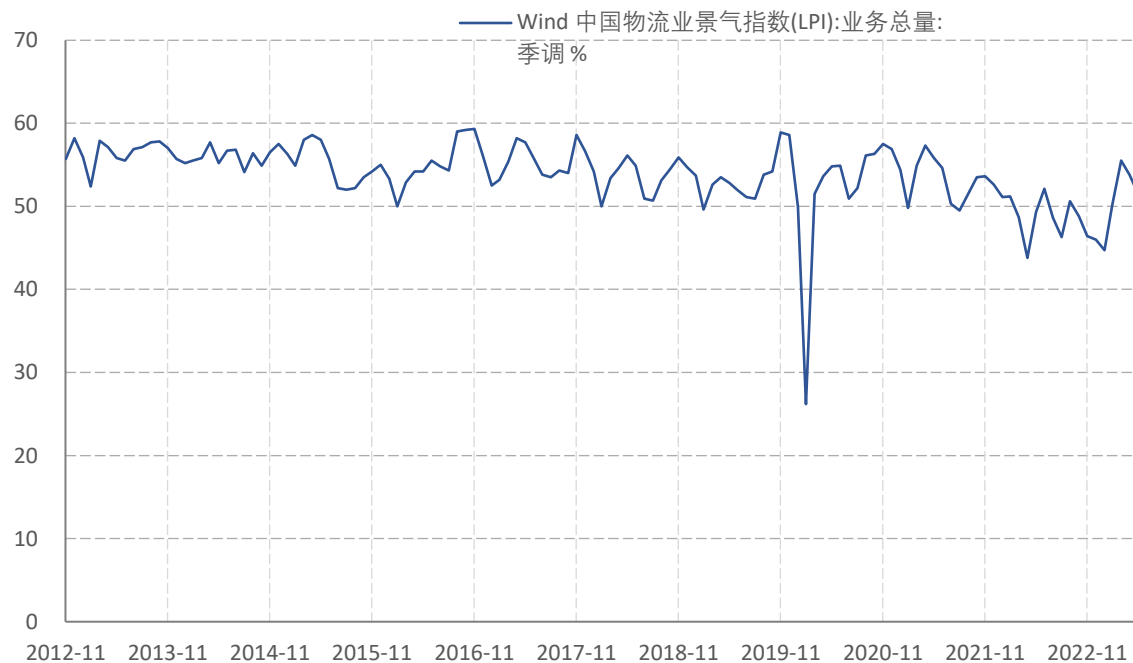


全社会用电量:当月值 (万千瓦时)



● 物流、港口数据

- 6月中国物流业景气指数为51.7%。

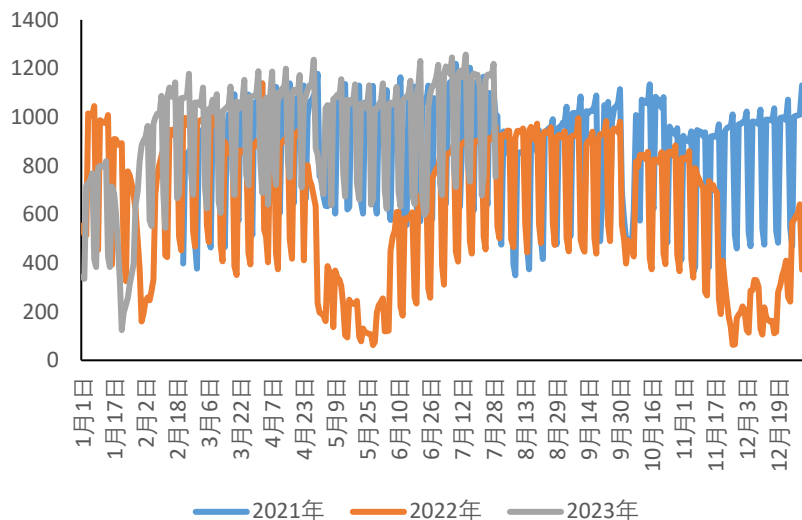


二、国内宏观数据追踪

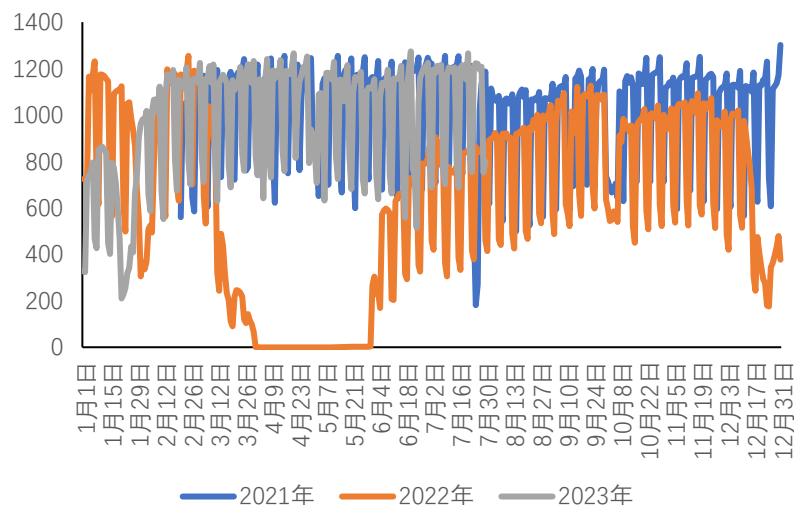
● 主要大城市人员流动情况

- 本期北上深地区地铁客运量维持稳定。

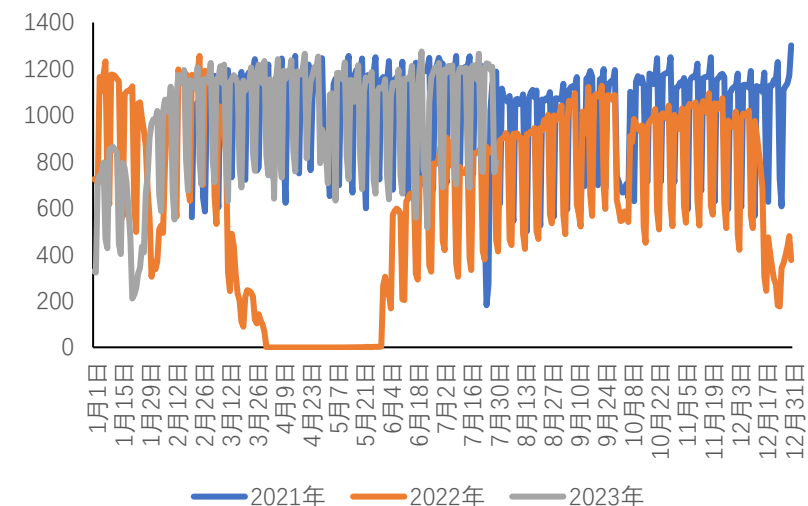
地铁客运量:北京 (万人次)



地铁客运量:上海 (万人次)



地铁客运量:深圳 (万人次)

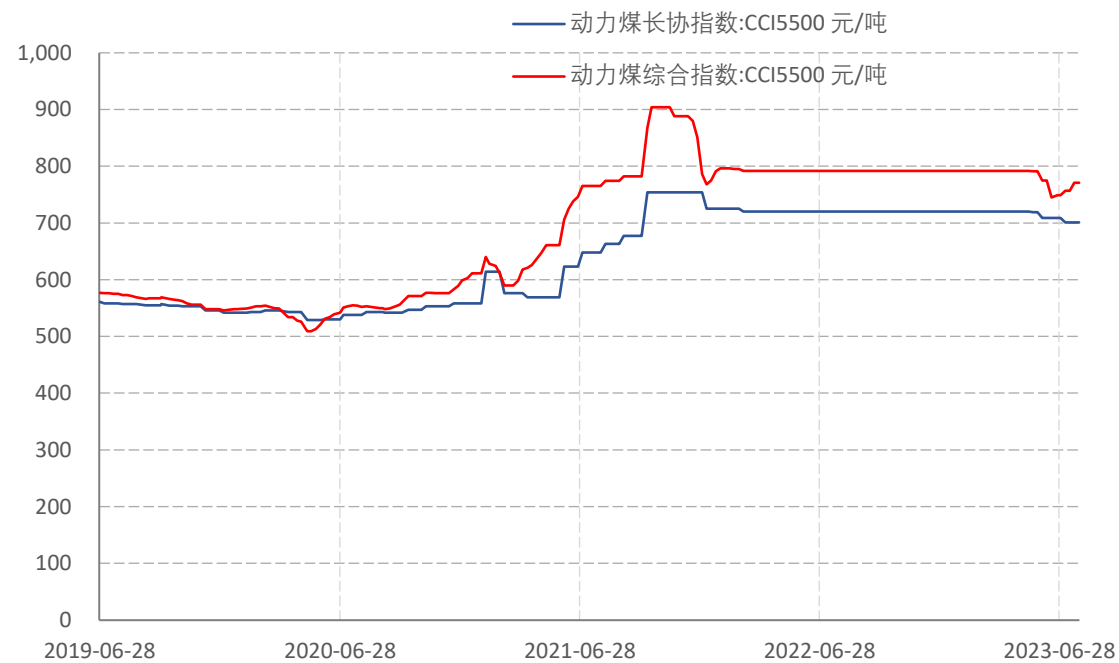




国内行业 数据

● 煤炭

- 动力煤期货价格与前持平；动力煤现货价格与前持平。



● 煤炭

- 本期焦煤期货主力合约周变化幅度为-1.10%；山西主焦煤现货价格变化幅度为6.75%。



● 煤炭

- 本期焦炭期货主力合约周涨跌幅为0.53%，日照港准一级冶金焦平仓价变化0.00%。

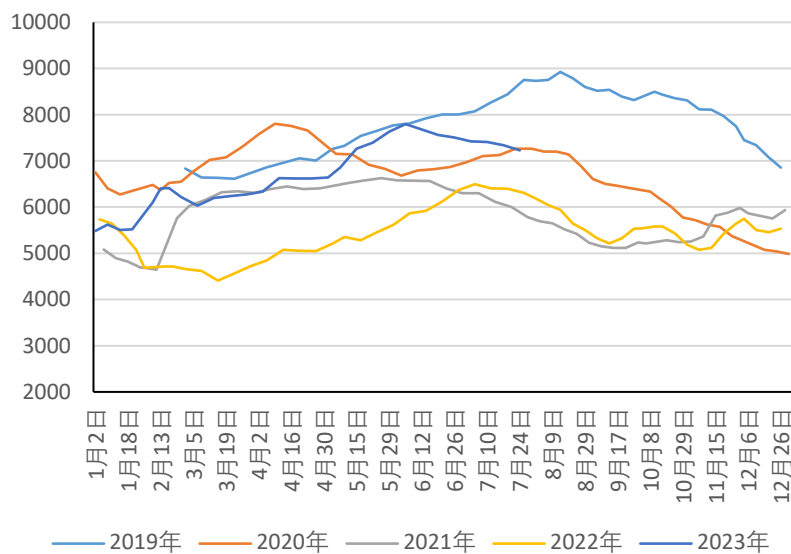


三、国内行业数据追踪

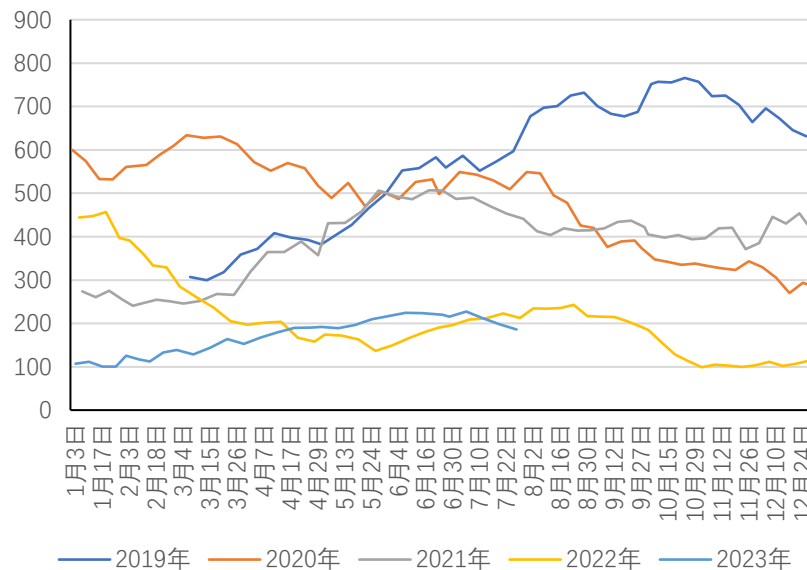
● 煤炭

- 本期煤炭、炼焦煤、焦炭库存环比变化幅度分别为-1.44%、-6.11%、2.00%。
- 板块总结：本期焦煤、焦炭价格上涨，煤炭、焦炭煤库存环比回落。

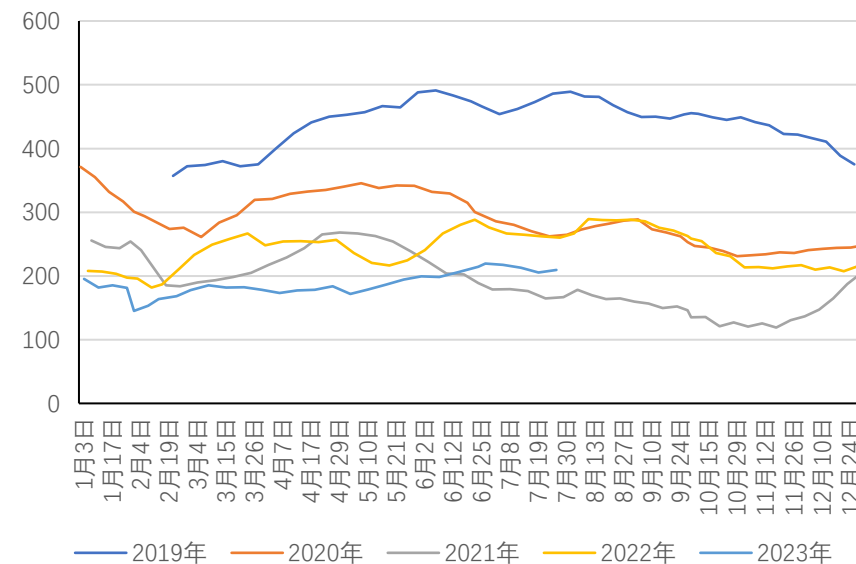
煤炭库存:CCTD主流港口:合计 (万吨)



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-1.42%，铁矿现货价格周涨跌幅为-4.45%。



● 钢材

- 本期螺纹钢期货主力合约价格周涨跌幅为1.30%，螺纹钢现货价格周涨跌幅为0.73%。

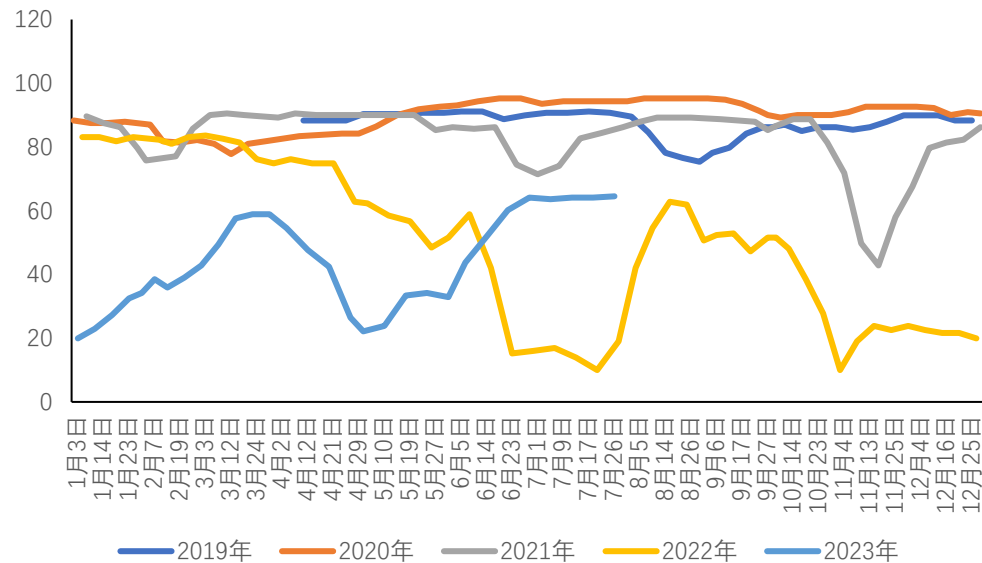


三、国内行业数据追踪

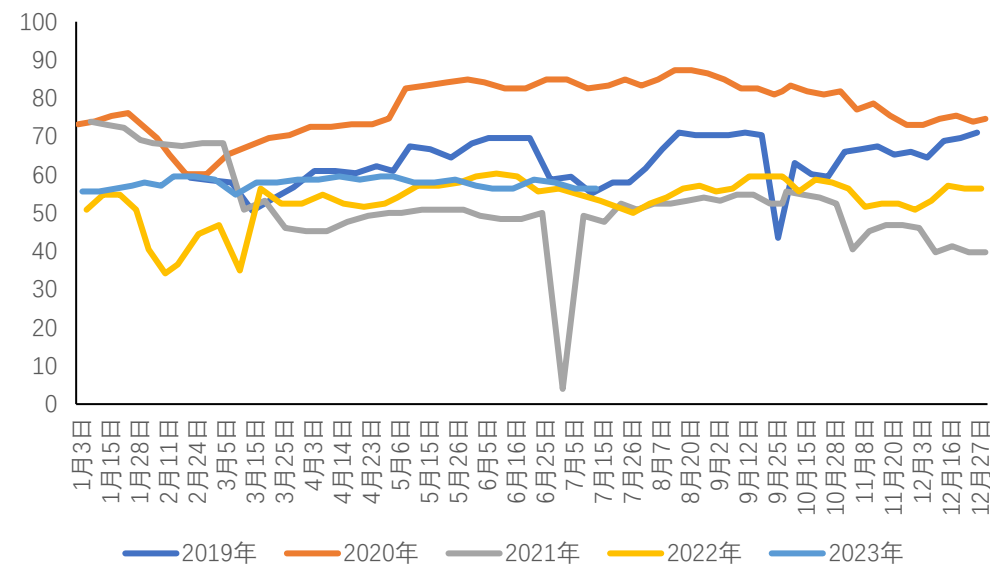
● 钢材

- 本期全国样本钢厂盈利率64.5，环比变化0.67%；
- 本期唐山钢厂高炉开工率为56.35，环比变化0%。

全国样本钢厂盈利率 (%)



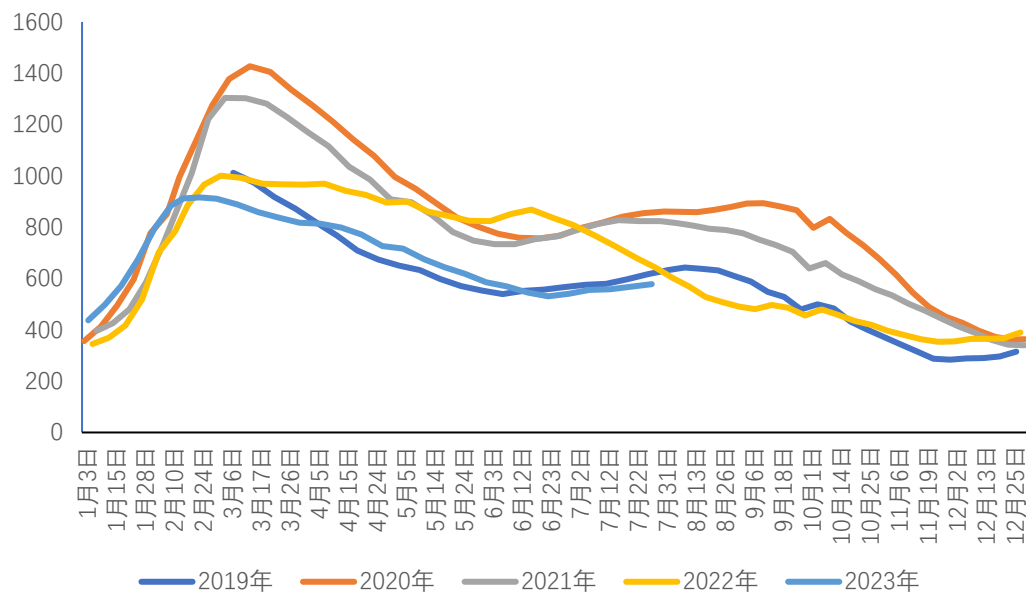
唐山钢厂:高炉开工率 (%)



● 钢材

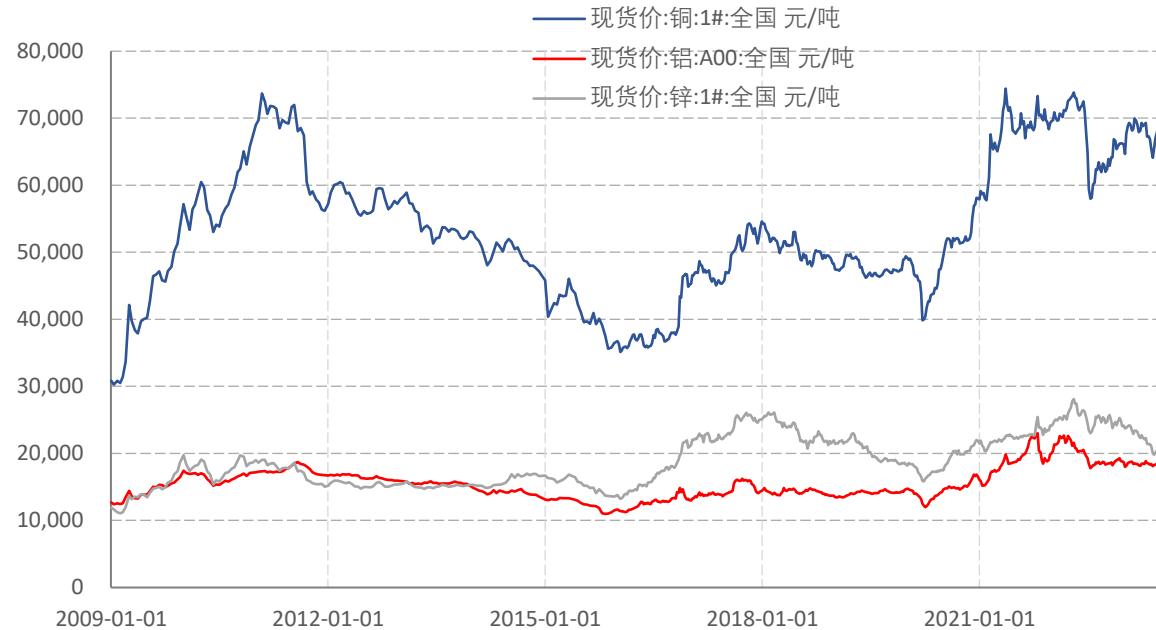
- 本期螺纹钢库存578.19万吨，环比变化1.74%。
- 板块总结：本期铁矿螺纹期价窄幅震荡，钢厂盈利率维持稳定，螺纹库存小幅提高。

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0.55%、0.38%、2.2%。
- 现货方面，铜、铝、锌全国均价本期涨跌幅分别为-0.07%、-0.21%、-0.48%。

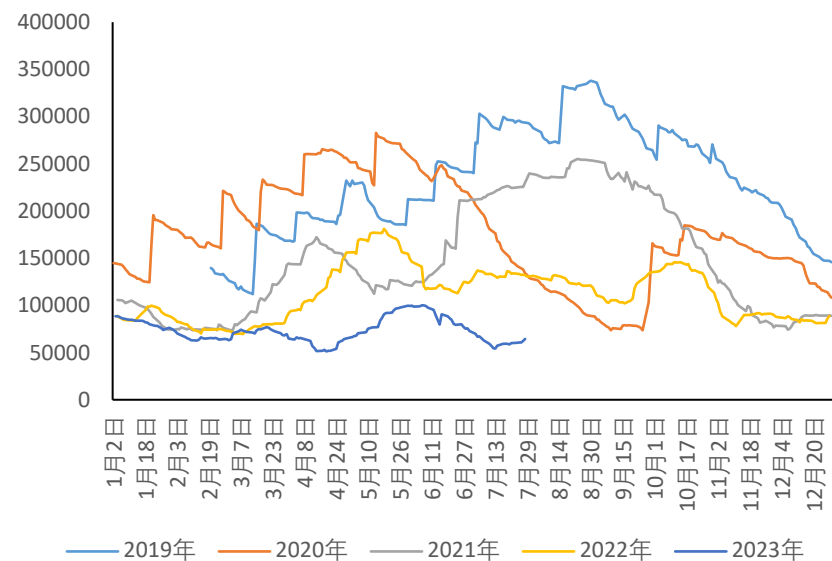


三、国内行业数据追踪

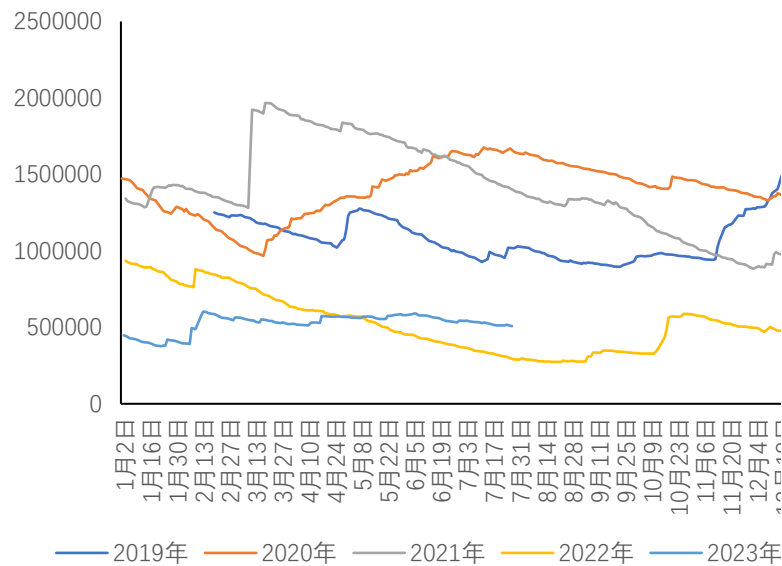
● 有色

- 全球库存看，本期伦铜、伦铝、伦锌库存分别为6.4425万吨、50.9万吨、9.915万吨。
- 板块总结：本期铜铝库存小幅震荡，锌较大幅度累库。

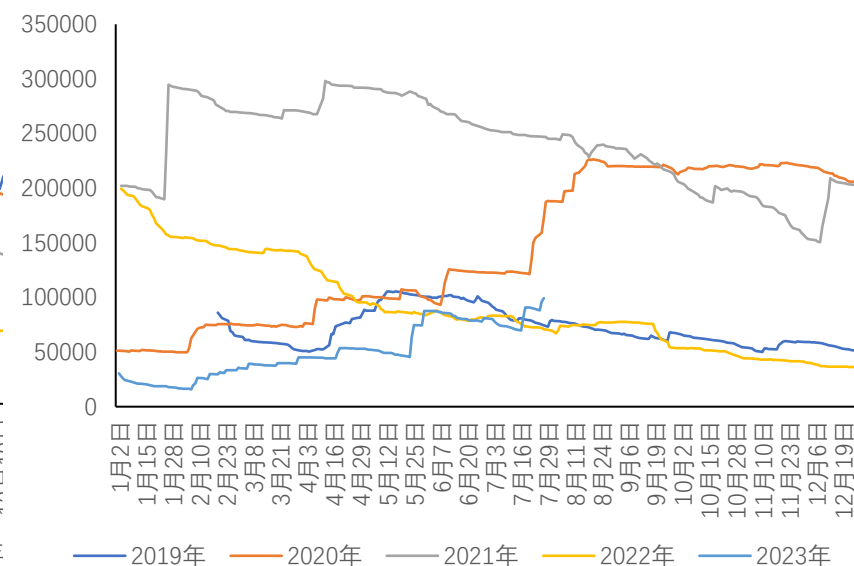
总库存:LME铜 (吨)



总库存:LME铝 (吨)



总库存:LME锌 (吨)



● 能源化工

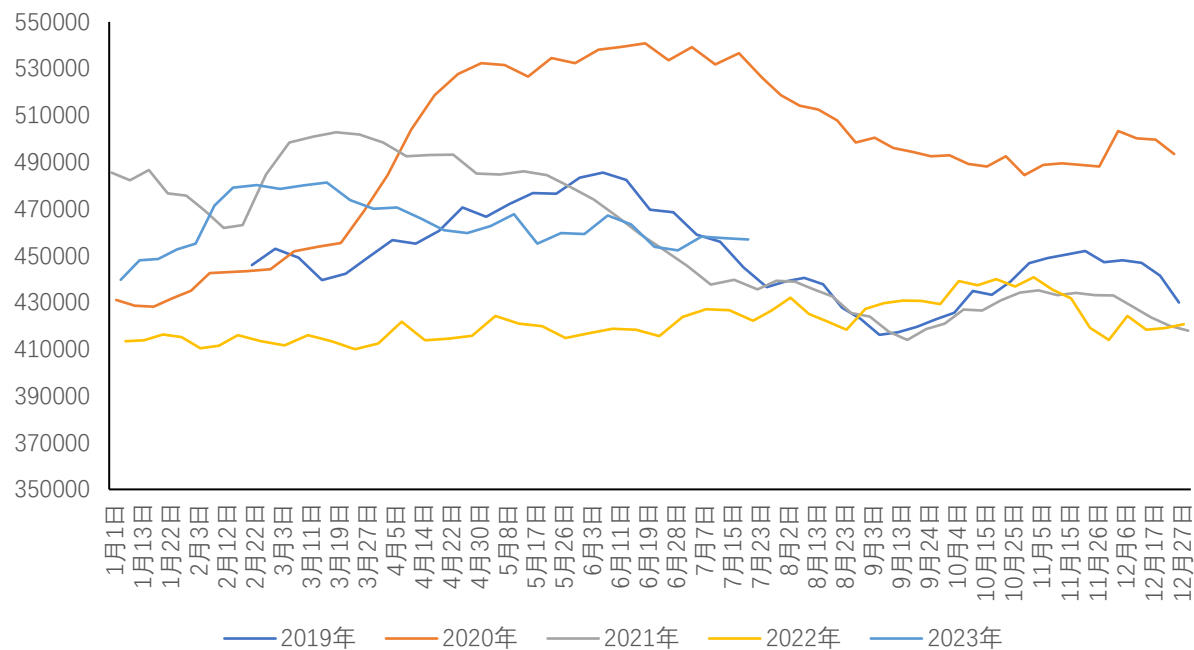
- 本期NYMEX轻质原油、IPE轻质原油、INE原油周涨跌幅分别为5.00%、4.40%、3.16%。



● 能源化工

- 库存方面，本期全美商业原油库存4.5682亿桶，环比-0.13%。

库存量:商业原油:全美 (千桶)

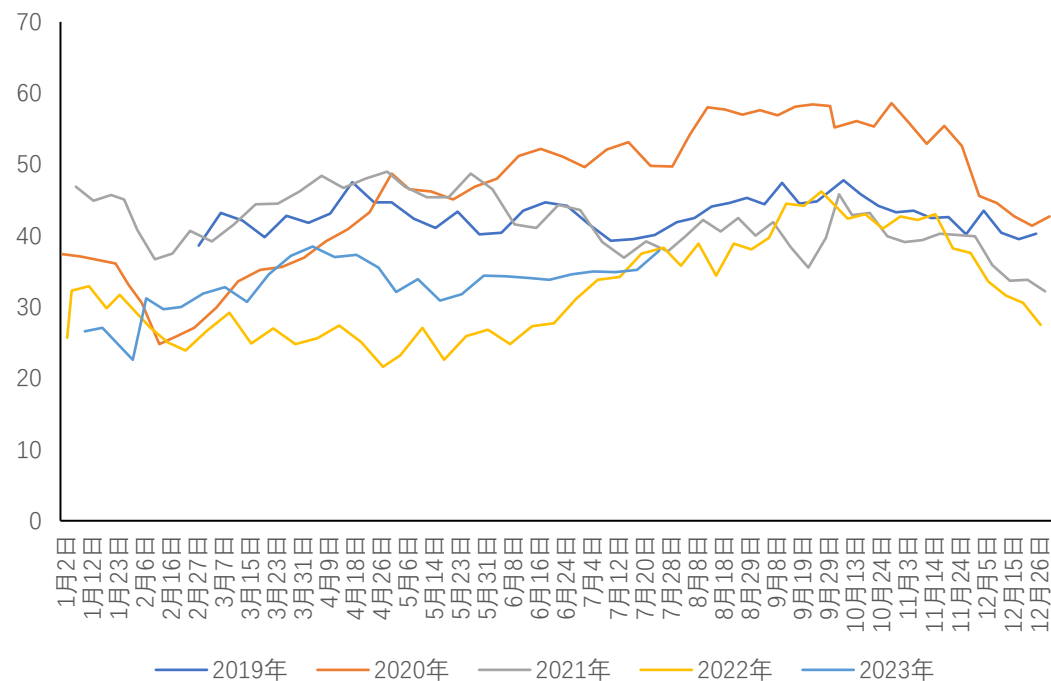


● 能源化工

- 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3.47%、3.36%、1.9%。
- 石油沥青装置开工率37.9%，环比变化7.67%。

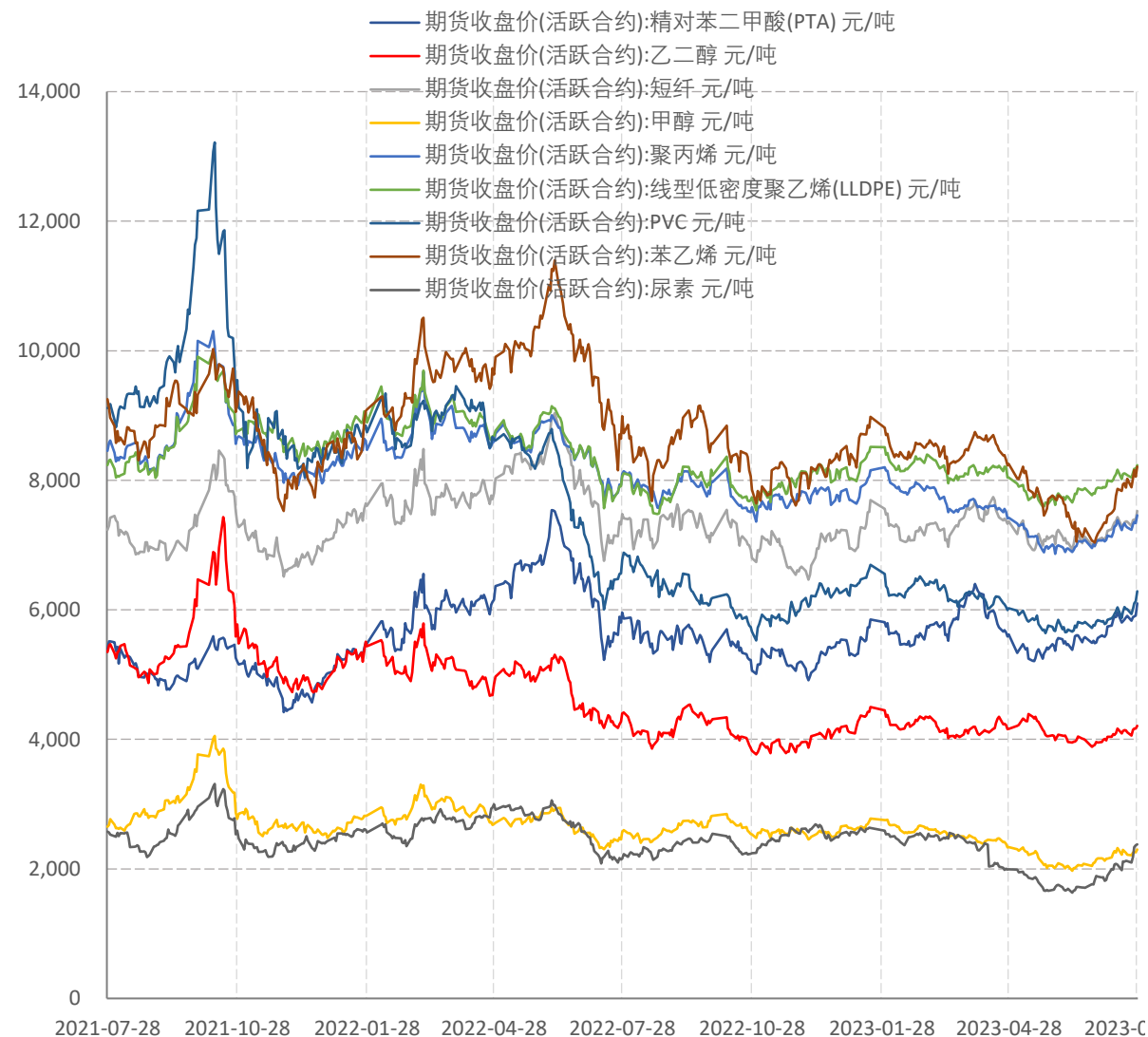


开工率:石油沥青装置 (%)



● 能源化工

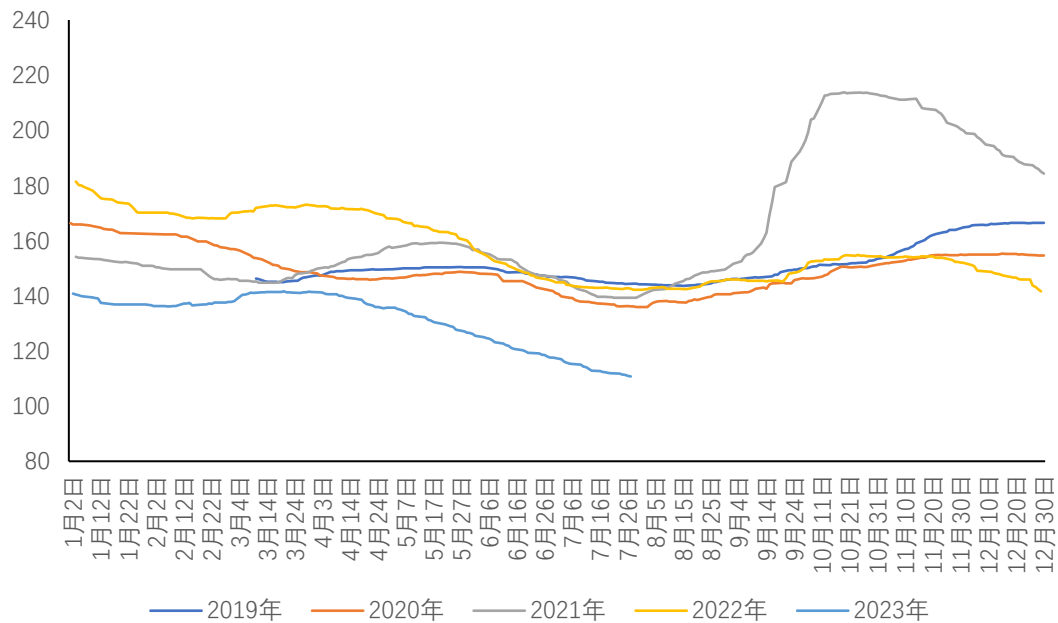
- 化工品方面，PTA变化幅度3.25%、乙二醇变化幅度2.43%，短纤变化幅度2.23%，甲醇变化幅度3.61%，聚丙烯变化幅度2.57%，LLDPE变化幅度1.89%，PVC变化幅度4.63%，苯乙烯变化幅度2.38%，尿素变化幅度12.11%。
- 板块总结：本期化工板块品种有不同程度的上涨。



● 水泥、玻璃、纯碱

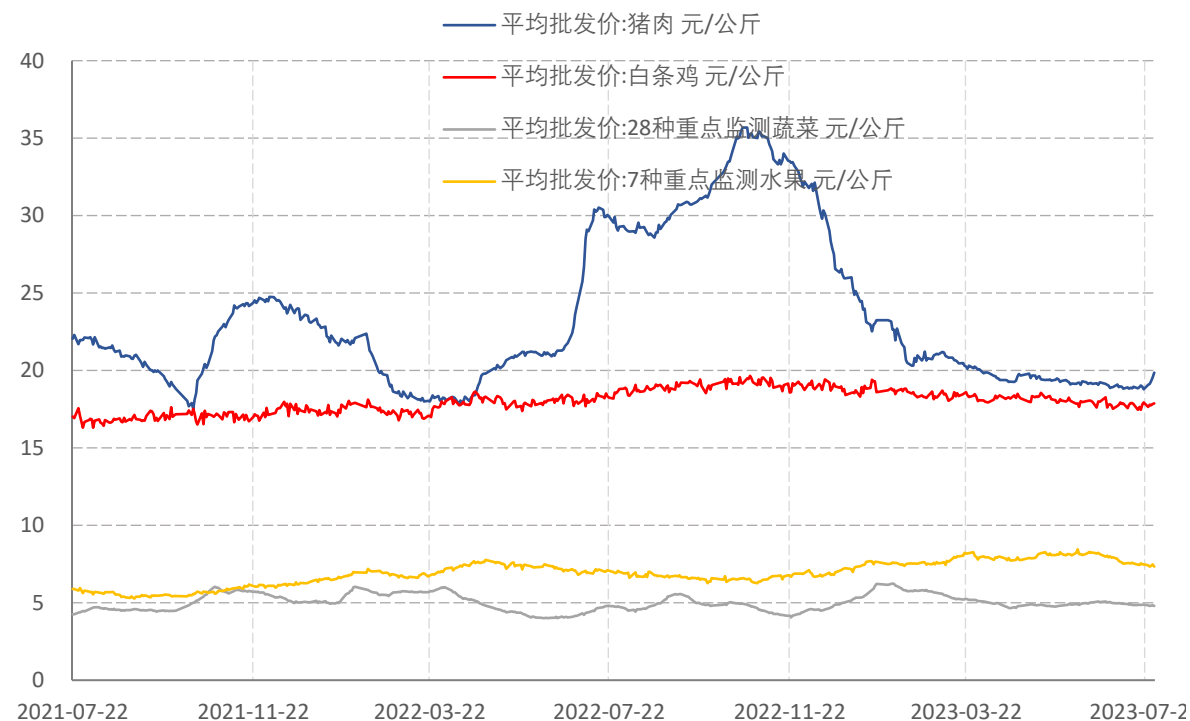
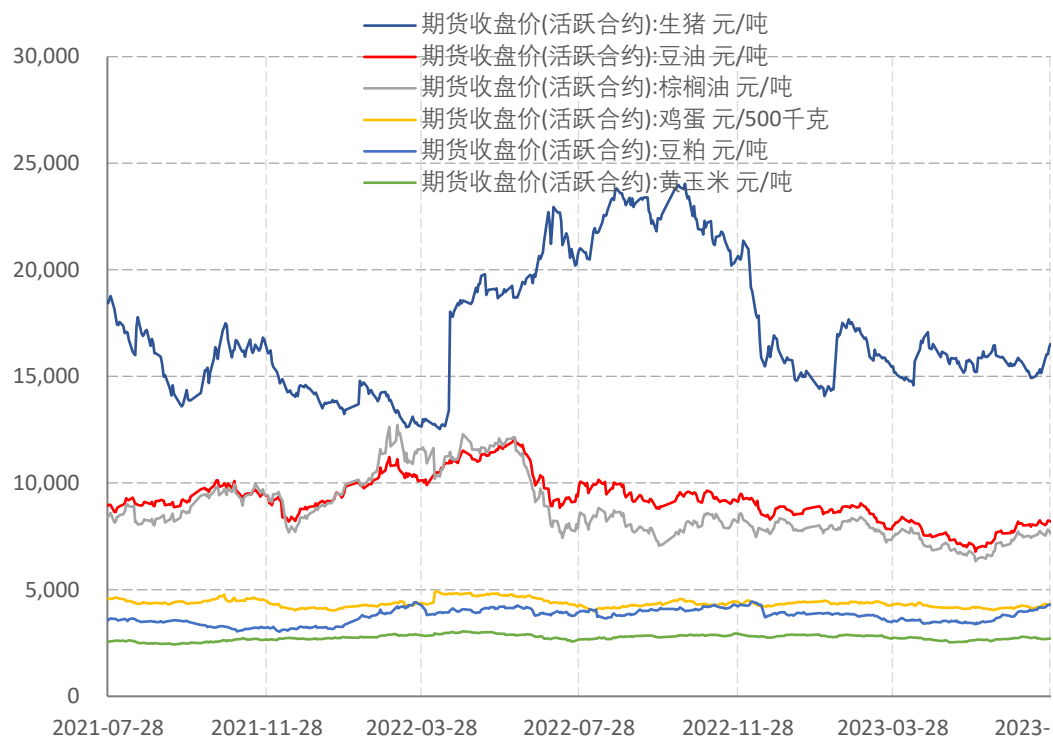
- 本期全国水泥价格回调，全国水泥指数周涨跌幅-1.02%。
- 本期玻璃和纯碱主力合约周度涨跌幅分别为-0.41%、4.82%。
- 板块总结：本期水泥价格窄幅回落，玻璃与纯碱价格有不同程度上涨，剪刀差收窄。

水泥价格指数:全国



● 农产品

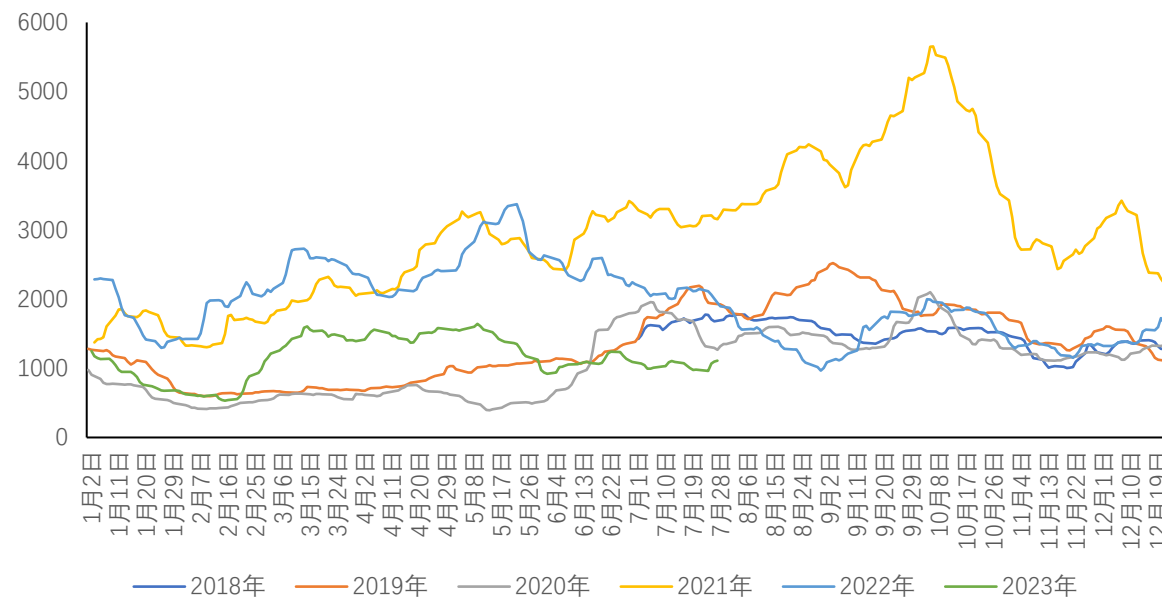
- 本期农产品期货中，生猪、鸡蛋、豆油、豆粕、棕榈油和玉米主力合约周涨跌幅分别9.04%、1.93%、0.86%、2.84%、-0.1%、0.74。
- 现货方面，本期猪肉、白条鸡、蔬菜、水果价格周涨跌幅分别为5.75%、-0.33%、-1.43%、-1.74。
- 板块总结：本期肉类果蔬价格多数分化。



● 航运

- 本期CCFI指数下降，环比变化-0.31%。
- 本期BDI指数反弹，环比变化13.50%。
- 板块总结：本期BDI航运指数上涨。

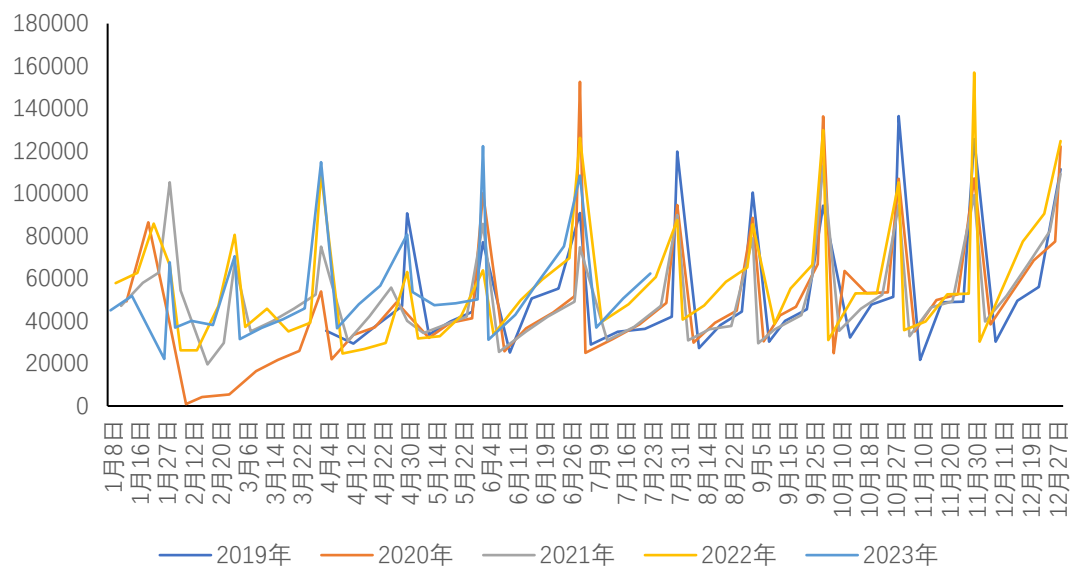
波罗的海干散货指数(BDI)



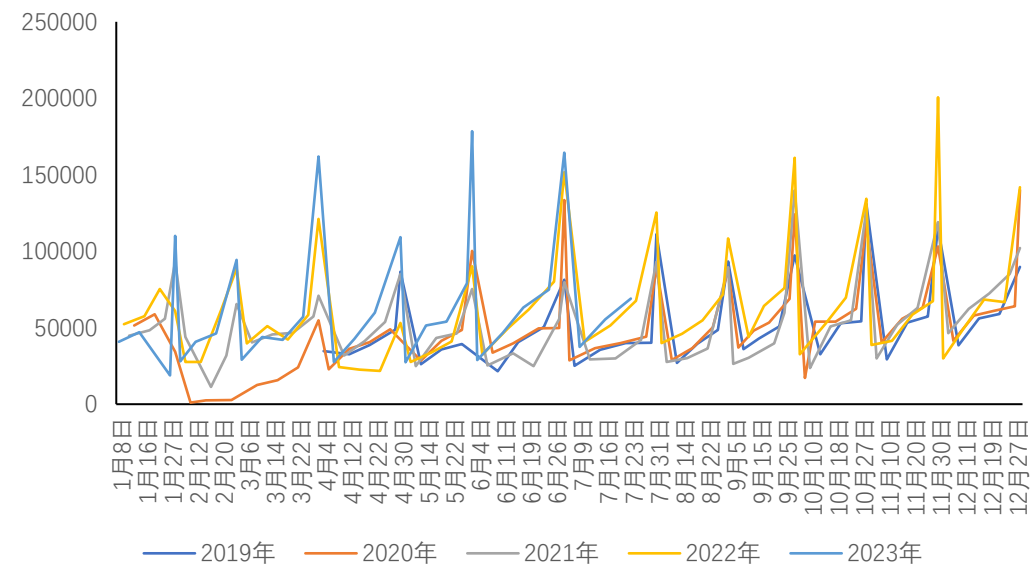
● 汽车消费

- 7月16日至7月23日期间，日均乘用车厂家零售62326，同比变化5%；日均乘用车厂家批发68957辆，同比变化5%。汽车乘用车消费较前增长。

乘用车厂家零售：日均（辆）



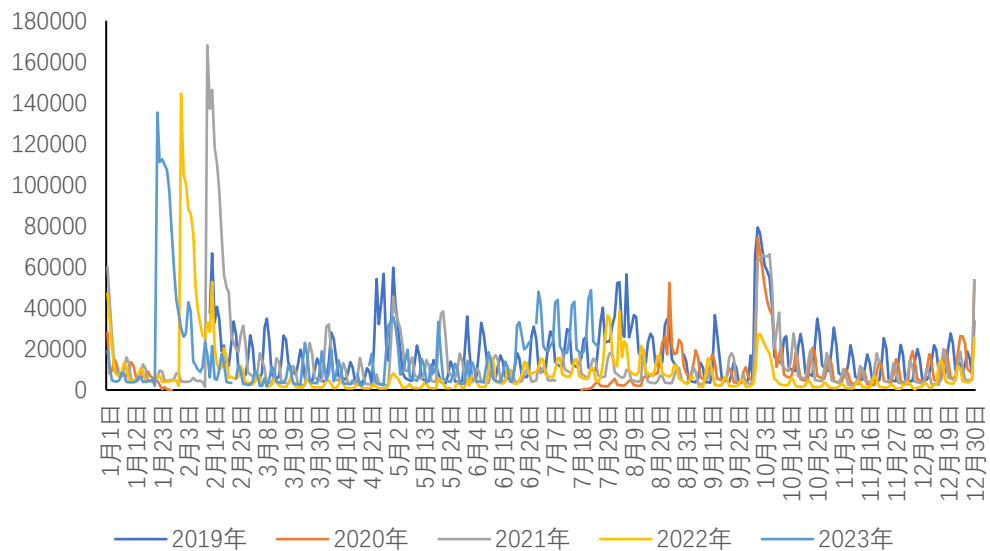
汽车厂家批发：日均（辆）



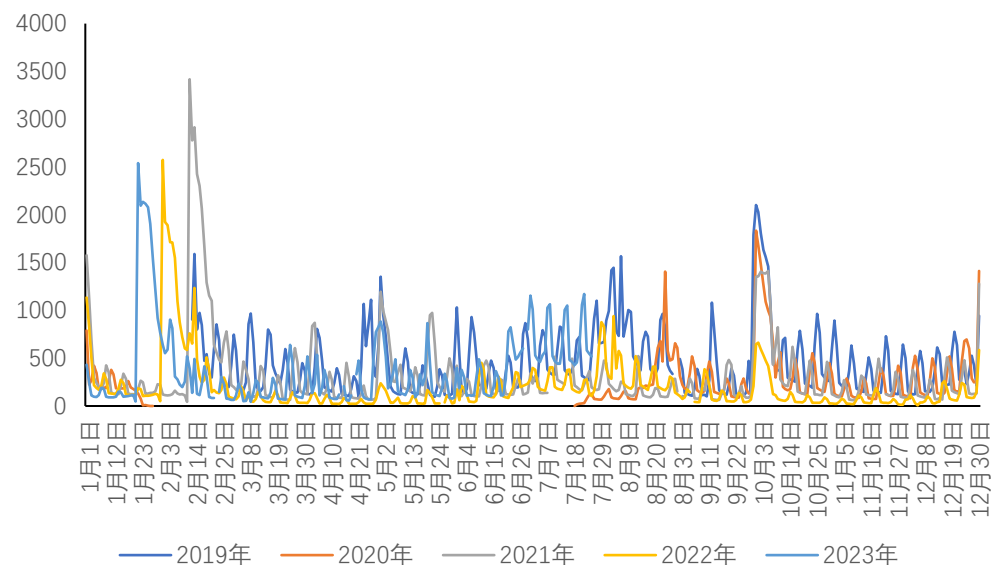
● 电影消费

- 本期电影票房累计20.3826亿元，环比变化11.67%；观影人数4,946.62万人次，环比变化10.36%。观影人数与票房均窄幅震荡。

全国电影票房：当日（万元）



全国观影人次：当日（万人次）

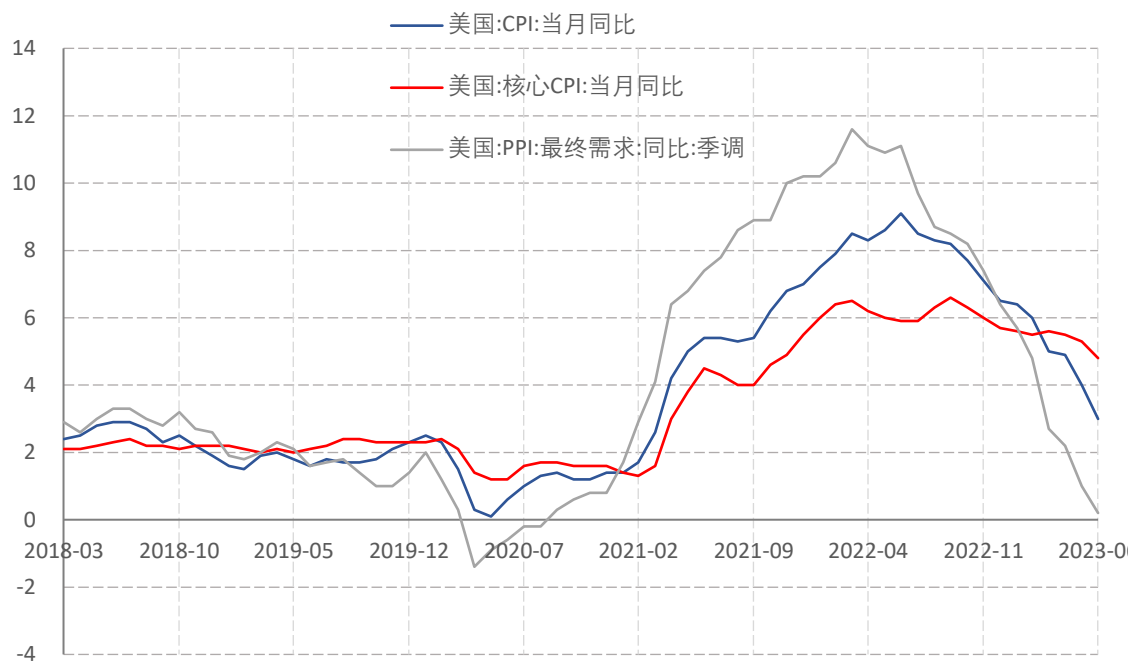




海外宏观 数据

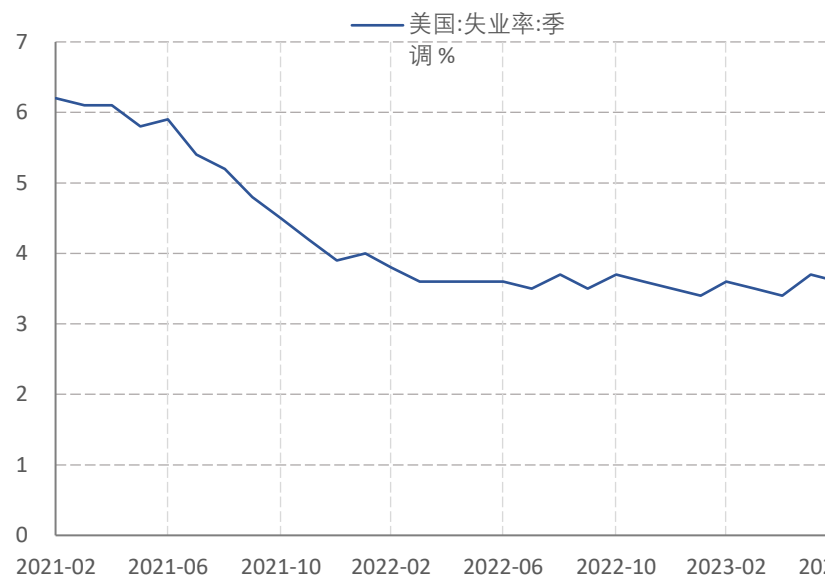
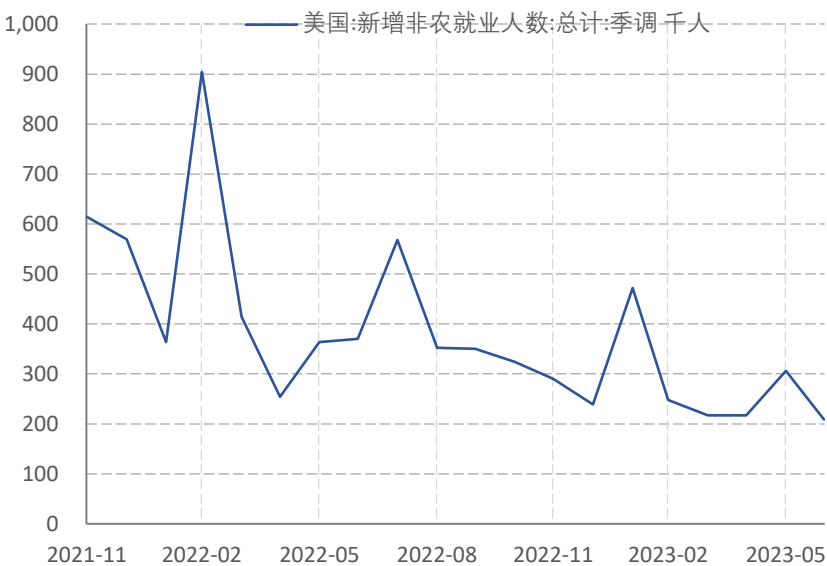
● 美国通胀

- 美国6月份CPI、核心CPI当月同比分别为3.00%、4.80%，6月PPI同比0.20%。CPI、PPI数据同比继续回落。



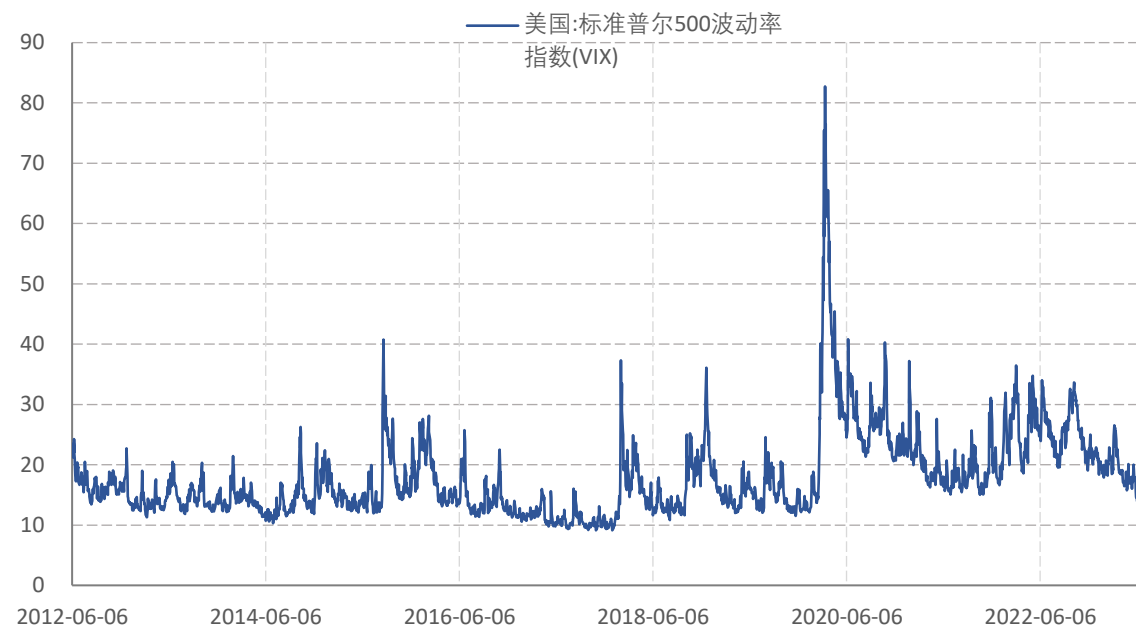
● 美国就业情况

- 美国6月份新增非农就业人数20.9万人，较上月继续增加；6月失业率3.6%；当周初次申请失业金人数22.8万人。



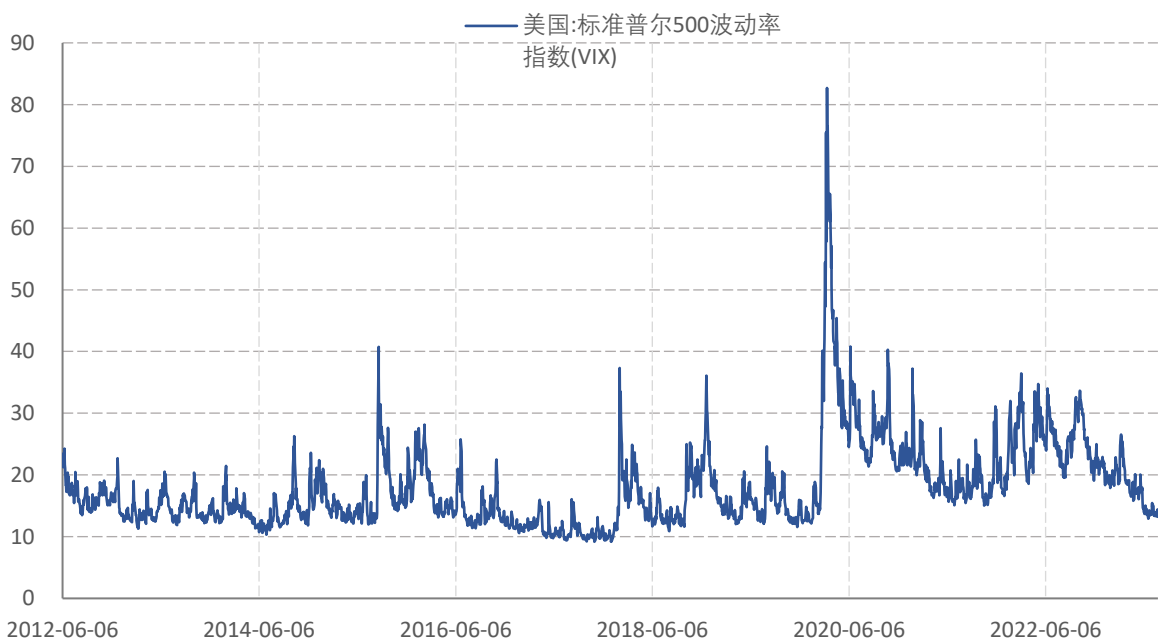
● 美元指数与市场风险情绪

- 本期美元指数101.71，环比变化0.62%；10年美债收益率3.96%，环比变化3.13%。



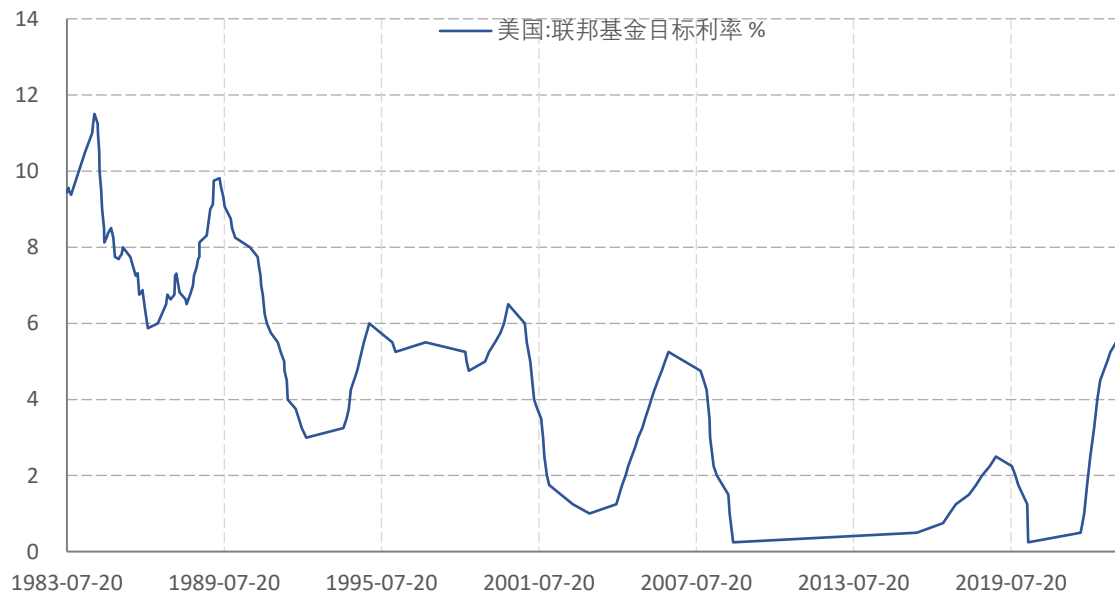
● 美元指数与市场风险情绪

- 本期标普500波动率指数13.33，环比变化-1.99%；COMEX黄金1960.4美元/盎司，环比变化-0.32%。



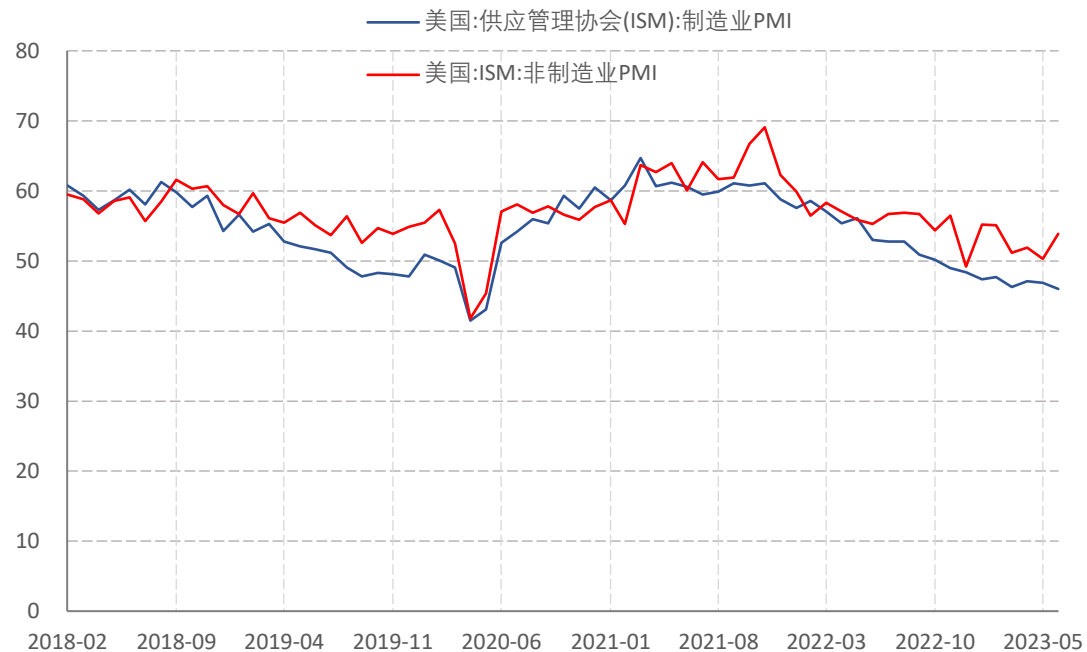
● 美联储利率与美元兑人民币

- 美联储在7月份上调25个基点到5.50%，符合市场预期。7月28日美元兑人民币中间价为7.13，环比变化-0.28%。



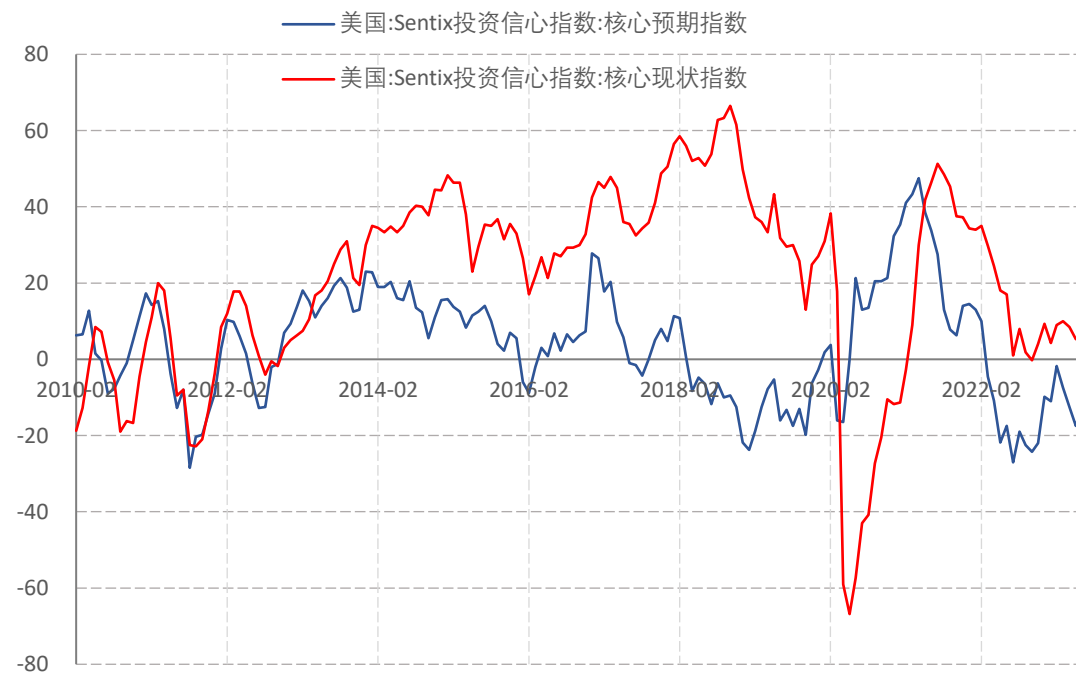
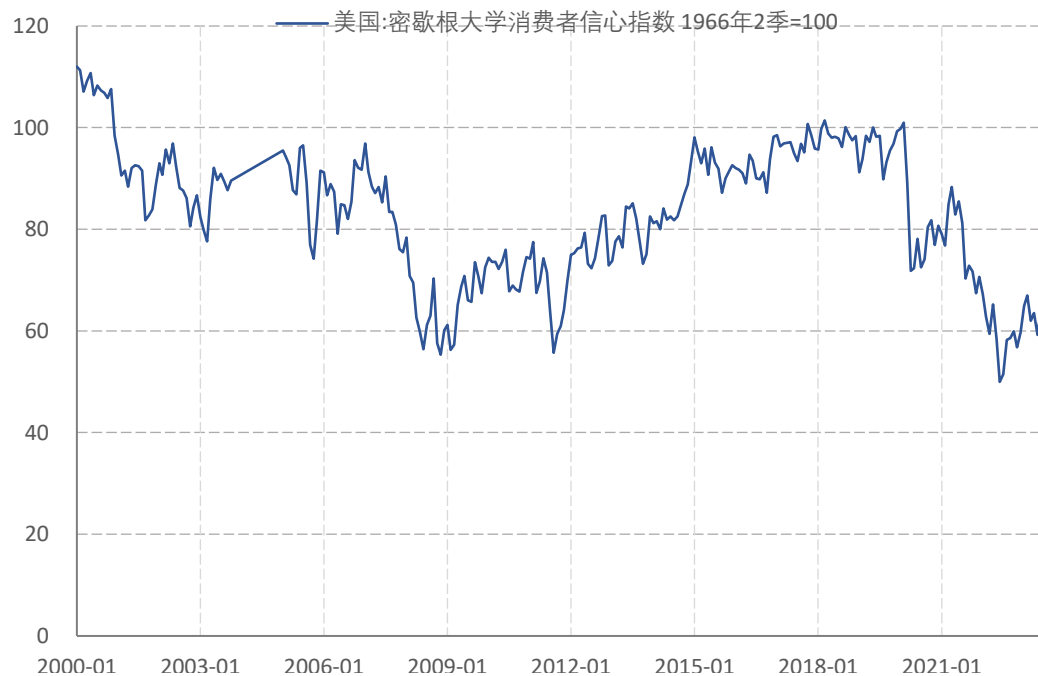
● 美国PMI

- 6月份美国ISM制造业PMI为46.00，环比回落；
- 6月份美国ISM非制造业PMI为53.90，环比回落。



● 美国信心指数

- 美国密歇根大学7月消费者信心指数为71.60，环比增加；7月Sentix投资信心指数方面，核心预期指数为-14.50，核心现状指数为7.80。



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

2023.07.24