

# 宏观及行业高频数据 周度追踪



兴证期货研究咨询部

2023.08.14



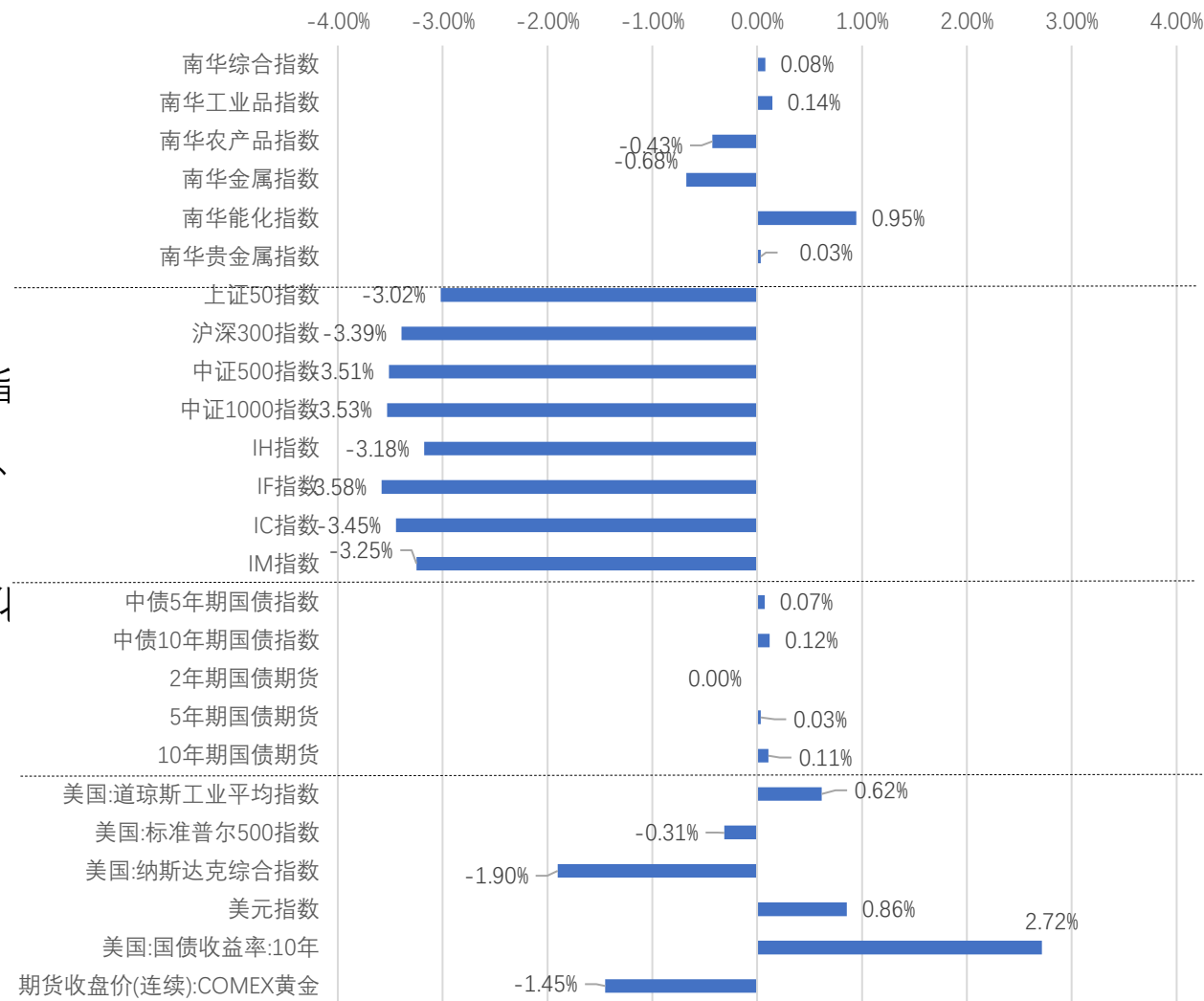
宏观	<p>国内方面，国内货币与信用双双弱势，但经济弱复苏格局不变，制造业景气指数提升，中国7月M2同比增长10.7%，不及预期11%，前值11.3%；2023年7月末社会融资规模存量同比增长8.9%。其中，新增人民币贷款364亿元；7月制造业同比增速连续两个月上升，制造业、非制造业PMI景气指数分别为49.3、51.5，制造业PMI较上月回升0.3个百分点、非制造业PMI回落。</p> <p>海外方面，美国就业强劲，通胀窄幅回升。美国7月份CPI、核心CPI当月同比分别为3.20%、4.70%，7月PPI同比0.80%，环比回升；美国7月份新增非农就业人数18.7万人，较上月窄幅增加。</p>
行业	<ol style="list-style-type: none"><li>1) 煤炭：本期焦煤、焦炭价格震荡，煤炭、焦炭煤和焦炭库存环比回落。</li><li>2) 钢材：本期铁矿螺纹期价回落，钢厂盈利下降，螺纹库存小幅提高。</li><li>3) 有色：本期铜库存大幅累库，铝小幅回落。</li><li>4) 能源化工：本期化工板块多数品种涨跌互现。</li><li>5) 水泥玻璃纯碱：本期水泥价格窄幅回落，玻璃与纯碱价格分化。</li><li>6) 农产品：本期肉类现货价格领涨期货价格。</li><li>7) 贸易和消费：本期BDI航运指数震荡；汽车乘用车消费较前回落；观影人数与票房均出现较大幅度提高。</li></ol>



# 大类资产 表现

# 一、大类资产表现

- 本期时间周期为2023.08.7至2023.08.11
- 本期南华商品综合指数变化幅度0.08%，工业品、农产品、金属、能化、贵金属分别变化0.14%、-0.43%、-0.68%、0.95%、0.03%。
- 本期国内股市：上证50、沪深300、中证500、中证1000指数分别变化-3.02%、-3.39%、-3.51%、-3.53%；IH、IF、IC、IM期指分别变化-3.18%、-3.58%、-3.45%、-3.25%。
- 本期美国股指：道琼斯、标准普尔500、纳斯达克分别变化0.62%、-0.31%、-1.90%。
- 本期10年美债收益率变化2.72%，美元指数变化0.86%，Comex黄金变化-1.45%。

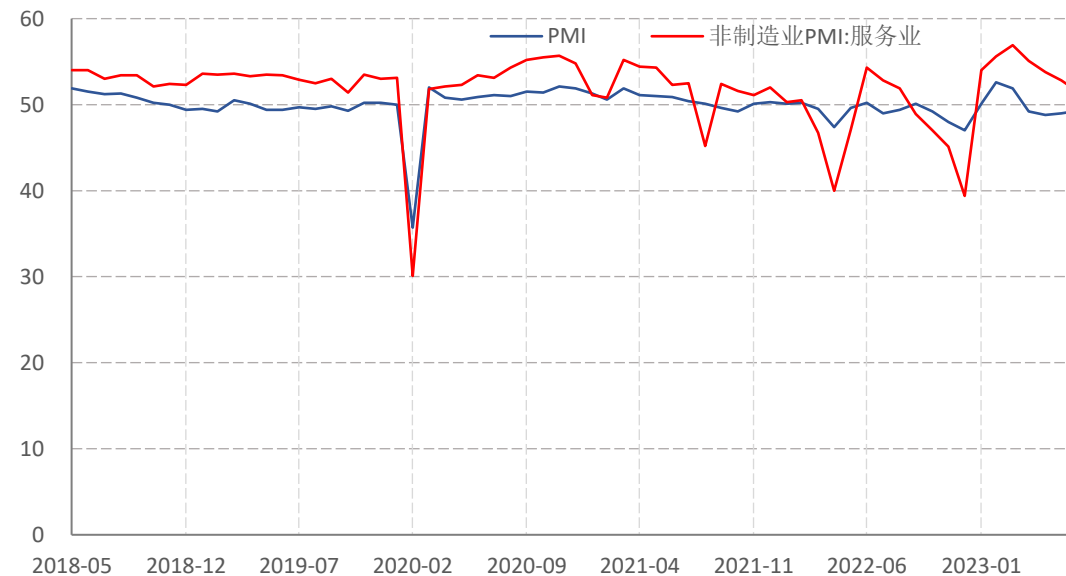
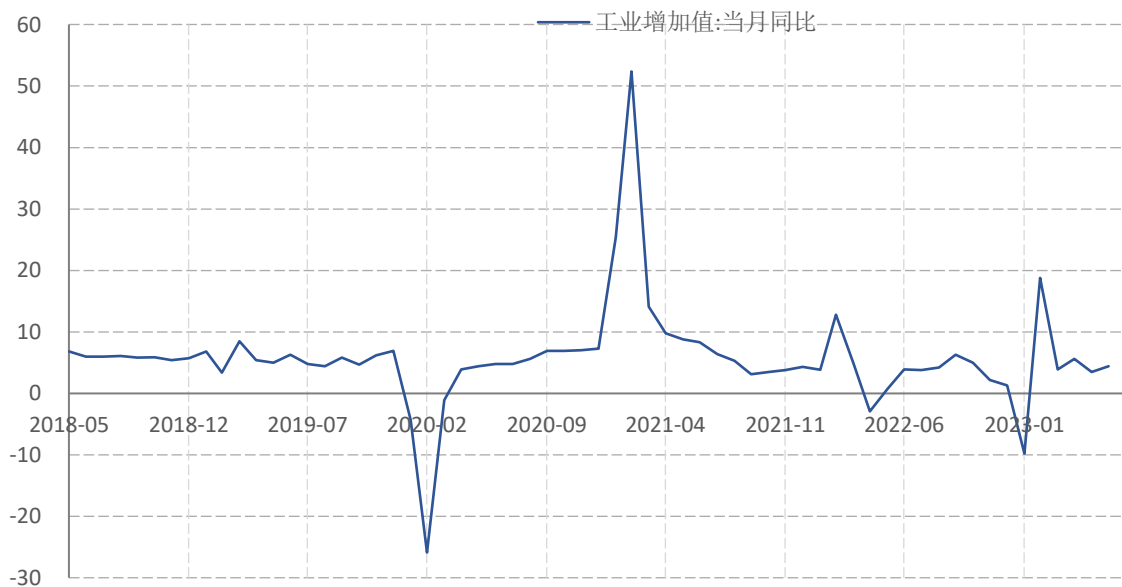




# 国内宏观 数据

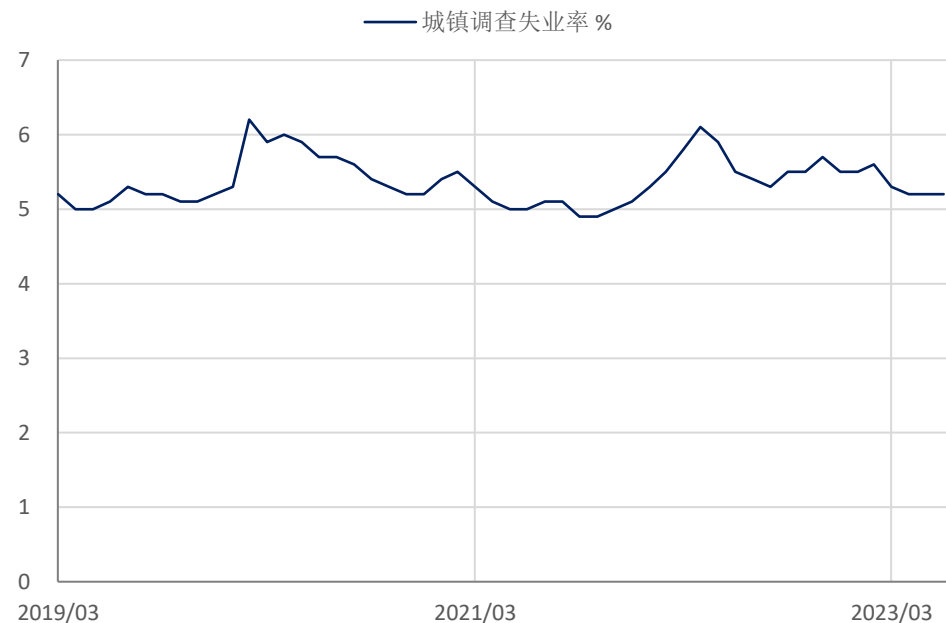
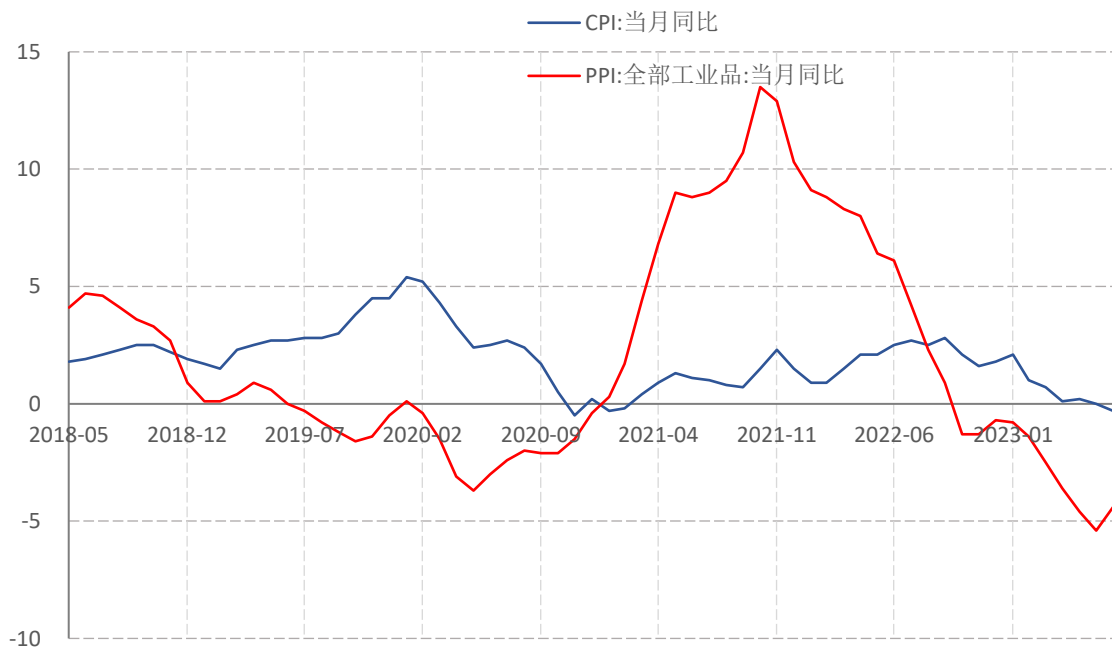
### ● 工业与PMI

- 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

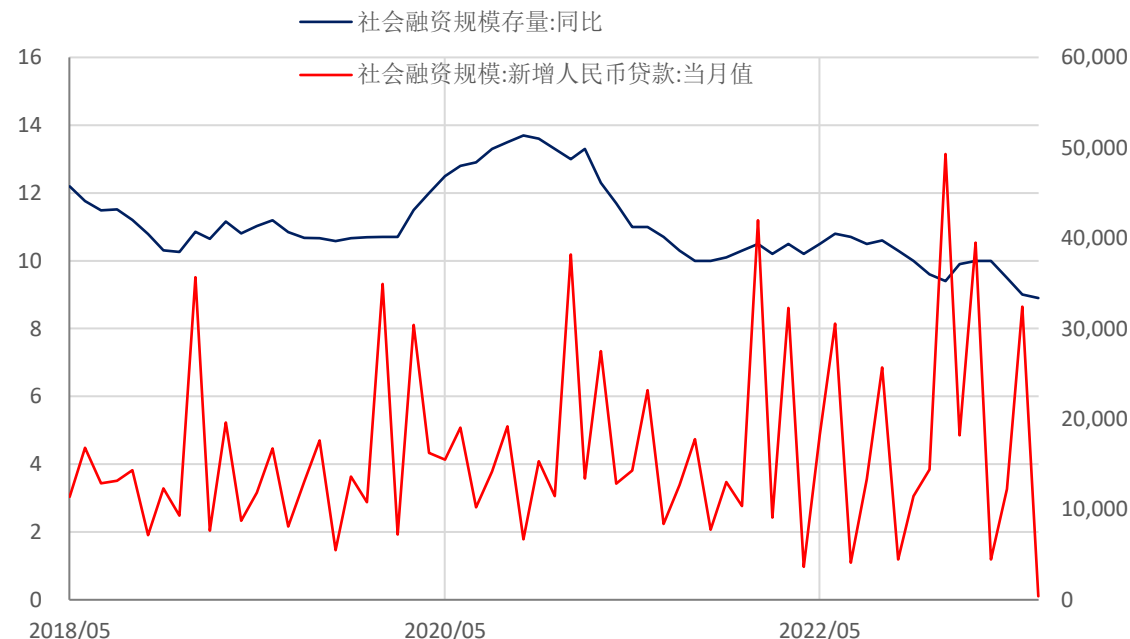
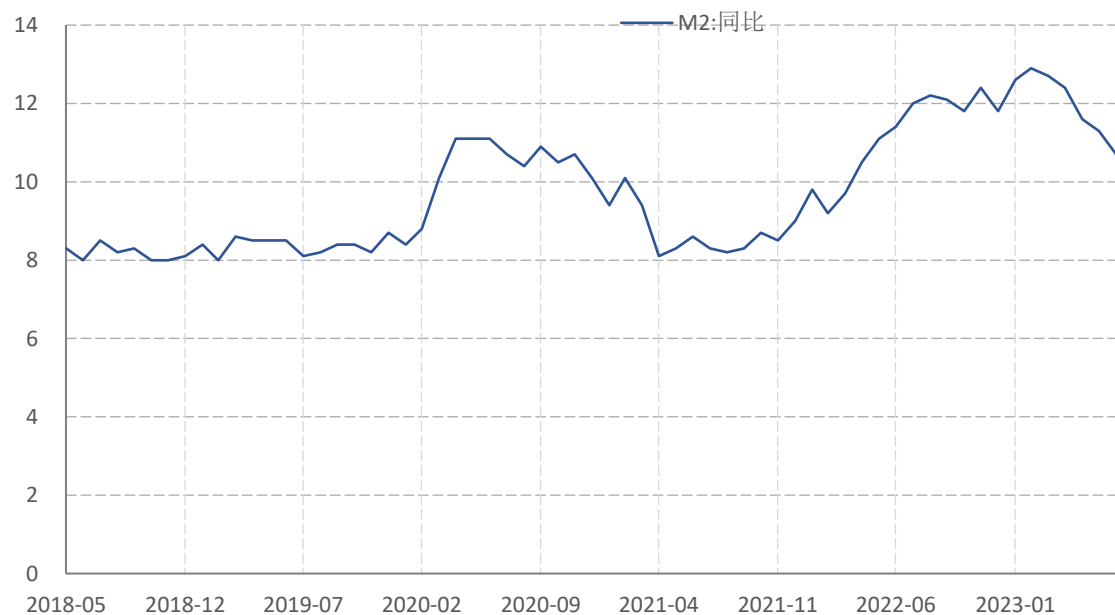
- 7月份CPI同比变化-0.30%，PPI同比变化-4.4%，PPI表现不及预期，CPI同比较前继续回落；
- 6月城镇失业率维持稳定，数值为5.2%。





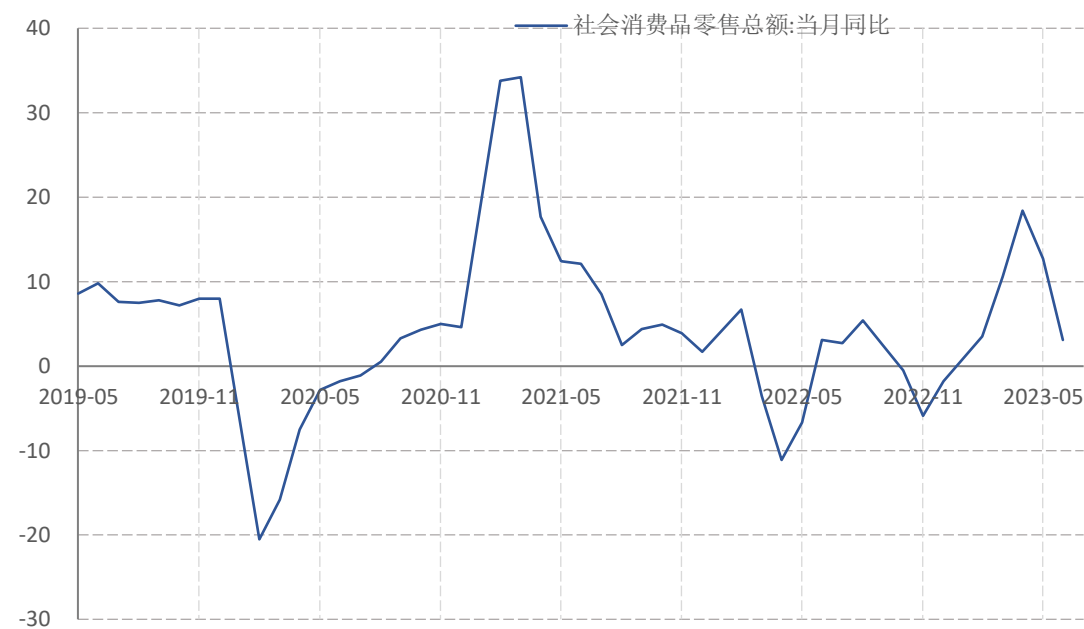
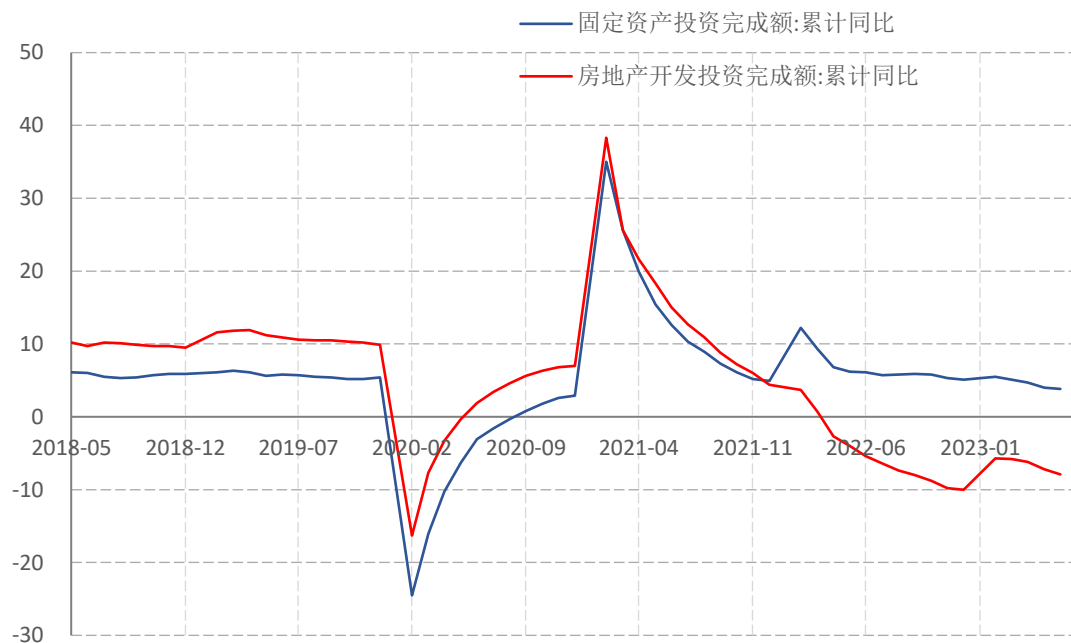
### ● 国内流动性

- 中国7月M2同比增长10.7%，不及预期11%，前值11.3%。
- 2023年7月末社会融资规模存量同比增长8.9%。其中，新增人民币贷款364亿元。



### ● 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。

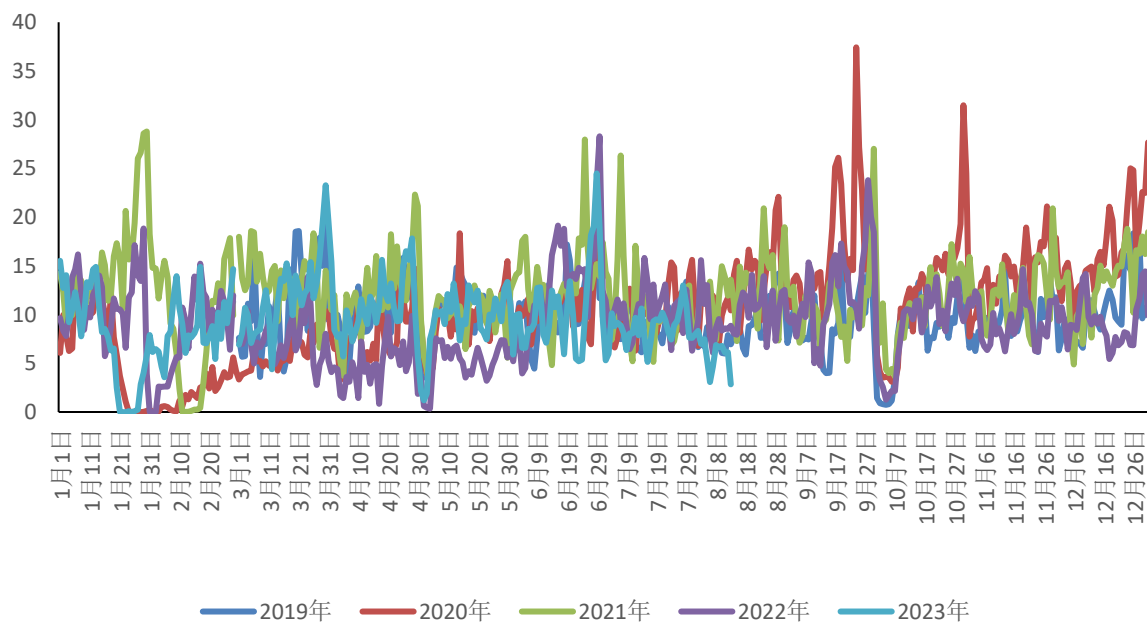


## 二、国内宏观数据追踪

### ● 房地产

- 本期30大中城市商品房成交面积一线城市环比变化-14.38%。

30大中城市:商品房成交面积:一线城市 (万平方米)

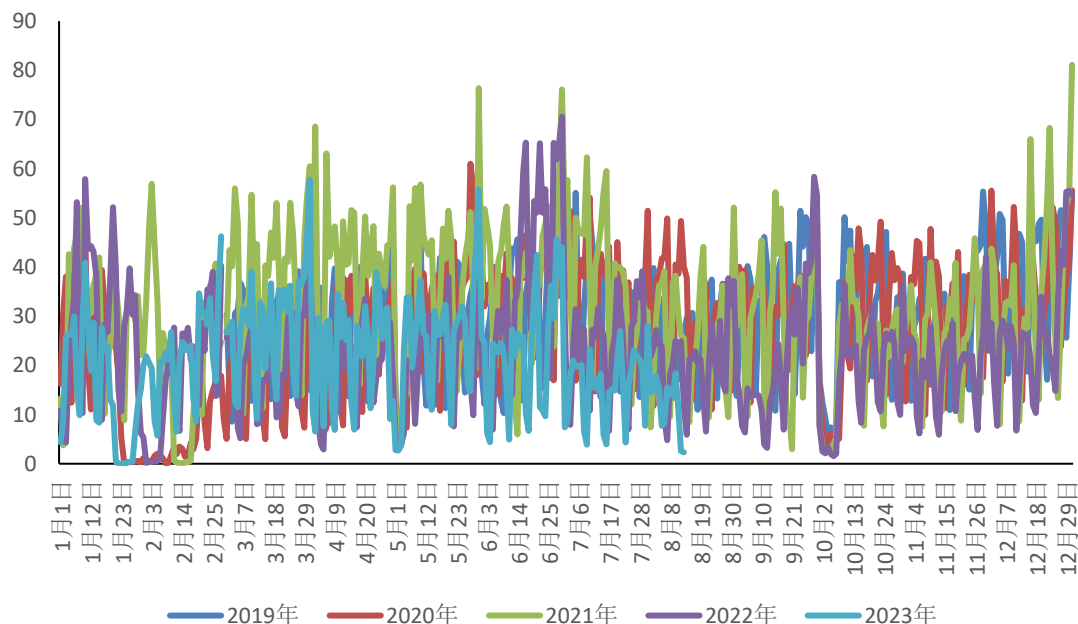


## 二、国内宏观数据追踪

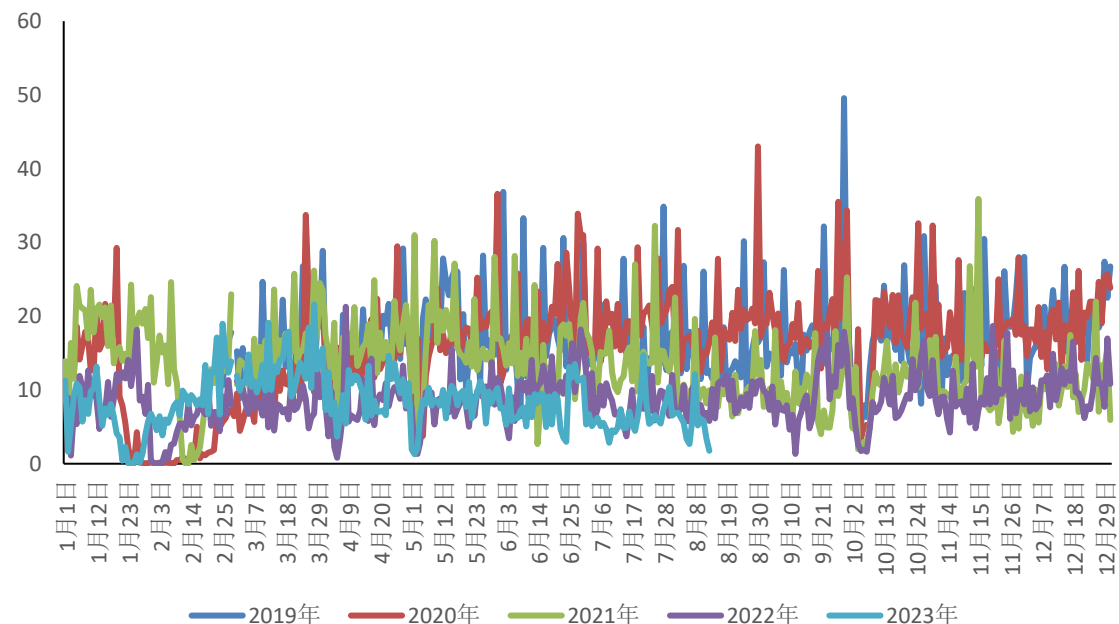
### ● 房地产

- 本期30大中城市商品房成交面积二线城市环比变化-26.99%。
- 本期30大中城市商品房成交面积三线城市环比变化5.80%。

30大中城市:商品房成交面积:二线城市 (万平方米)

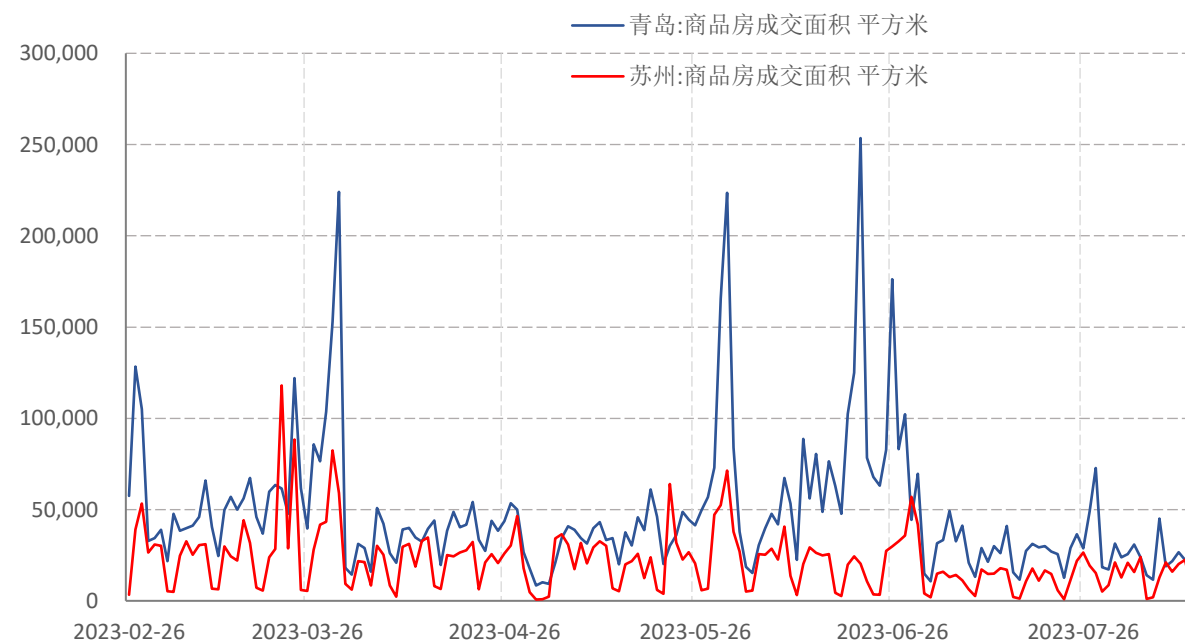
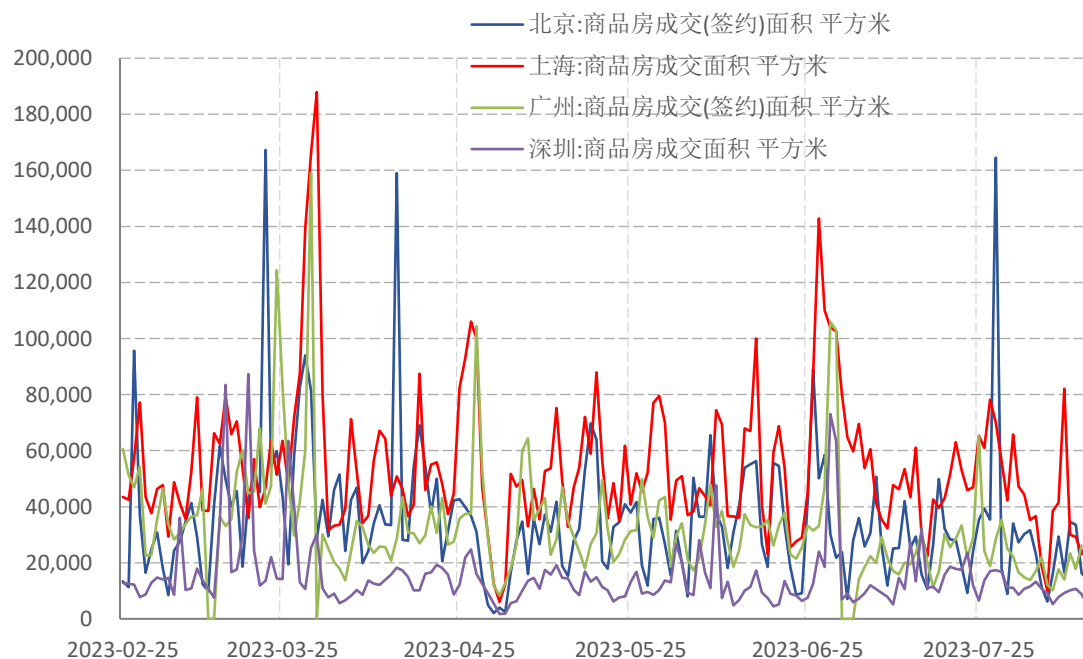


30大中城市:商品房成交面积:三线城市 (万平方米)



### ● 房地产

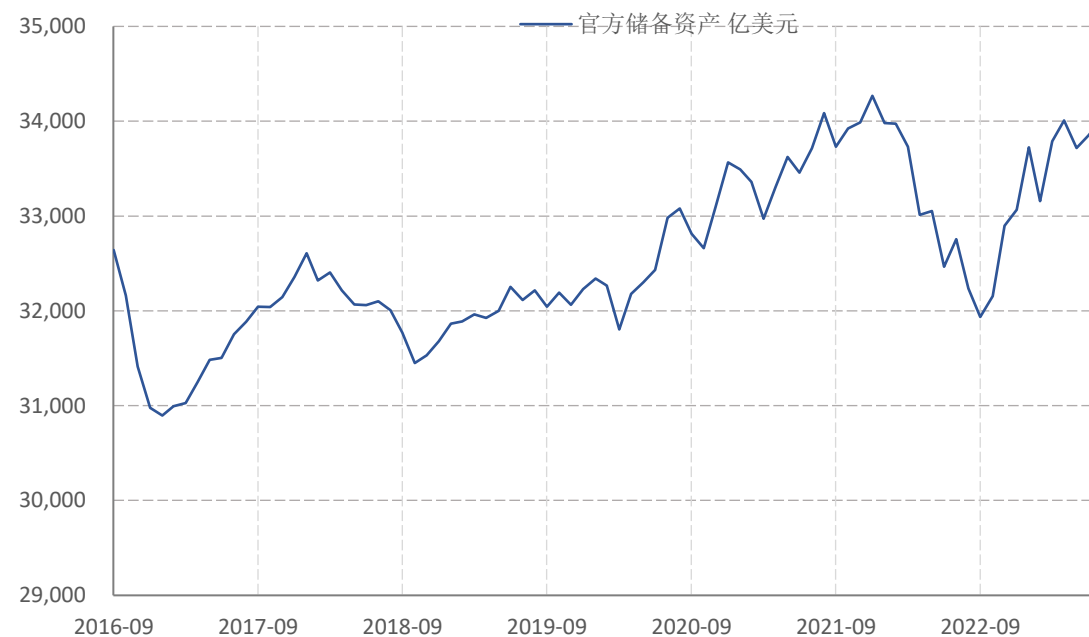
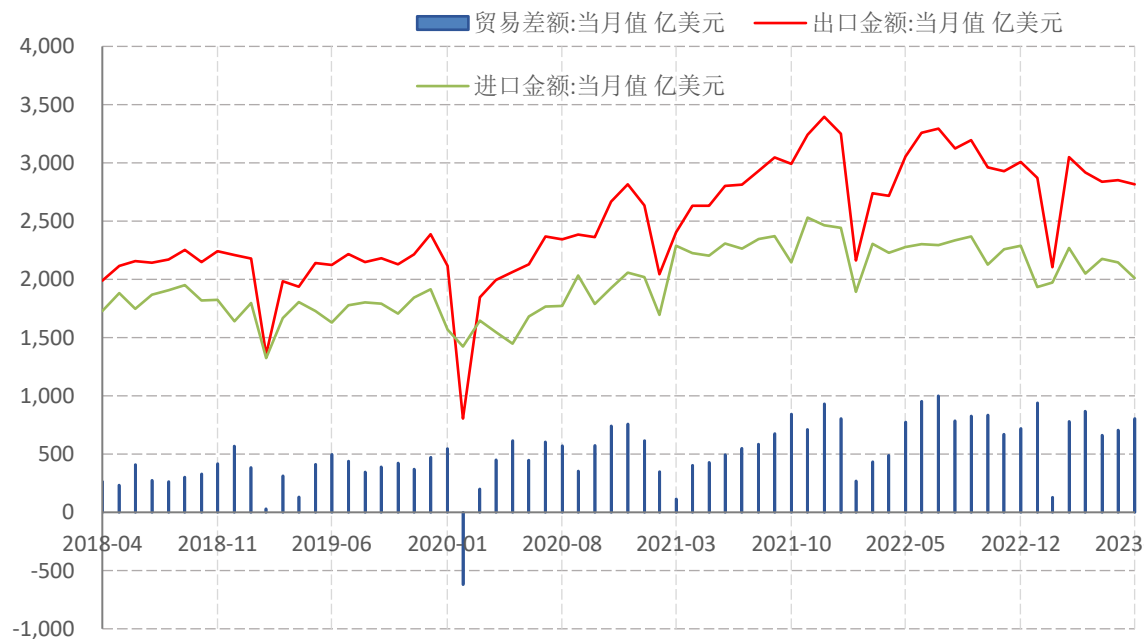
- 本期北京、上海、广州、深圳商品房成交面积环比变化分别-2.15%、5.19%、2.41%、-23.92%;
- 本期青岛、苏州商品房成交面积环比1.41%、3.42%。



## 二、国内宏观数据追踪

### ● 进出口、外汇储备

- 7月份出口总额2817.6亿美元，环比回落；贸易顺差806亿美元；
- 7月份官方外汇储备资产为34007.25亿美元，较6月份继续攀升。

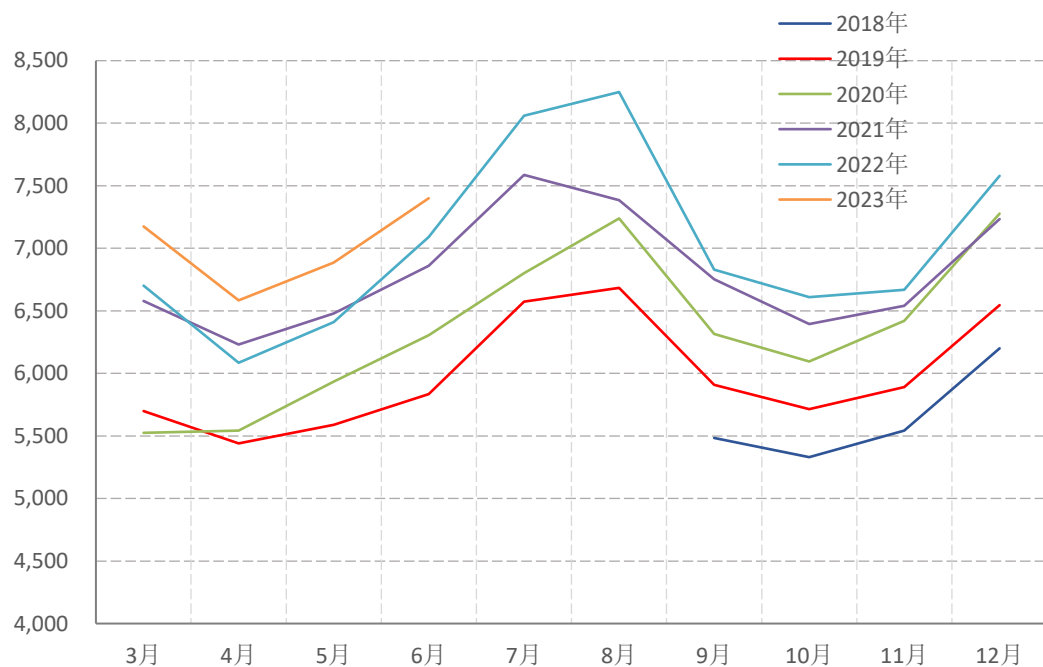


## 二、国内宏观数据追踪

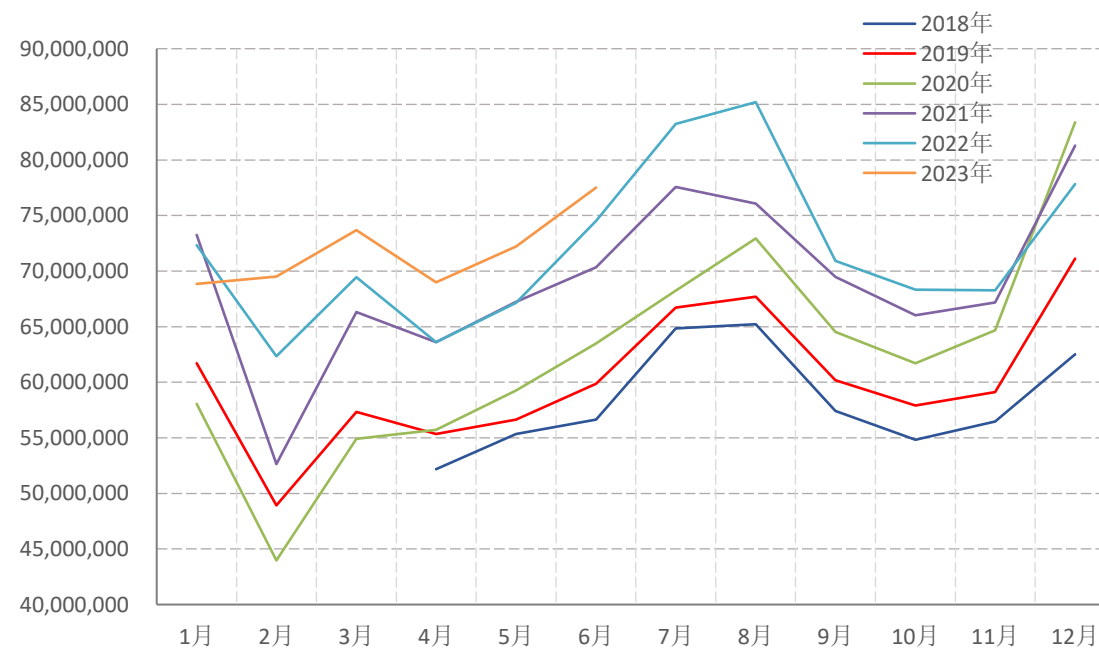
### ● 发电、用电量

- 7月全社会发电量同比增长2.82%；7月全社会用电量同比增长3.87 %。

产量:发电量:当月值 (亿千瓦时)

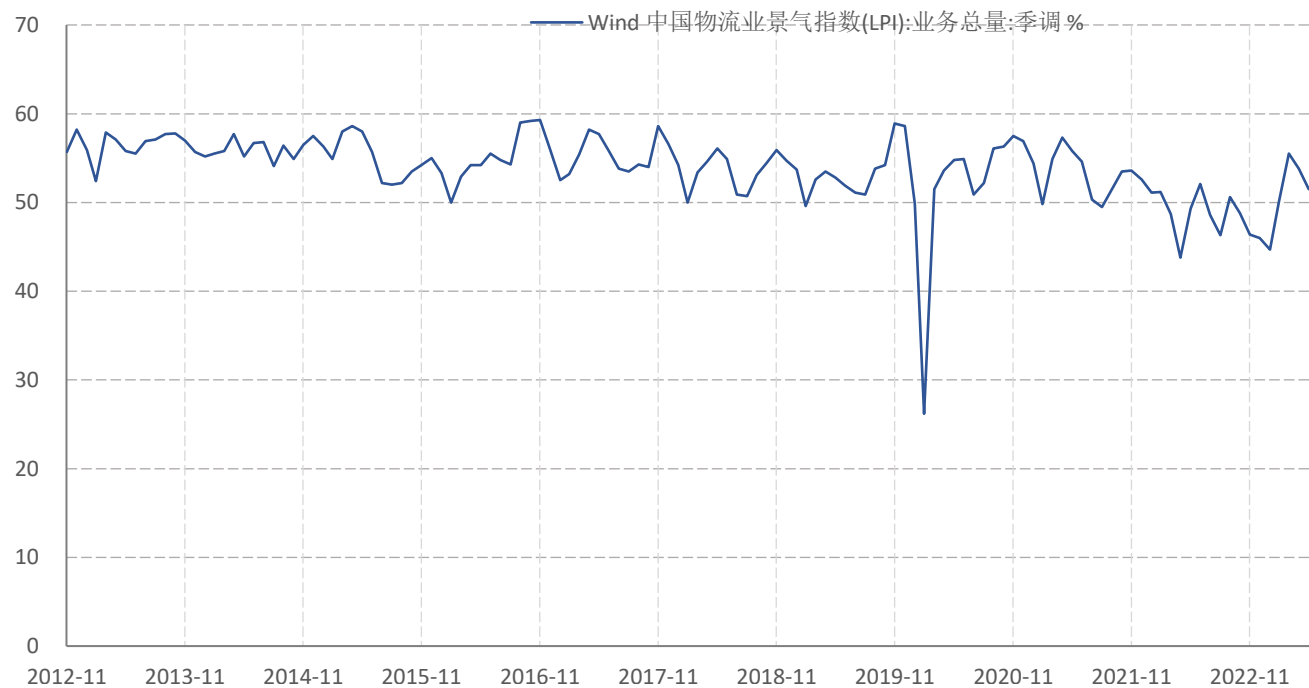


全社会用电量:当月值 (万千瓦时)



### ● 物流、港口数据

- 7月中国物流业景气指数为50.9%。



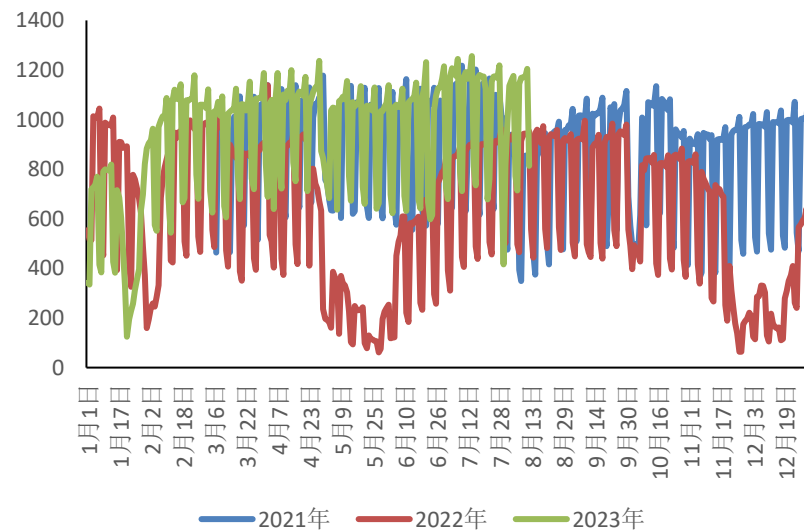


## 二、国内宏观数据追踪

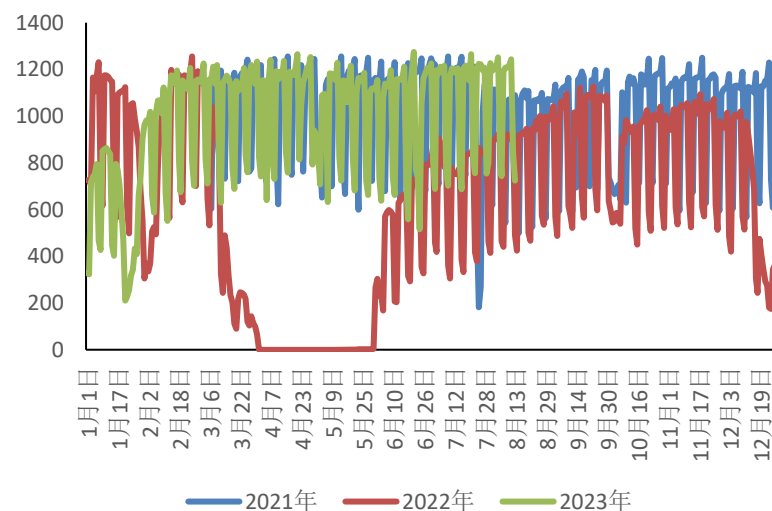
### ● 主要大城市人员流动情况

- 本期北上深地区地铁客运量维持稳定。

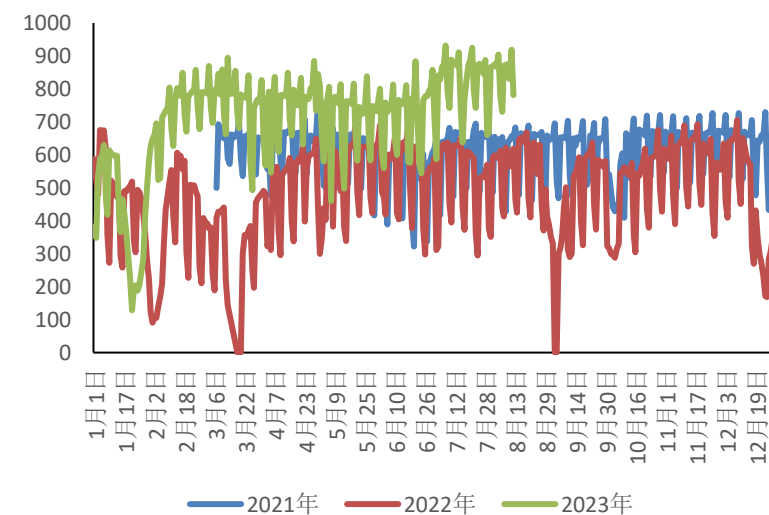
地铁客运量:北京 (万人次)



地铁客运量:上海 (万人次)



地铁客运量:深圳 (万人次)

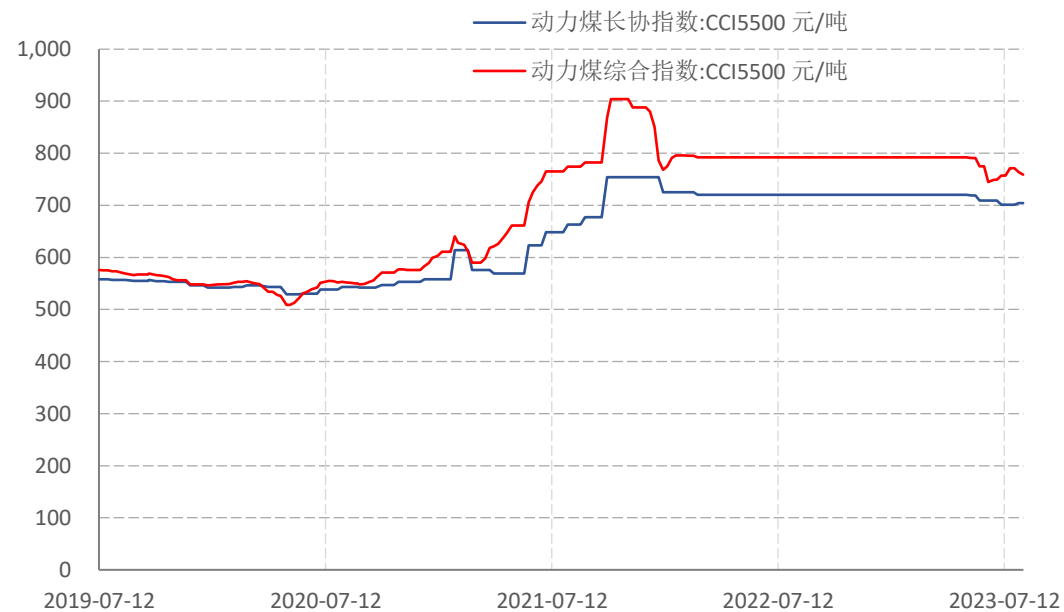




# 国内行业 数据

## ● 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0.92%；山西主焦煤现货价格变化幅度为0.27%。



## ● 煤炭

- 本期焦炭期货主力合约周涨跌幅为-0.52%，日照港准一级冶金焦平仓价变化0.00%。

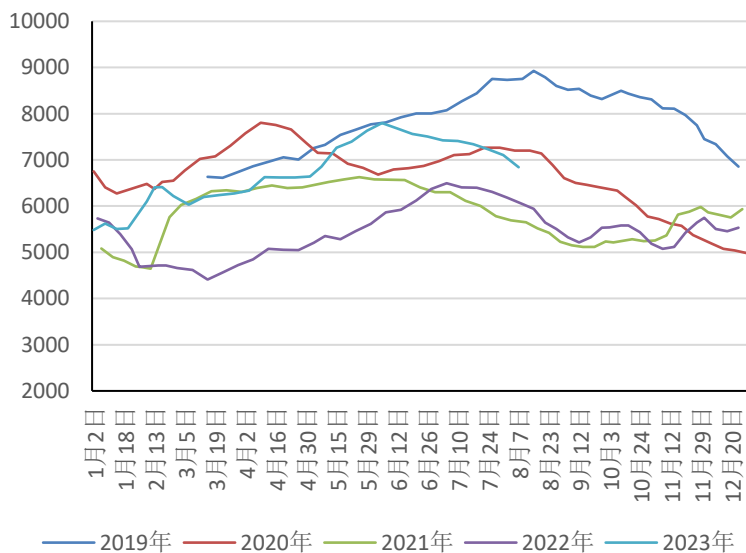


# 三、国内行业数据追踪

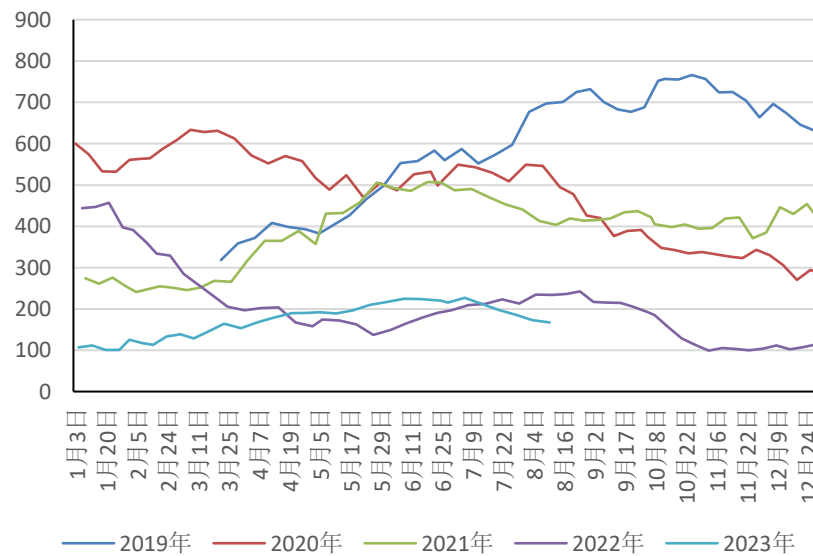
## ● 煤炭

- 本期煤炭、炼焦煤、焦炭库存环比变化幅度分别为-3.63%、-3.47%、-4.61%。
- 板块总结：本期焦煤、焦炭价格震荡，煤炭、焦炭煤和焦炭库存环比回落。

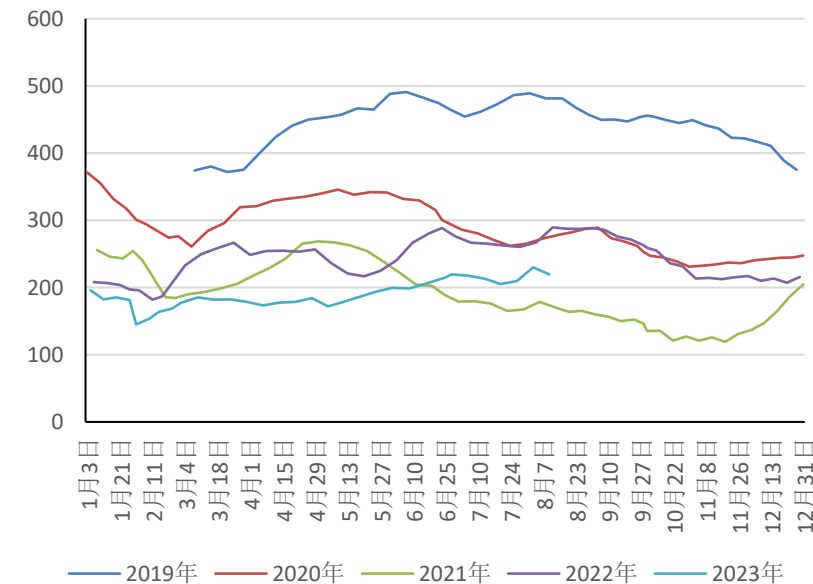
### 煤炭库存:CCTD主流港口:合计 (万吨)



### 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-9.60%，铁矿现货价格周涨跌幅为0.05%。



## ● 钢材

- 本期螺纹钢期货主力合约价格周涨跌幅为-1.67%，螺纹钢现货价格周涨跌幅为-1.20%。



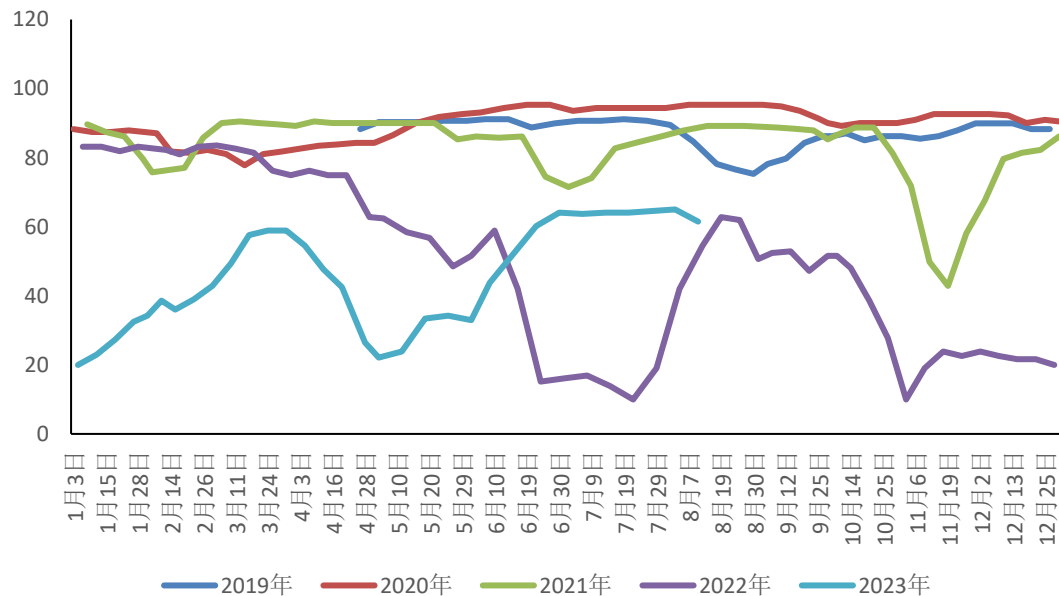


# 三、国内行业数据追踪

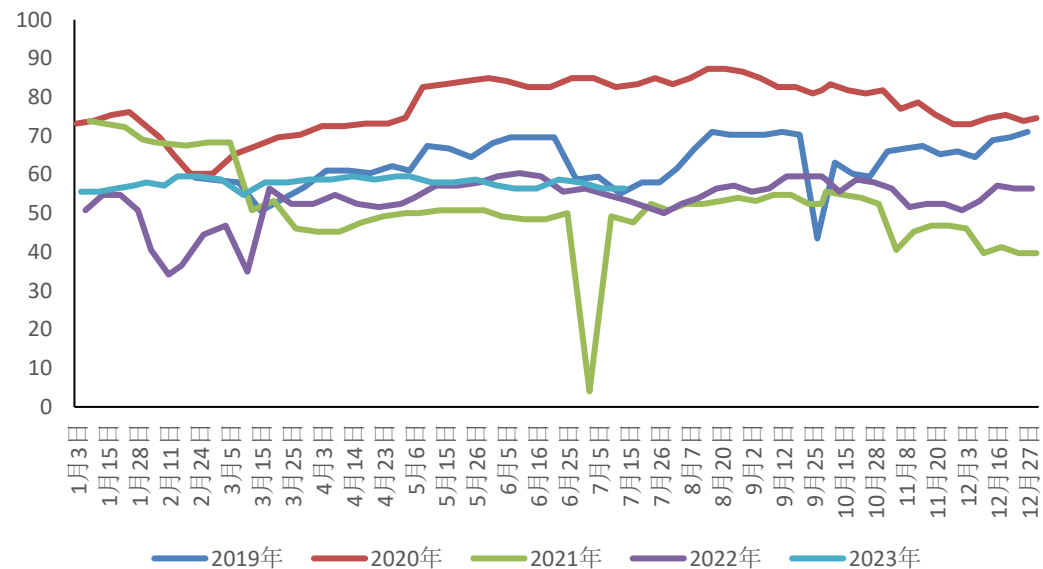
## ● 钢材

- 本期全国样本钢厂盈利率61.47，环比变化-5.34%；
- 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 (%)



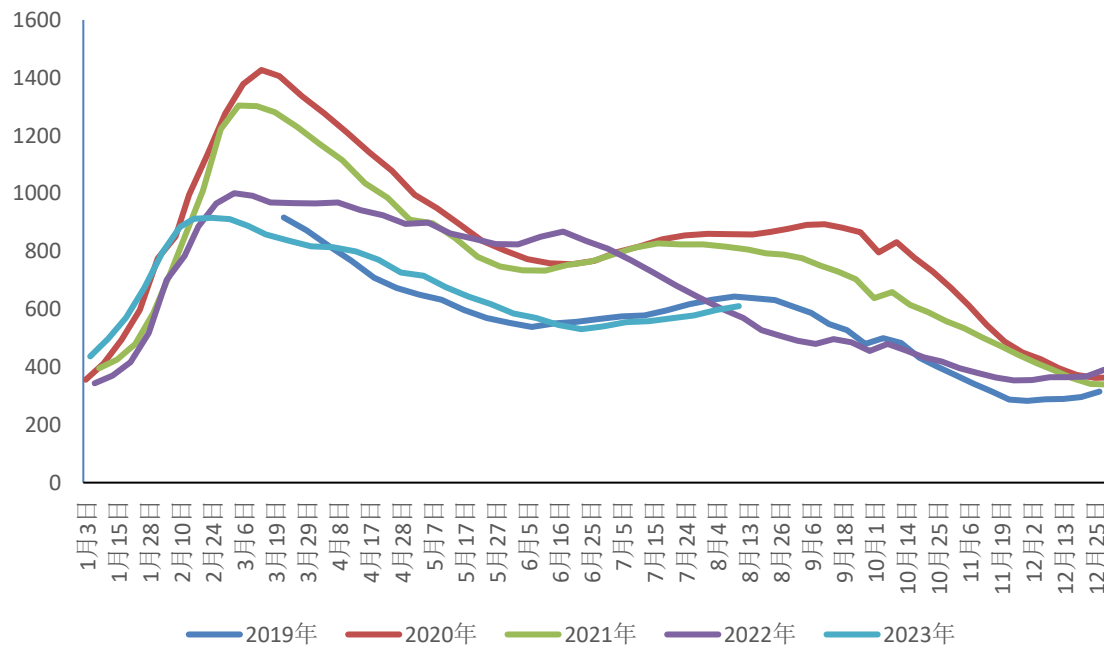
唐山钢厂:高炉开工率 (%)



## ● 钢材

- 本期螺纹钢库存610.67万吨，环比变化2.19%。
- 板块总结：本期铁矿螺纹期价回落，钢厂盈利下降，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-1.66%、-0.41%、-1.5%。
- 现货方面，铜、铝、锌全国均价本期涨跌幅分别为-0.06%、0.23%、1.18%。

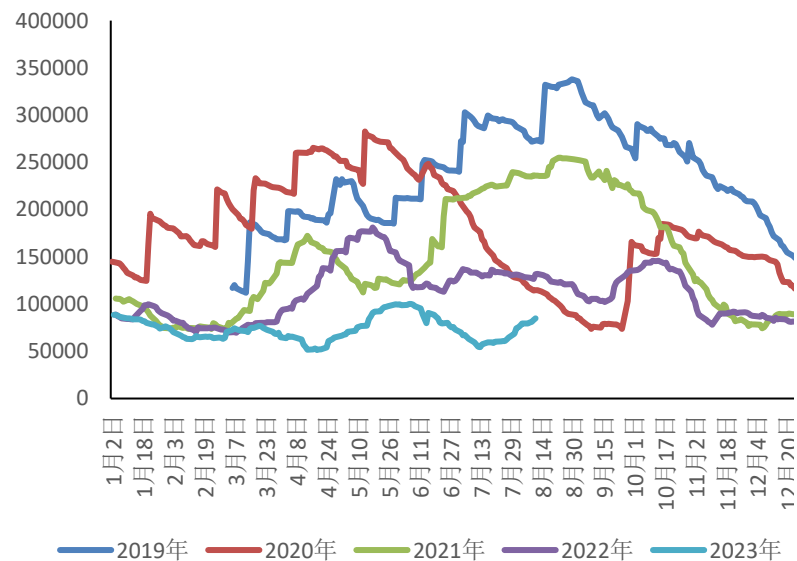


# 三、国内行业数据追踪

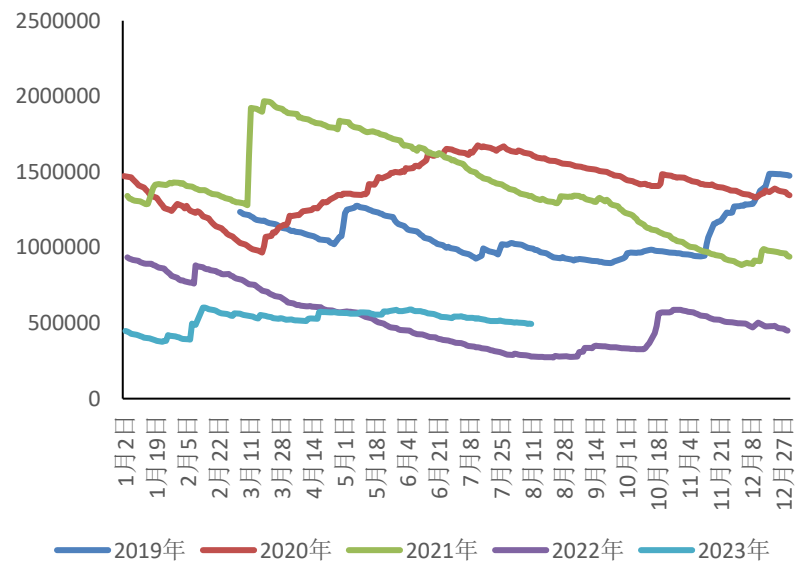
## ● 有色

- 全球库存看，本期伦铜、伦铝、伦锌库存分别为8.49万吨、49.3825万吨、9.18万吨。
- 板块总结：本期铜库存大幅累库，铝小幅回落。

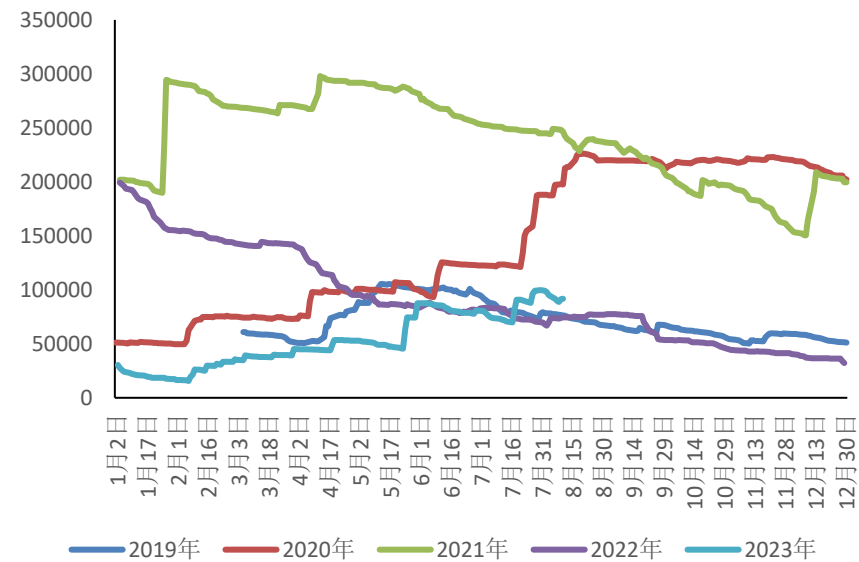
### 总库存:LME铜 (吨)



### 总库存:LME铝 (吨)



### 总库存:LME锌 (吨)



## ● 能源化工

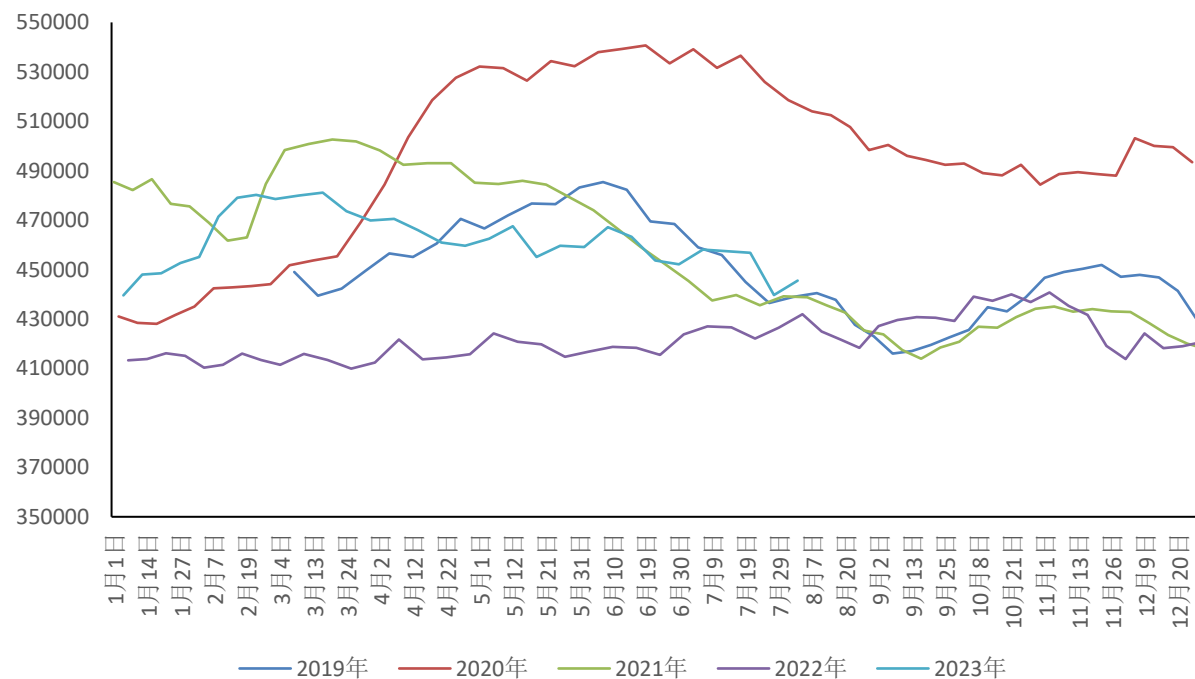
- 本期NYMEX轻质原油、IPE轻质原油、INE原油周涨跌幅分别为0.48%、0.43%、3.23%。



## ● 能源化工

- 库存方面，本期全美商业原油库存4.45622亿桶，环比1.33%。

库存量:商业原油:全美 (千桶)

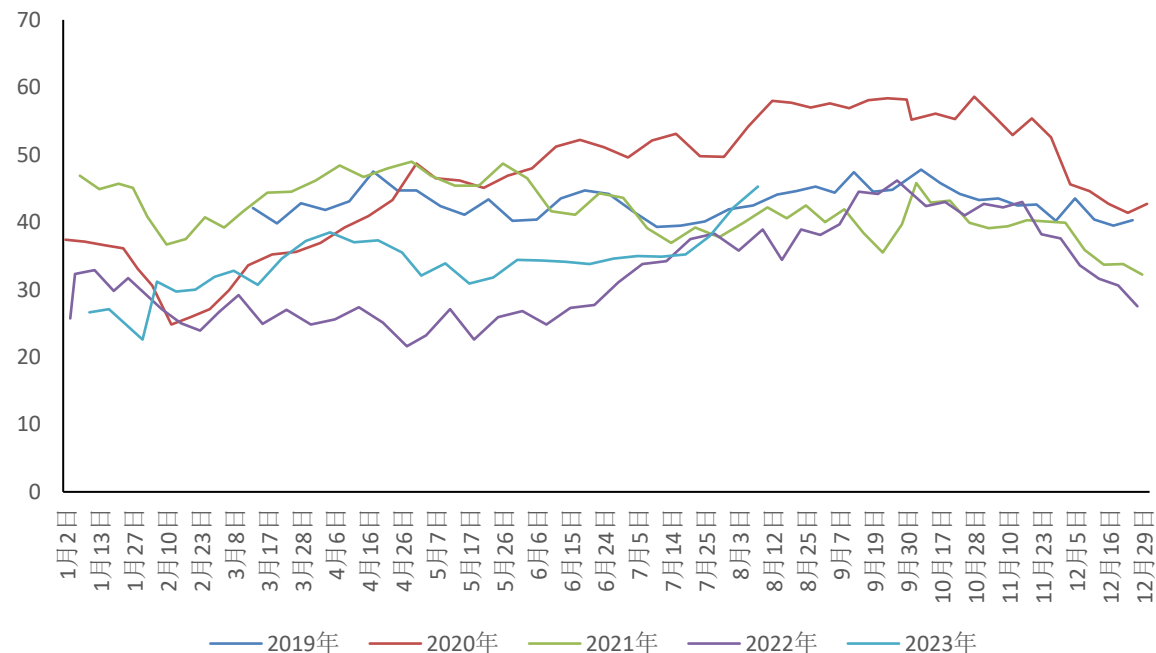


## ● 能源化工

- 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1.07%、-0.09%、-1.99%。
- 石油沥青装置开工率45.3%，环比变化7.35%。

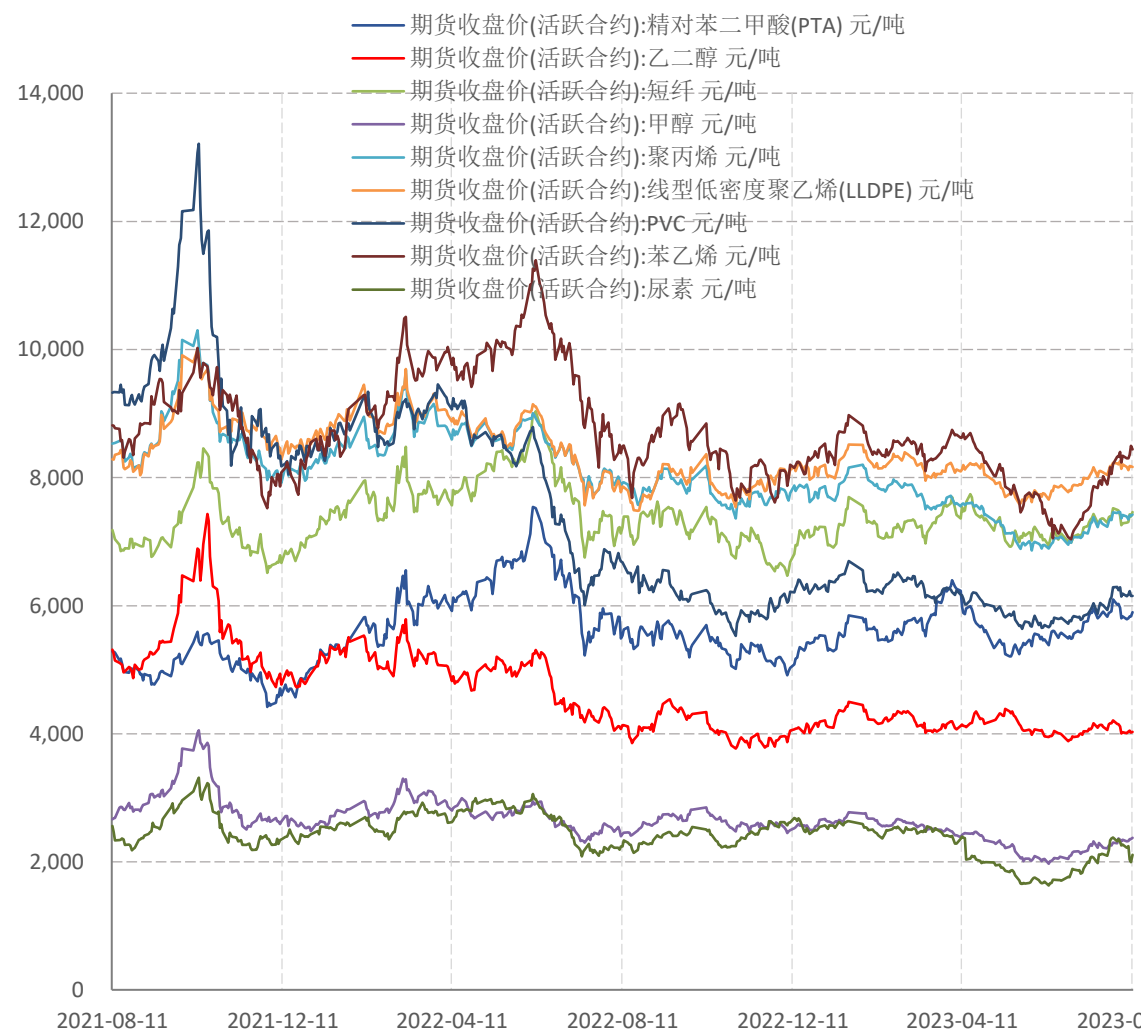


### 开工率:石油沥青装置 (%)



## ● 能源化工

- 化工品方面，PTA变化幅度1.17%、乙二醇变化幅度0.1%，短纤变化幅度2.36%，甲醇变化幅度1.32%，聚丙烯变化幅度0.09%，LLDPE变化幅度-0.49%，PVC变化幅度-0.57%，苯乙烯变化幅度1.19%，尿素变化幅度-7.1%。
- 板块总结：本期化工板块多数品种涨跌互现。

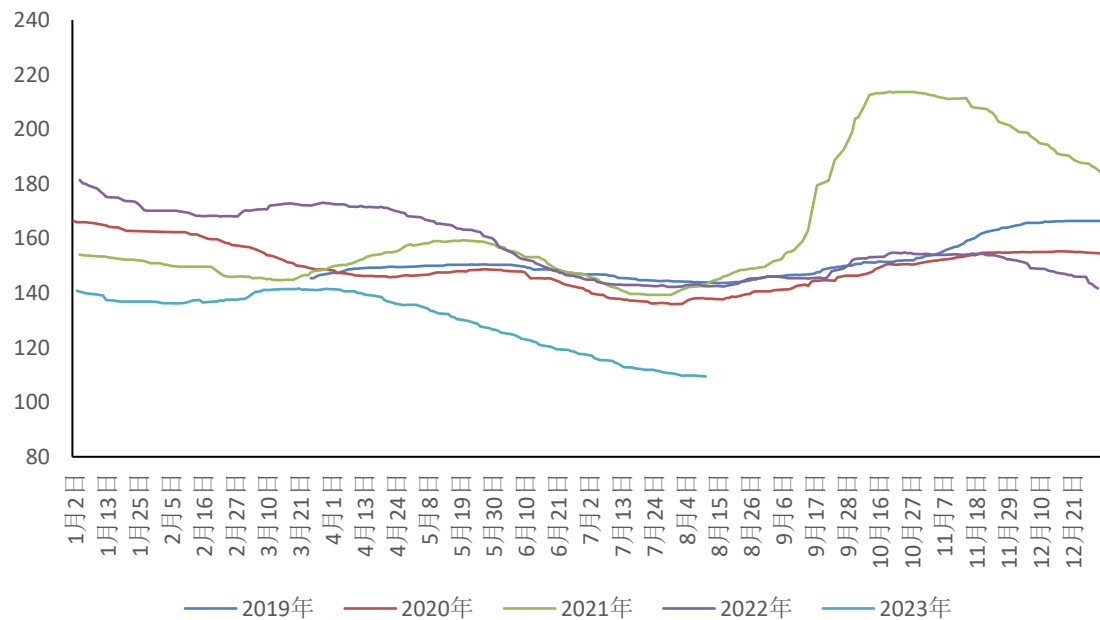




## ● 水泥、玻璃、纯碱

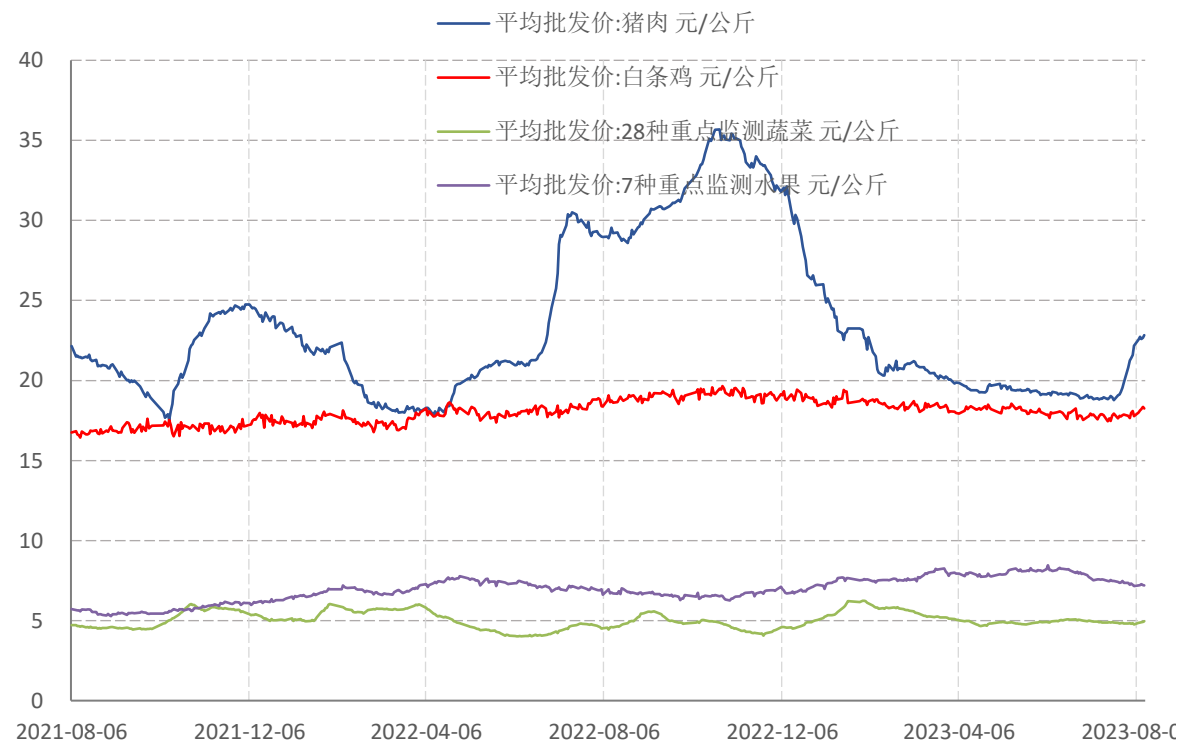
- 本期全国水泥价格回调，全国水泥指数周涨跌幅-0.36%。
- 本期玻璃和纯碱主力合约周度涨跌幅分别为-1.73%、 1.77%。
- 板块总结：本期水泥价格窄幅回落，玻璃与纯碱价格分化。

水泥价格指数:全国



## ● 农产品

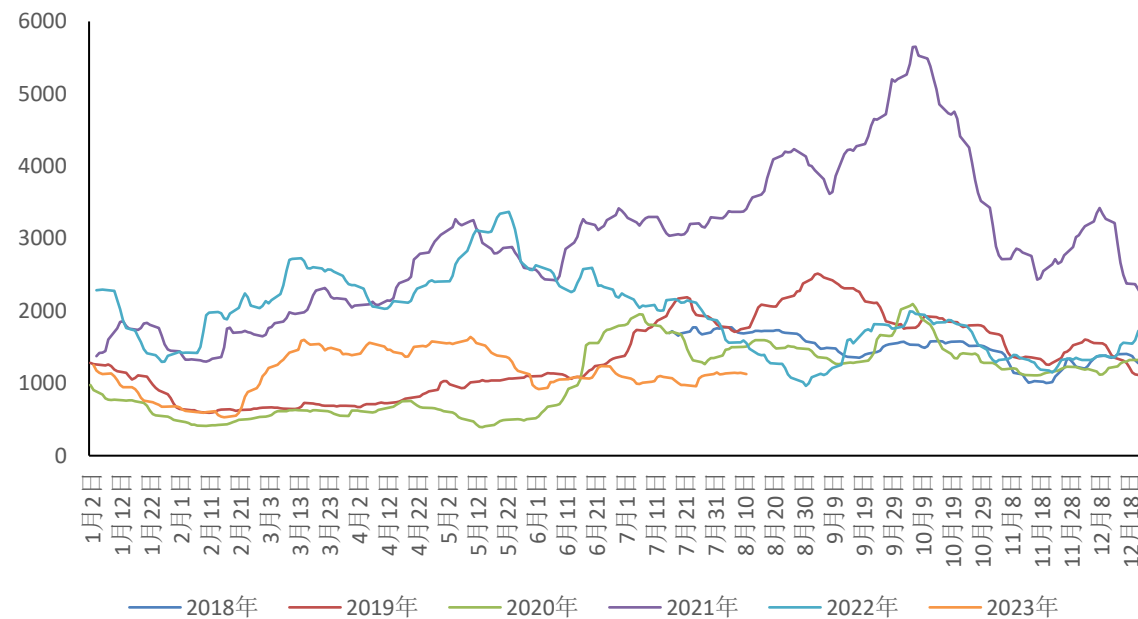
- 本期农产品期货中，生猪、鸡蛋、豆油、豆粕、棕榈油和玉米主力合约周涨跌幅分别-1.54%、-2.37%、-0.59%、3.17%、-1.83%、-1.95%。
- 现货方面，本期猪肉、白条鸡、蔬菜、水果价格周涨跌幅分别为3.02%、2.64%、3.99%、0.56%。
- 板块总结：本期肉类现货价格领涨期货价格。



## ● 航运

- 本期CCFI指数下降，环比变化1.18%。
- 本期BDI指数反弹，环比变化-0.62%。
- 板块总结：本期BDI航运指数震荡。

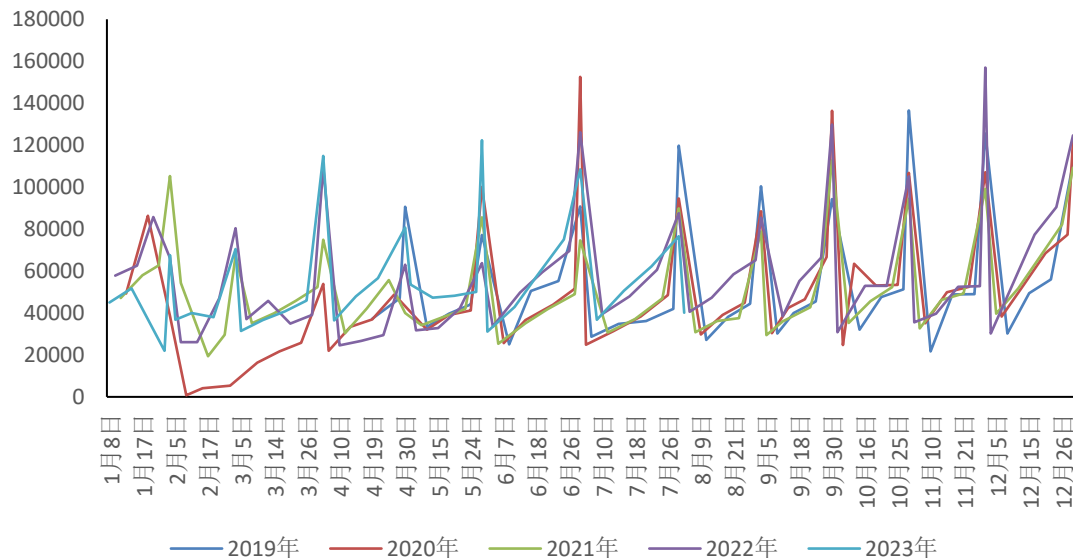
波罗的海干散货指数(BDI)



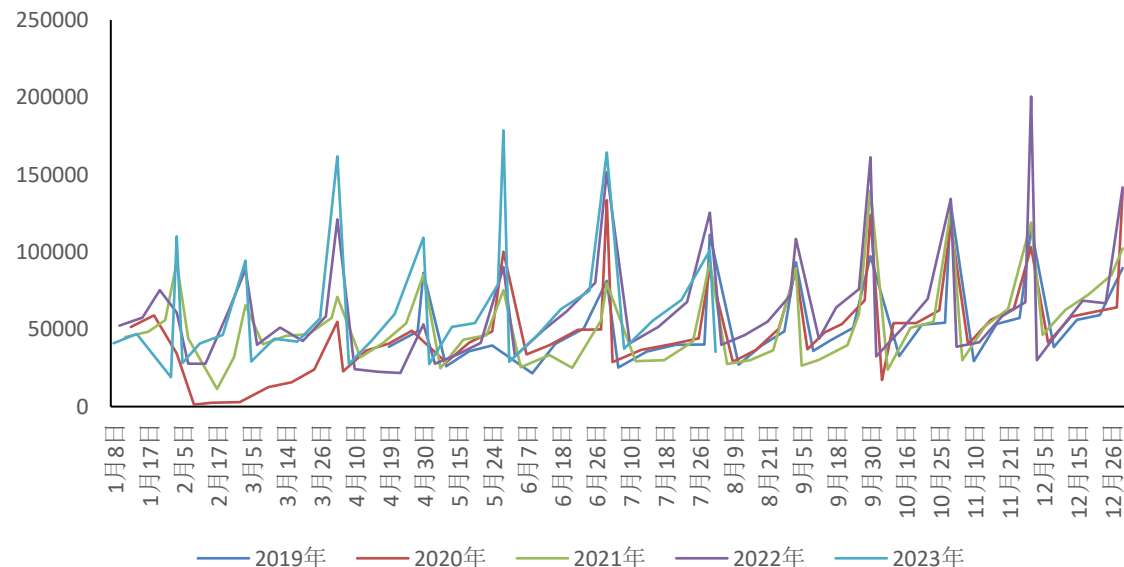
## ● 汽车消费

- 7月31日至8月6日期间，日均乘用车厂家零售40150，同比变化-1%；日均乘用车厂家批发35373辆，同比变化-7%。汽车乘用车消费较前回落。

乘用车厂家零售：日均（辆）



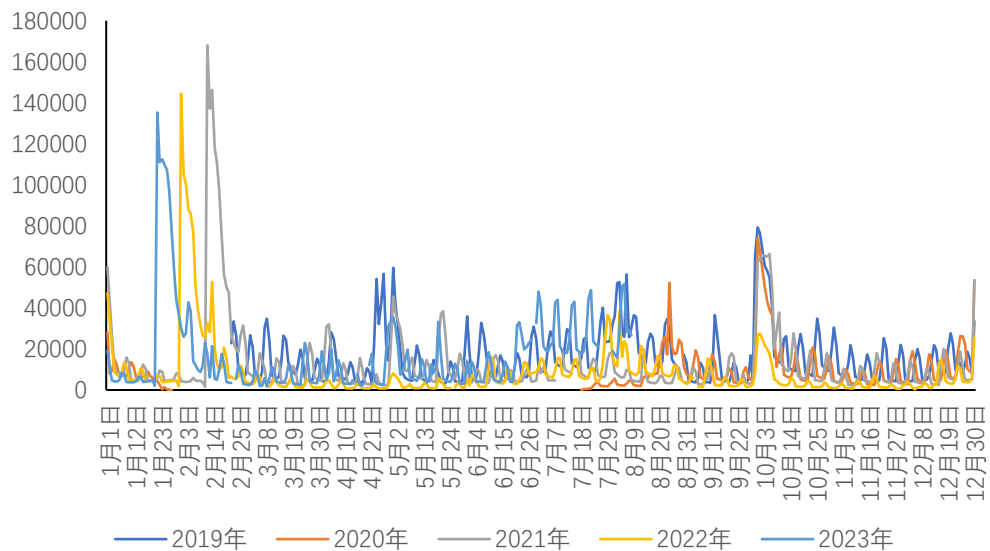
汽车厂家批发：日均（辆）



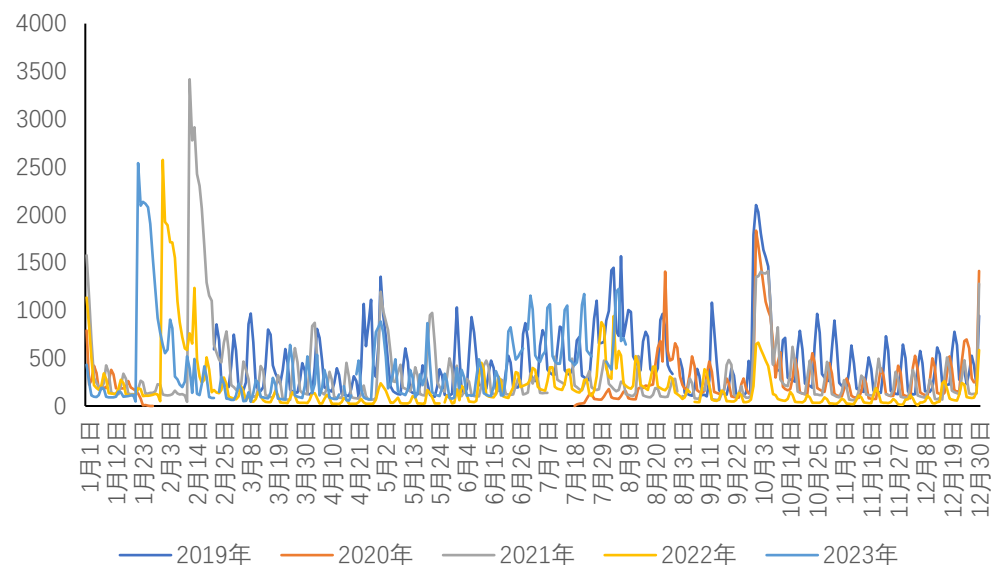
## ● 电影消费

- 本期电影票房累计23.0621亿元，环比变化17.67%；观影人数5,513.90万人次，环比变化15.99%。观影人数与票房均出现较大幅度提高。

全国电影票房：当日（万元）



全国观影人次：当日（万人次）

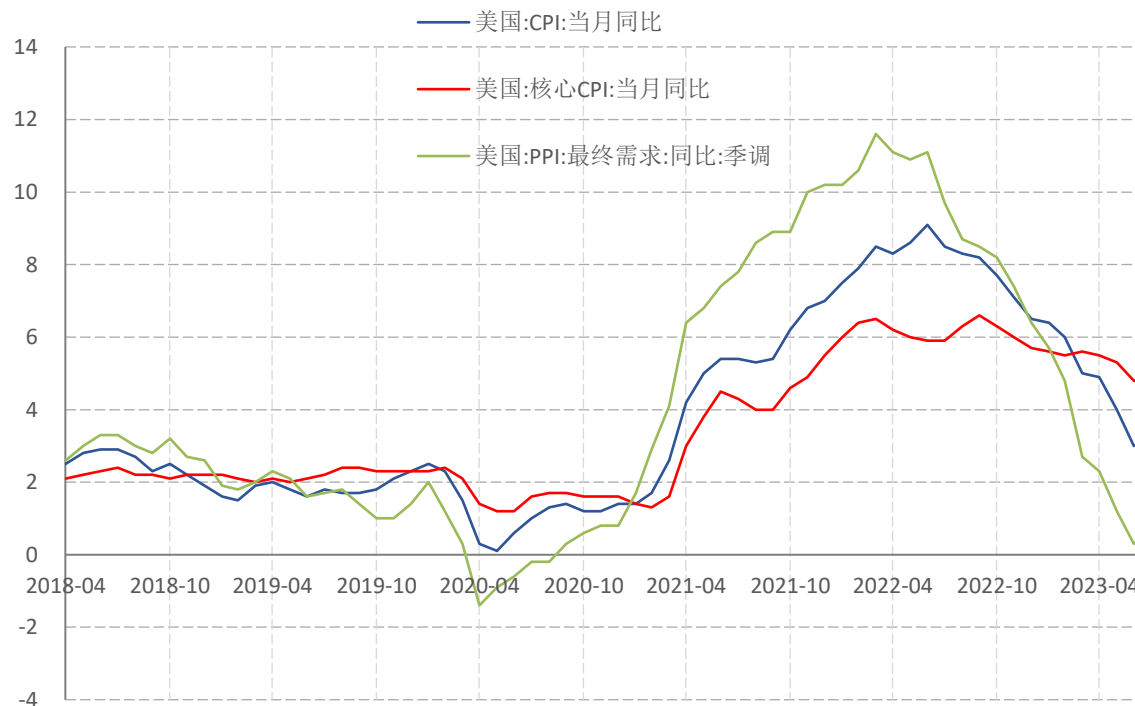




# 海外宏观 数据

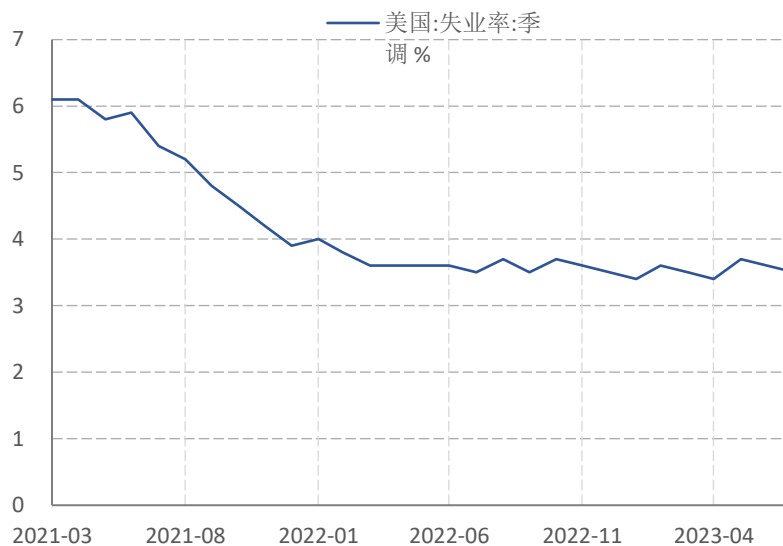
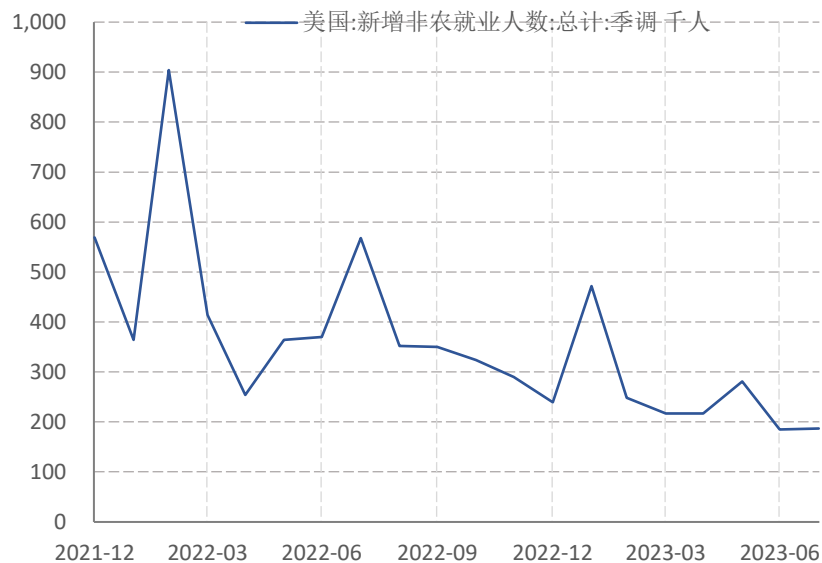
### ● 美国通胀

- 美国7月份CPI、核心CPI当月同比分别为3.20%、4.70%，7月PPI同比0.80%。CPI、PPI数据同比窄幅回升。



## ● 美国就业情况

- 美国7月份新增非农就业人数18.7万人，较上月窄幅增加；7月失业率3.5%；当周初次申请失业金人数24.8万人。





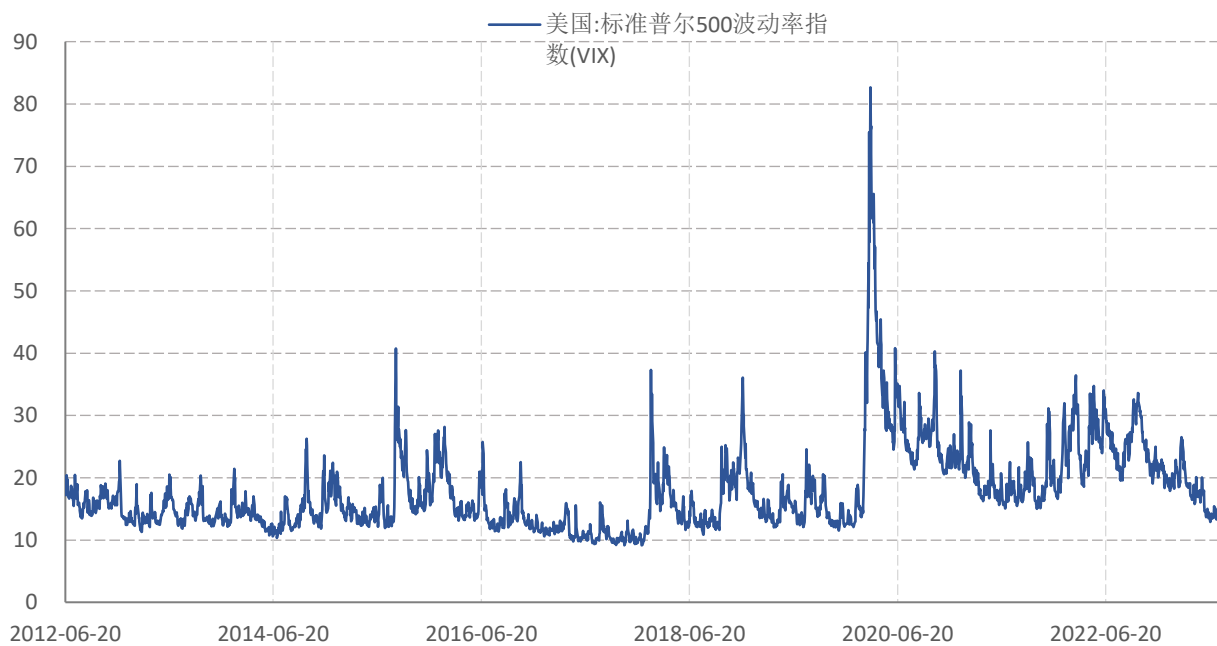
## ● 美元指数与市场风险情绪

- 本期美元指数102.88，环比变化0.86%；10年美债收益率4.16，环比变化2.72%。



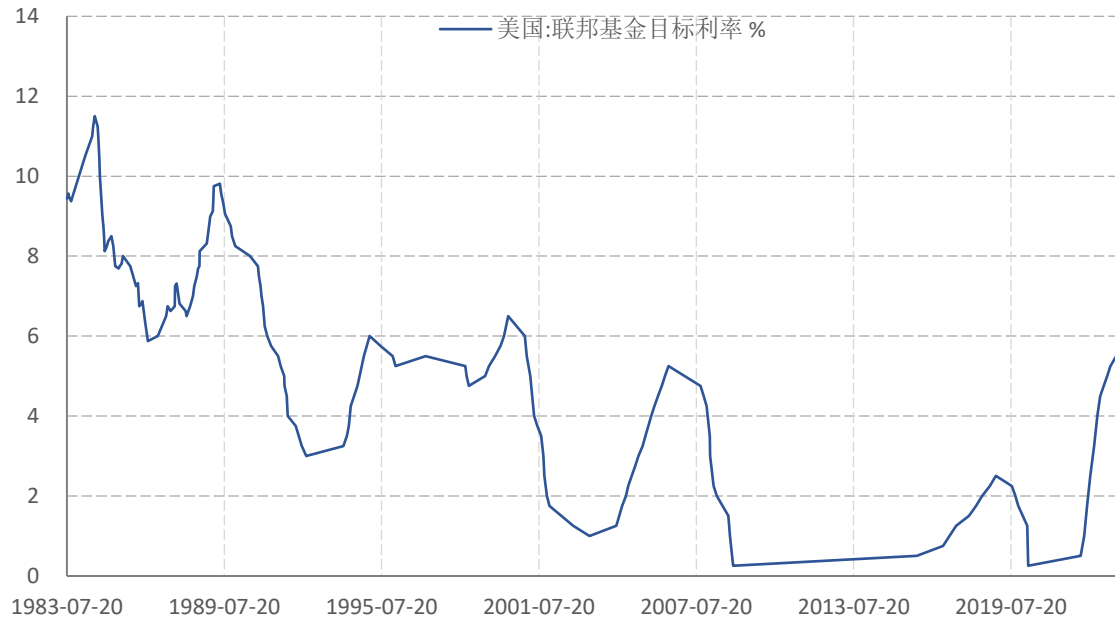
### ● 美元指数与市场风险情绪

- 本期标普500波动率指数14.84，环比变化-13.22%；COMEX黄金1946.6美元/盎司，环比变化-1.49%。



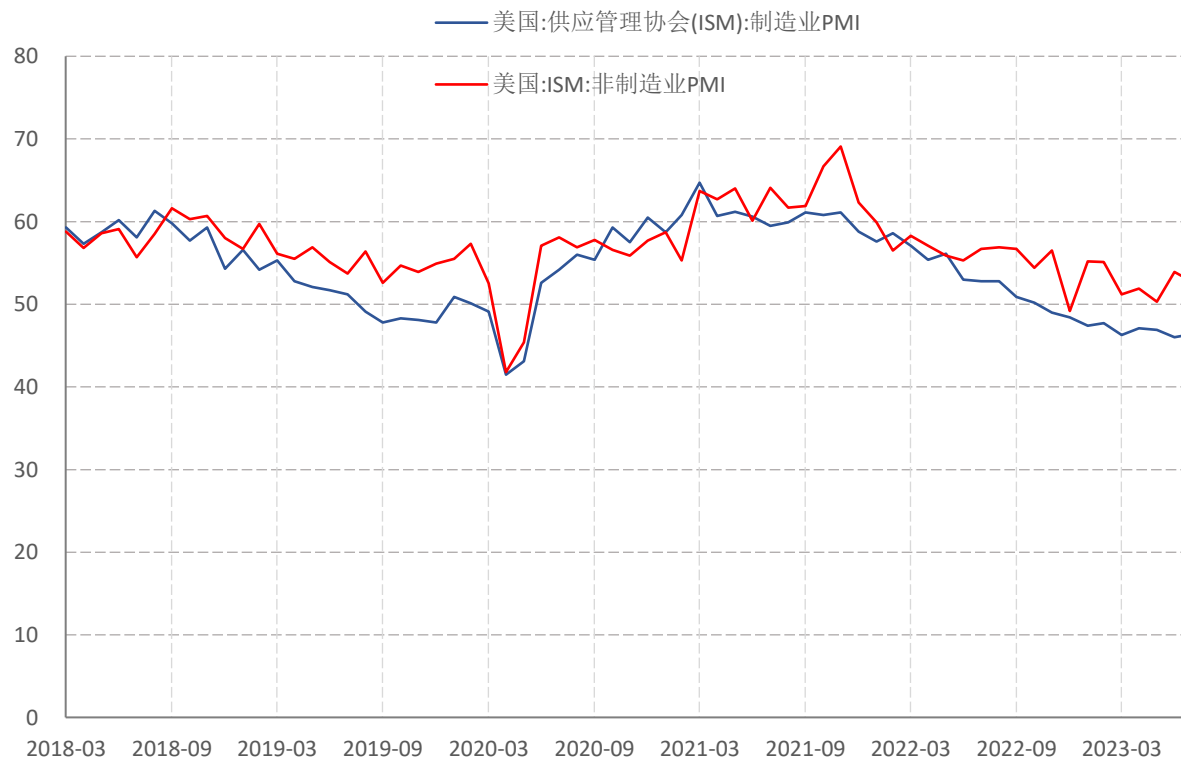
## ● 美联储利率与美元兑人民币

- 美联储在7月份上调25个基点到5.50%，符合市场预期。8月14日美元兑人民币中间价为7.17，环比变化0.24%。



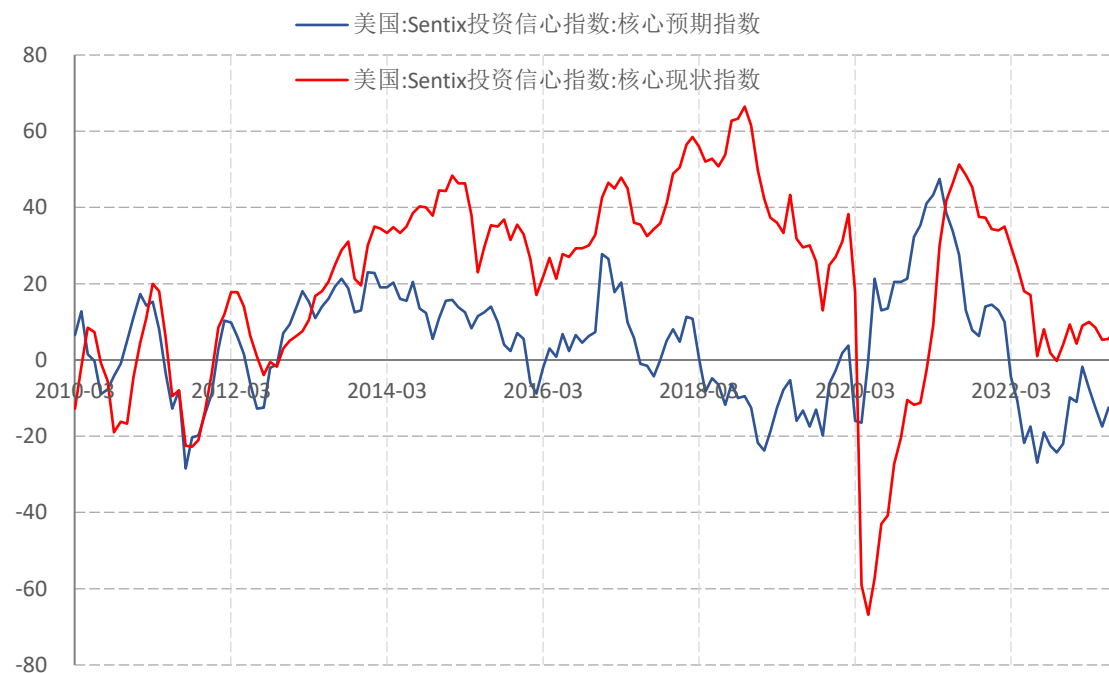
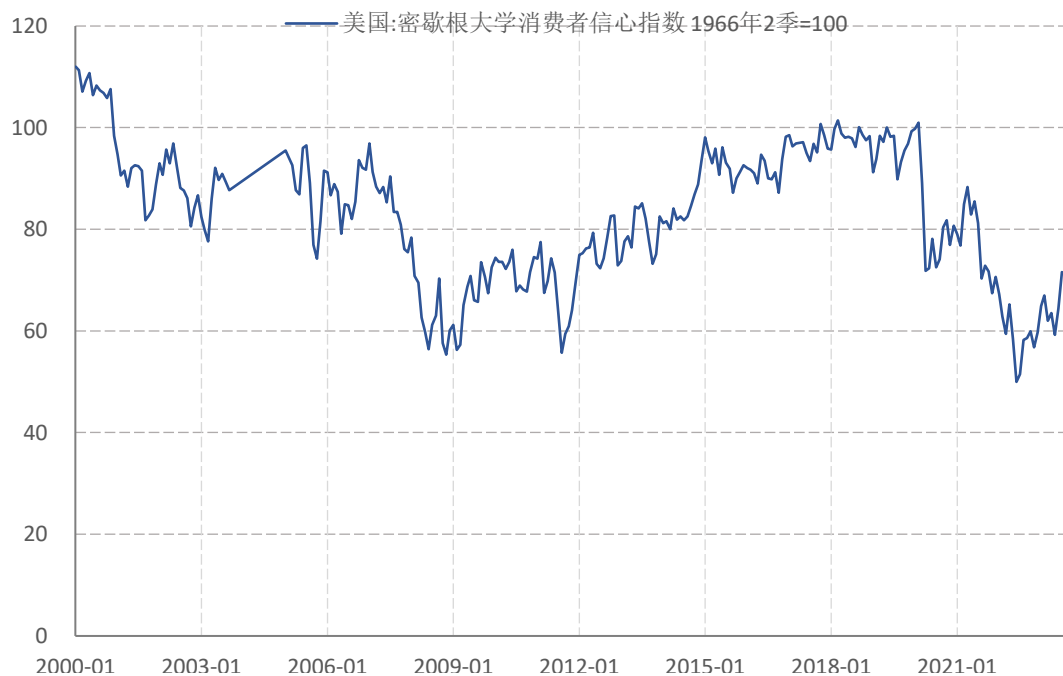
### ● 美国PMI

- 7月份美国ISM制造业PMI为46.40，环比增加；
- 7月份美国ISM非制造业PMI为52.70，环比回落。



## ● 美国信心指数

- 美国密歇根大学8月消费者信心指数为71.20，环比回落；8月Sentix投资信心指数方面，核心预期指数为-5.30，核心现状指数为16.00。



## 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

兴证期货研究咨询部

2023.08.14