

宏观及行业高频数据 周度追踪



研究咨询部

2023.10.16



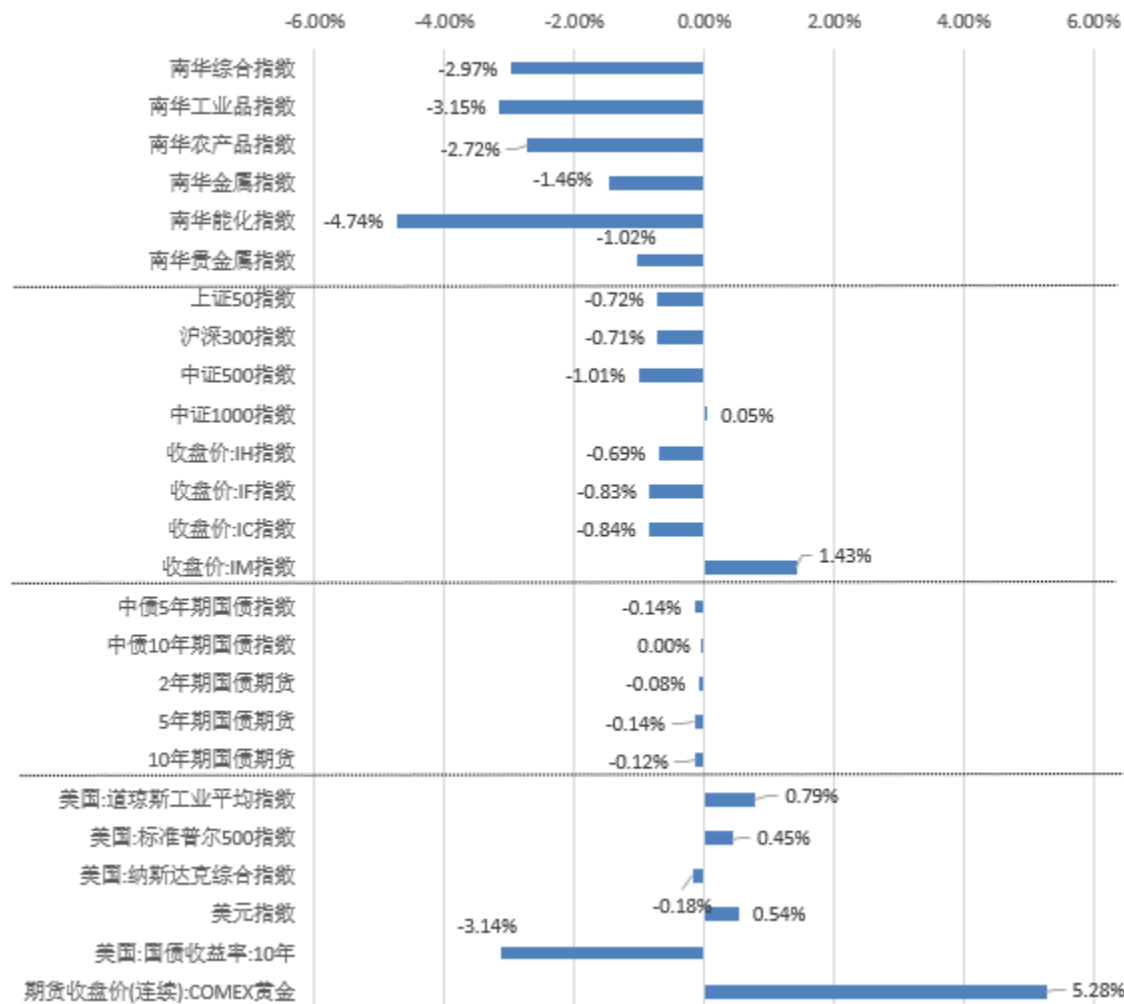
宏观	<p>国内方面，9月份CPI同比持平，环比上涨0.2%；PPI同比下降2.5%，环比上涨0.4%。9月CPI环比连续三个月保持上涨势头，商品和服务价格环比普遍上涨，显示当前物价整体上保持着上涨动能，显示出经济复苏的势头。M2余额289.67万亿元，同比增长10.3%，增速分别比上月末和上年同期低0.3个和1.8个百分点；9月份，社会融资规模增量为4.12万亿元，比上年同期多5638亿元，货币流动方面环比较平稳。</p> <p>海外方面，美国9月通胀数据仍然呈现出强黏性，CPI数据环比持平，PPI回升。美国密歇根大学消费者信心指数初值 63，预期 67，前值 68.1，消费者信心指数大幅低于预期。巴以冲突加剧全球避险情绪上扬，COMEX黄金价格与VIX恐慌指数大幅上涨，短期美国市场偏空情绪。</p>
行业	<ol style="list-style-type: none">1) 煤炭：本期焦煤、焦炭期价大跌，焦煤去库，焦炭库存增加。2) 钢材：本期铁矿螺纹期价下跌，样本钢厂盈利率大幅下降，螺纹库存下降。3) 有色：本期铜、铝、锌期价下跌，伦锌库存去库显著。4) 能源化工：本期国内能源化工板块普跌。5) 水泥玻璃纯碱：本期玻璃、纯碱价格下跌。6) 农产品：本期生猪期价上涨，果蔬价格下跌。7) 贸易和消费：本期CCFI航运指数下降。；汽车消费同比下降；国庆后一周影视消费环比下降。



大类资产 表现

一、大类资产表现

- 本期时间周期为2023.10.09至2023.10.15
- 本期南华商品综合指数变化幅度-2.97%，工业品、农产品、金属、能化、贵金属分别变化-3.15%、-2.72%、-1.46%、-4.74%、-1.02%。
- 本期上证50、沪深300、中证500、中证1000指数分别变化-0.72%、-0.71%、-1.01%、0.05%；IH、IF、IC、IM期指分别变化-0.69%、-0.83%、-0.84%、1.43%。
- 国内债市方面，本期国债较平稳。
- 本期美国道琼斯、标准普尔500、纳斯达克分别变化0.79%、0.45%、-0.18%。
- 本期10年美债收益率变化-3.14%，美元指数变化0.54%，Comex黄金期价变化5.28%。



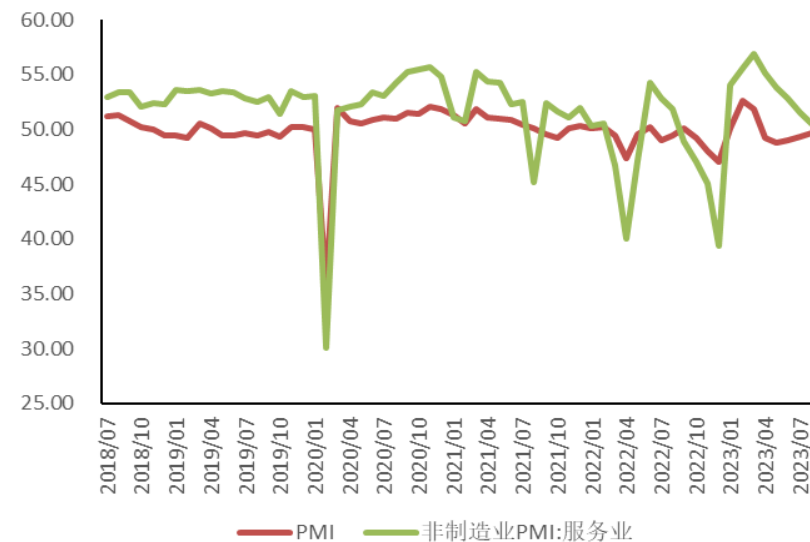
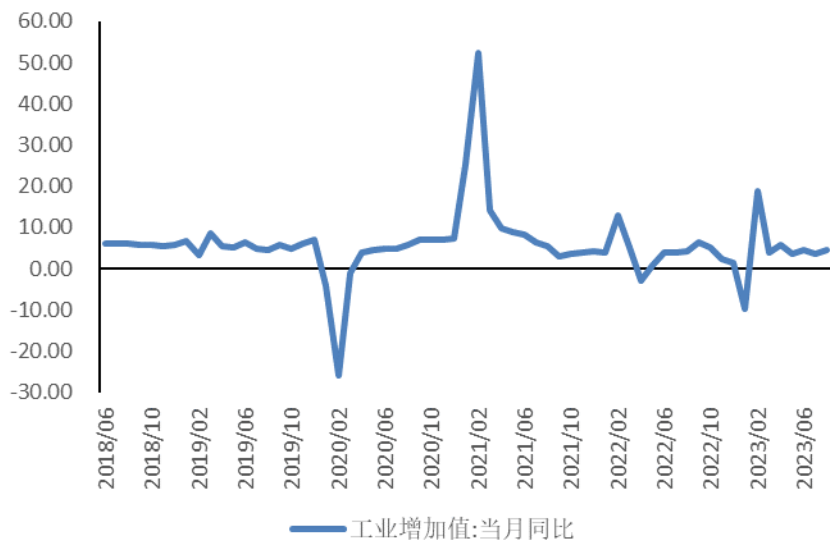


国内宏观 数据

二、国内宏观数据追踪

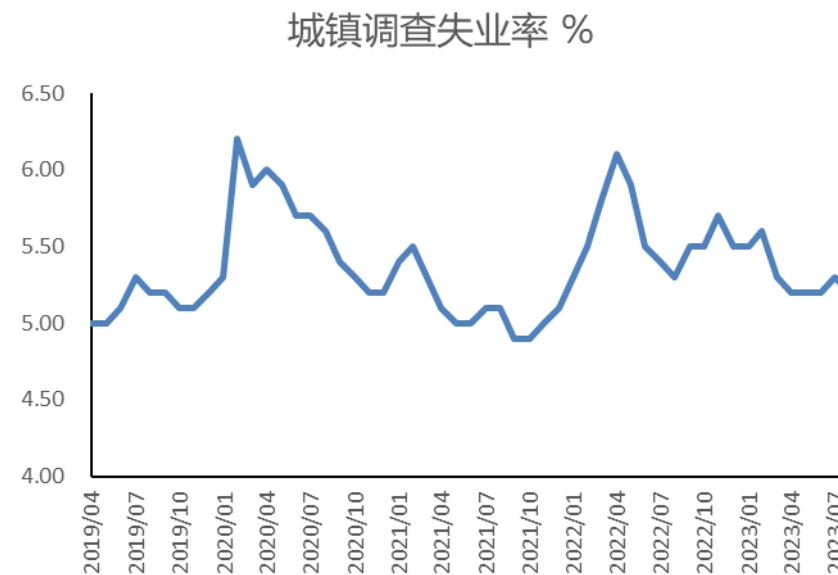
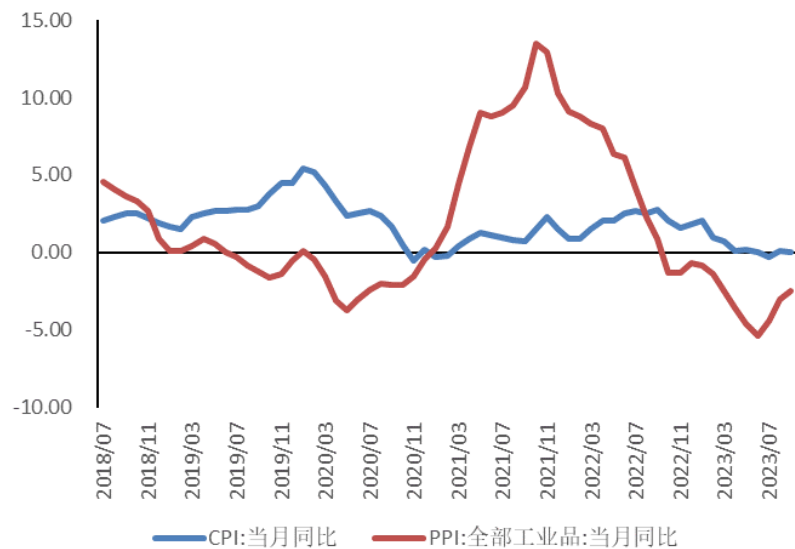
● 工业与PMI

- 8月工业增加值同比4.5%，增速环比上升；
- 9月制造业、非制造业PMI景气指数分别为50.2、50.9。制造业PMI连续四个月环比增长，反映经济筑底复苏。



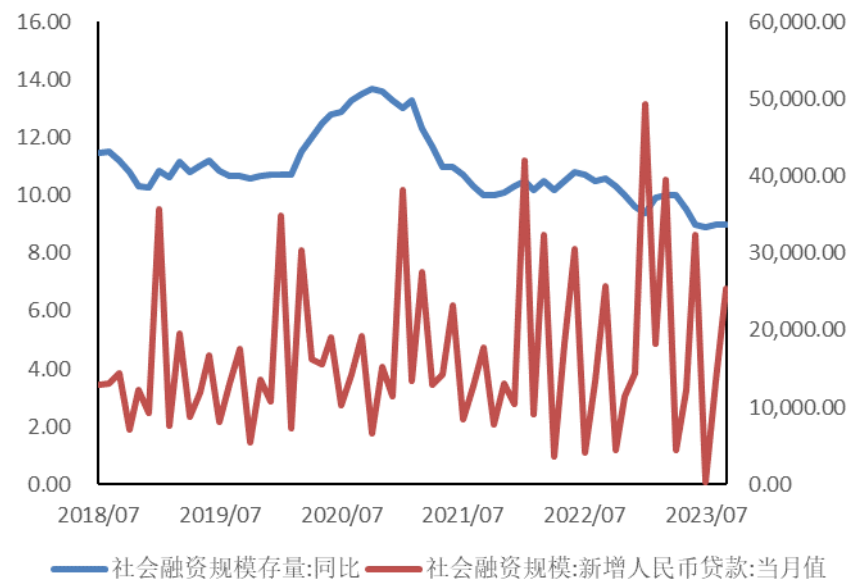
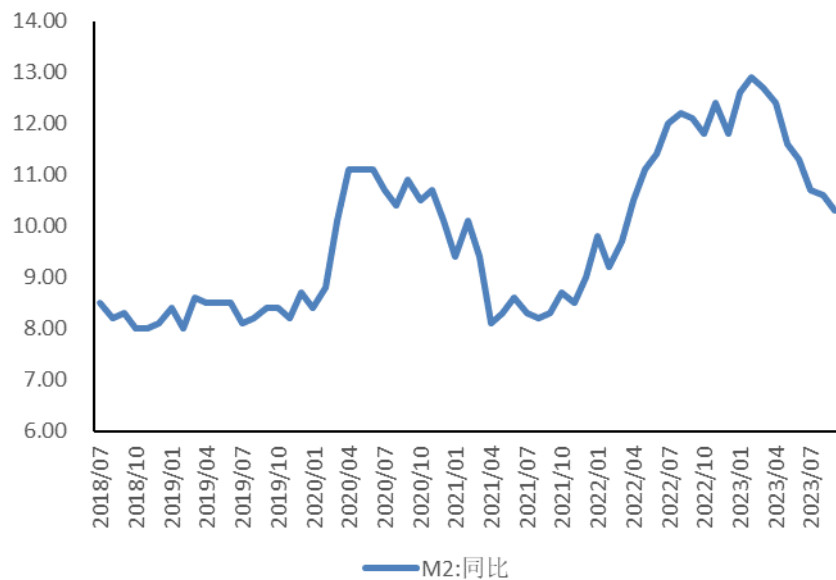
● 国内通胀与失业

- 9月份CPI同比0.00%，PPI同比变化-2.5%，PPI数据环比改善；
- 8月城镇失业率环比小幅下降，数值为5.2%。



● 国内流动性

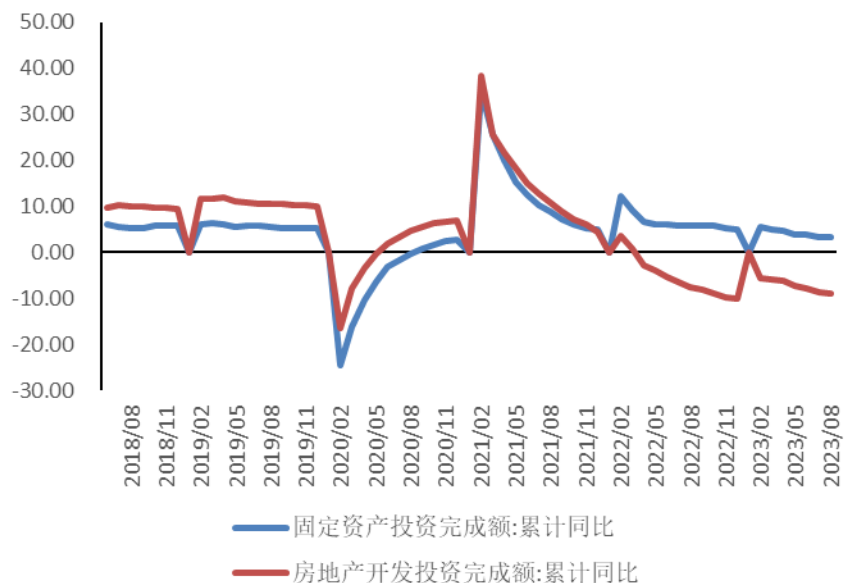
- 中国9月M2同比增长10.3%，增速为近一年新低。
- 9月份，社会融资规模增量为4.12万亿元，比上年同期多5638亿元。



二、国内宏观数据追踪

● 投资、消费

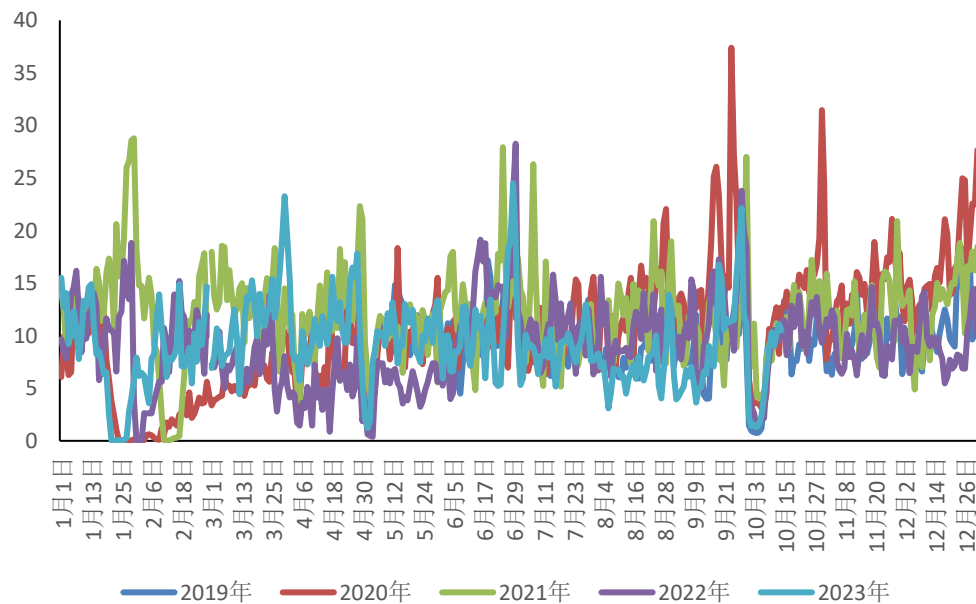
- 8月份固定资产与房地产开发投资完成额同比增速分别为3.2%、-8.8%；
- 8月社会消费品零售总额当月同比 4.6%，消费数据企稳反弹。



● 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 355.45%。

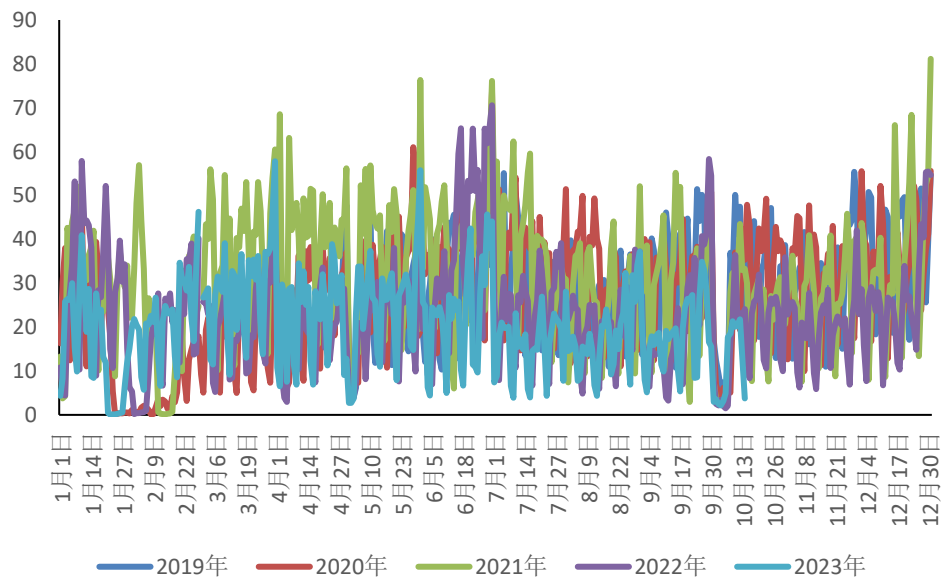
30大中城市:商品房成交面积:一线城市 (万平方米)



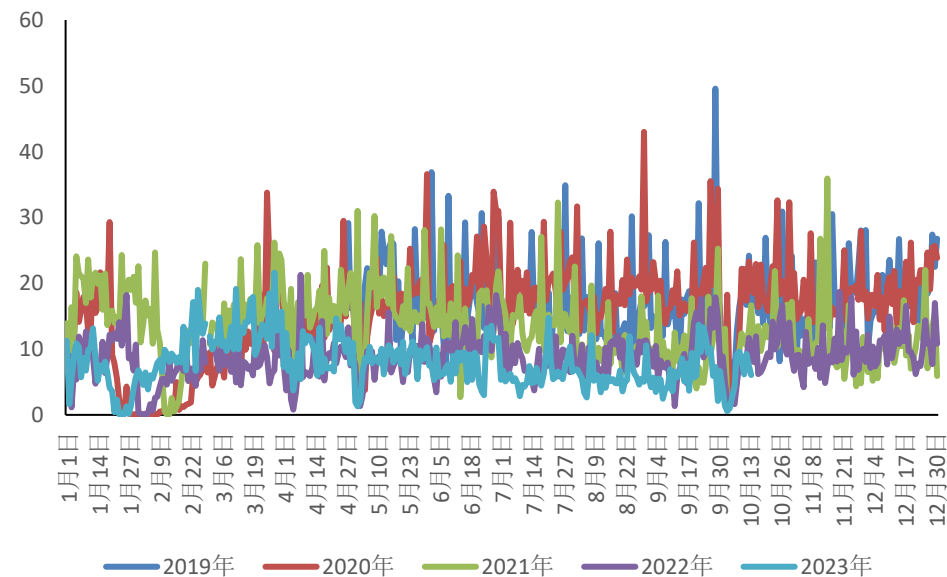
● 房地产

- 本期30大中城市商品房成交面积二线城市环比变化224.46%。
- 本期30大中城市商品房成交面积三线城市环比变化 174.61%。

30大中城市:商品房成交面积:二线城市 (万平方米)



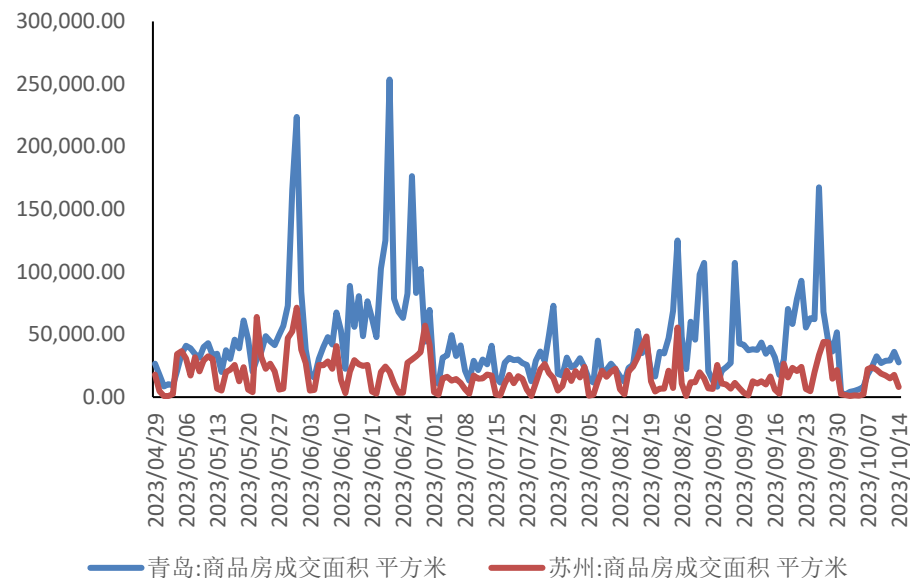
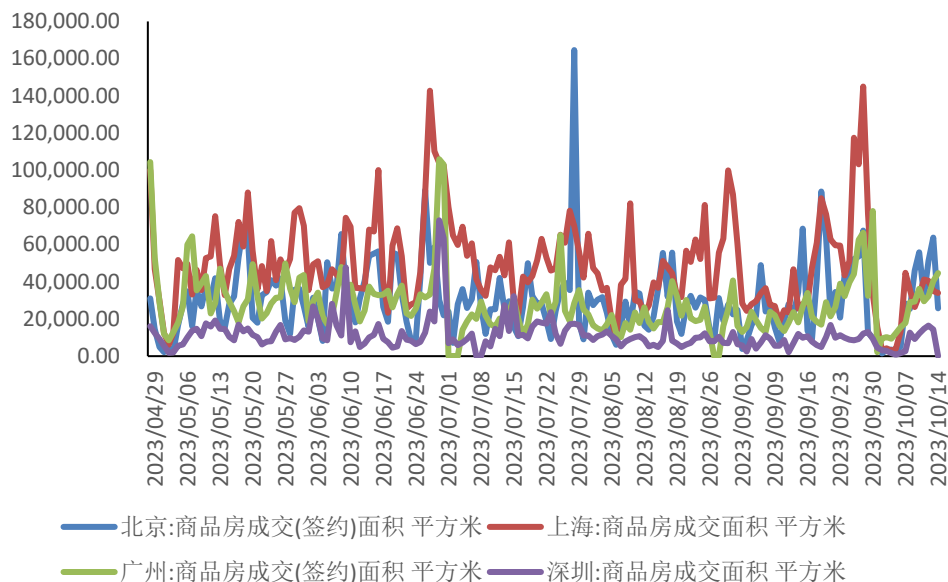
30大中城市:商品房成交面积:三线城市 (万平方米)



二、国内宏观数据追踪

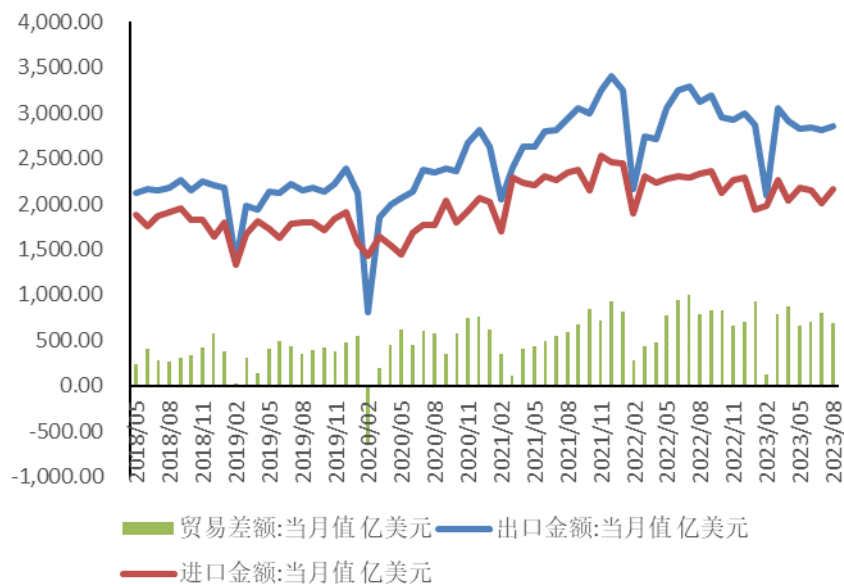
● 房地产

- 本期北京、上海、广州、深圳商品房成交面积环比变化分别484.58%、179.89%、214.50%、364.67%；
- 本期青岛、苏州商品房成交面积环比变化 342.28%、285.97%



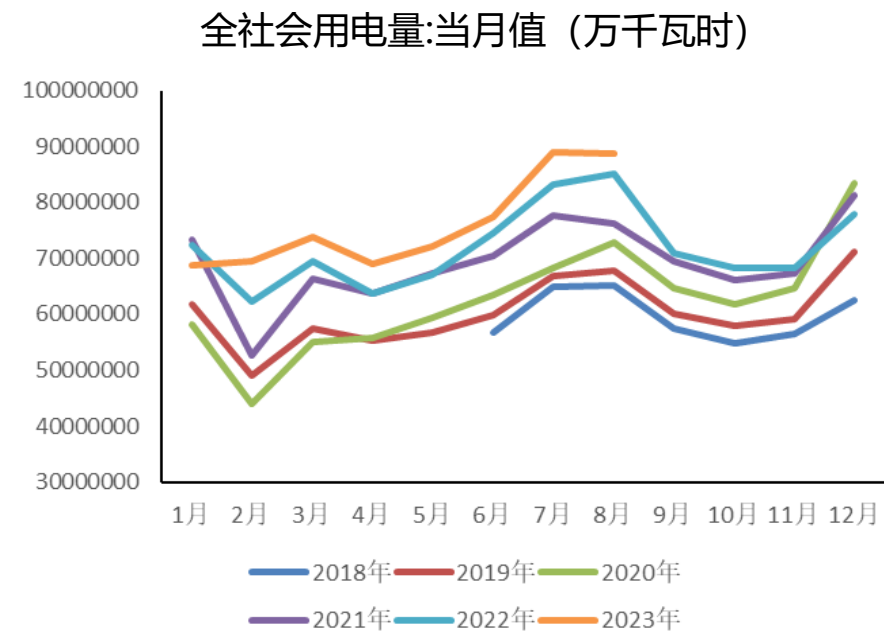
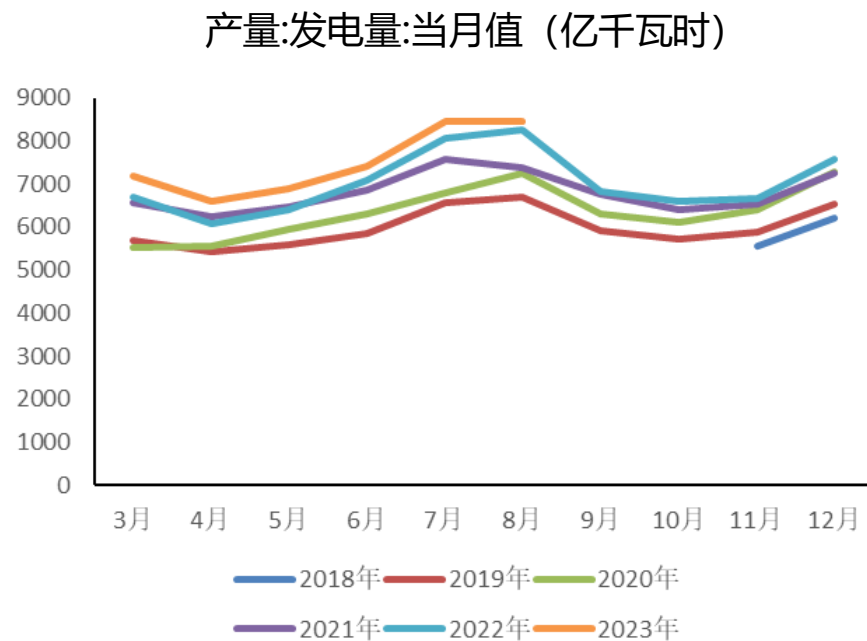
● 进出口、外汇储备

- 9月份出口总额2991.3亿美元，环比上升；贸易顺差777.1亿美元；
- 9月份官方外汇储备资产为33084.65亿美元，环比下降。



● 发电、用电量

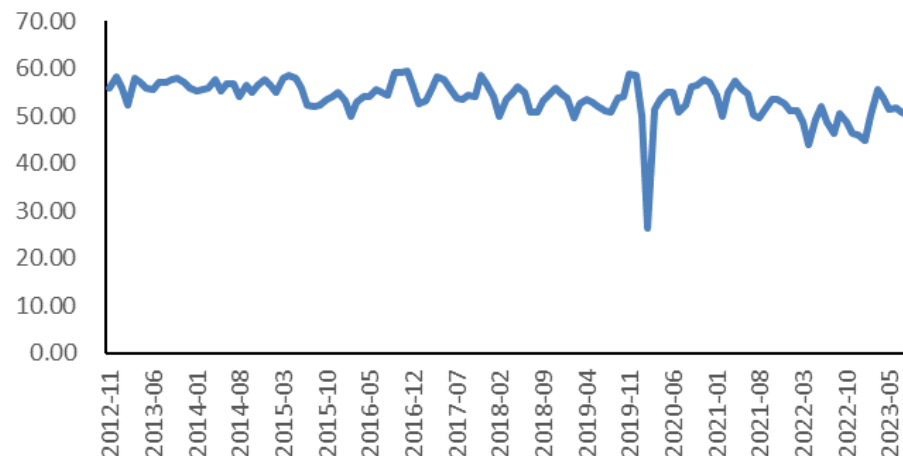
- 8月全社会发电量同比增长1.1%；8月全社会用电量同比增长3.9%。



● 物流、港口数据

- 9月中国物流业景气指数上升至53.5。

中国物流业景气指数(LPI):业务总量:季调
%

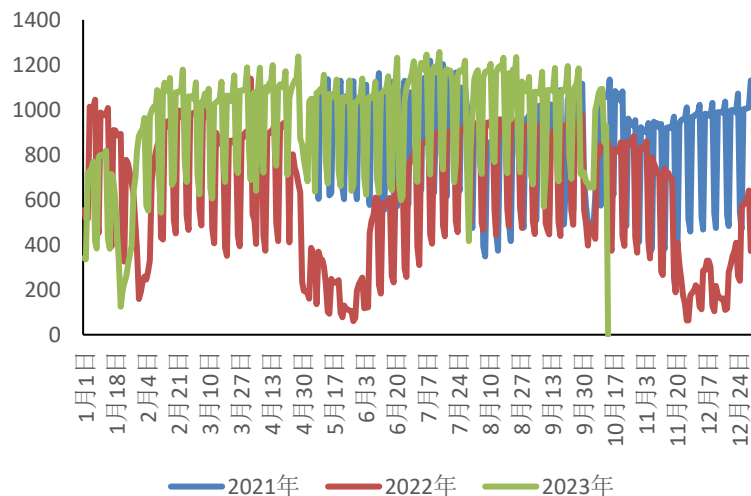


二、国内宏观数据追踪

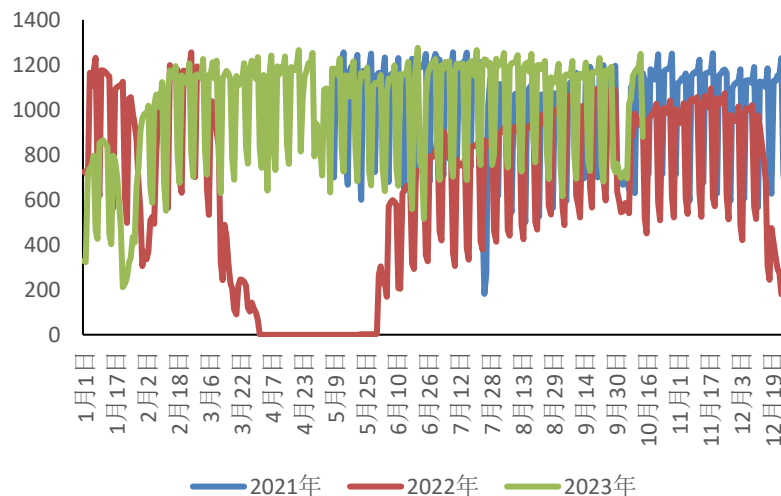
● 主要大城市人员流动情况

- 本期北上深地区地铁客运量高于往年同期水平。

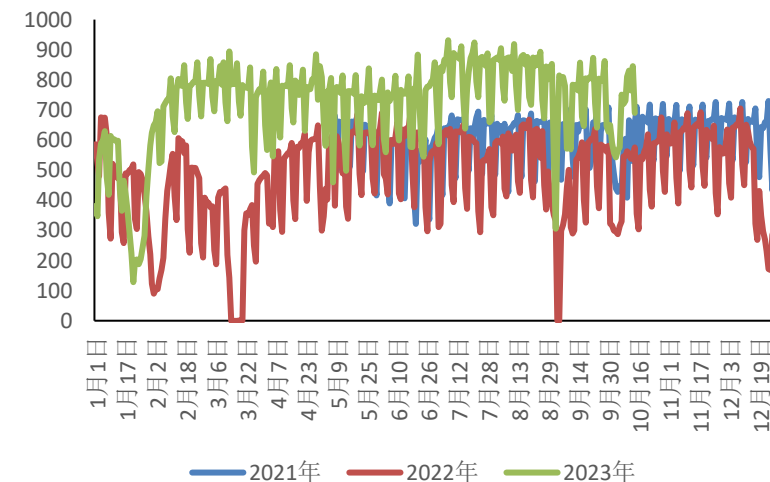
地铁客运量:北京 (万人次)



地铁客运量:上海 (万人次)



地铁客运量:深圳 (万人次)

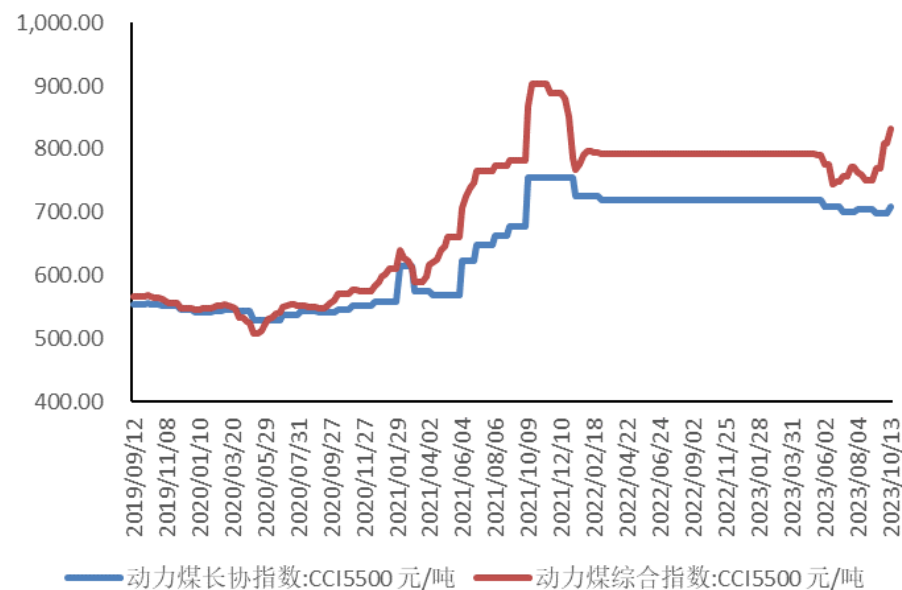




国内行业 数据

● 煤炭

- 动力煤长协指数上升。



● 煤炭

- 本期焦煤期货主力合约周涨跌幅为-6.35%；山西主焦煤现货价格变化2.45%。

期货收盘价(活跃合约):焦煤 元/吨



均价:主焦煤:山西 元/吨



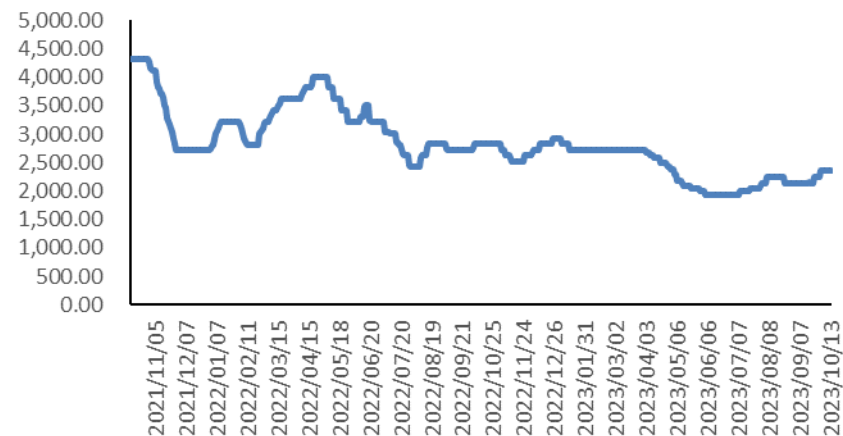
● 煤炭

- 本期焦炭期货主力合约周涨跌幅为-7.38%，日照港准一级冶金焦平仓价变化0.09%。

期货收盘价(活跃合约):焦炭 元/吨



日照港:平仓价(含税):准一级冶金焦
(A13,S0.7,CSR60,MT7) 元/吨

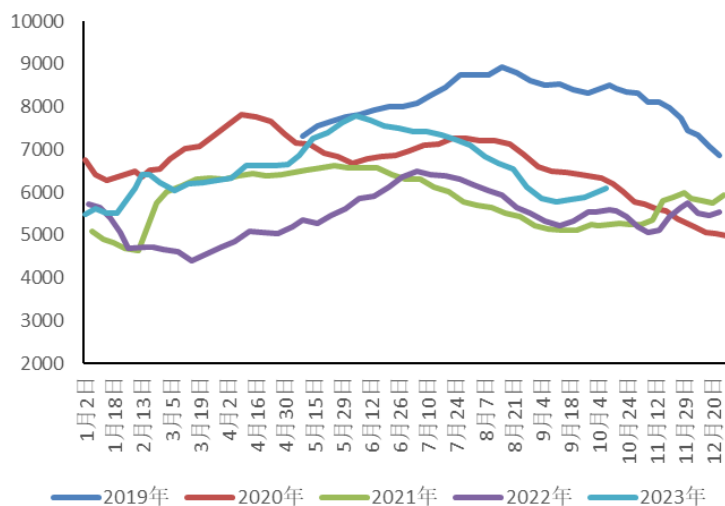


三、国内行业数据追踪

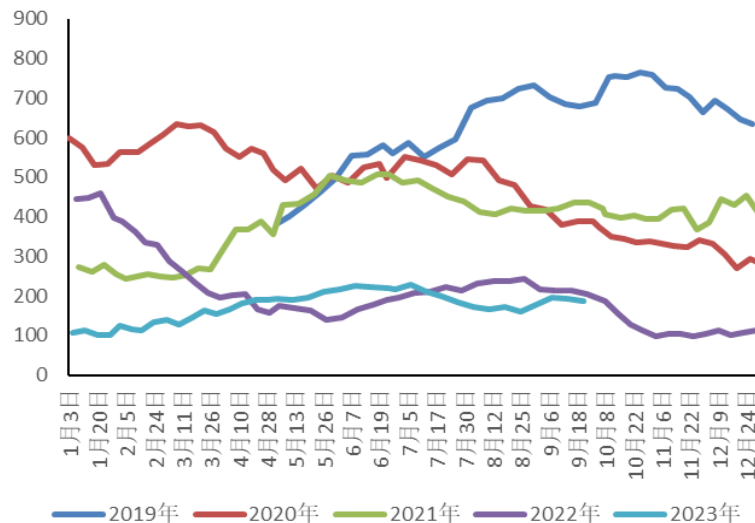
● 煤炭

- 本期煤炭、炼焦煤、焦炭库存环比变化幅度分别为3.45%、-2.47%、1.33%。
- 板块总结：本期焦煤、焦炭期价大跌，焦煤去库，焦炭库存增加。

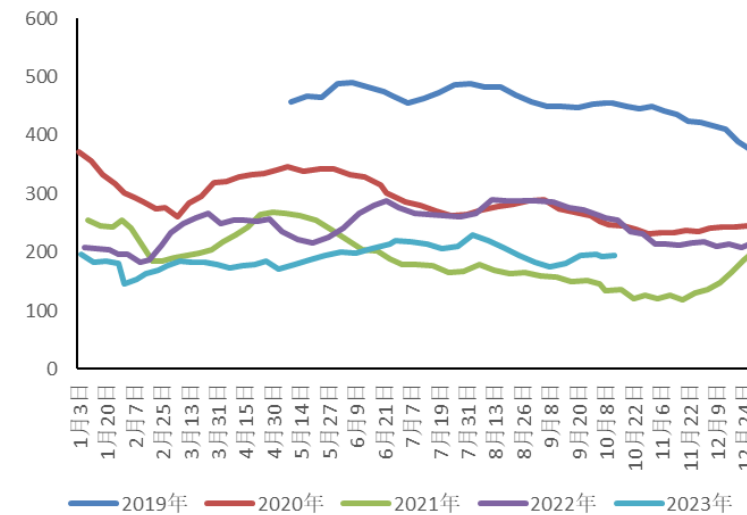
煤炭库存:CCTD主流港口:合计 (万吨)



炼焦煤库存:六港口合计 (万吨)



焦炭库存:港口总计 (万吨)



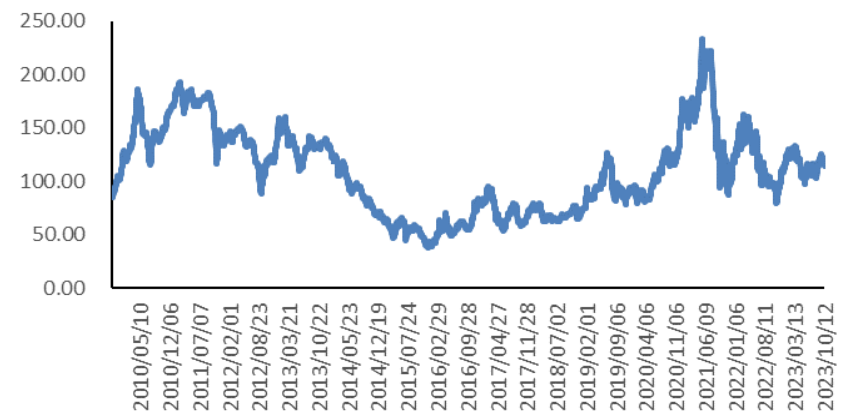
● 钢材

- 本期铁矿石期货主力合约周涨跌幅为-1.17%，铁矿现货周涨跌幅为-1.05%。

期货收盘价(活跃合约):铁矿石 元/吨



铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方美
元/吨



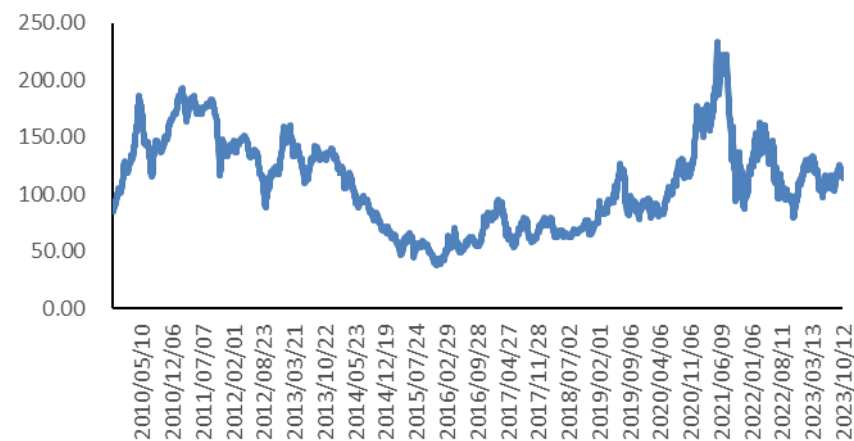
● 钢材

- 本期螺纹钢期货主力合约周涨跌幅为-1.90%，螺纹钢现货价格周涨跌幅为-0.89%。

期货收盘价(活跃合约):螺纹钢 元/吨



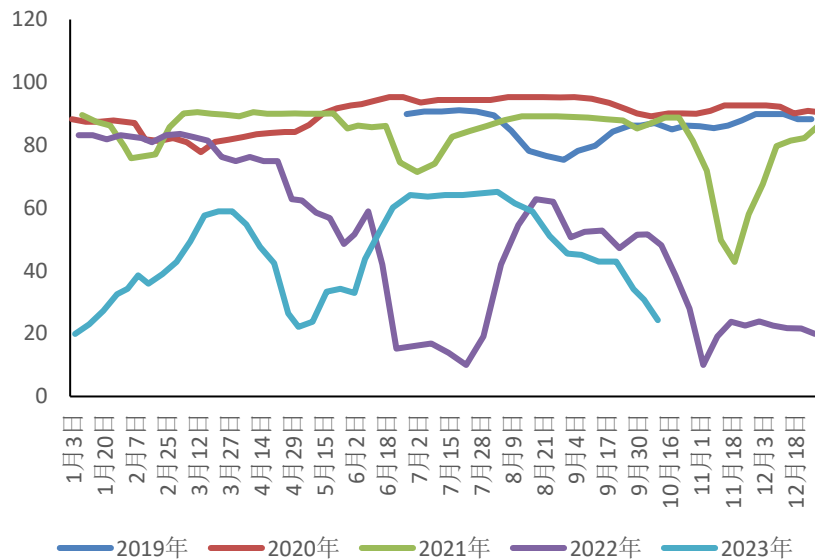
铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方美
元/吨



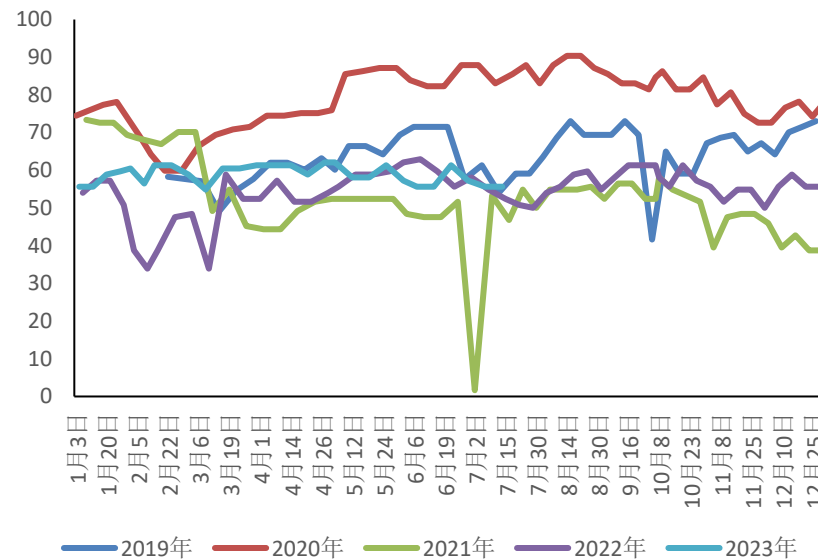
● 钢材

- 本期全国样本钢厂盈利率24.22%，环比变化-46.23%；
- 本期唐山钢厂高炉开工率为55.65%，环比变化0.00%。

全国样本钢厂盈利率 (%)



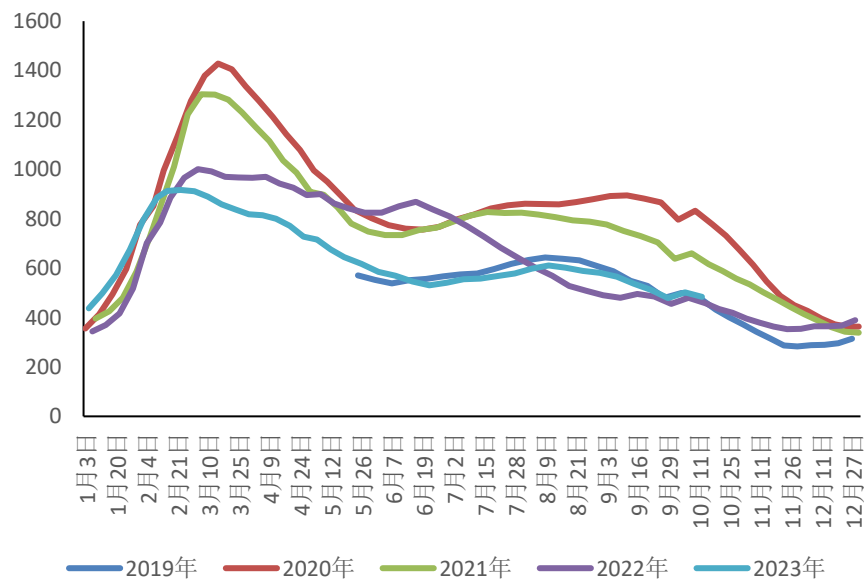
唐山钢厂:高炉开工率 (%)



● 钢材

- 本期螺纹钢库存483.42万吨，环比变化-14.43%。
- 板块总结：本期铁矿螺纹期价下跌，样本钢厂盈利率大幅下降，螺纹库存下降。

库存:螺纹钢(含上海全部仓库) (万吨)



三、国内行业数据追踪

● 有色

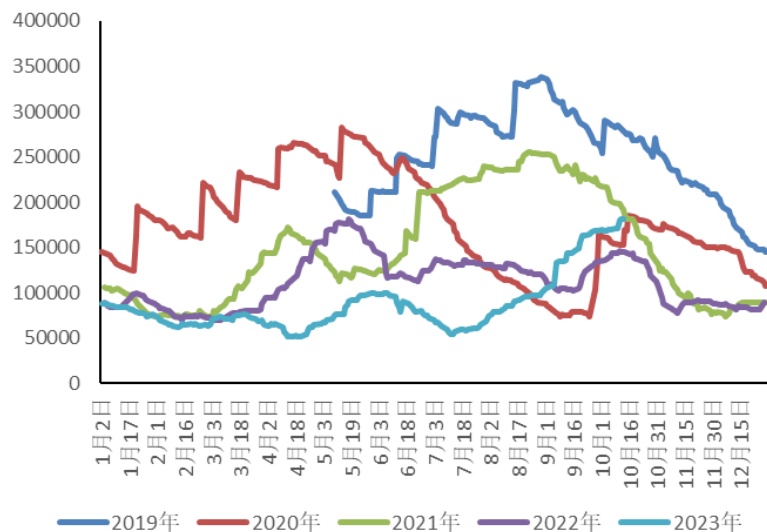
- 本期国内铜、铝、锌期货主力合约周度涨跌幅分别为-1.38%、-1.17%、-2.97%。
- 现货方面，铜、铝、锌全国均价本期涨跌幅分别为0.07%、-0.02%、0.04%。



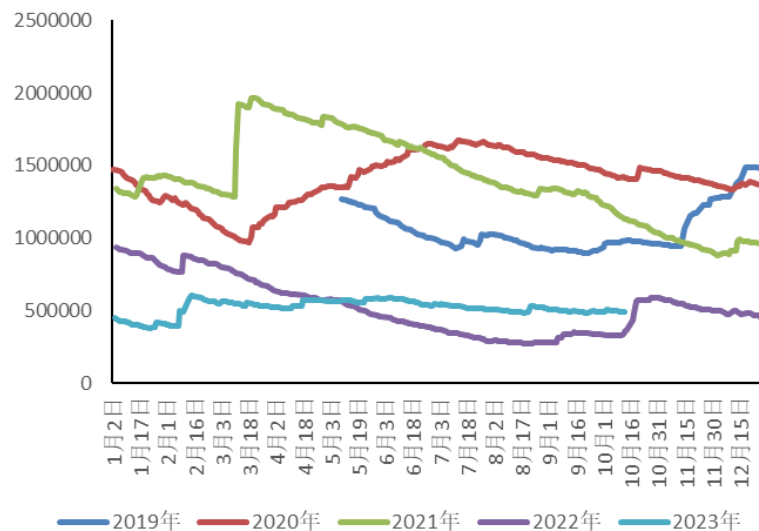
● 有色

- 全球库存看，本期伦铜、伦铝、伦锌库存分别为18.09万吨、48.86万吨、8.677万吨，环比变化分别为6.30%、-1.81%、-8.05%。
- 板块总结：本期铜、铝、锌期价下跌，伦锌库存去库显著。

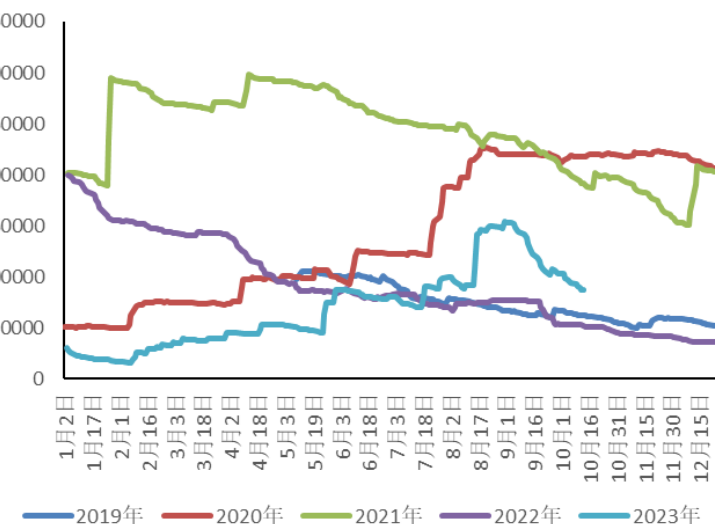
总库存:LME铜 (吨)



总库存:LME铝 (吨)



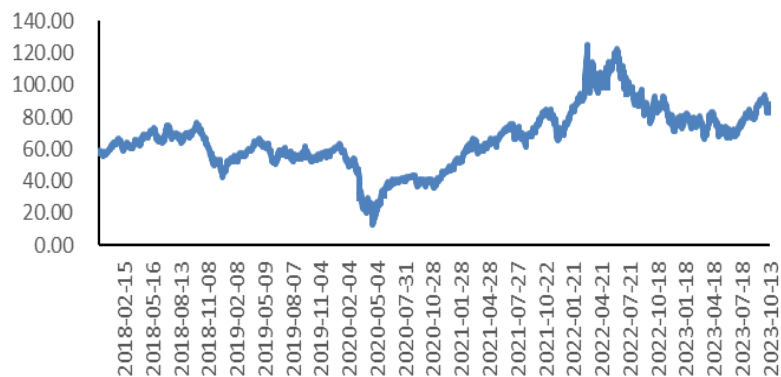
总库存:LME锌 (吨)



● 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5.93%、6.44%、-8.41%。

期货收盘价(活跃合约):NYMEX轻质原油 美元/
桶



期货收盘价(活跃合约):IPE轻质原油 美元/桶



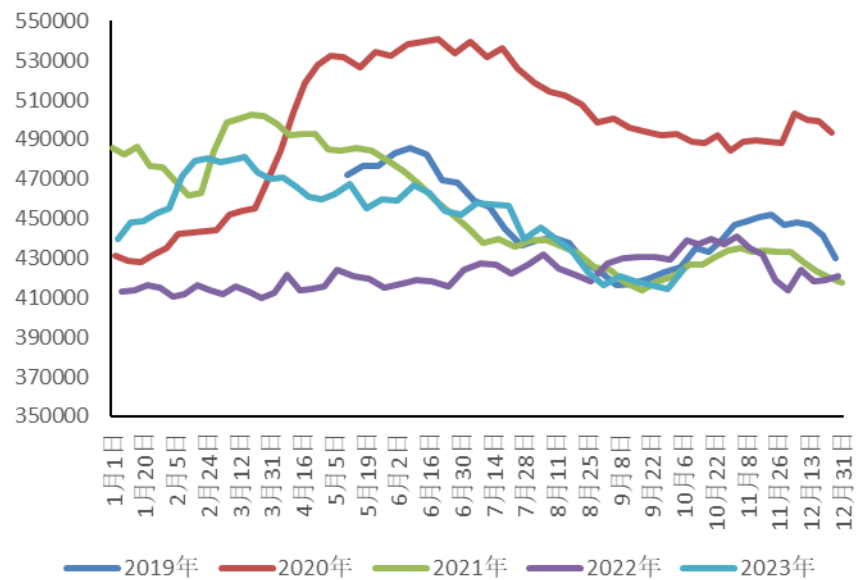
期货收盘价(活跃合约):INE原油 元/桶



● 能源化工

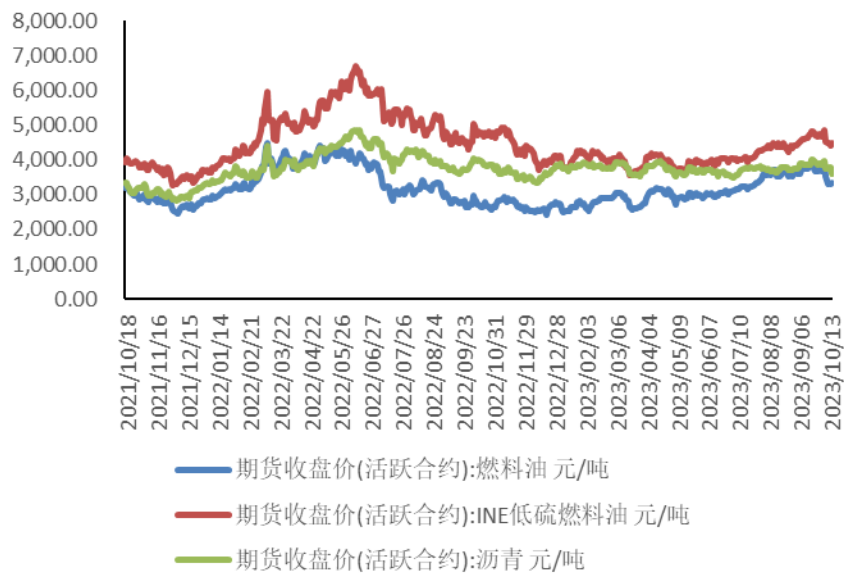
- 库存方面，本期全美商业原油库存4.24亿桶，环比变化 2.46%。

库存量:商业原油:全美 (千桶)

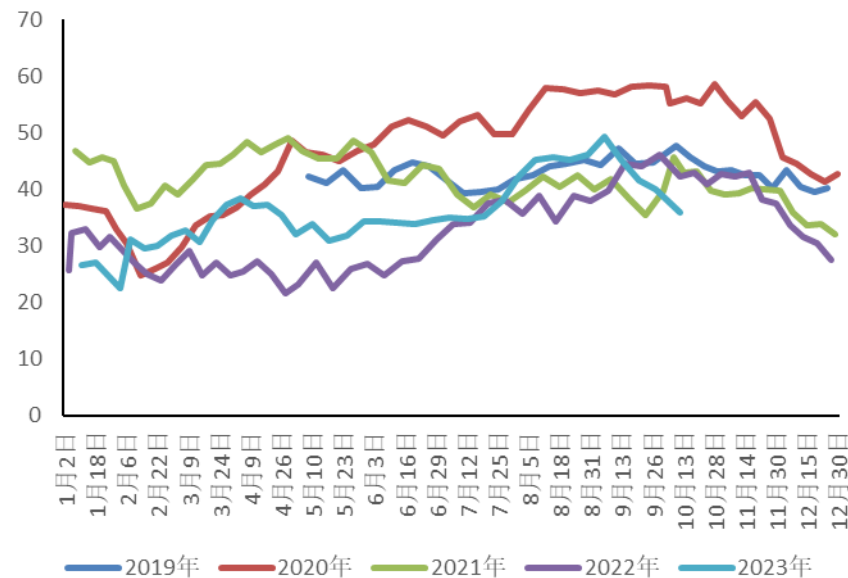


● 能源化工

- 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-5.74%、-0.64%、-4.16%。
- 石油沥青装置开工率36.00%，环比变化 -10%。

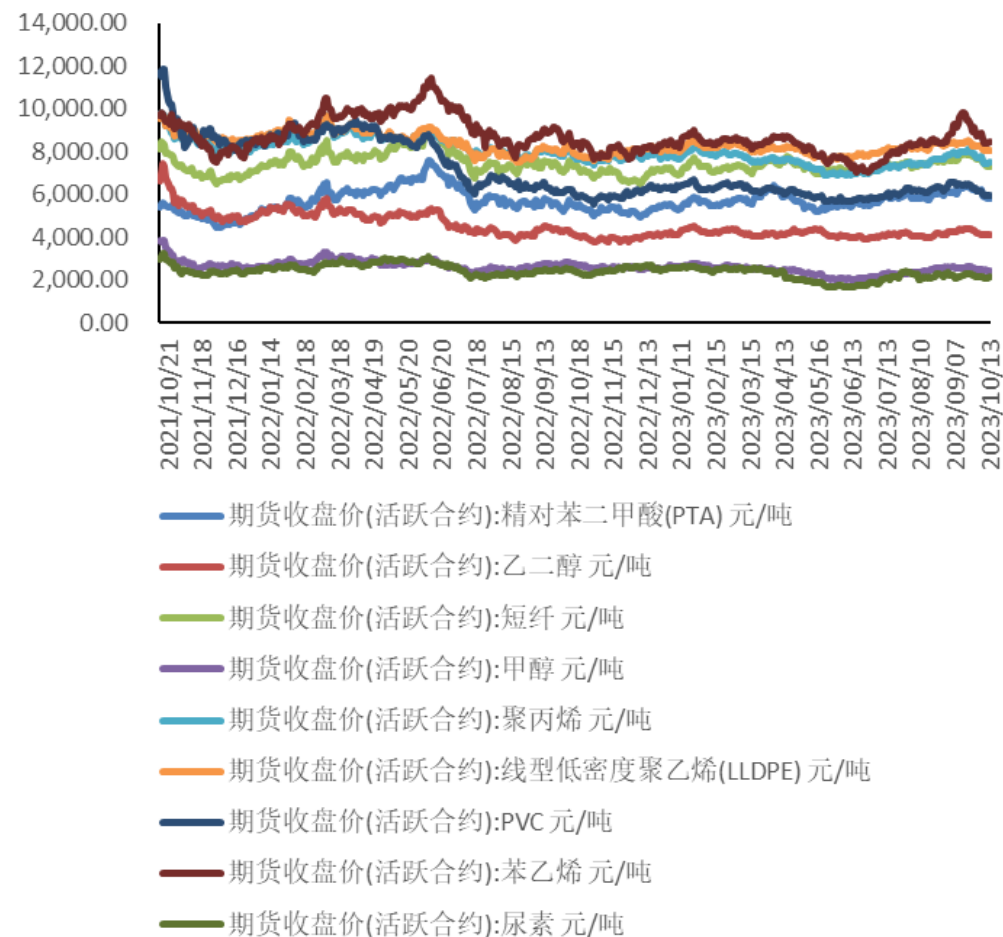


开工率:石油沥青装置 (%)



● 能源化工

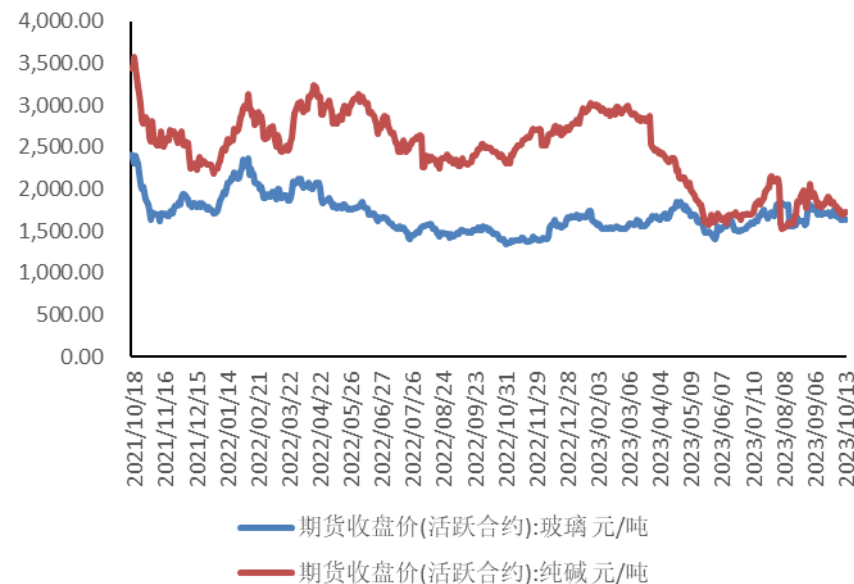
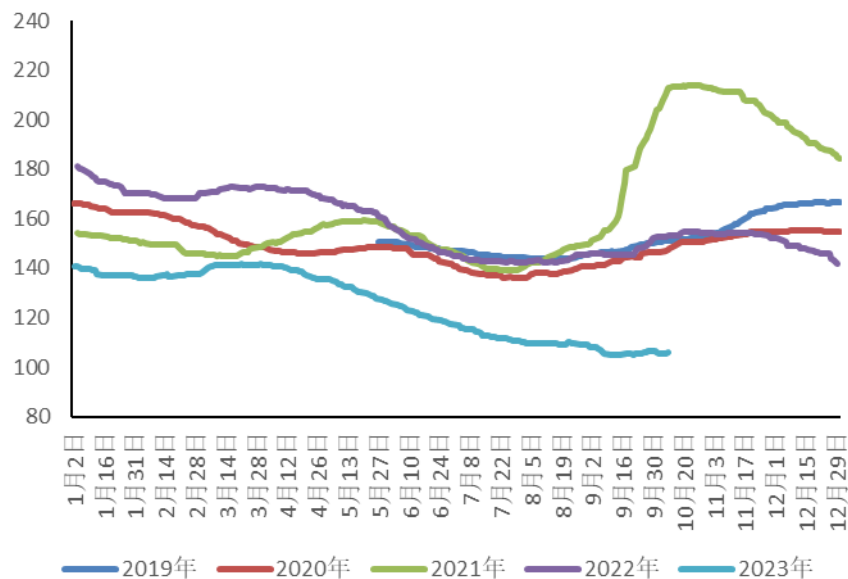
- 化工品方面，PTA变化幅度-6.72%、乙二醇变化幅度-0.77%，短纤变化幅度-4.83%，甲醇变化幅度-1.17%，聚丙烯变化幅度-3.52%，LLDPE变化幅度-2.74%，PVC变化幅度-2.97%，苯乙烯变化幅度-4.39%，尿素变化幅度-2.32%。
- 板块总结：本期国内能源化工板块普跌。



● 水泥、玻璃、纯碱

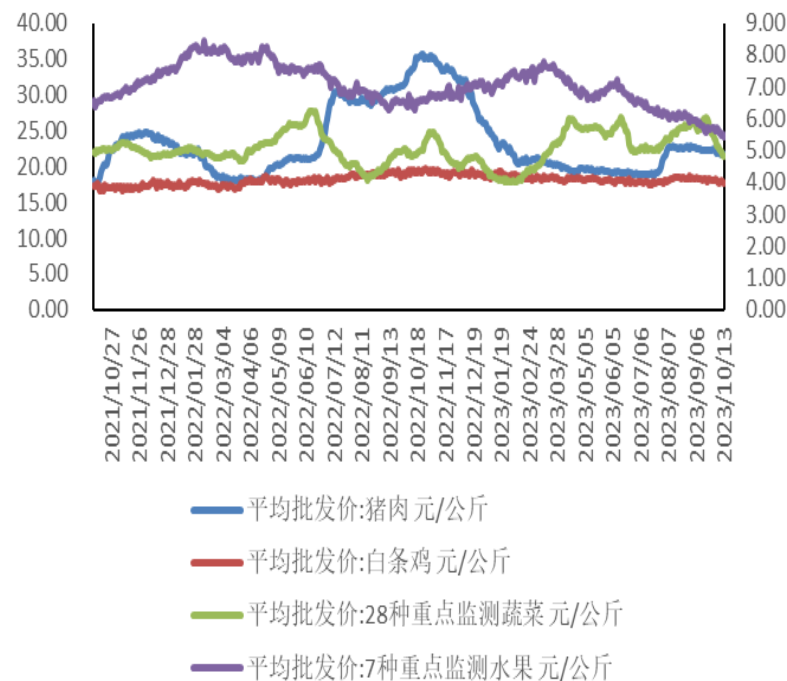
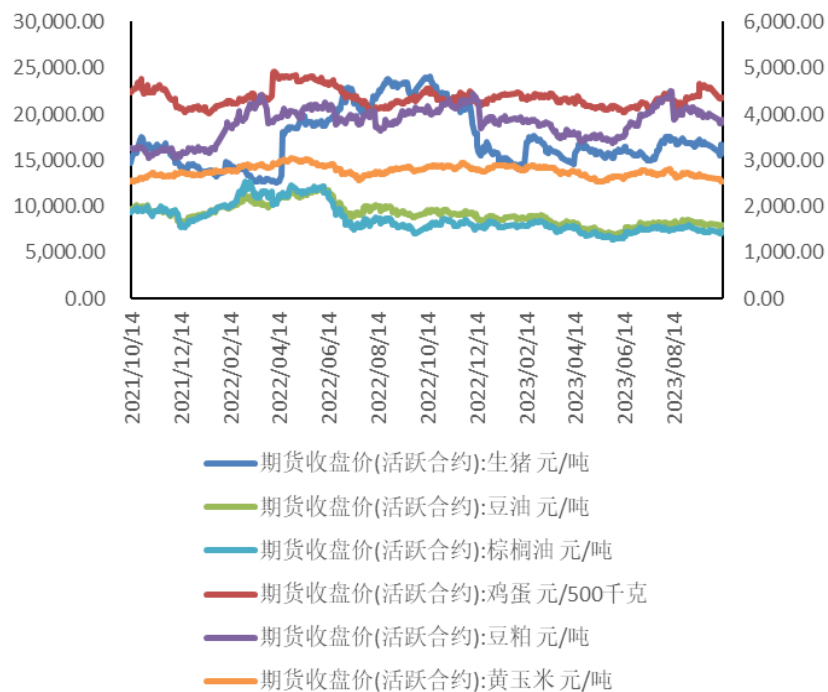
- 本期全国水泥价格下跌，全国水泥指数周涨跌幅0.15%。
- 本期玻璃和纯碱主力合约周度涨跌幅分别为-1.98%、-0.92%。
- 板块总结：本期玻璃、纯碱价格下跌。

水泥价格指数:全国



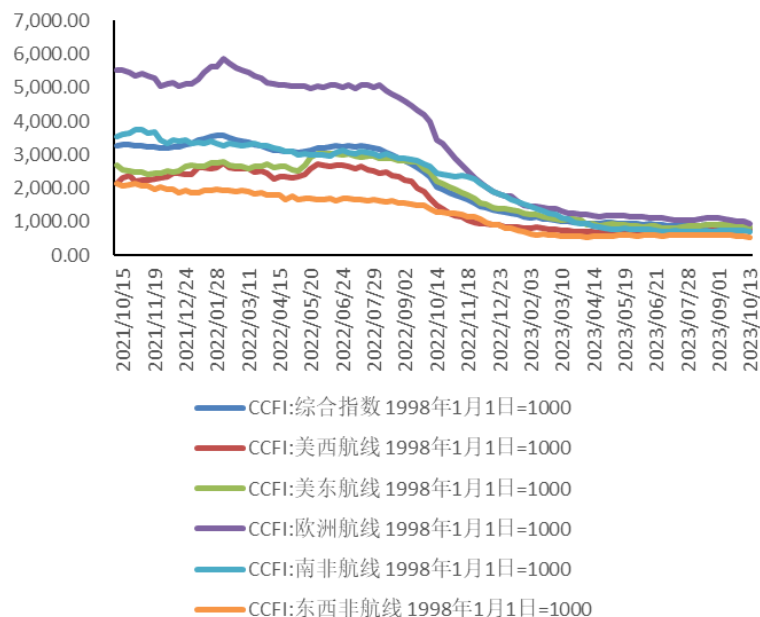
● 农产品

- 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4.26%、-0.26%、1.13%、0.16%、1.39%、-1.82%。
- 现货方面，本期猪肉、白条鸡、蔬菜、水果价格周涨跌幅分别为-1.18%、-0.06%、-1.39%、-0.30%。
- 板块总结：本期生猪期价上涨，果蔬价格下跌。

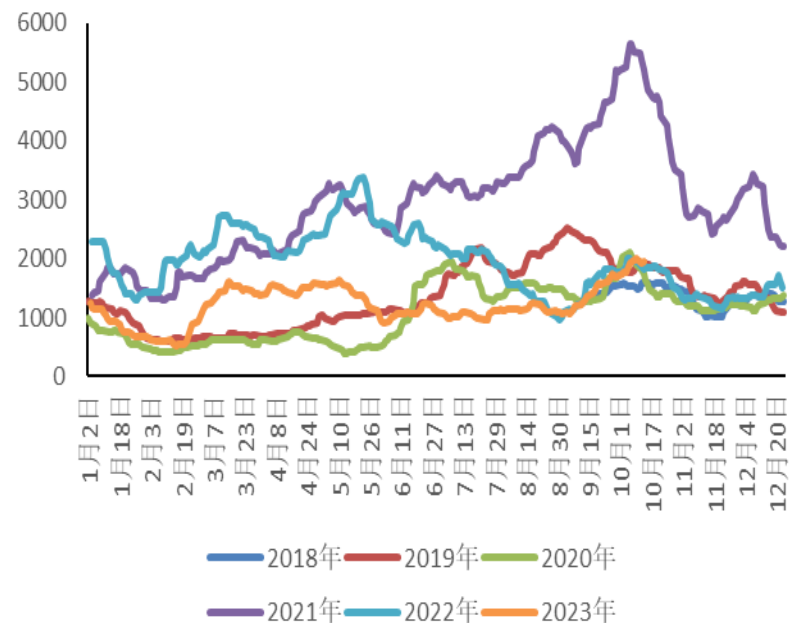


● 航运

- 本期CCFI指数下降，环比变化-3.75%。
- 本期BDI指数上升，环比变化 0.83%。
- 板块总结：本期CCFI航运指数下降。



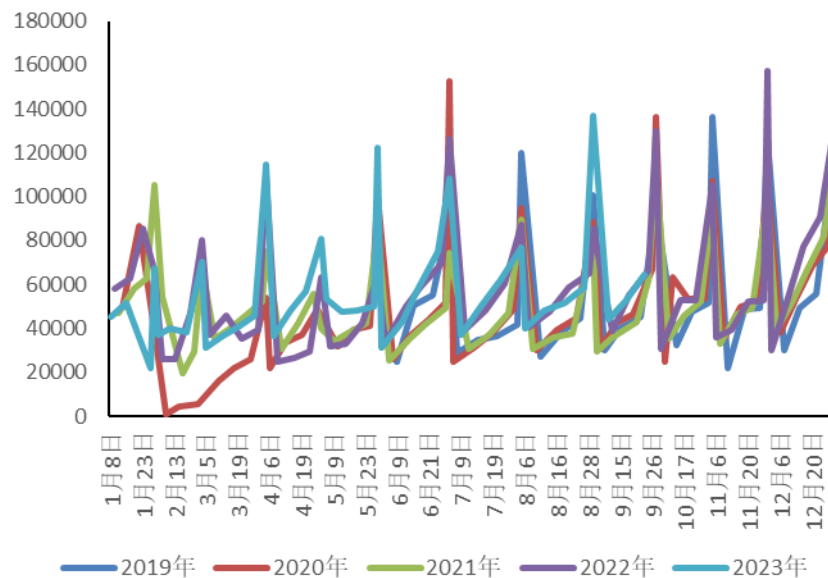
波罗的海干散货指数(BDI)



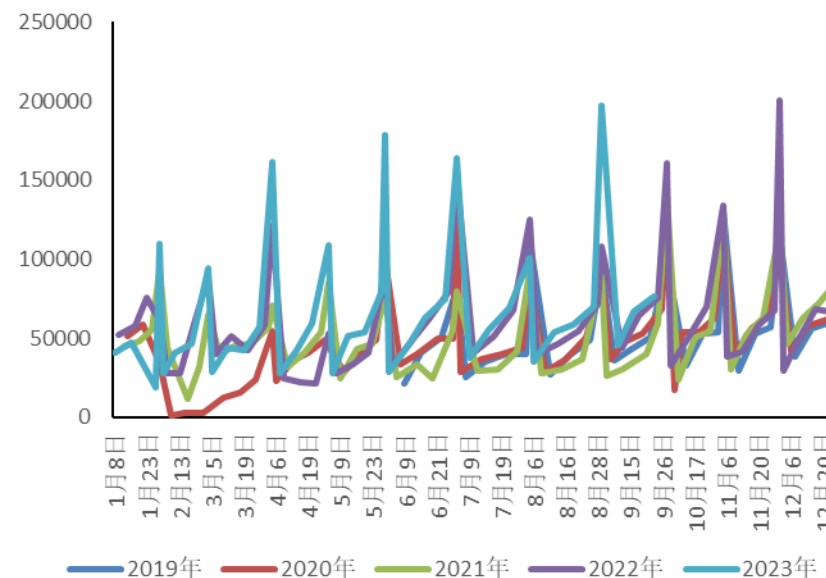
● 汽车消费

- 9月25日至9月30日期间，日均乘用车厂家零售128619，同比变化-5%；日均乘用车厂家批发163496，同比变化-6%。汽车消费同比下降。

乘用车厂家零售：日均（辆）



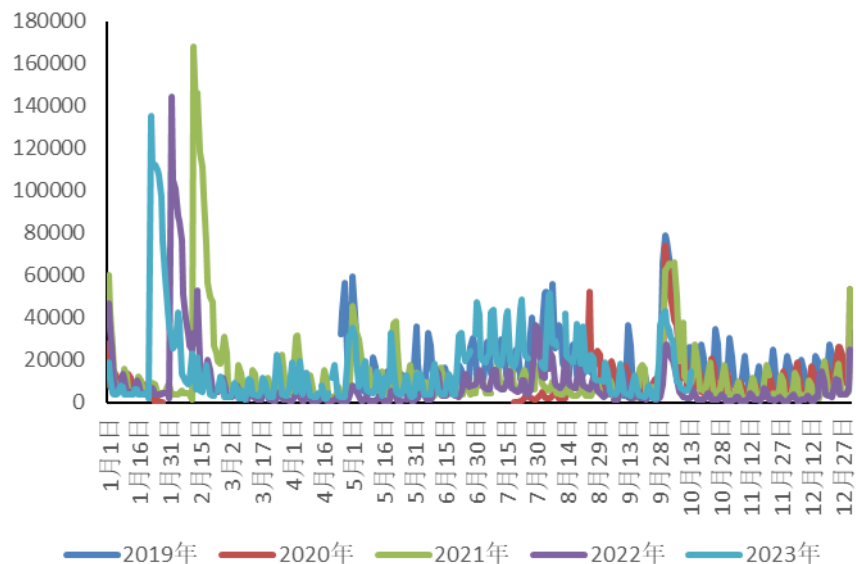
乘用车厂家批发：日均（辆）



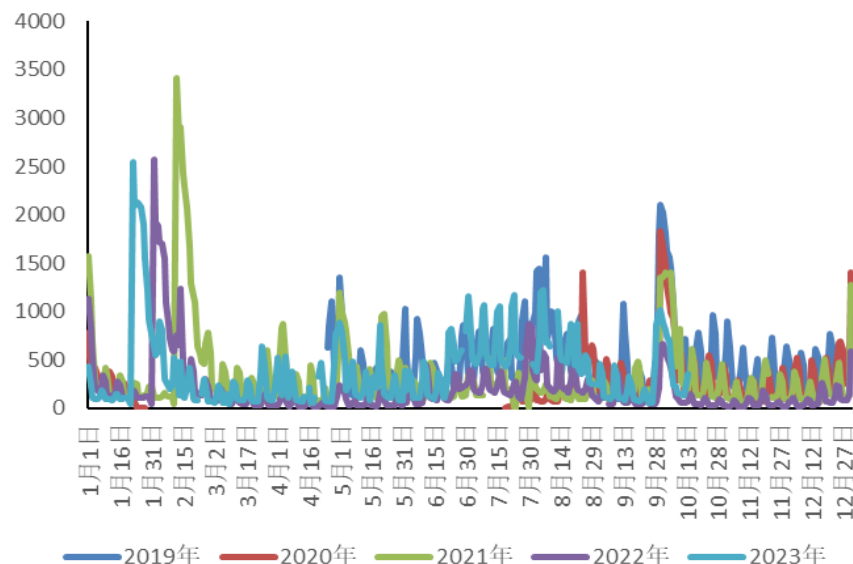
● 电影消费

- 本期电影票房累计5.67亿元，环比变化-72.28%；观影人数1369万人次，环比变化-72.02%。国庆后一周影视消费环比下降。

全国电影票房：当日（万元）



全国观影人次：当日（万人次）

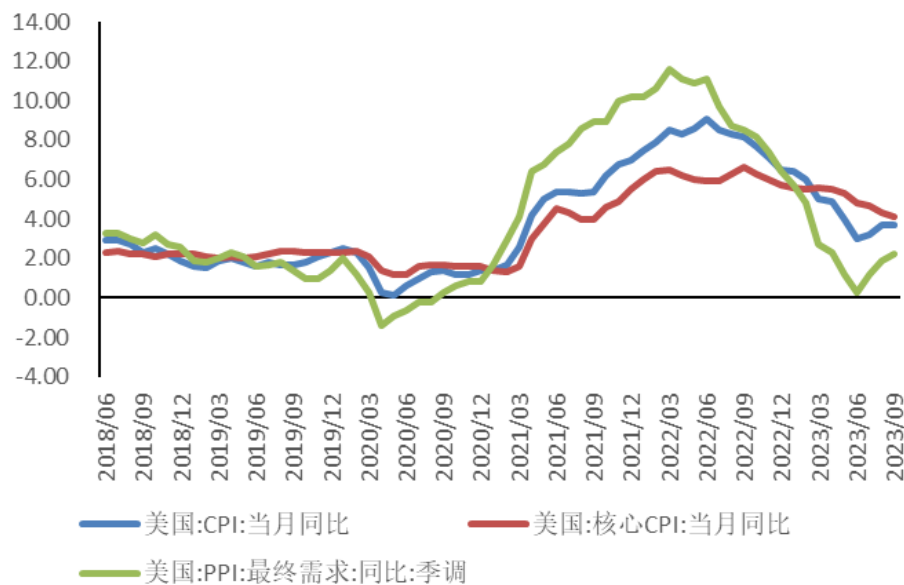




海外宏观 数据

● 美国通胀

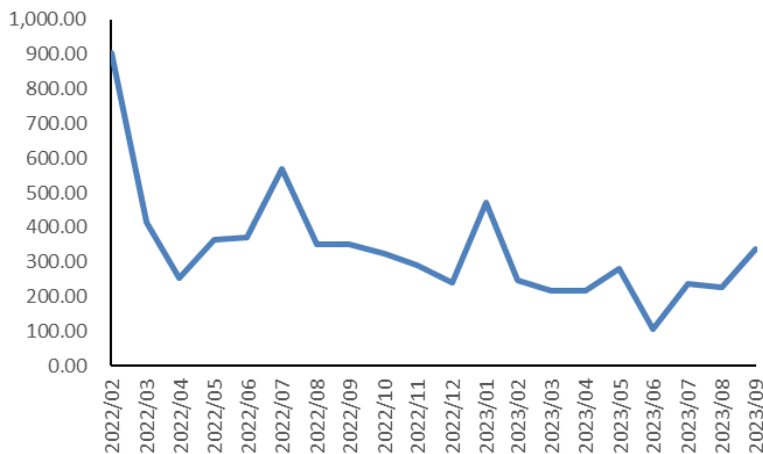
- 美国9月份CPI、核心CPI当月同比分别为3.70%、4.10%，9月PPI同比2.20%。PPI数据环比再度回升，反映美国通胀黏性较强。



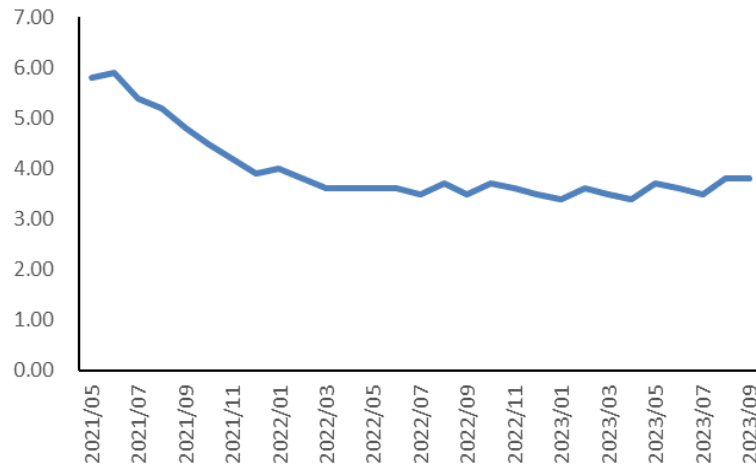
● 美国就业情况

- 美国9月份新增非农就业人数33.6万人；9月失业率3.8%；当周初次申请失业金人数20.9万人。

美国:新增非农就业人数:总计:季调 千人



美国:失业率:季调 %



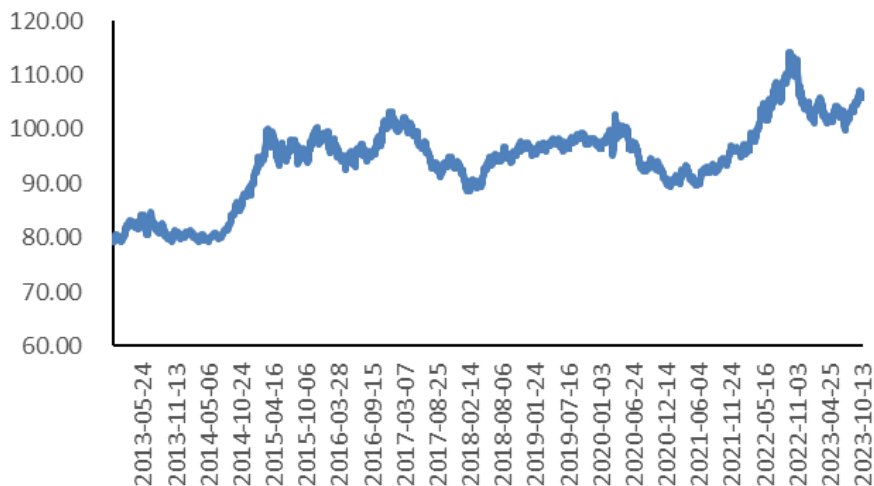
美国:当周初次申请失业金人数:季调 人



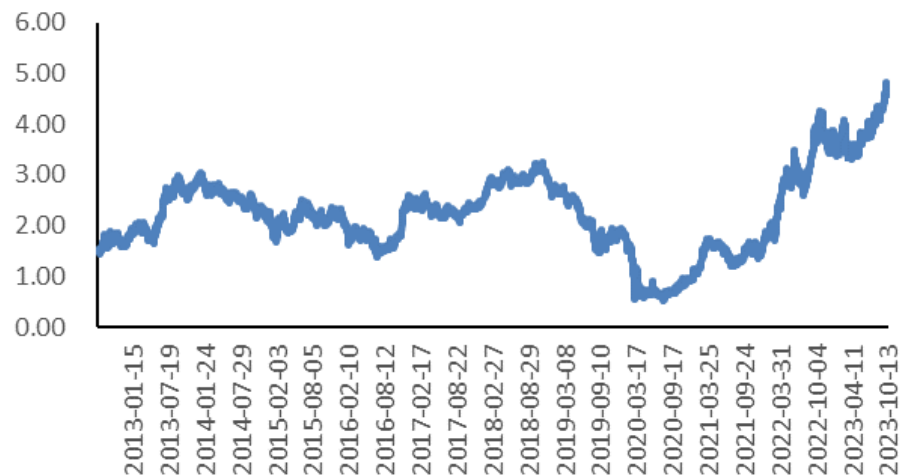
● 美元指数与市场风险情绪

- 本期美元指数106.58，环比变化0.54%；10年美债收益率4.63%，环比变化-1.91%。

美元指数



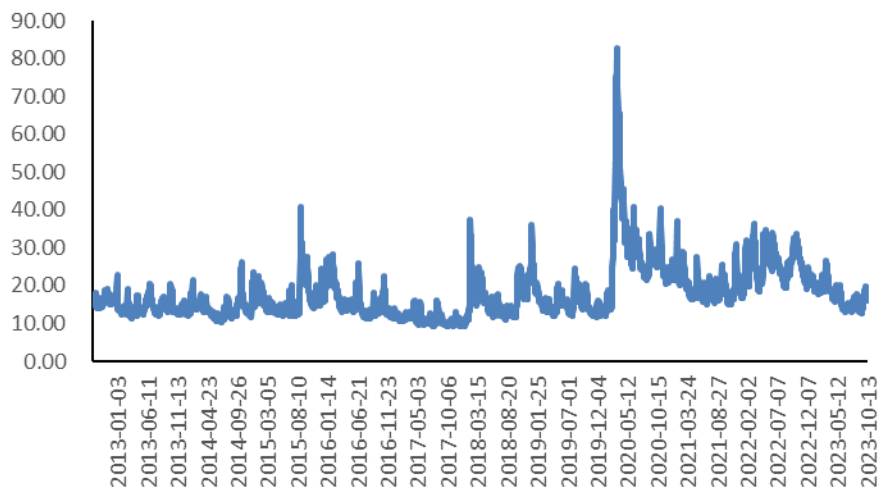
美国:国债收益率:10年



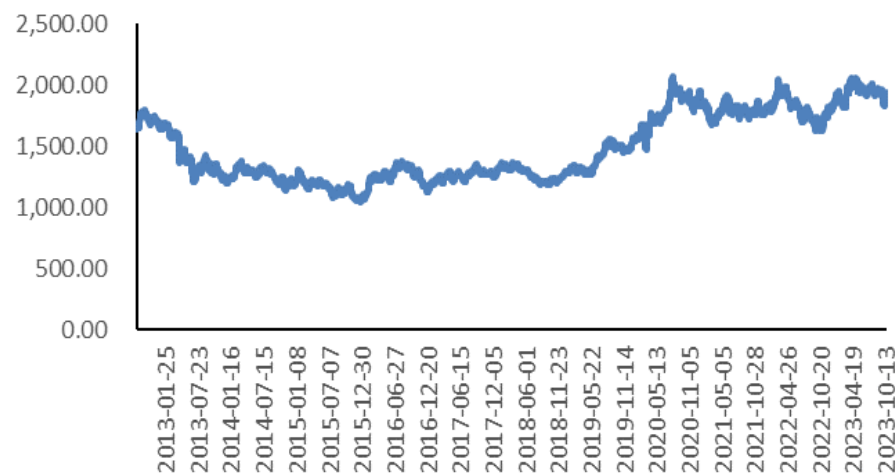
● 美元指数与市场风险情绪

- 本期标普500波动率指数19.32，环比变化10.72%；COMEX黄金1941.5美元/盎司，环比变化5.22%。

美国:标准普尔500波动率指数(VIX)



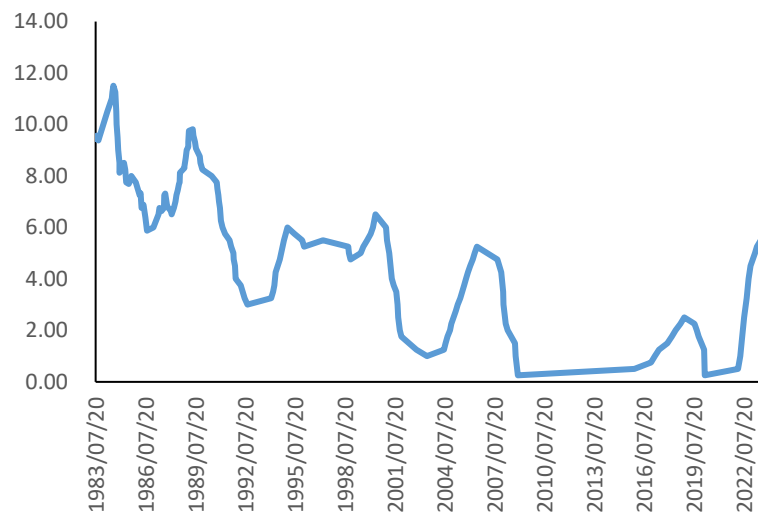
期货结算价(活跃合约):COMEX黄金 元/盎司



● 美联储利率与美元兑人民币

- 美联储在9月份暂停加息，利率水平维持5.25%至5.50%，符合市场预期。10月13日美元兑人民币中间价为7.18，环比变化0.08%。

美国:联邦基金目标利率 %

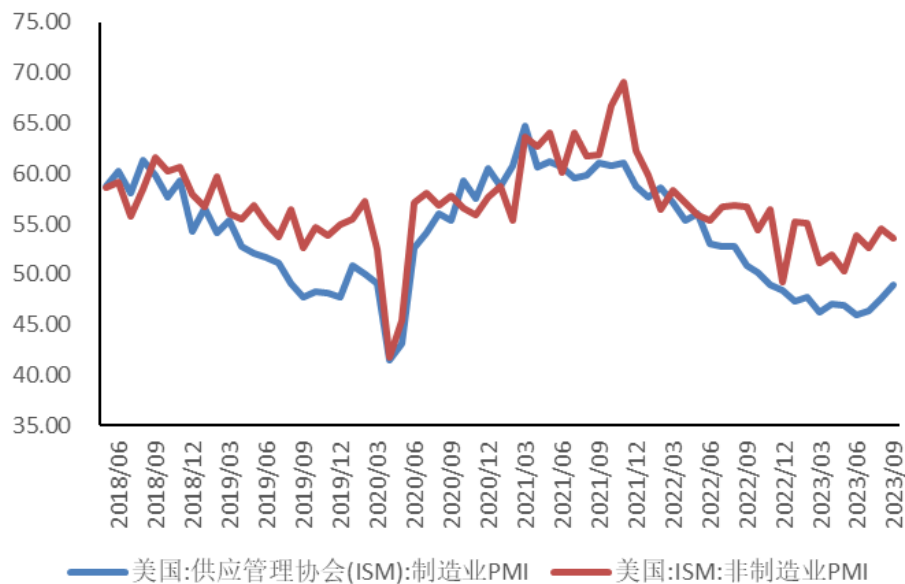


中间价:美元兑人民币



● 美国PMI

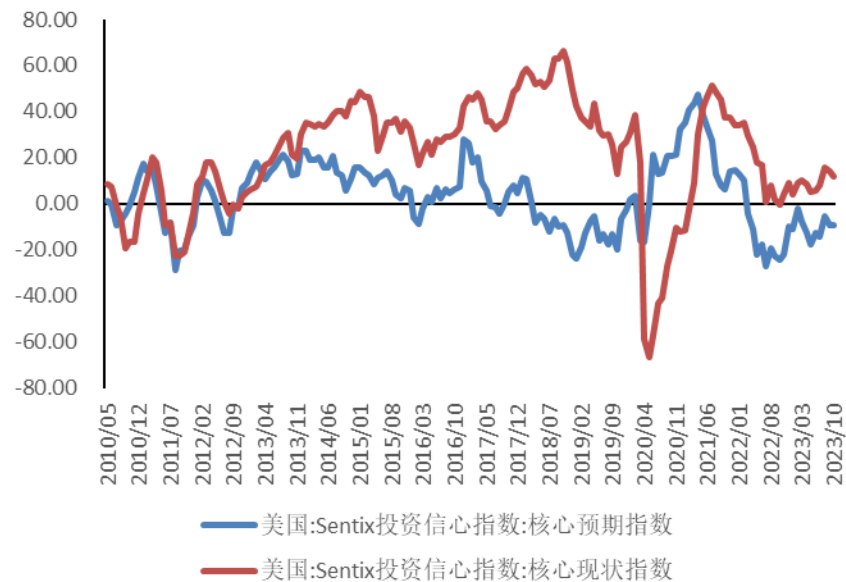
- 9月份美国ISM制造业PMI为49，环比回升；
- 9月份美国ISM非制造业PMI为53.6，环比下降。



● 美国信心指数

- 美国密歇根大学10月消费者信心指数为63，环比大幅下降；10月Sentix投资信心指数方面，核心预期指数为-9.5，核心现状指数为11.8。

美国:密歇根大学消费者信心指数 1966年
2季=100



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：周立朝

从业资格编号：F03088989

投资咨询编号：Z0018135

研究咨询部

2023.10.16