

宏观及行业高频数据 周度追踪



研究咨询部

2023.10.30



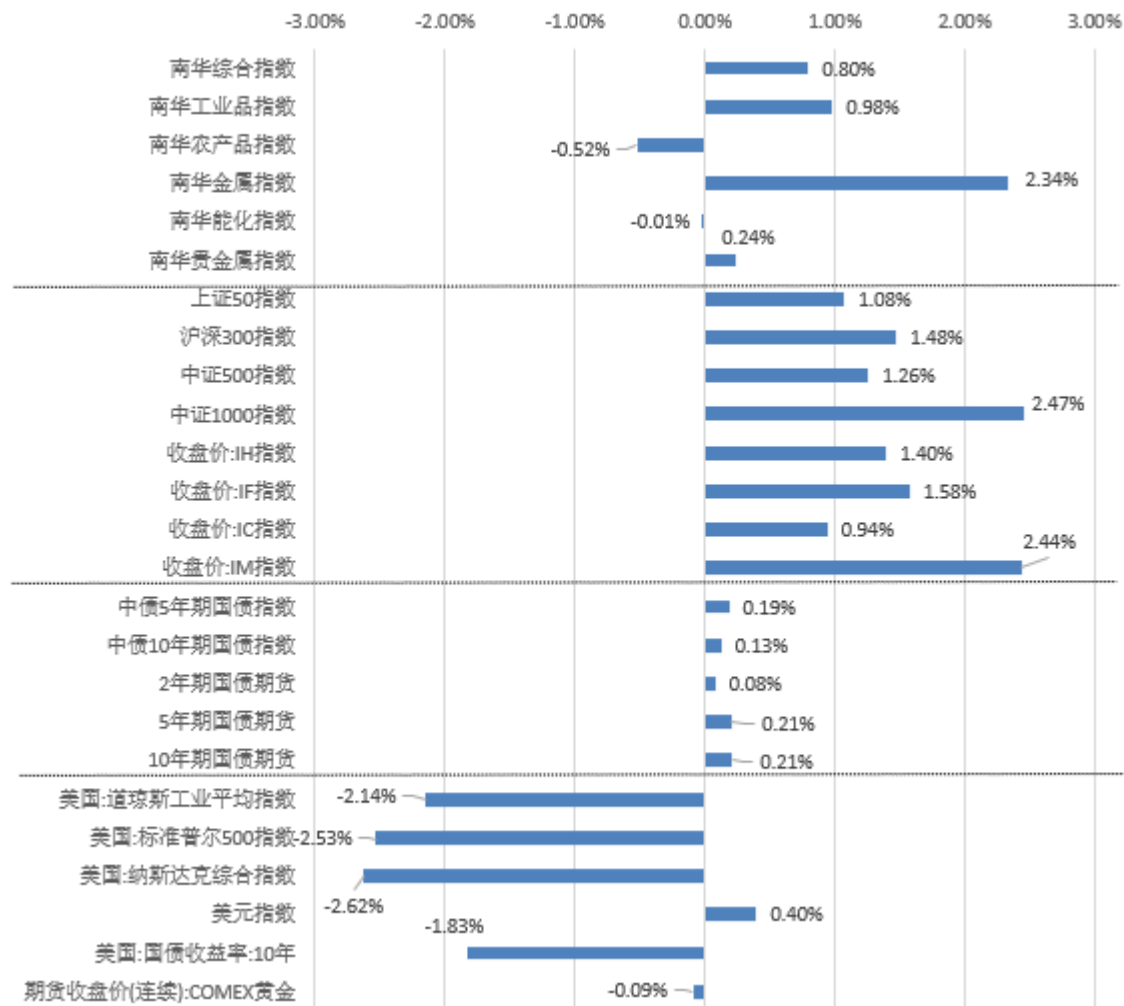
宏观	<p>国内方面，前三季度国有企业营业总收入同比增长3.9%；利润总额增长4.3%。前三季度规上工业企业实现利润总额54119.9亿元，同比下降9.0%，降幅比1-8月收窄2.7个百分点。其中，9月规上工业企业利润同比增长11.9%，连续两个月实现两位数增长。继此前公布的宏观数据回暖之后，本次公布的国有企业依然保持较好的利润增速，蓝筹股估值及利润支撑强。</p> <p>海外方面，美股市延续弱势，标普500-VIX恐慌指数连续拉升，国际金价上涨，反映美国股市当前避险情绪上升。美联储将召开11月利率决议，市场普遍预计11月将保持利率不变。美国经济第三季度以近两年来最快的速度增长，市场对美联储将在更长时间内保持高利率的预期升温。下周多项美国经济数据若表现推高美联储加息预期，则美元有进一步上行倾向。此外，中东地缘局势推高市场风险厌恶情绪，美元指数短期或维持高位。</p>
行业	<ol style="list-style-type: none">1) 煤炭：本期焦煤、焦炭期价上涨，焦煤库存增加。2) 钢材：本期铁矿螺纹期价上涨，样本钢厂盈利率大幅下降，螺纹库存下降。3) 有色：本期铜、铝、锌期价小幅上涨，伦铜铝锌库存下降。4) 能源化工：本期国际原油回落，国内化工板块涨多跌少。5) 水泥玻璃纯碱：本期玻璃、纯碱价格下跌。6) 农产品：本期生猪期价下跌，豆类油脂期价上涨。7) 贸易和消费：本期BDI航运指数下降；汽车消费同比上升；本期影视消费环比下降。



大类资产 表现

一、大类资产表现

- 本期时间周期为2023.10.23至2023.10.29
- 本期南华商品综合指数变化幅度0.80%，工业品、农产品、金属、能化、贵金属分别变化0.98%、-0.52%、2.34%、-0.01%、0.24%。
- 本期上证50、沪深300、中证500、中证1000指数分别变化1.08%、1.48%、1.26%、2.47%；IH、IF、IC、IM期指分别变化1.40%、1.58%、0.94%、2.44%。
- 国内债市方面，本期国债小幅上涨。
- 本期美国道琼斯、标准普尔500、纳斯达克分别变化-2.14%、-2.53%、-2.62%。
- 本期10年美债收益率变化-1.83%，美元指数变化0.40%，Comex黄金期价变化-0.09%。

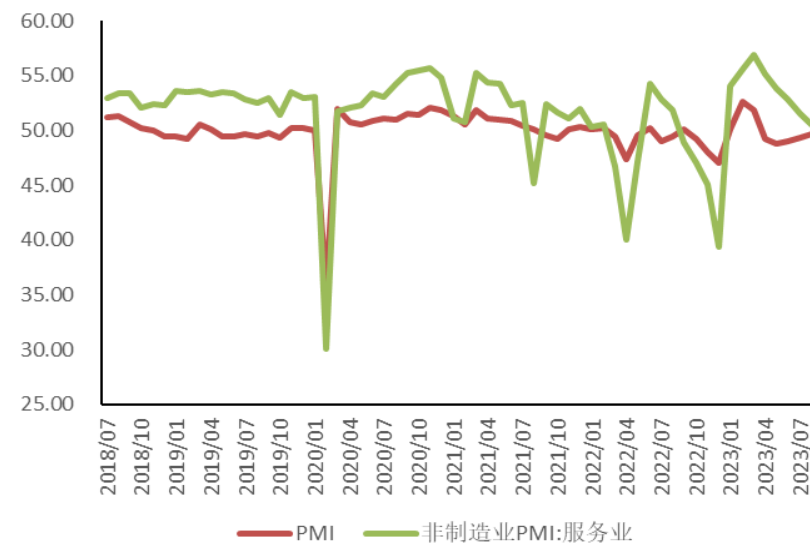
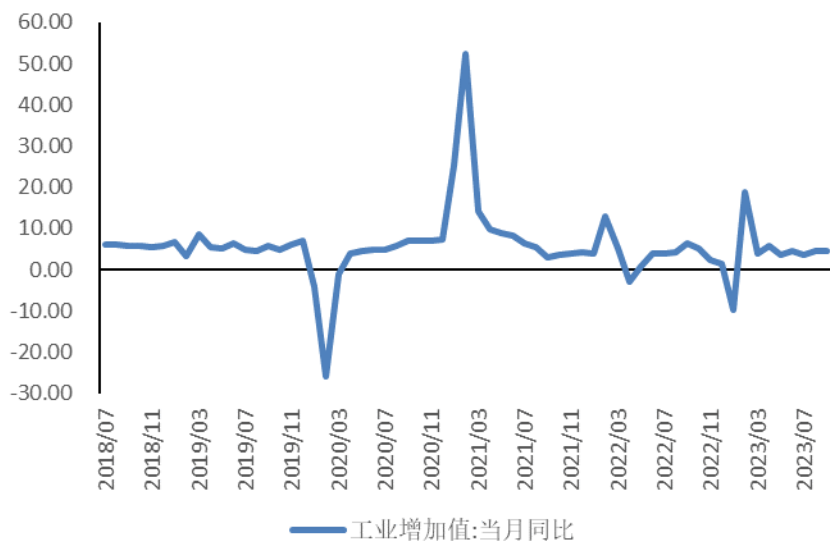




国内宏观 数据

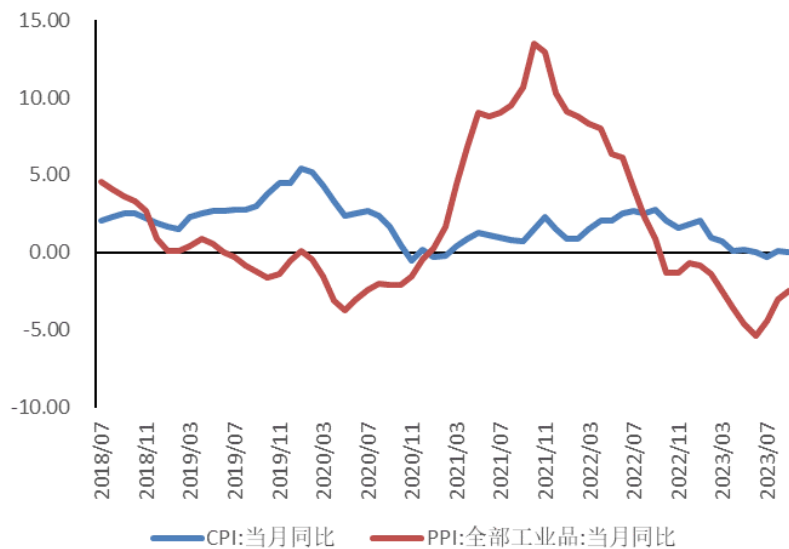
● 工业与PMI

- 9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。



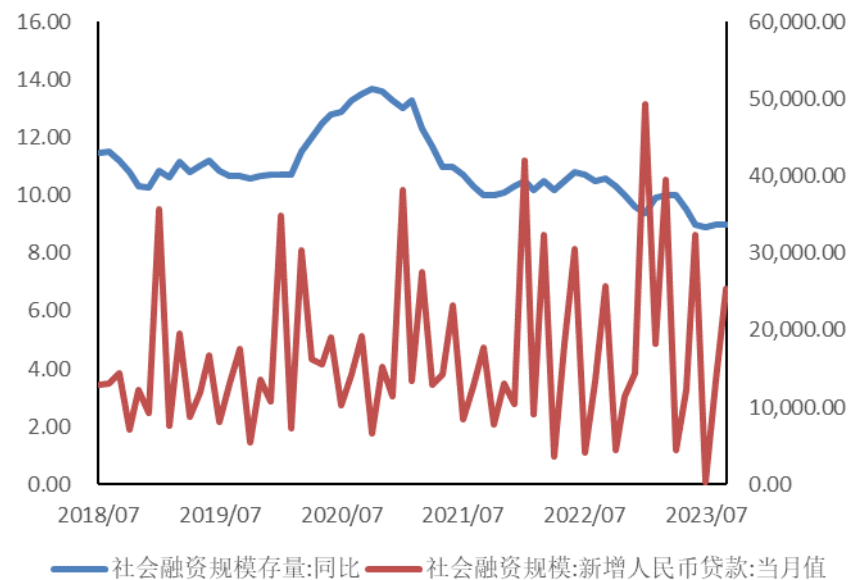
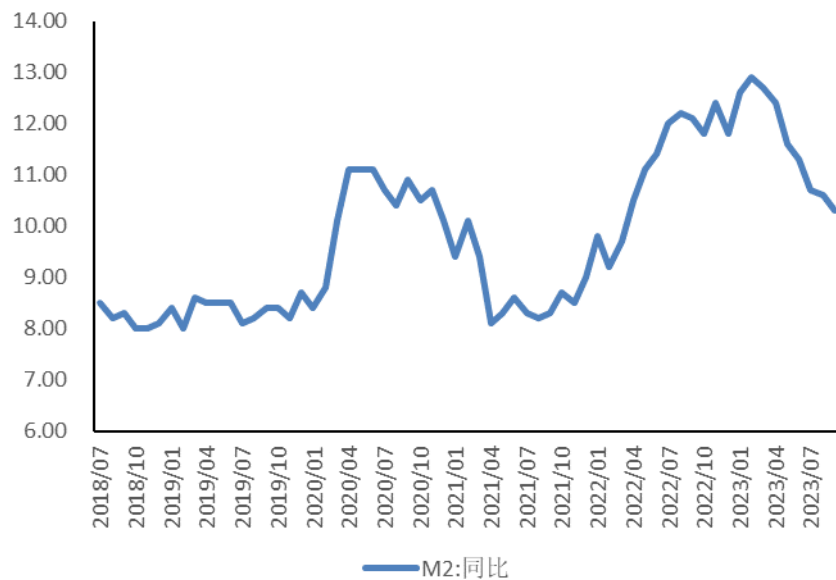
● 国内通胀与失业

- 9月份CPI同比0.00%，PPI同比变化-2.5%，PPI数据环比改善；
- 9月城镇失业率环比小幅下降，数值为5.0%。



● 国内流动性

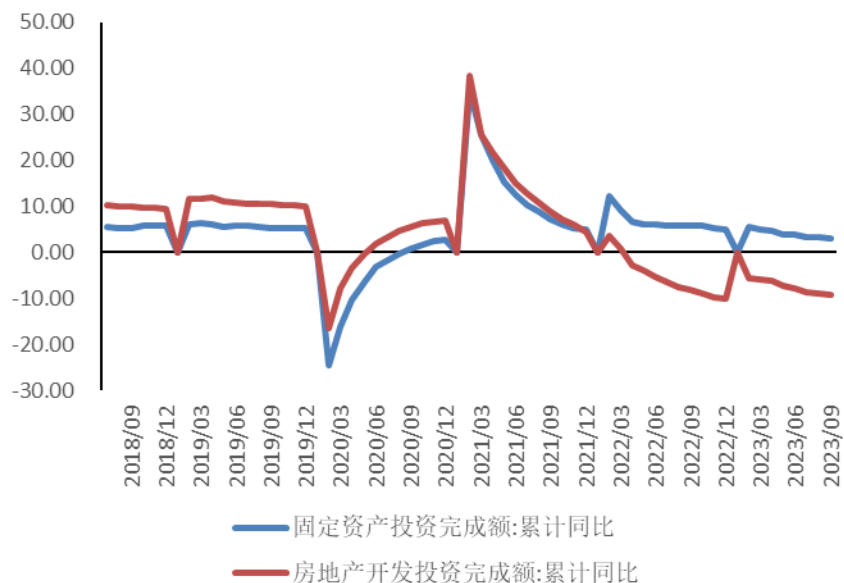
- 中国9月M2同比增长10.3%，增速为近一年新低。
- 9月份，社会融资规模增量为4.12万亿元，比上年同期多5638亿元。



二、国内宏观数据追踪

● 投资、消费

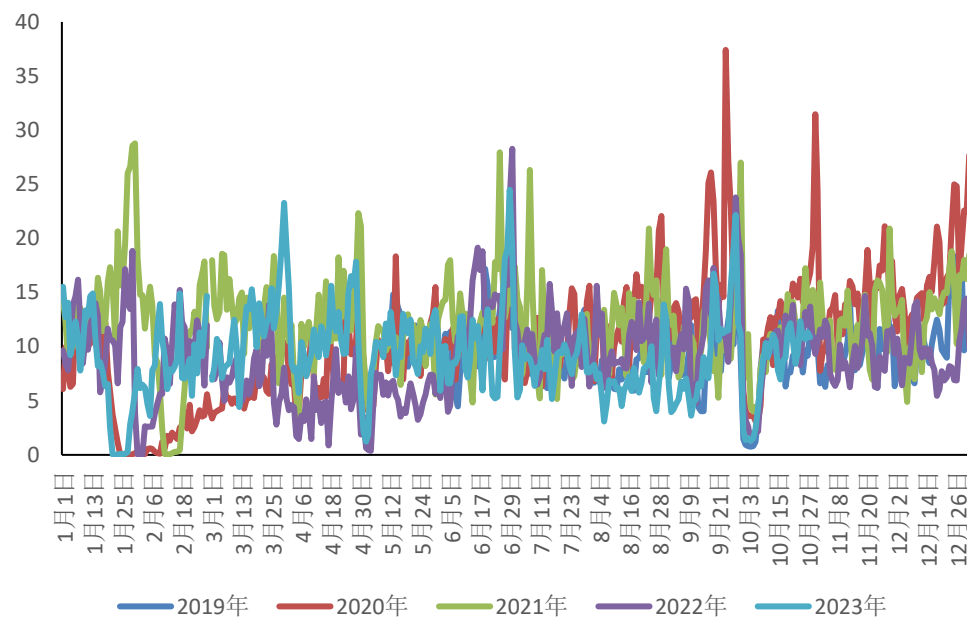
- 9月份固定资产与房地产开发投资完成额同比增速分别为3.1%、-9.1%；
- 9月社会消费品零售总额当月同比 5.5%，消费数据反弹。



● 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 10.92%。

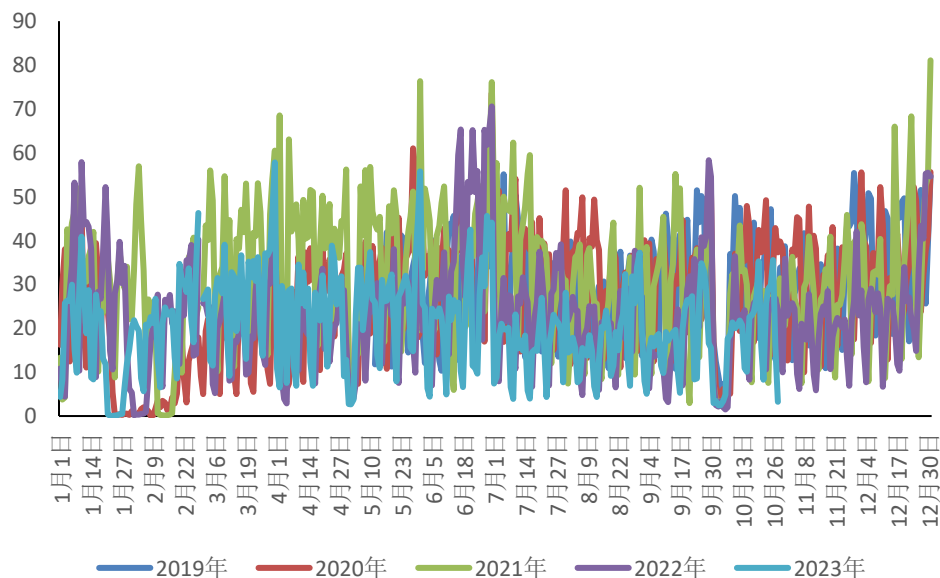
30大中城市:商品房成交面积:一线城市 (万平方米)



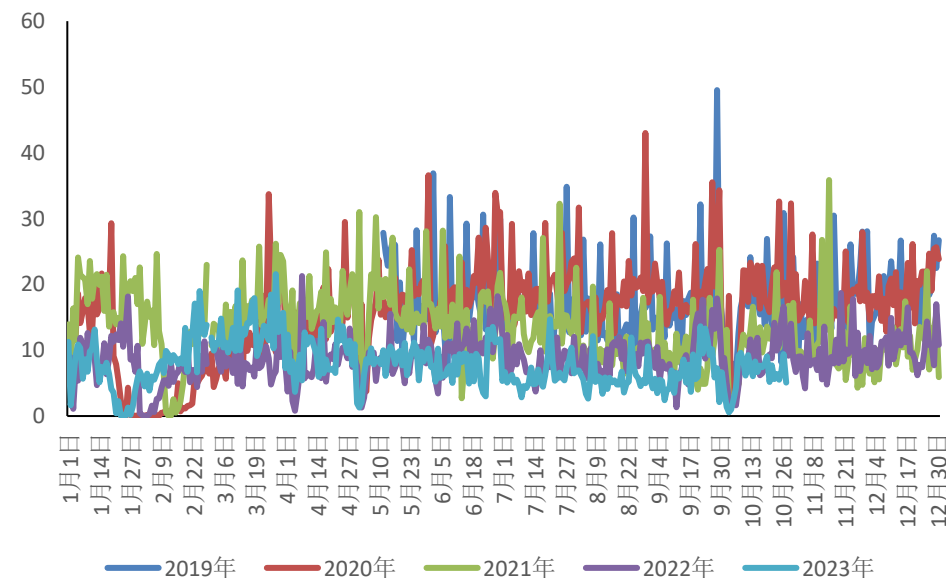
● 房地产

- 本期30大中城市商品房成交面积二线城市环比变化-6.28%。
- 本期30大中城市商品房成交面积三线城市环比变化 -10.93%。

30大中城市:商品房成交面积:二线城市 (万平方米)



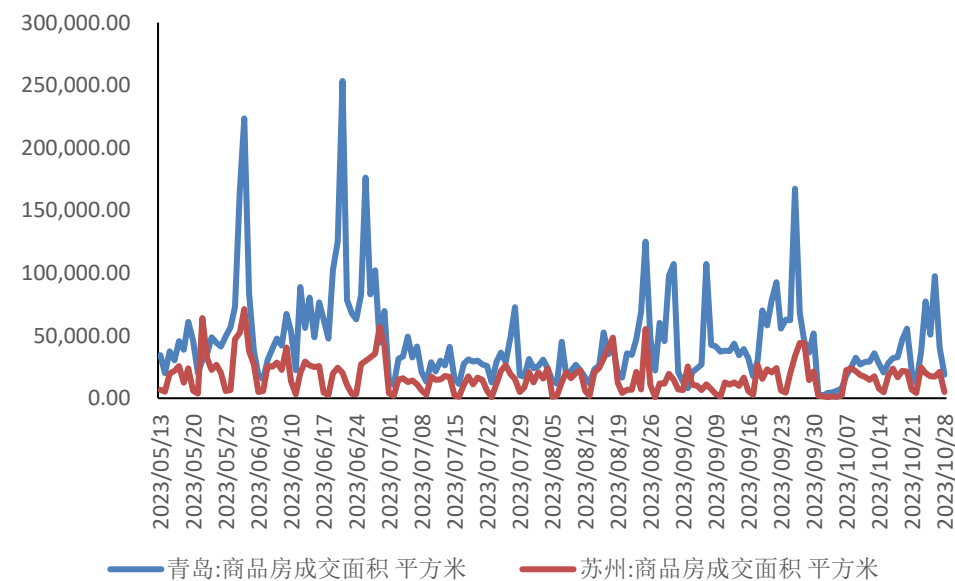
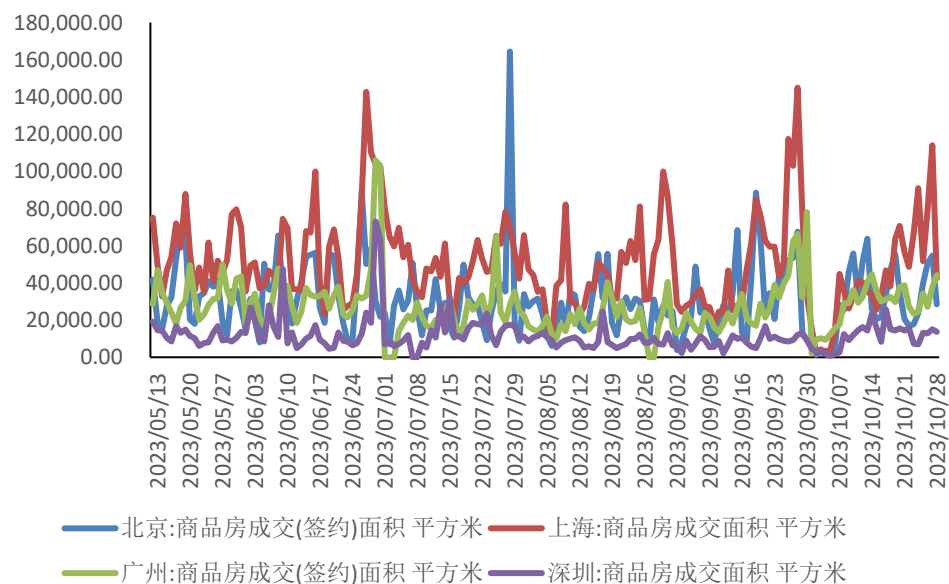
30大中城市:商品房成交面积:三线城市 (万平方米)



二、国内宏观数据追踪

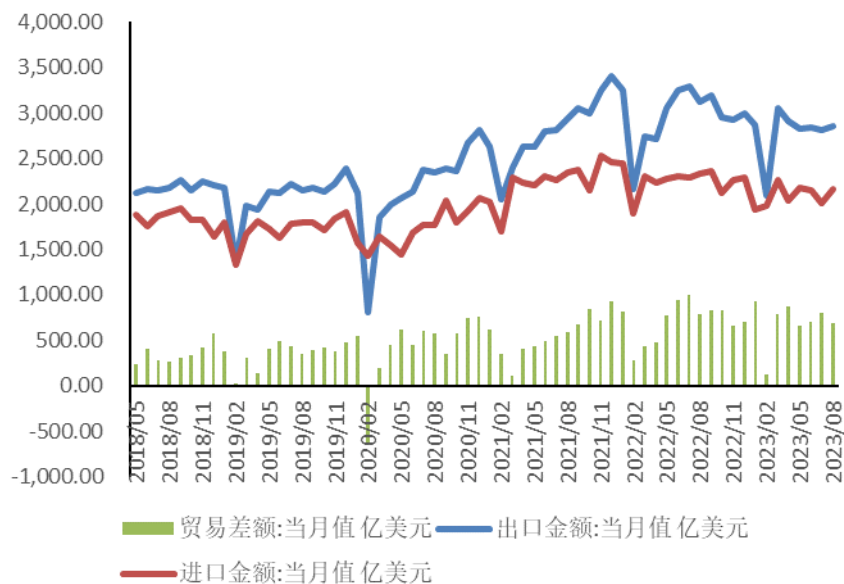
● 房地产

- 本期北京、上海、广州、深圳商品房成交面积环比变化分别-0.94%、47.70%、-7.10%、-22.44%；
- 本期青岛、苏州商品房成交面积环比变化 40.62%、-3.54%



● 进出口、外汇储备

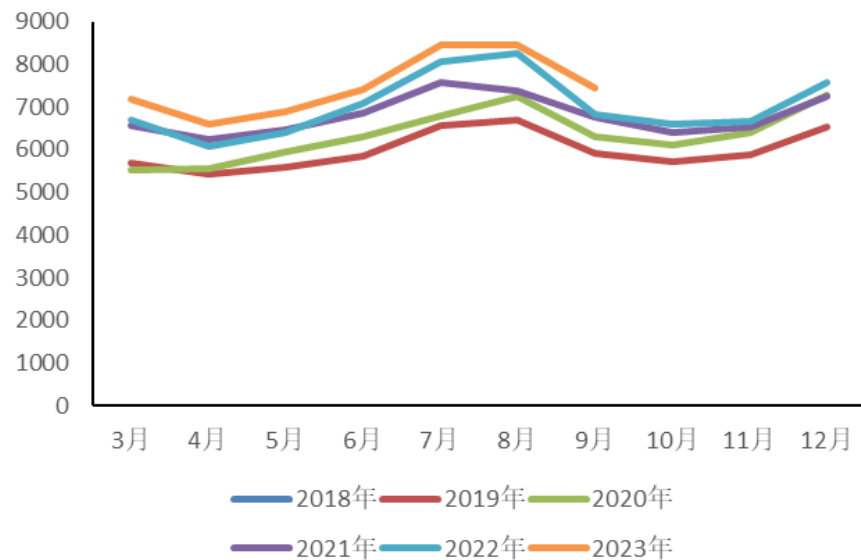
- 9月份出口总额2991.3亿美元，环比上升；贸易顺差777.1亿美元；
- 9月份官方外汇储备资产为33084.65亿美元，环比下降。



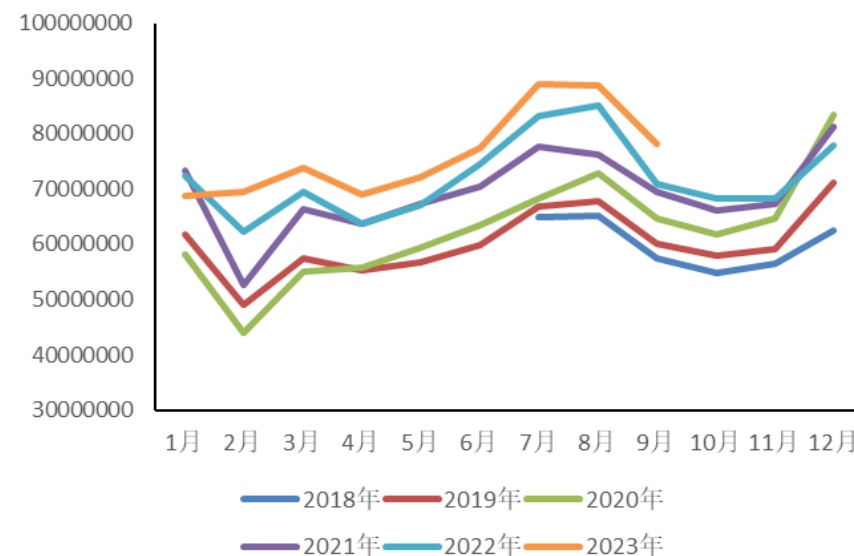
● 发电、用电量

- 9月全社会发电量同比增长7.7%；9月全社会用电量同比增长9.9%。

产量:发电量:当月值 (亿千瓦时)



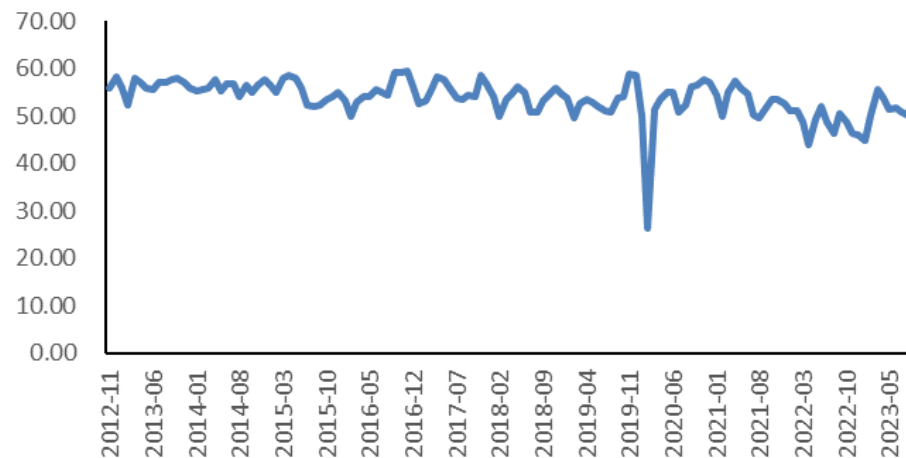
全社会用电量:当月值 (万千瓦时)



● 物流、港口数据

- 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
%

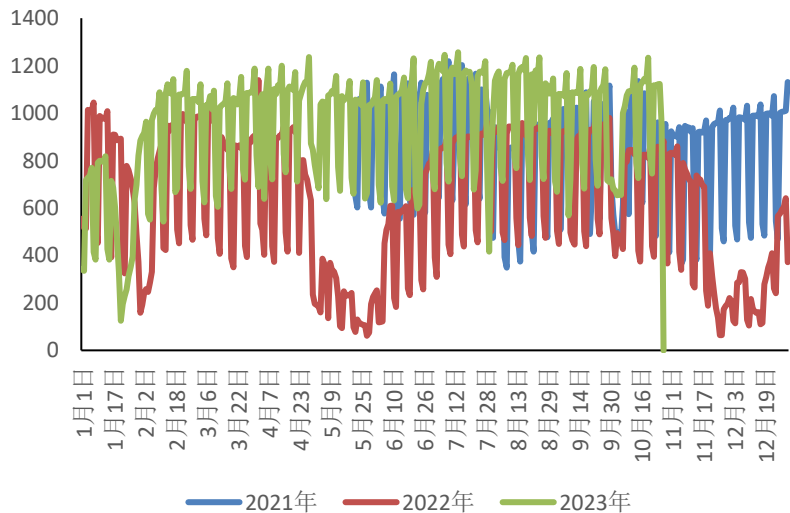


二、国内宏观数据追踪

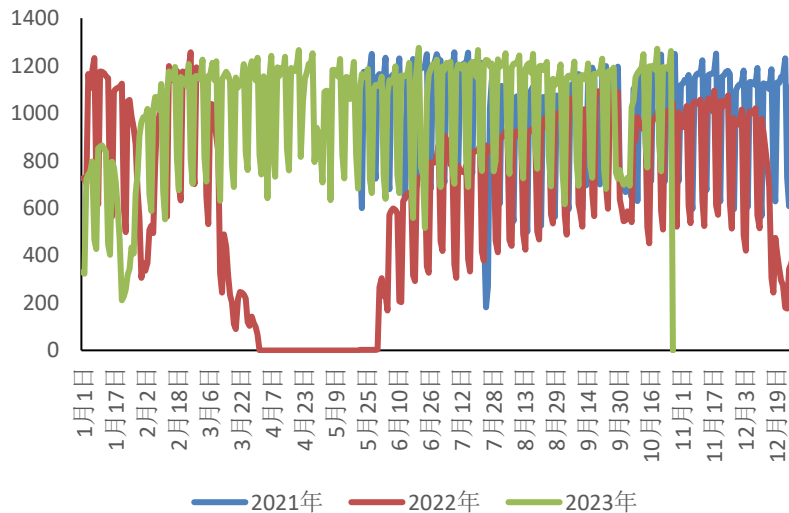
● 主要大城市人员流动情况

- 本期北上深地区地铁客运量高于往年同期水平。

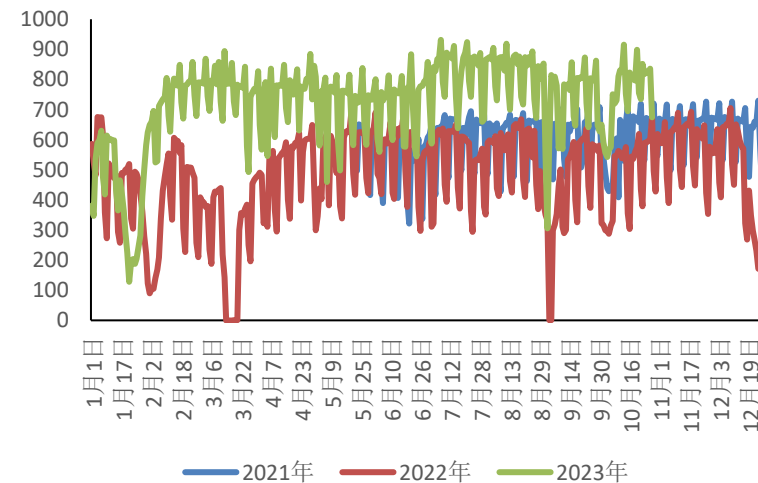
地铁客运量:北京 (万人次)



地铁客运量:上海 (万人次)



地铁客运量:深圳 (万人次)

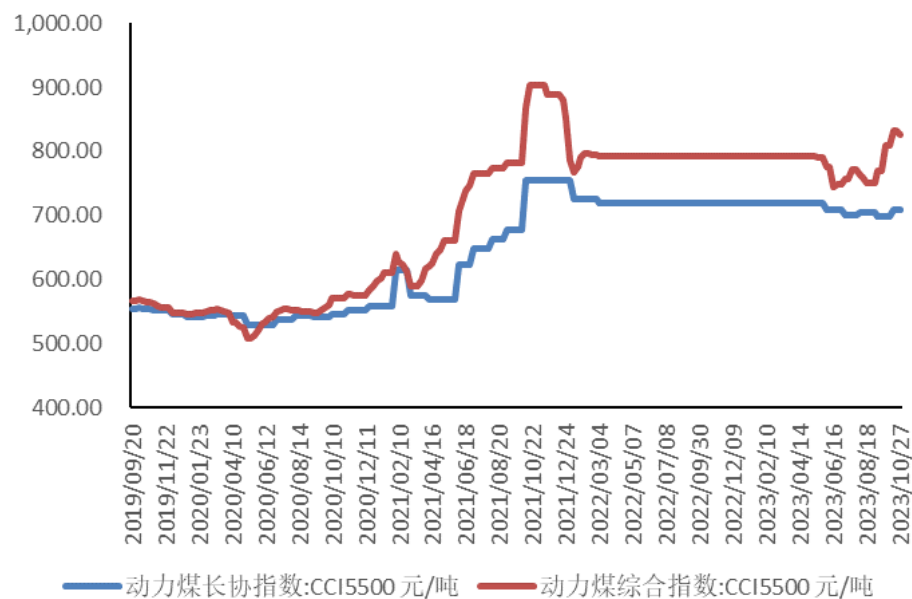




国内行业 数据

● 煤炭

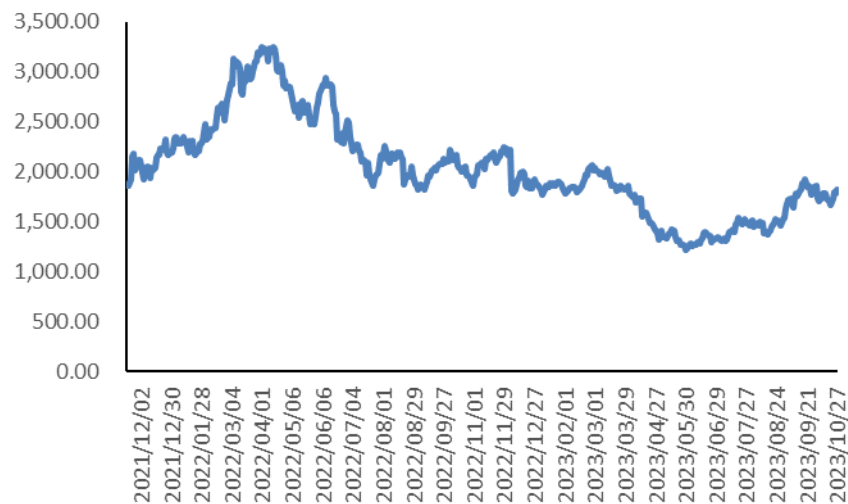
- 动力煤长协指数环比上一期小幅下跌。



● 煤炭

- 本期焦煤期货主力合约周涨跌幅为6.99%；山西主焦煤现货价格变化-0.29%。

期货收盘价(活跃合约):焦煤 元/吨



均价:主焦煤:山西 元/吨



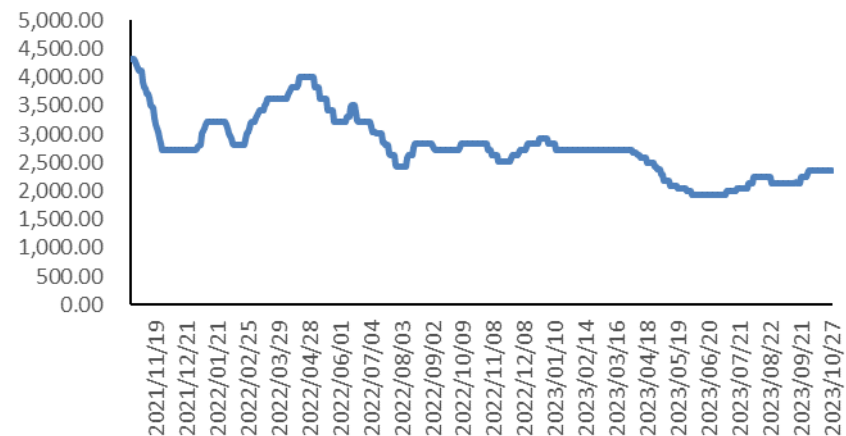
● 煤炭

- 本期焦炭期货主力合约周涨跌幅为6.30%，日照港准一级冶金焦平仓价变化-0.04%。

期货收盘价(活跃合约):焦炭 元/吨



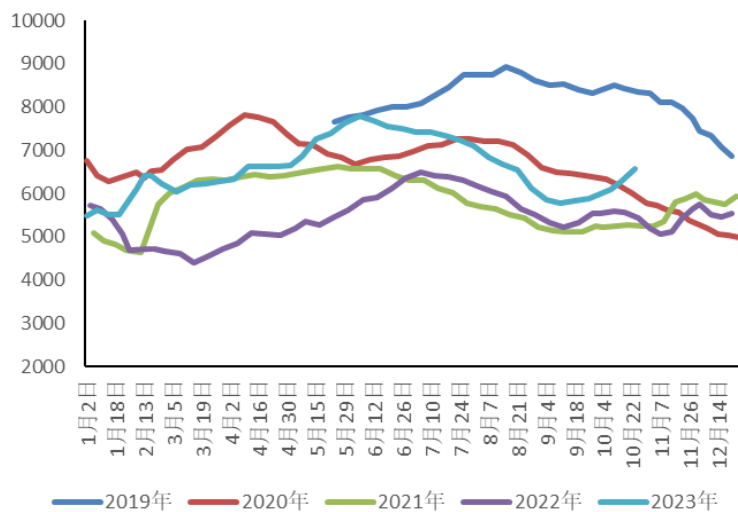
日照港:平仓价(含税):准一级冶金焦
(A13,S0.7,CSR60,MT7) 元/吨



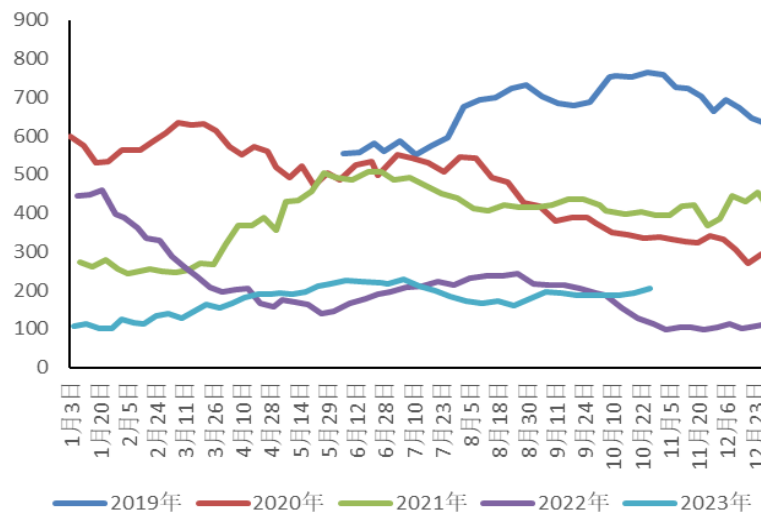
● 煤炭

- 本期煤炭、炼焦煤、焦炭库存环比变化幅度分别为4.52%、6.65%、-3.14%。
- 板块总结：本期焦煤、焦炭期价上涨，焦煤库存增加。

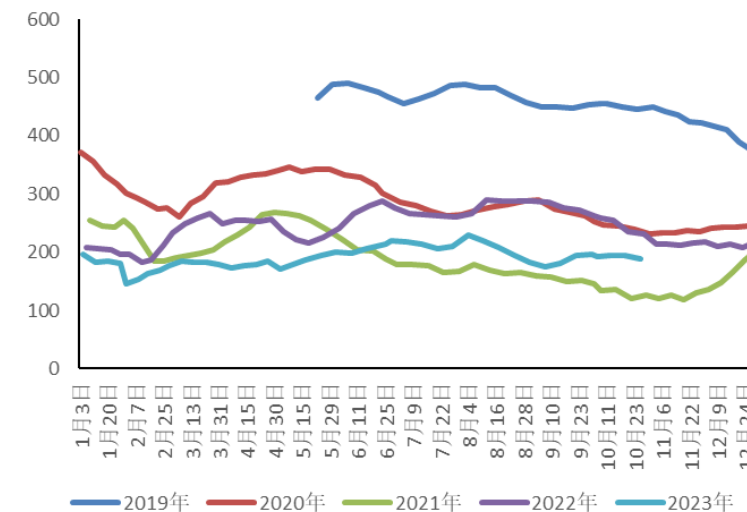
煤炭库存:CCTD主流港口:合计 (万吨)



炼焦煤库存:六港口合计 (万吨)



焦炭库存:港口总计 (万吨)



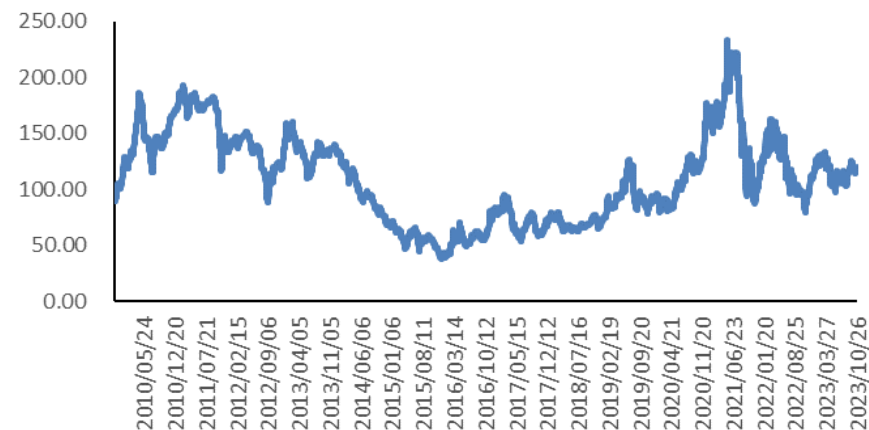
● 钢材

- 本期铁矿石期货主力合约周涨跌幅为6.02%，铁矿现货周涨跌幅为3.25%。

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3.16%，螺纹钢现货价格周涨跌幅为1.00%。

期货收盘价(活跃合约):螺纹钢 元/吨



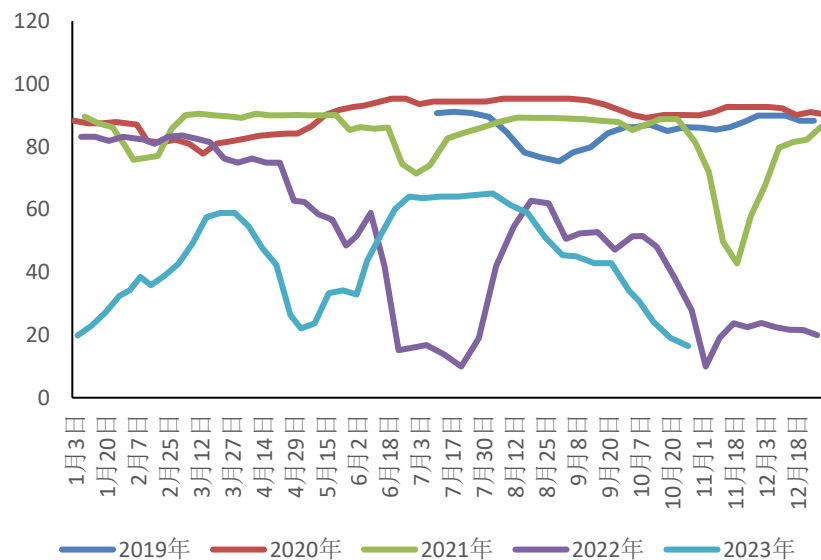
价格:螺纹钢:HRB400 20mm:全国 元/吨



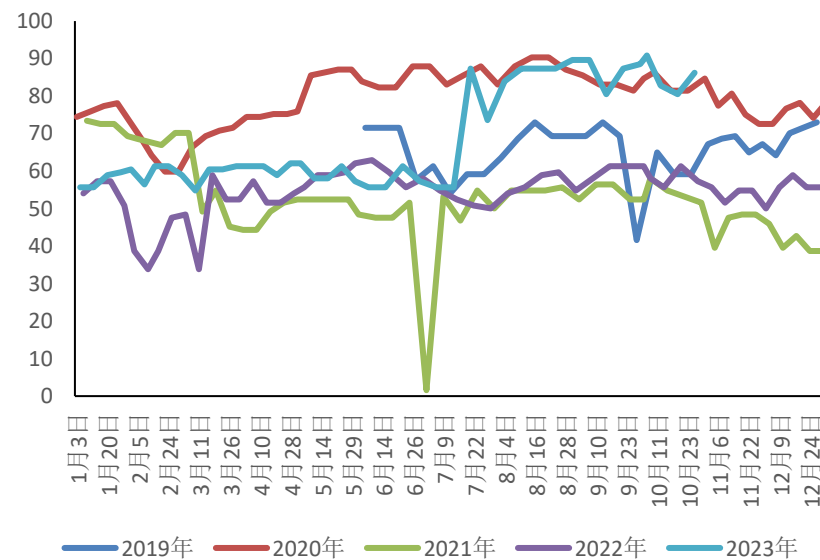
● 钢材

- 本期全国样本钢厂盈利率16.47%，环比变化-61.57%；
- 本期唐山钢厂高炉开工率为86.21%，环比变化-1.32%。

全国样本钢厂盈利率 (%)



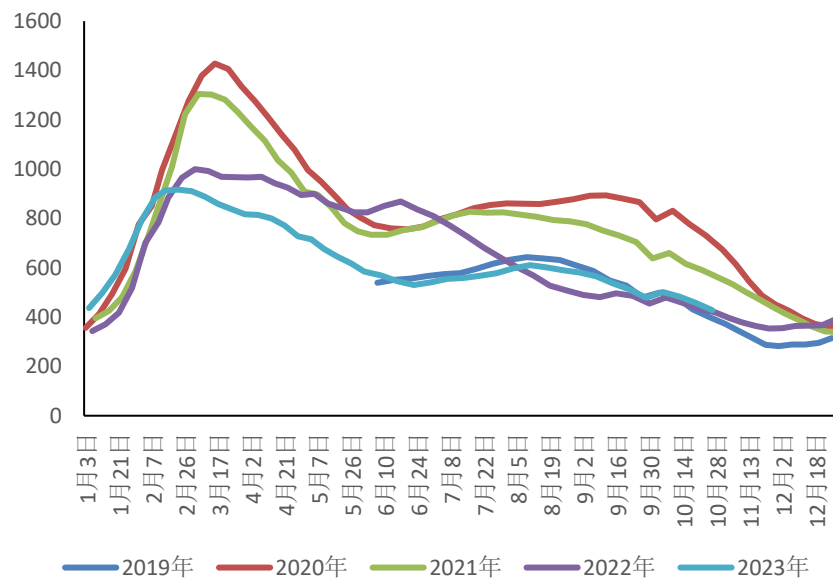
唐山钢厂:高炉开工率 (%)



● 钢材

- 本期螺纹钢库存427.18万吨，环比变化-16.57%。
- 板块总结：本期铁矿螺纹期价上涨，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

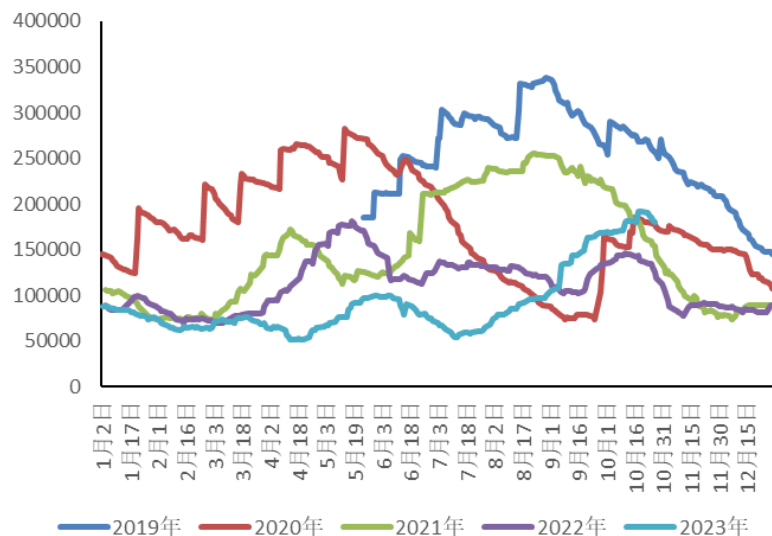
- 本期国内铜、铝、锌期货主力合约周度涨跌幅分别为1.89%、0.29%、1.13%。
- 现货方面，铜、铝、锌全国均价本期涨跌幅分别为-0.44%、-0.68%、-0.49%。



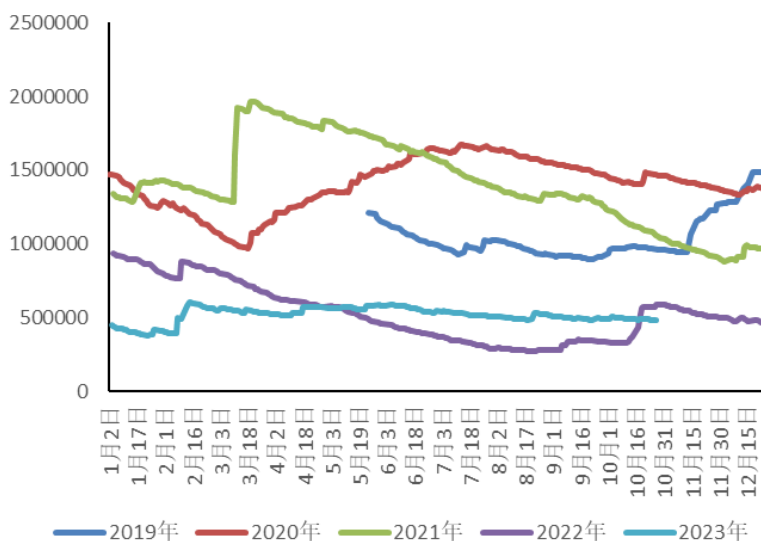
● 有色

- 全球库存看，本期伦铜、伦铝、伦锌库存分别为18.06万吨、47.8725吨、7.6525万吨，环比变化分别为-5.90%、-1.99%、-2.05%。
- 板块总结：本期铜、铝、锌期价小幅上涨，伦铜铝锌库存下降。

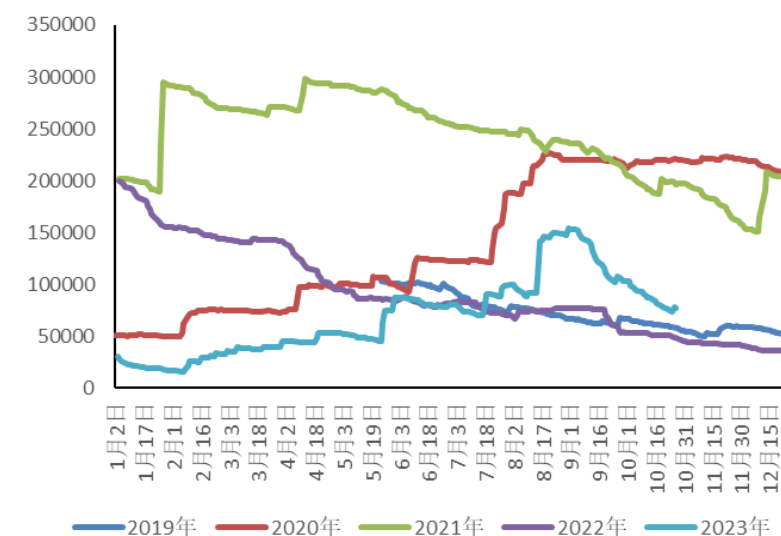
总库存:LME铜 (吨)



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-3.56%、-3.58%、-3.71%。

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



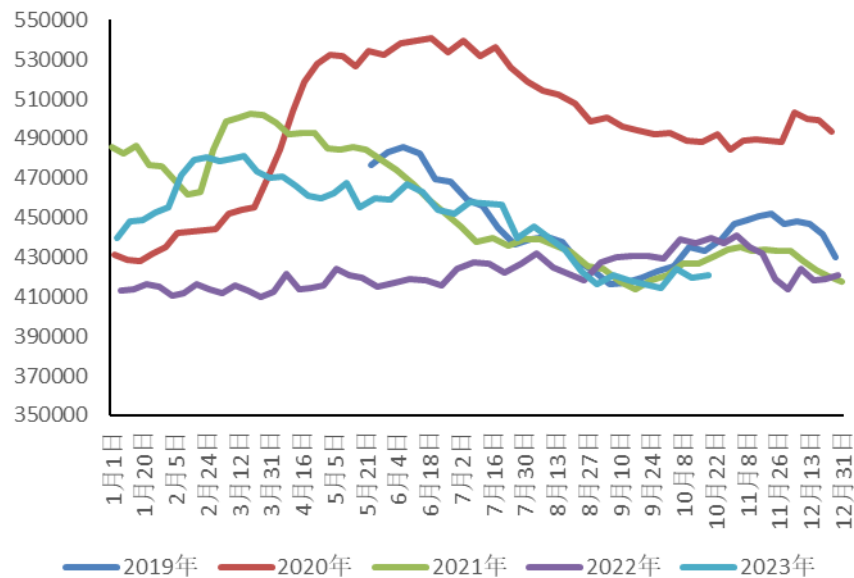
期货收盘价(活跃合约):INE原油 元/桶



● 能源化工

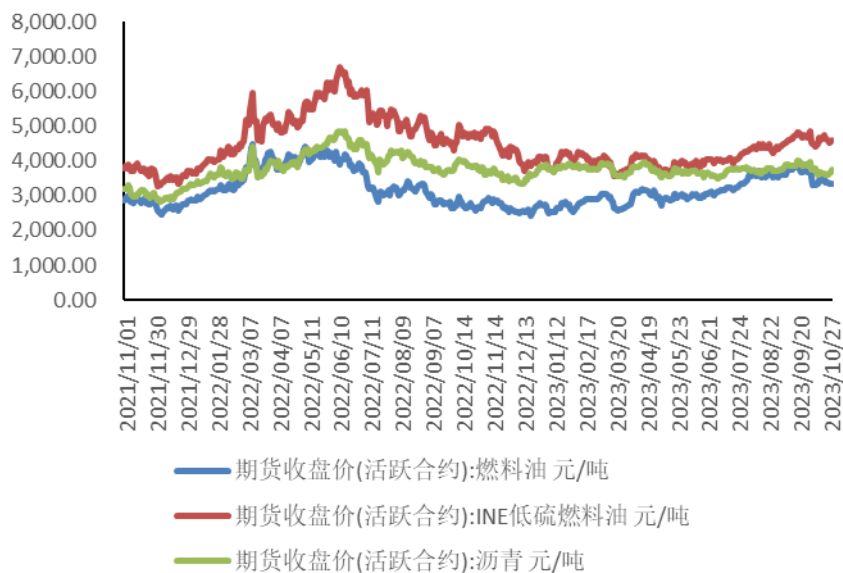
- 库存方面，本期全美商业原油库存4.21亿桶，环比变化 0.33%。

库存量:商业原油:全美 (千桶)

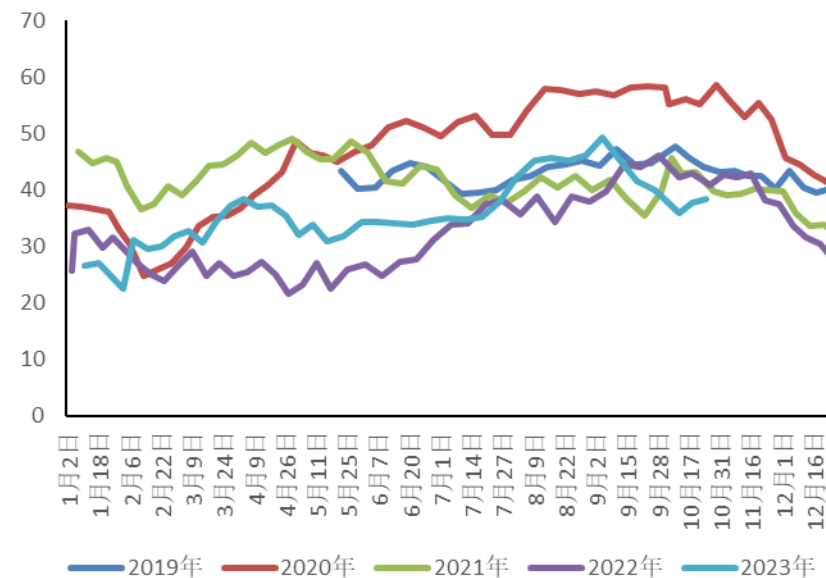


● 能源化工

- 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-0.95%、-1.50%、3.65%。
- 石油沥青装置开工率38.4%，环比变化 1.86%。

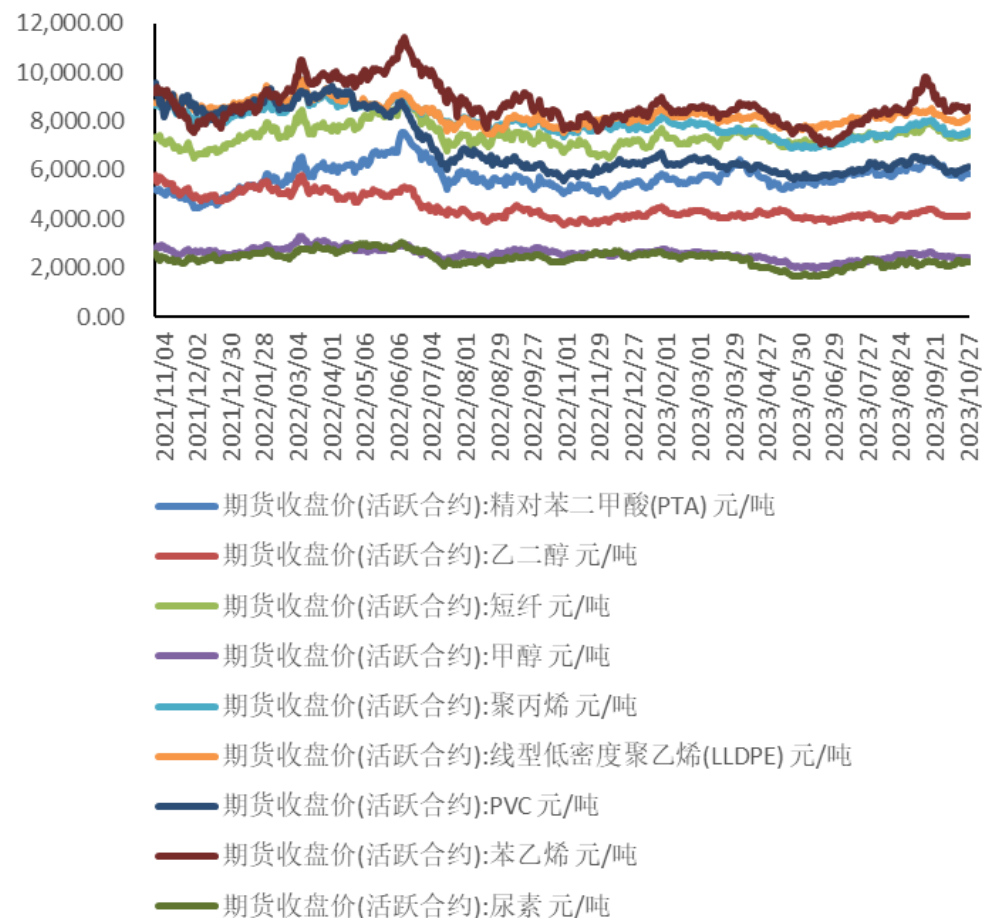


开工率:石油沥青装置 (%)



● 能源化工

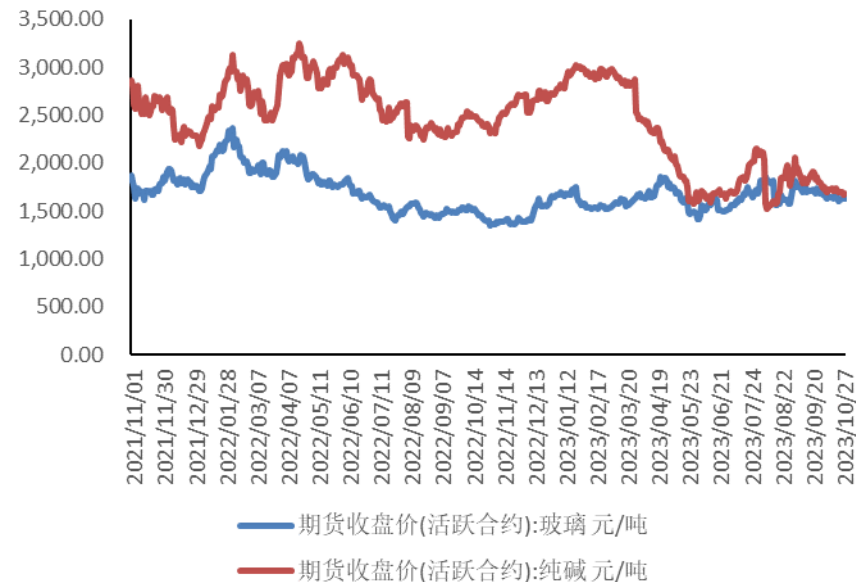
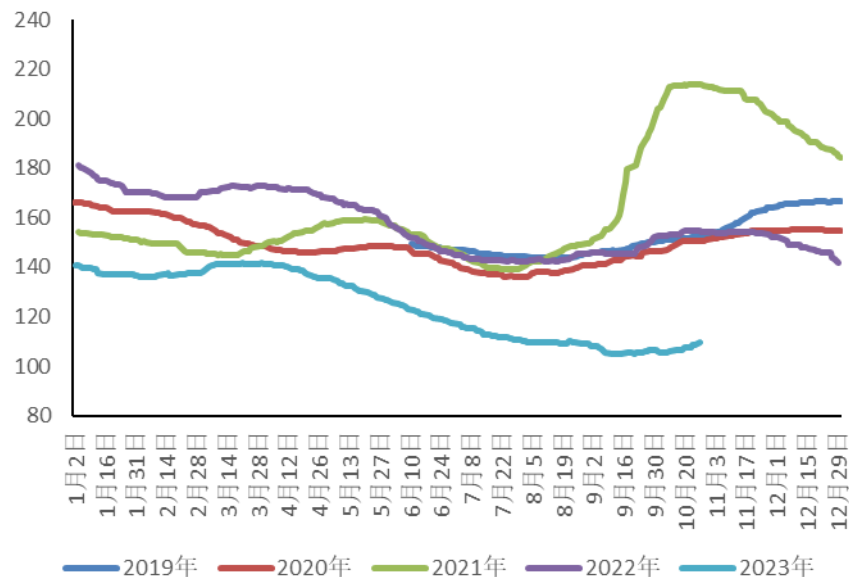
- 化工品方面，PTA变化幅度1.00%、乙二醇变化幅度2.04%，短纤变化幅度1.53%，甲醇变化幅度0.25%，聚丙烯变化幅度2.12%，LLDPE变化幅度2.58%，PVC变化幅度2.09%，苯乙烯变化幅度-0.2%，尿素变化幅度-0.44%。
- 板块总结：本期国际原油回落，国内化工板块涨多跌少。



● 水泥、玻璃、纯碱

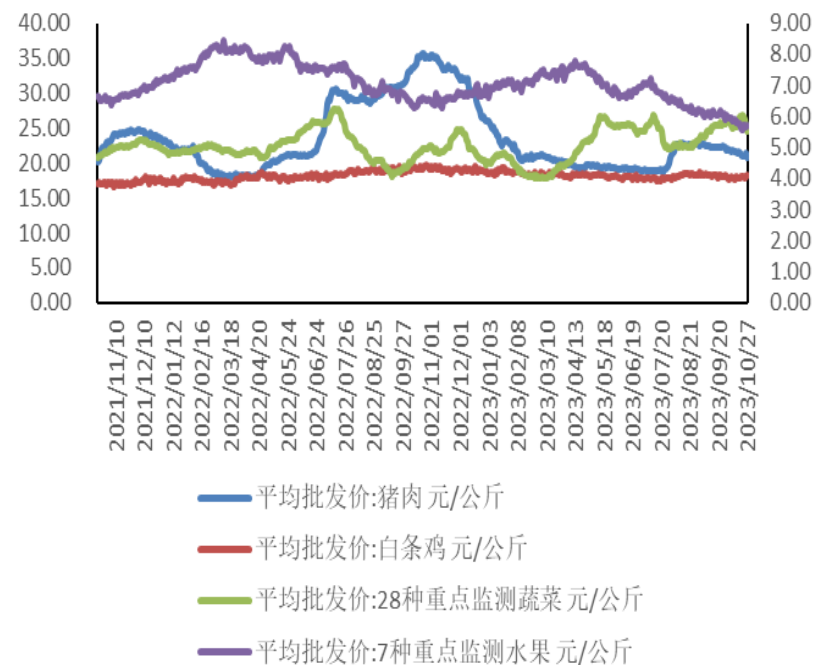
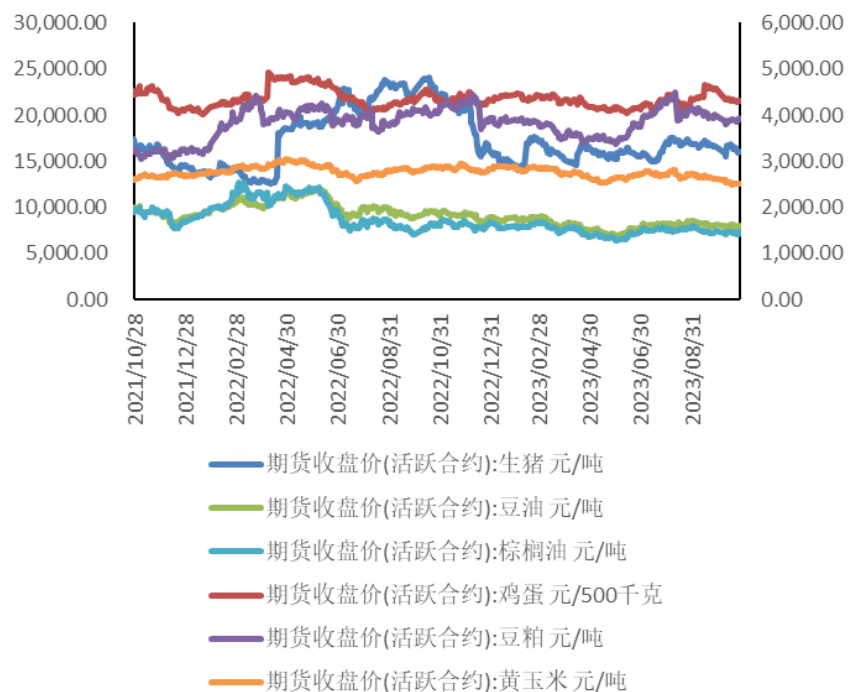
- 本期全国水泥价格下跌，全国水泥指数周涨跌幅2.12%。
- 本期玻璃和纯碱主力合约周度涨跌幅分别为-0.85%、-1.23%。
- 板块总结：本期玻璃、纯碱价格下跌。

水泥价格指数:全国



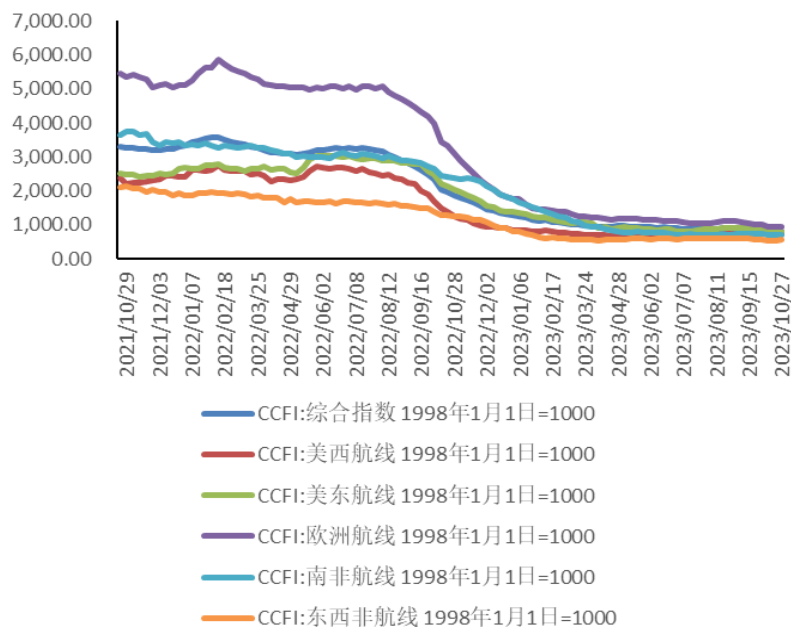
● 农产品

- 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-2.31%、-0.14%、1.04%、1.11%、1.26%、0.16%。
- 现货方面，本期猪肉、白条鸡、蔬菜、水果价格周涨跌幅分别为-2.25%、0.83%、-2.70%、1.83%。
- 板块总结：本期生猪期价下跌，豆类油脂期价上涨。

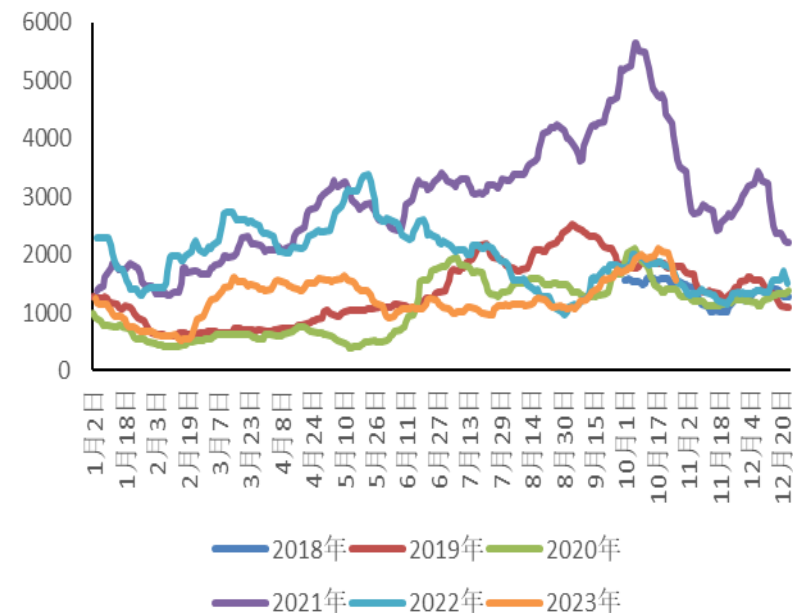


● 航运

- 本期CCFI指数下降，环比变化-0.70%。
- 本期BDI指数上升，环比变化 -23.61%。
- 板块总结：本期BDI航运指数大幅下降。



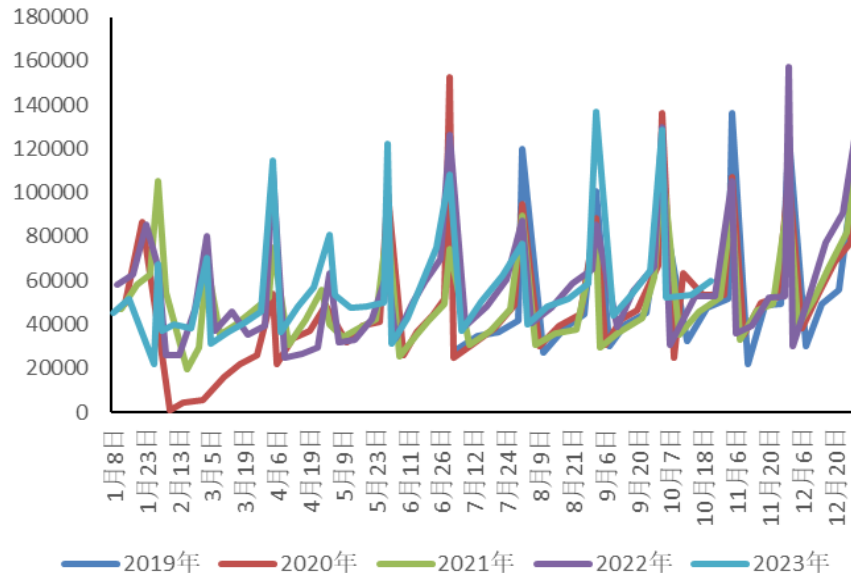
波罗的海干散货指数(BDI)



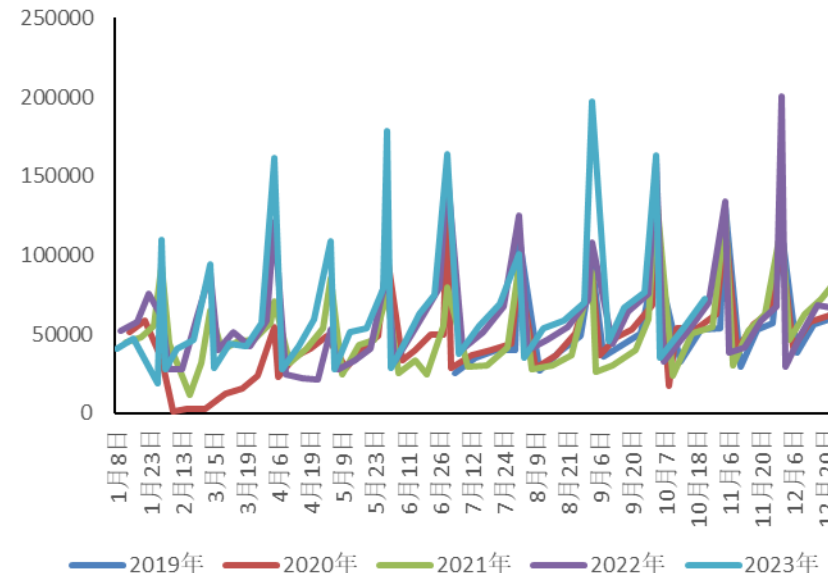
● 汽车消费

- 10月16日至10月22日期间，日均乘用车厂家零售59600，同比变化11%；日均乘用车厂家批发72485，同比变化7%。汽车消费同比上升。

乘用车厂家零售：日均（辆）



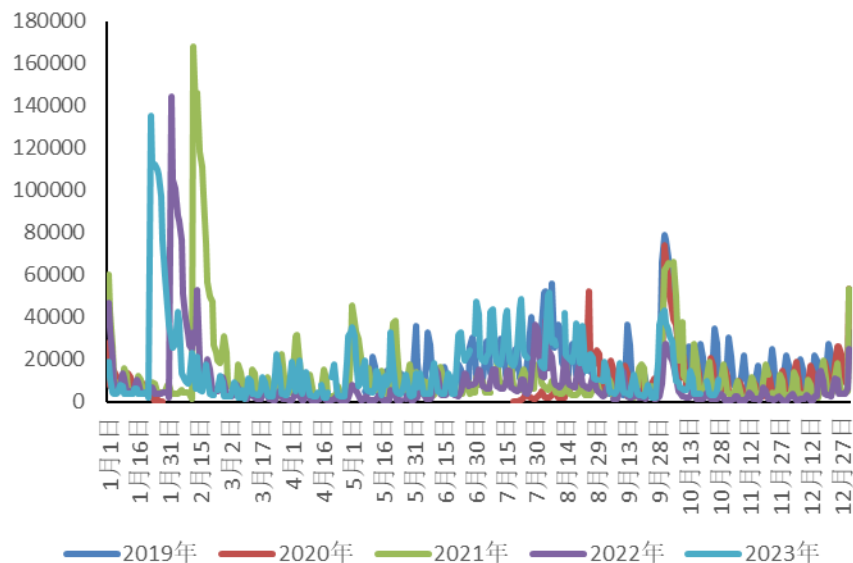
乘用车厂家批发：日均（辆）



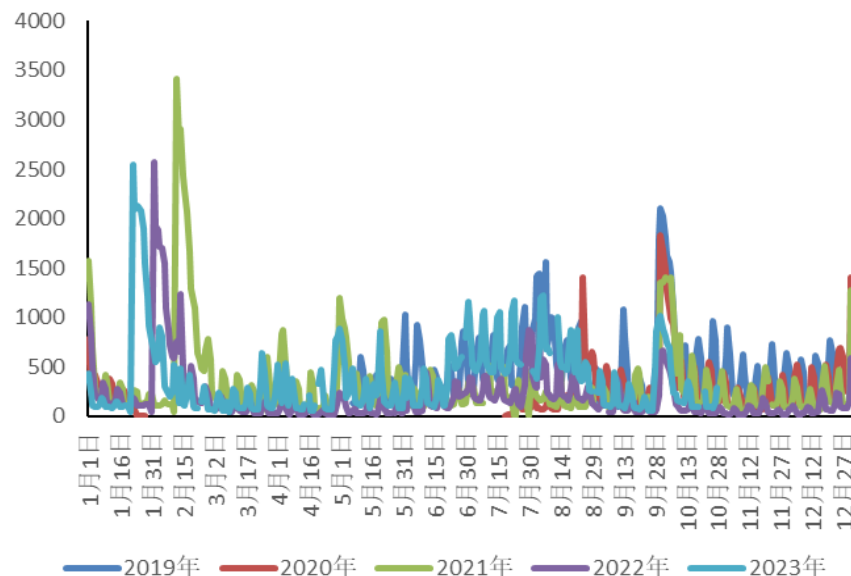
● 电影消费

- 本期电影票房累计4.02亿元，环比变化-17.25%；观影人数1052万人次，环比变化-11.28%。本期影视消费环比下降。

全国电影票房：当日（万元）



全国观影人次：当日（万人次）

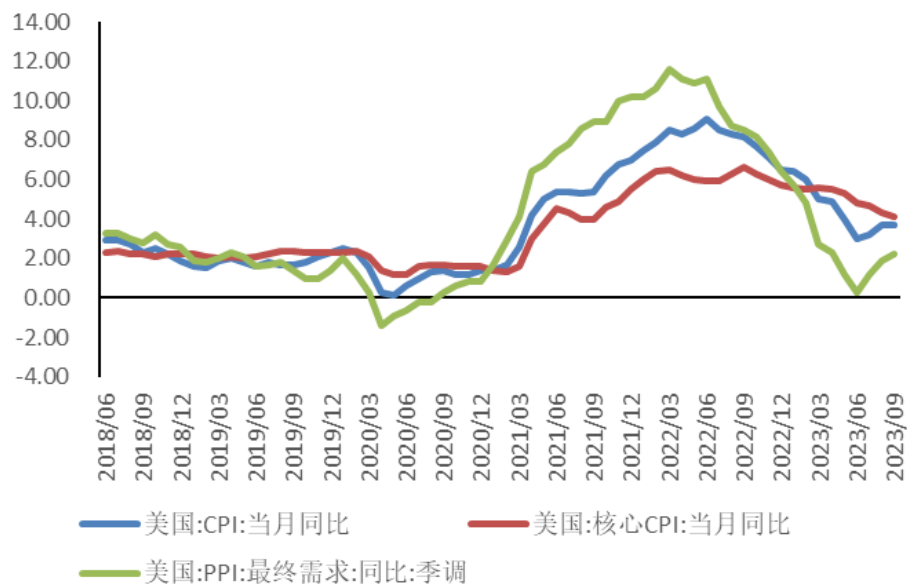




海外宏观 数据

● 美国通胀

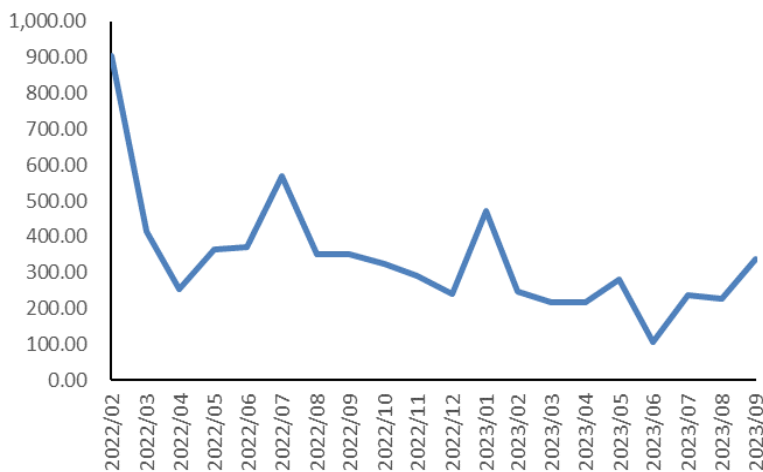
- 美国9月份CPI、核心CPI当月同比分别为3.70%、4.10%，9月PPI同比2.20%。PPI数据环比再度回升，反映美国通胀黏性较强。



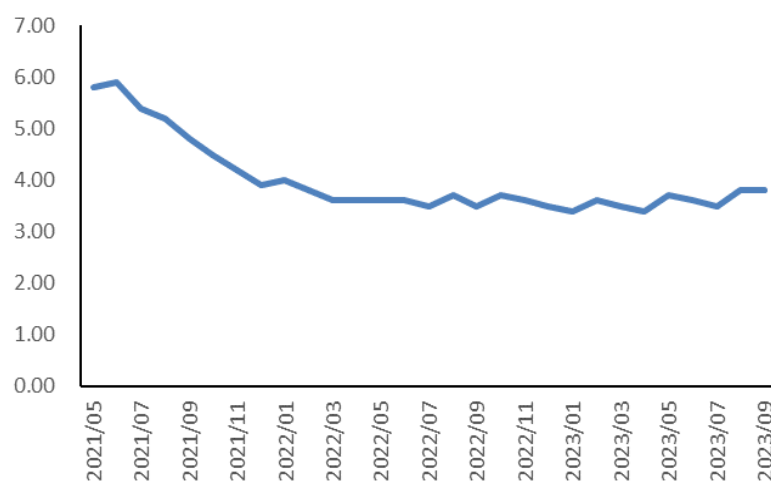
● 美国就业情况

- 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21万人。

美国:新增非农就业人数:总计:季调 千人



美国:失业率:季调 %



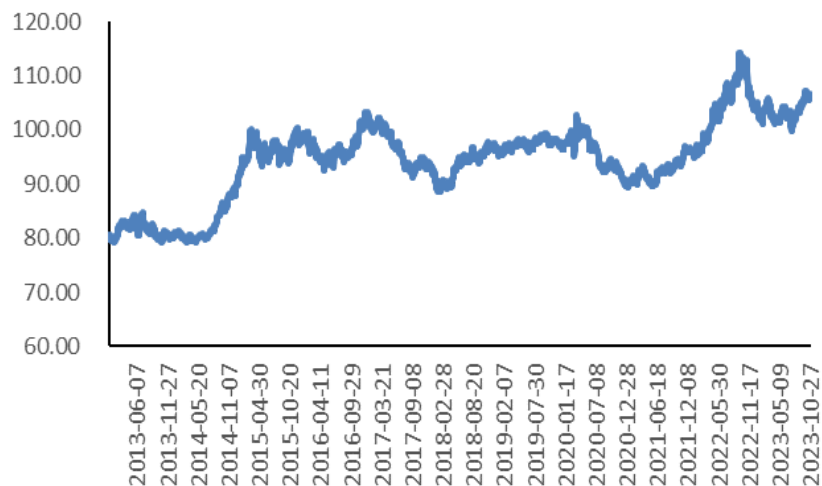
美国:当周初次申请失业金人数:季调 人



● 美元指数与市场风险情绪

- 本期美元指数106.58，环比变化0.40%；10年美债收益率4.84%，环比变化-1.83%。

美元指数



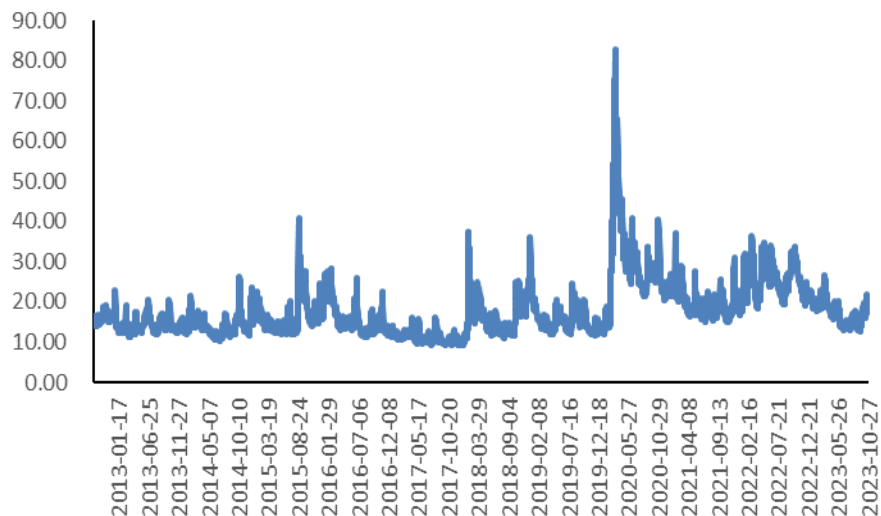
美国:国债收益率:10年



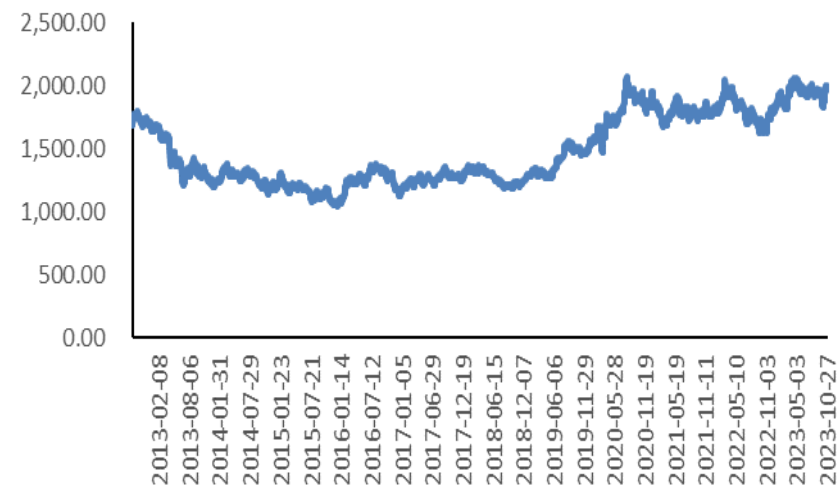
● 美元指数与市场风险情绪

- 本期标普500波动率指数21.27，环比变化-2.03%；COMEX黄金1998.50美元/盎司，环比变化0.21%。

美国:标准普尔500波动率指数(VIX)



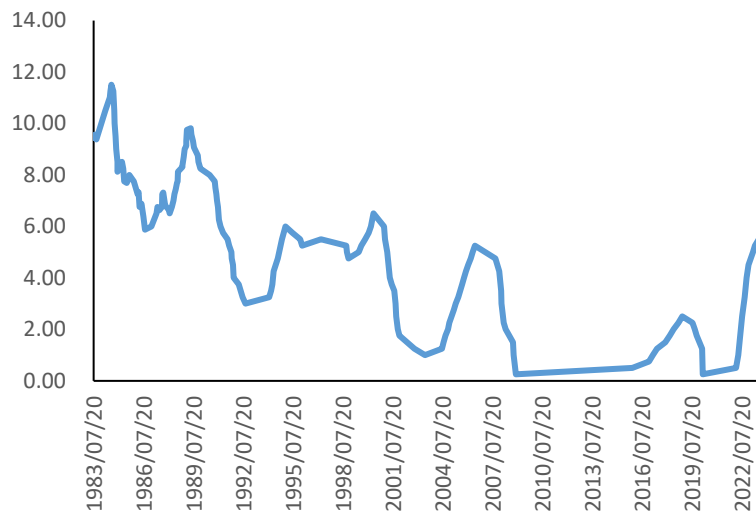
期货结算价(活跃合约):COMEX黄金 元/盎司



● 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27日美元兑人民币中间价为7.18，环比变化-0.02%。

美国:联邦基金目标利率 %

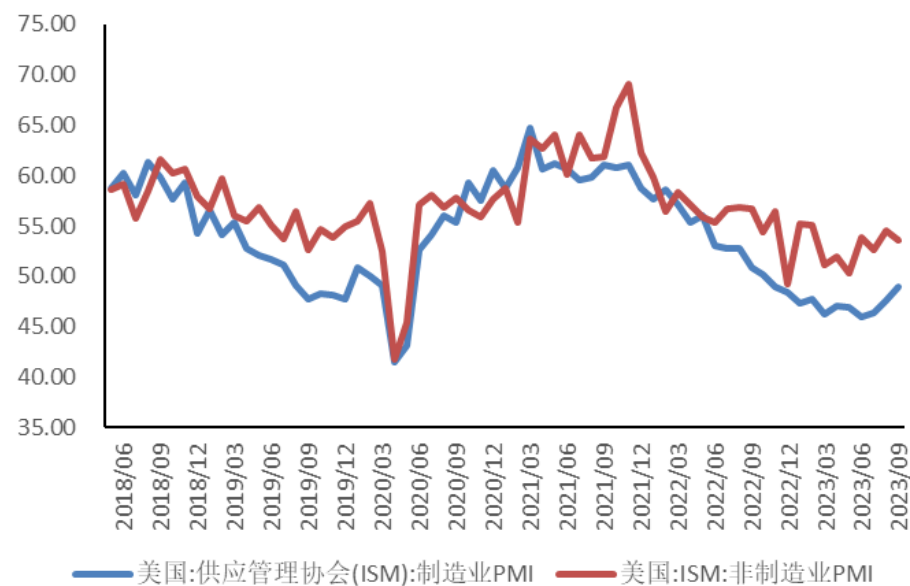


中间价:美元兑人民币



● 美国PMI

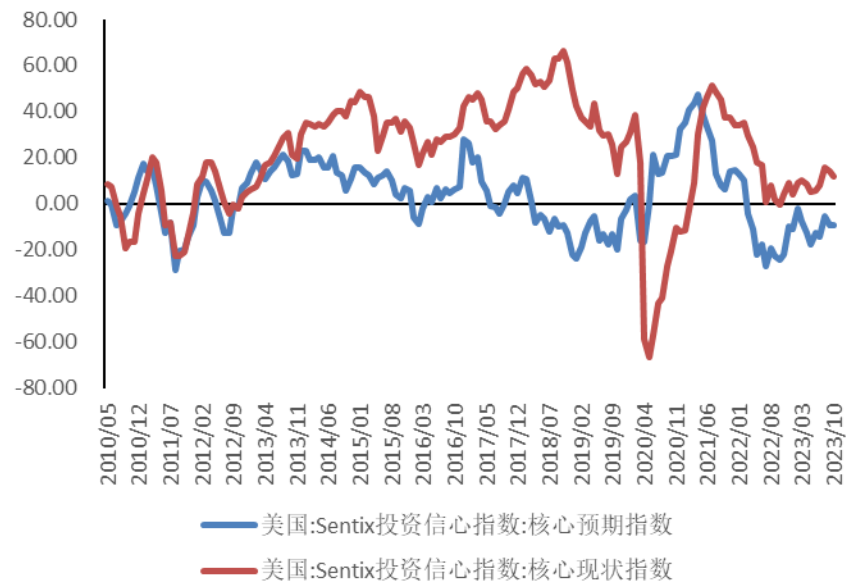
- 9月份美国ISM制造业PMI为49，环比回升；
- 9月份美国ISM非制造业PMI为53.6，环比下降。



● 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

2023.10.30