

宏观及行业高频数据 周度追踪



研究咨询部

2024.04.29



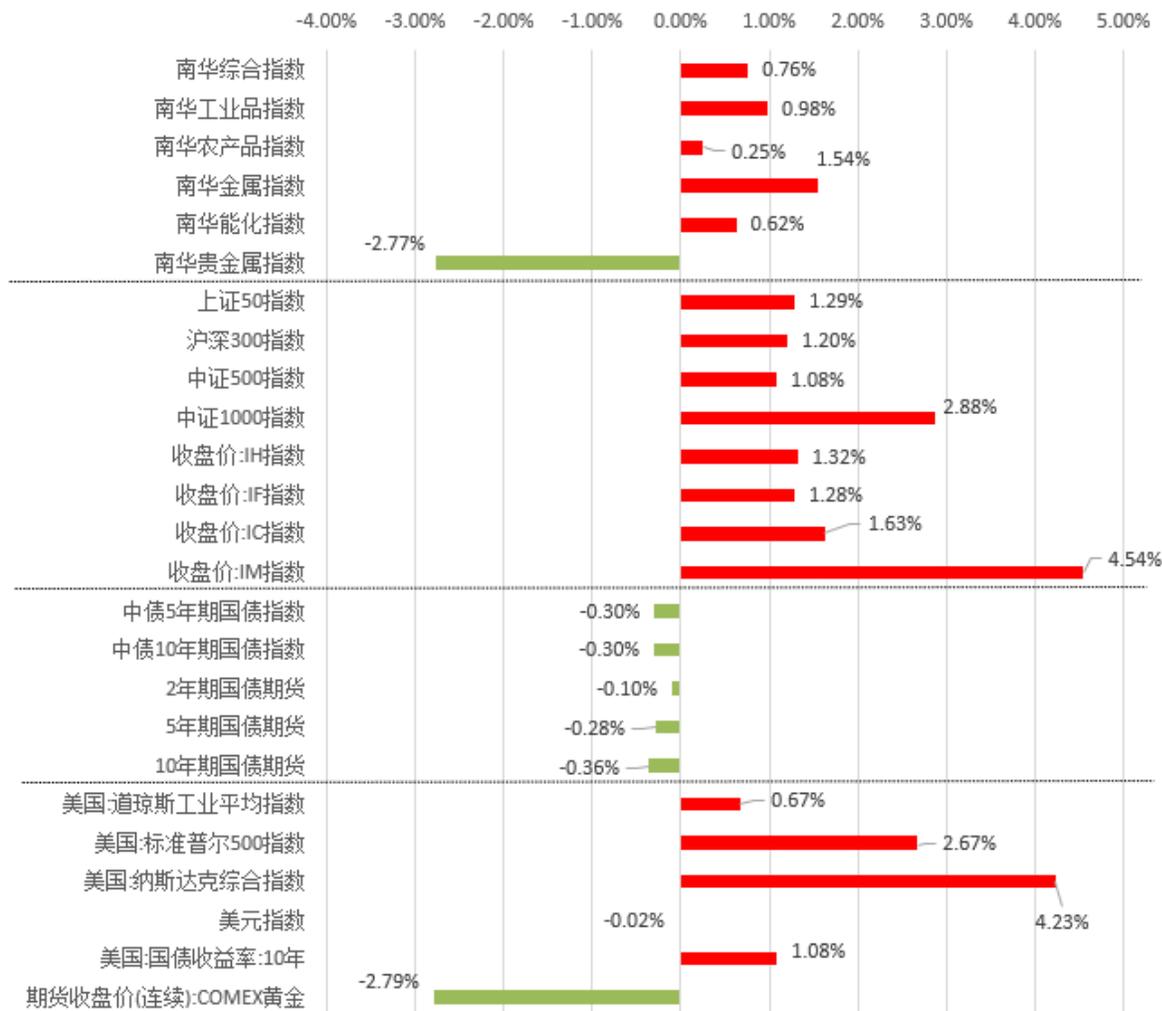
宏观	<p>国内方面，一季度，全国规模以上工业企业实现利润总额15055.3亿元，同比增长4.3%，规模以上工业企业利润连续三个季度增长，结合PMI景气度回升，反映基本面复苏预期进一步改善，总量保持良好增速。中美高层会晤，释放关系缓和信号，双方在全面交换意见基础上形成五点共识：双方同意继续按照两国元首指引，努力稳定并发展中美关系；双方同意保持高层交往和各层级接触；双方宣布将举行中美人工智能政府间对话首次会议；双方将采取措施扩大两国人文交流；双方就国际地区热点问题保持协商，双方特使加强沟通。</p> <p>海外方面，美国第一季度GDP经季节性因素和通货膨胀因素调整后的年化增长率为1.6%，较前一季度有所回落，低于预测的2.4%。美国第一季度核心PCE物价指数年化初值环比升3.7%，预期升3.4%。美联储关注的主要通胀率在第一季度上升，通胀粘性加强，利率市场显示美联储或将降息延迟至12月。</p>
行业	<ol style="list-style-type: none">1) 煤炭：本期焦煤、焦炭期价上涨，库存增加。2) 钢材：本期铁矿、螺纹期价上涨，螺纹钢库存下降。3) 有色：本期铜、铝、锌价延续上涨，伦铜、铝、锌库存下降。4) 能源化工：本期国际原油价格上涨，国内化工板块品种间涨跌分化。5) 水泥玻璃纯碱：本期玻璃、纯碱价格大涨。6) 农产品：本期生猪期价回升，油脂期价下跌。7) 贸易和消费：本期CCFI航运指数平稳，BDI指数下降；汽车批发零售同比下降；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2024.4.22至2024.4.26;
- 本期南华商品综合指数变化幅度0.76%，工业品、农产品、金属、能化、贵金属分别变化0.98%、0.25%、1.54%、0.62%、-2.77%。
- 本期上证50、沪深300、中证500、中证1000指数分别变化1.29%、1.20%、1.08%、2.88%；IH、IF、IC、IM期指分别变化1.32%、1.28%、1.63%、4.54%。
- 国内债市方面，本期国债小幅回落。
- 本期美国道琼斯、标准普尔500、纳斯达克分别变化0.67%、2.67%、4.23%。
- 本期10年美债收益率变化1.08%，美元指数变化-0.02%，Comex黄金期价变化-2.79%。

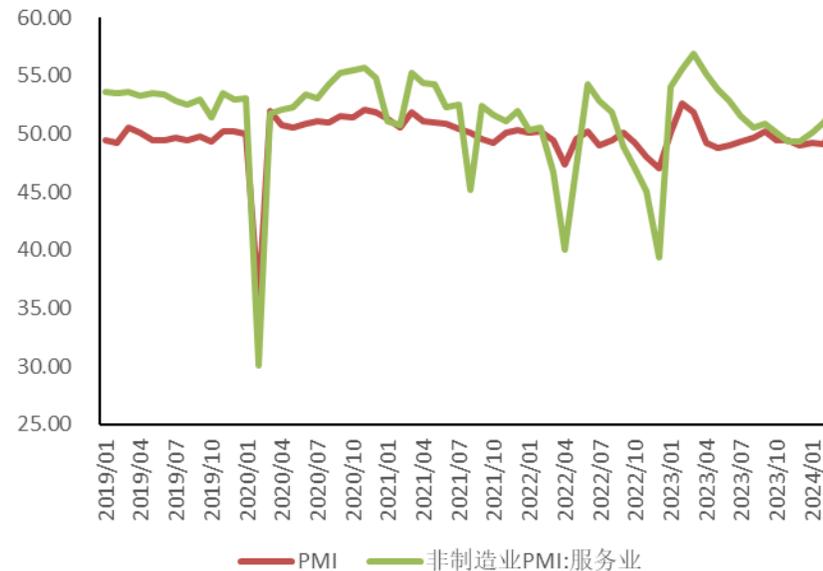




国内宏观 数据

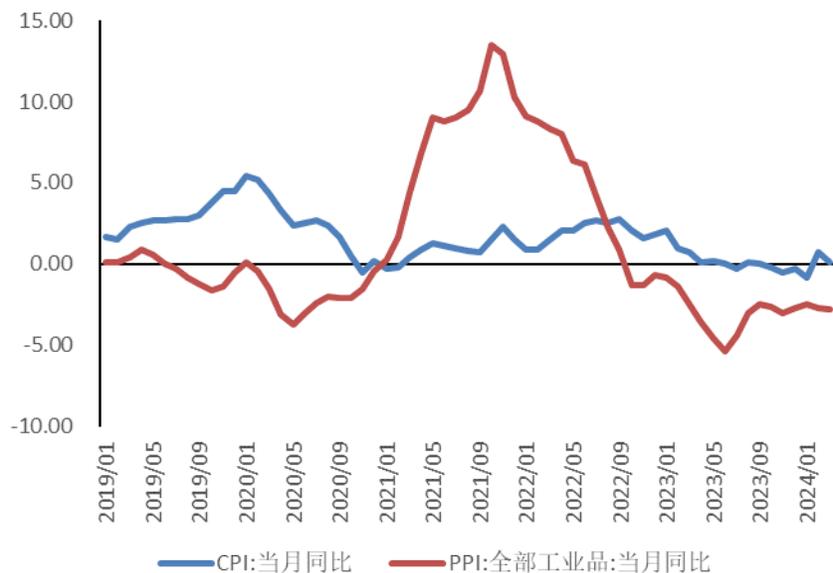
● 工业与PMI

- 3月工业增加值同比4.5%，同比增速符合预期；
- 3月制造业、非制造业PMI景气指数分别为50.8、52.4，环比大幅上升。



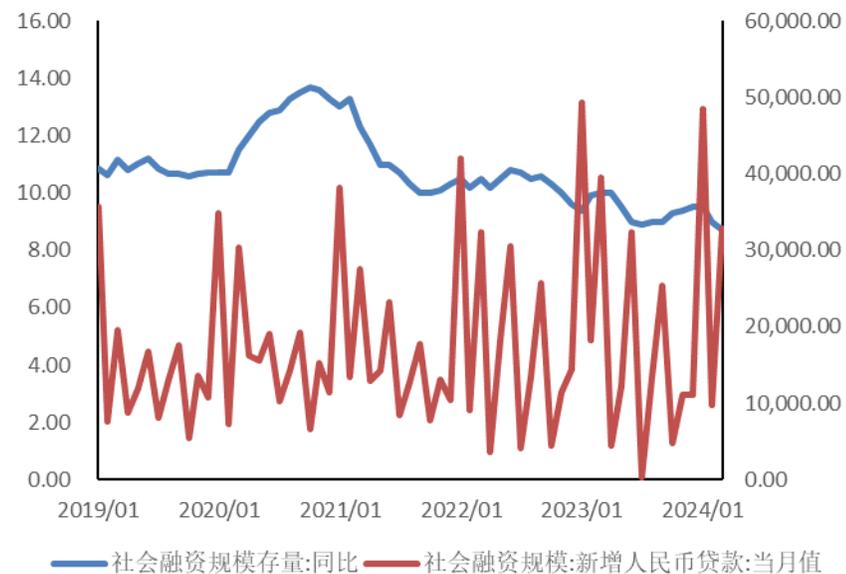
● 国内通胀与失业

- 3月份CPI同比0.10%，PPI同比变化-2.80%，物价指数维持偏弱势，需求端通缩压力；
- 3月城镇失业率环比微降，数值为5.2%。



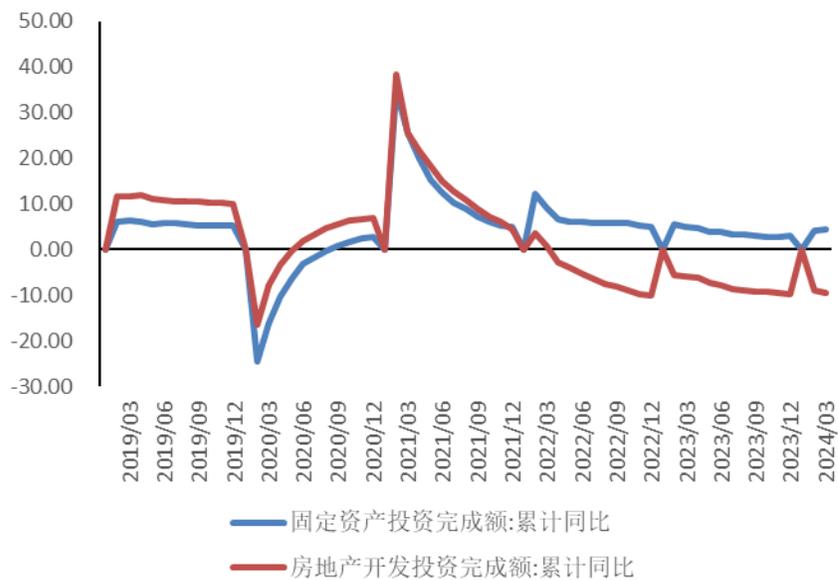
● 国内流动性

- 中国3月M2同比增长8.30%，增速环比下降。
- 3月末社会融资规模同比增长8.7%，较前两个月略有下行，但仍然明显高于名义经济增速。



● 投资、消费

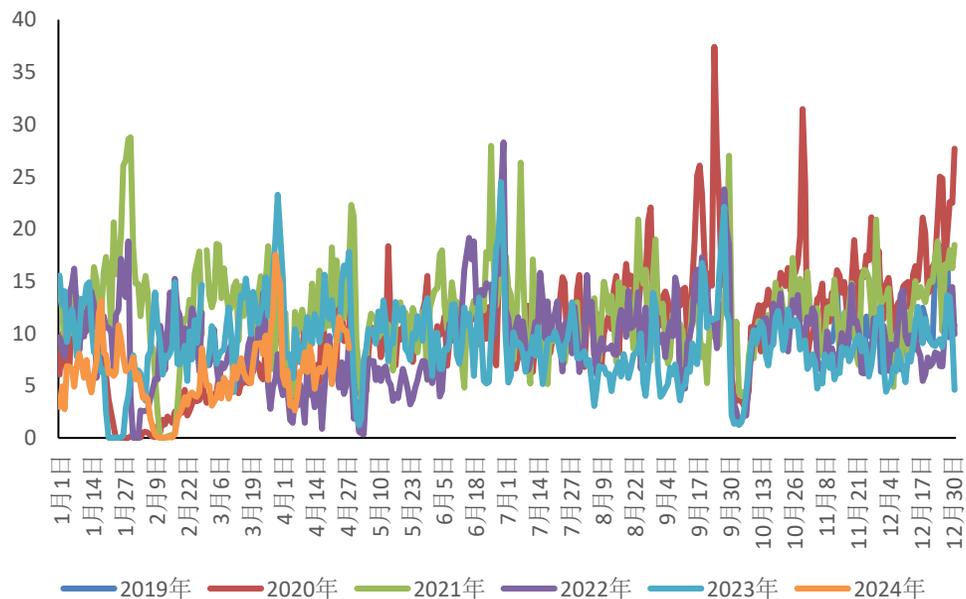
- 3月份固定资产与房地产开发投资完成额同比增速分别为4.5%、-9.5%;
- 3月社会消费品零售总额当月同比 3.1%，环比上一期回落。



● 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 39.51%。

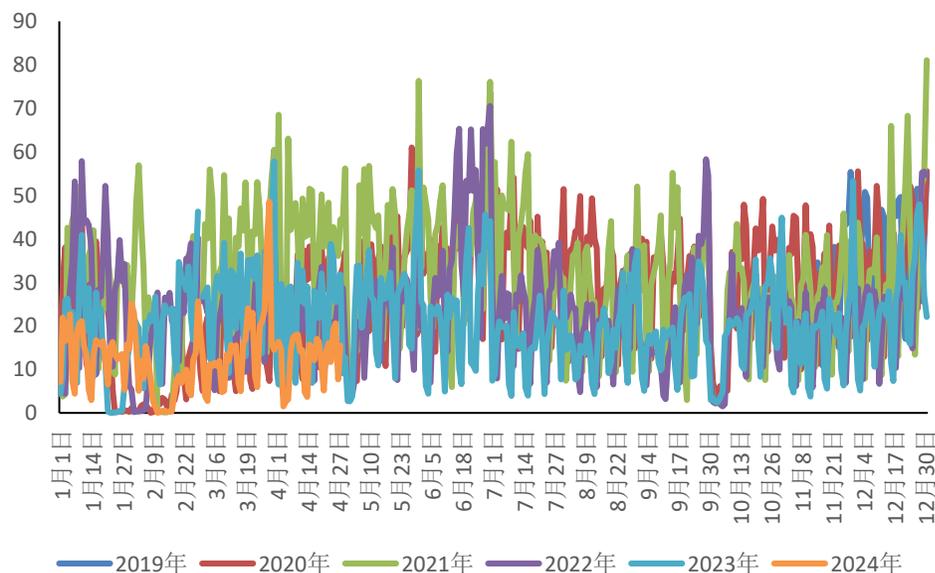
30大中城市:商品房成交面积:一线城市 (万平方米)



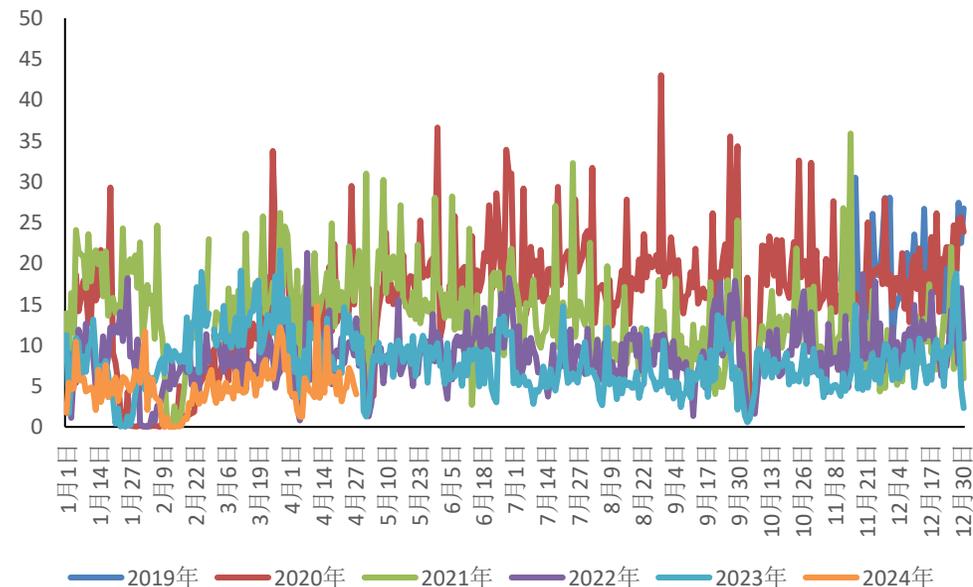
● 房地产

- 本期30大中城市商品房成交面积二线城市环比变化13.89%。
- 本期30大中城市商品房成交面积三线城市环比变化 -21.59%。

30大中城市:商品房成交面积:二线城市 (万平方米)



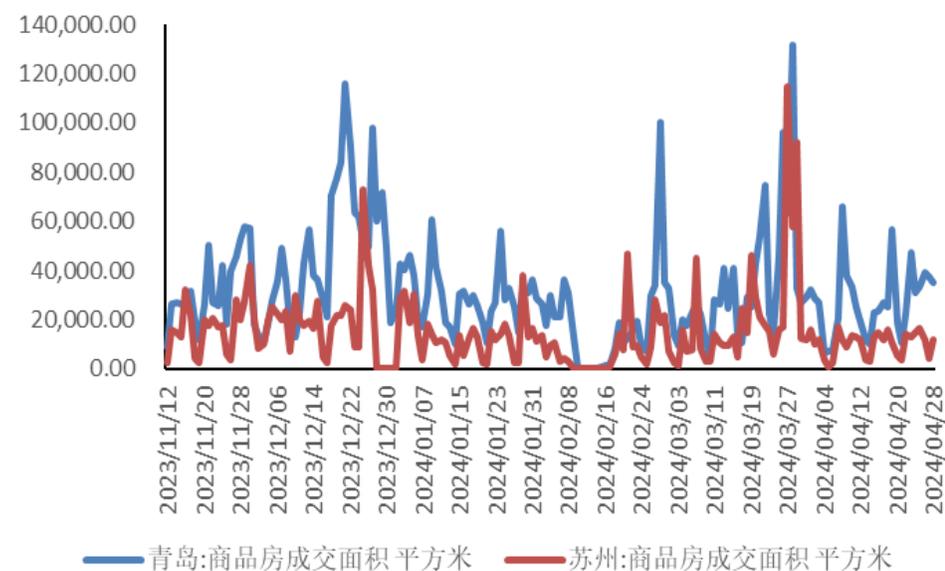
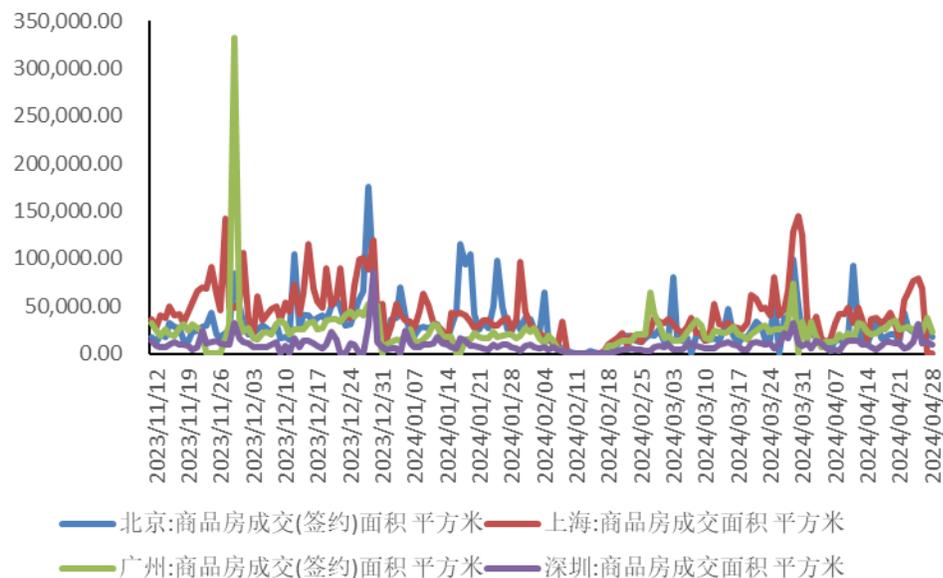
30大中城市:商品房成交面积:三线城市 (万平方米)



二、国内宏观数据追踪

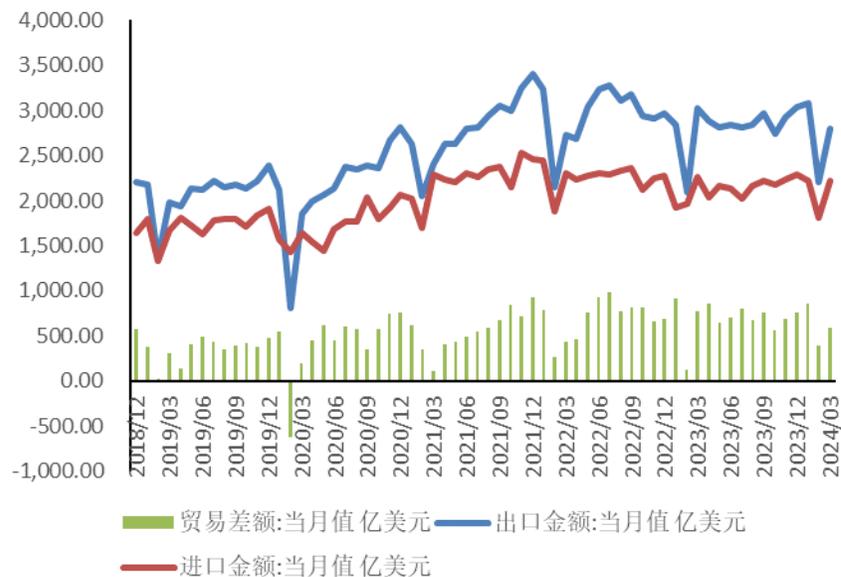
● 房地产

- 本期北京、上海、广州、深圳商品房成交面积环比变化分别33.11%、46.73%、3.30%、33.03%；
- 本期青岛、苏州商品房成交面积环比变化 32.55%、15.76%



● 进出口、外汇储备

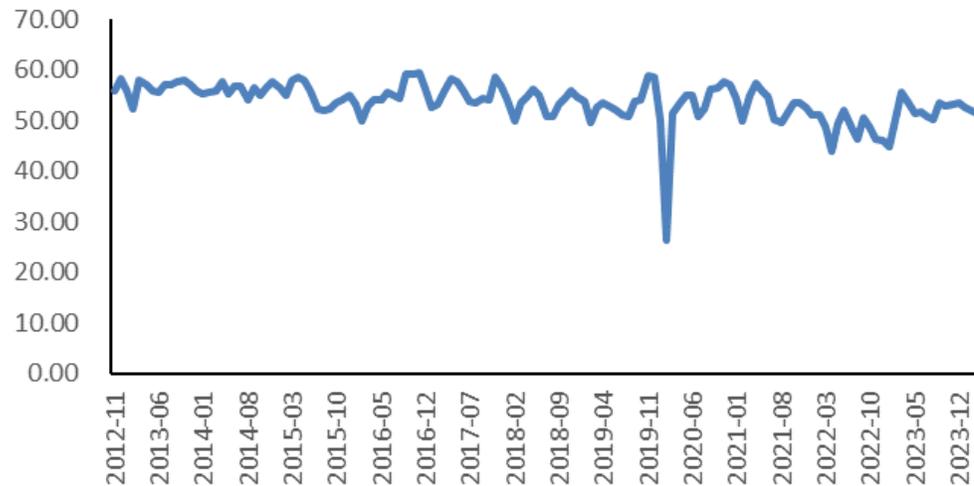
- 3月出口总额2796.8亿美元，环比上升；贸易顺差585.5亿美元；
- 3月份官方外汇储备资产为34694.38亿美元，环比增加。



● 物流、港口数据

- 3月中国物流业景气指数51.5。

中国物流业景气指数(LPI):业务总量:季调
%

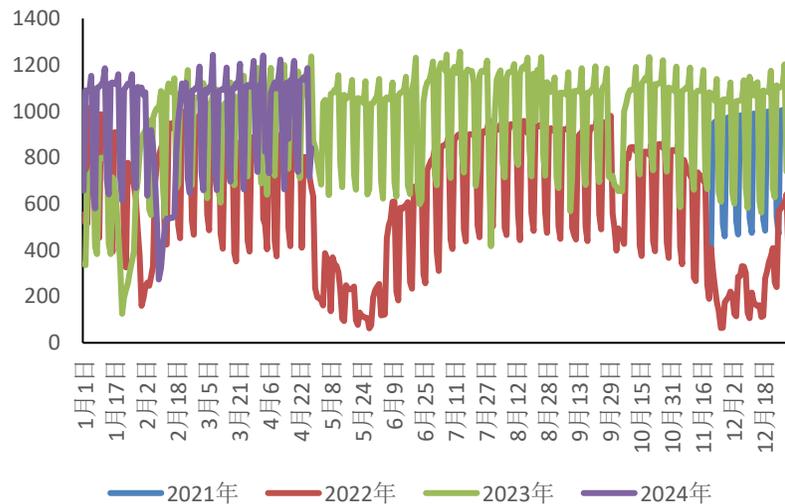


二、国内宏观数据追踪

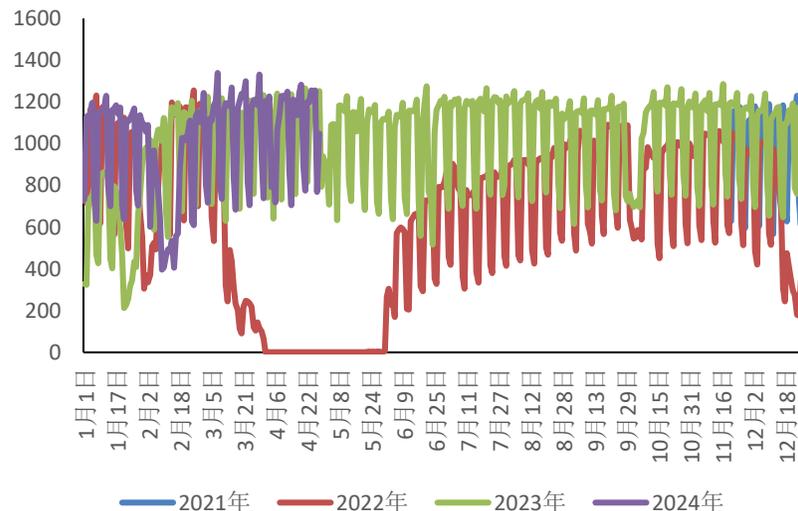
● 主要大城市人员流动情况

- 本期北上深地区地铁客运量高于去年同期水平。

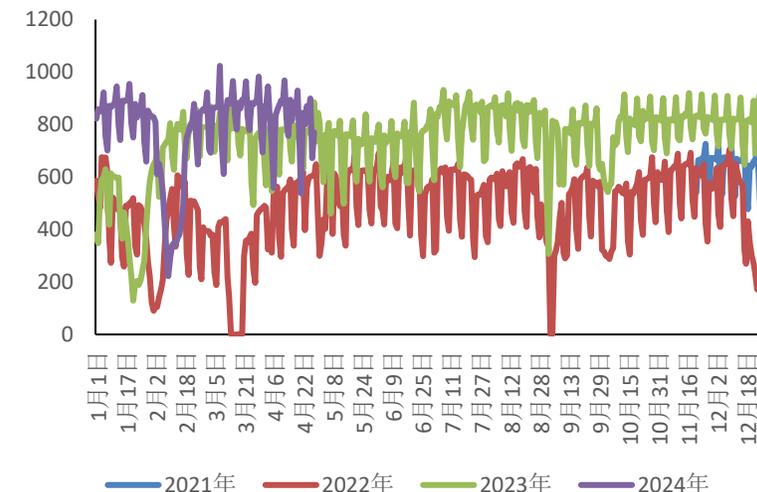
地铁客运量:北京 (万人次)



地铁客运量:上海 (万人次)



地铁客运量:深圳 (万人次)

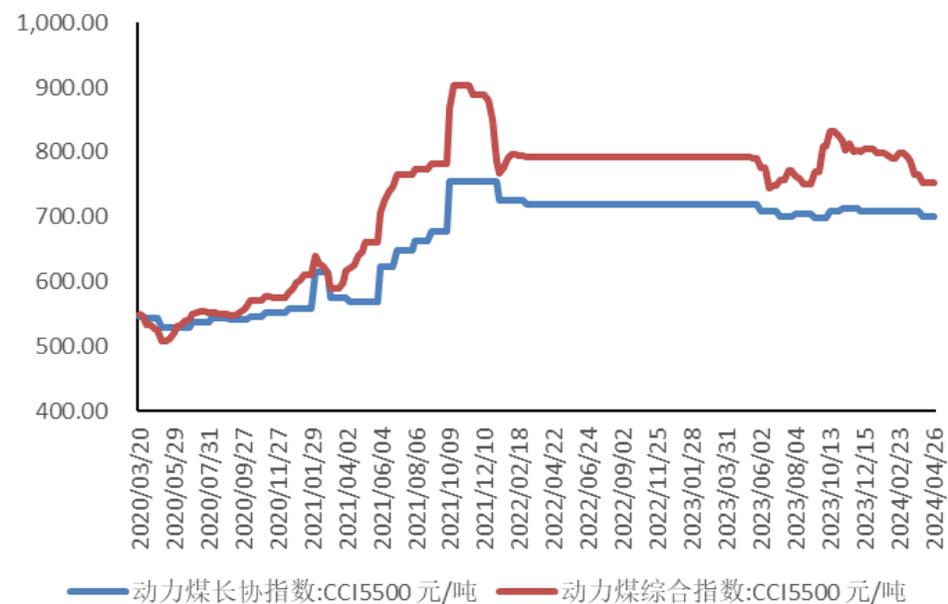




国内行业 数据

● 煤炭

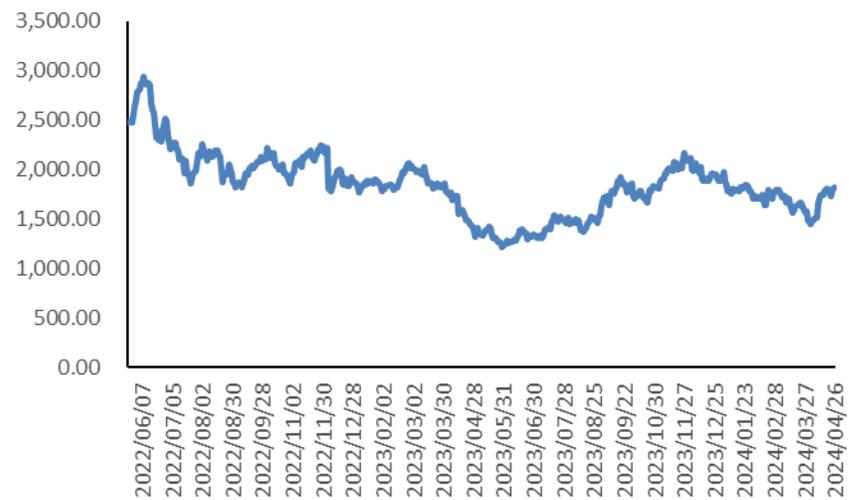
- 动力煤长协指数环比上一期持平。



● 煤炭

- 本期焦煤期货主力合约周涨跌幅为0.83%；山西主焦煤现货价格变化0.00%。

期货收盘价(活跃合约):焦煤 元/吨



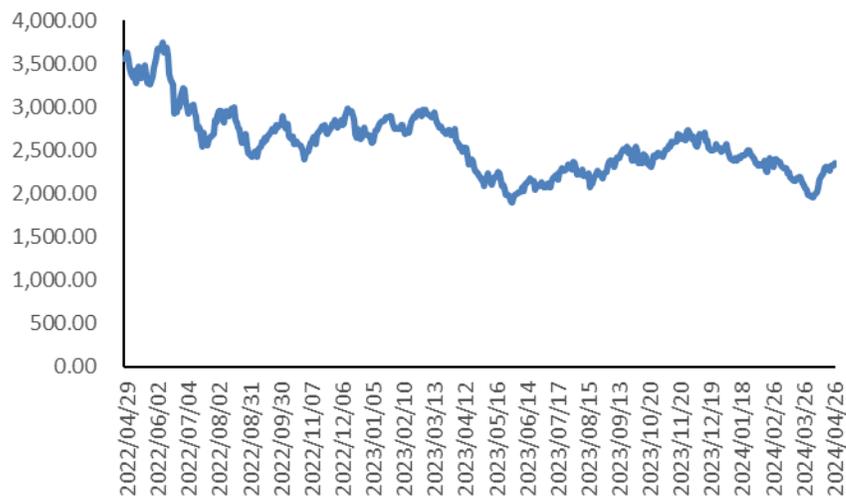
均价:主焦煤:山西 元/吨



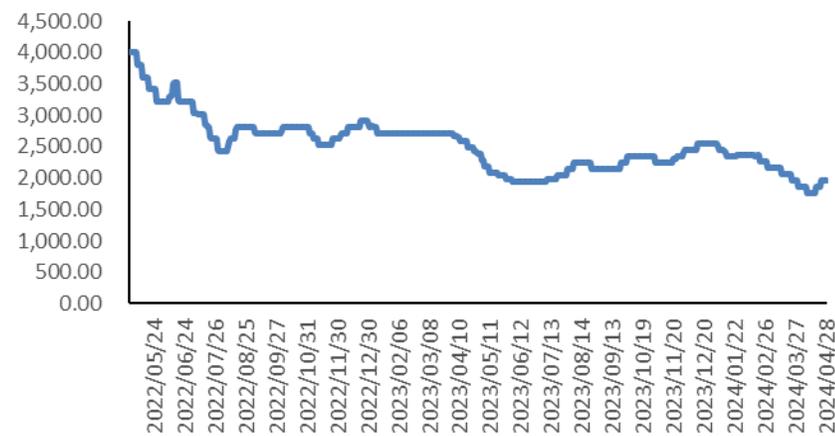
● 煤炭

- 本期焦炭期货主力合约周涨跌幅为2.14%，日照港准一级冶金焦平仓价变化5.38%。

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

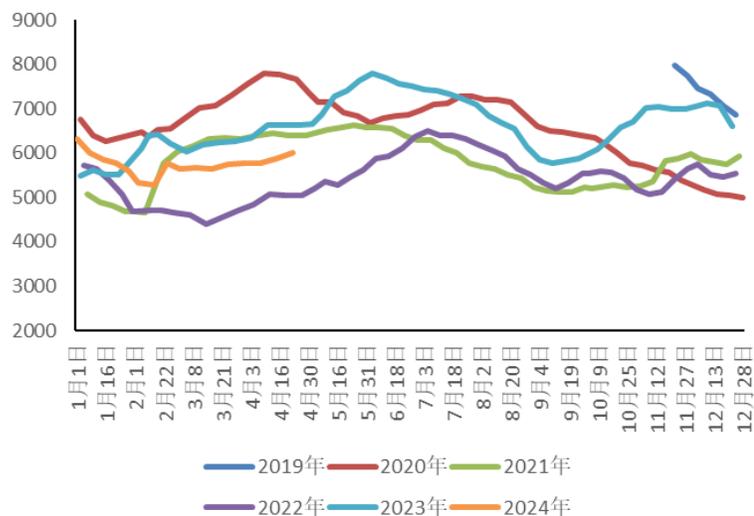


三、国内行业数据追踪

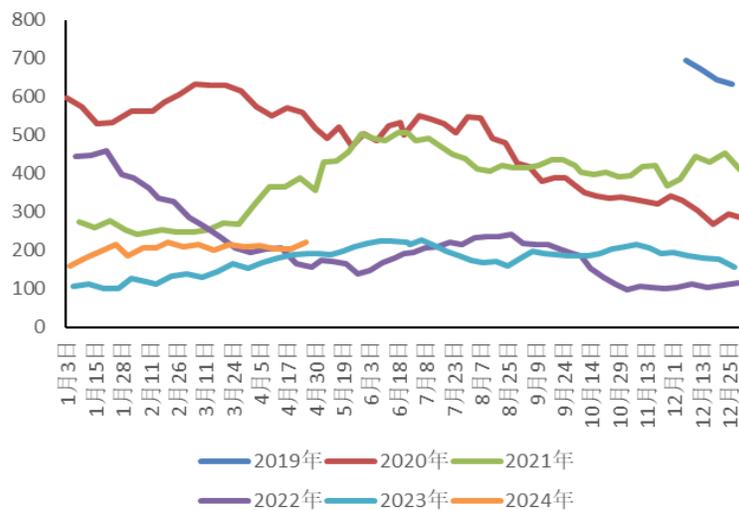
● 煤炭

- 本期煤炭、炼焦煤、焦炭库存环比变化幅度分别为2.27%、8.70%、1.47%。
- 板块总结：本期焦煤、焦炭期价上涨，库存增加。

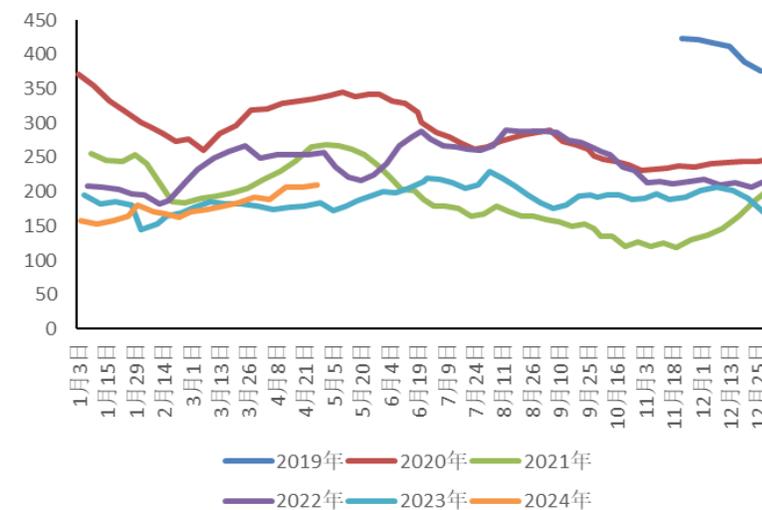
煤炭库存:CCTD主流港口:合计 (万吨)



炼焦煤库存:六港口合计 (万吨)



焦炭库存:港口总计 (万吨)



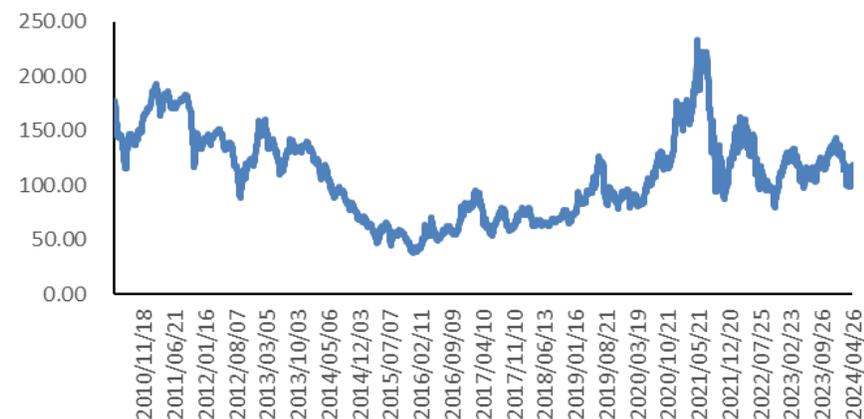
● 钢材

- 本期铁矿石期货主力合约周涨跌幅为1.55%，铁矿现货周涨跌幅为1.11%。

期货收盘价(活跃合约):铁矿石 元/吨



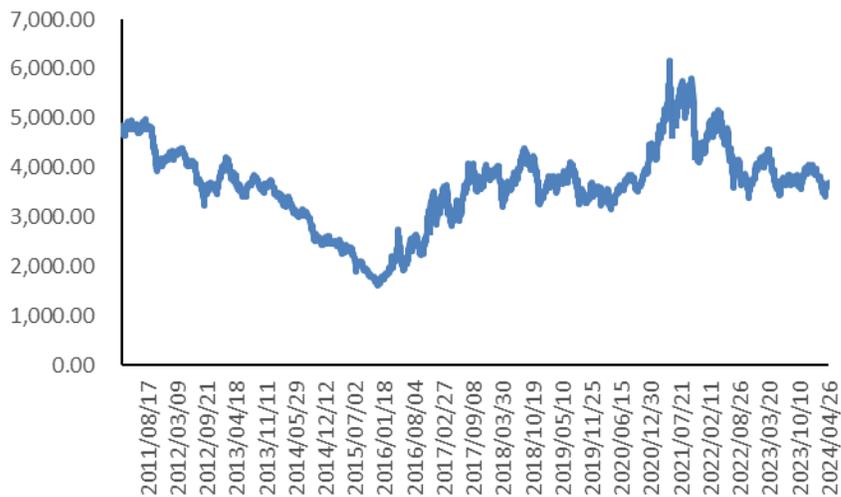
铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方美 元/吨



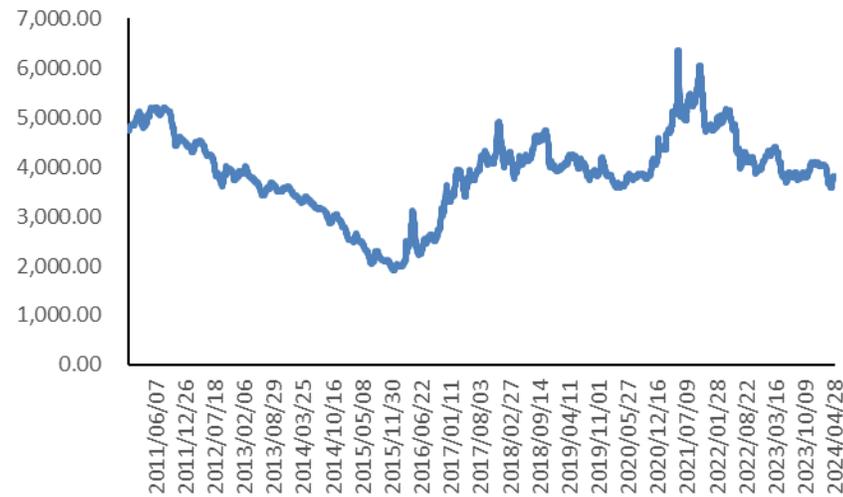
● 钢材

- 本期螺纹钢期货主力合约周涨跌幅为0.27%，螺纹钢现货价格周涨跌幅为0.21%。

期货收盘价(活跃合约):螺纹钢 元/吨



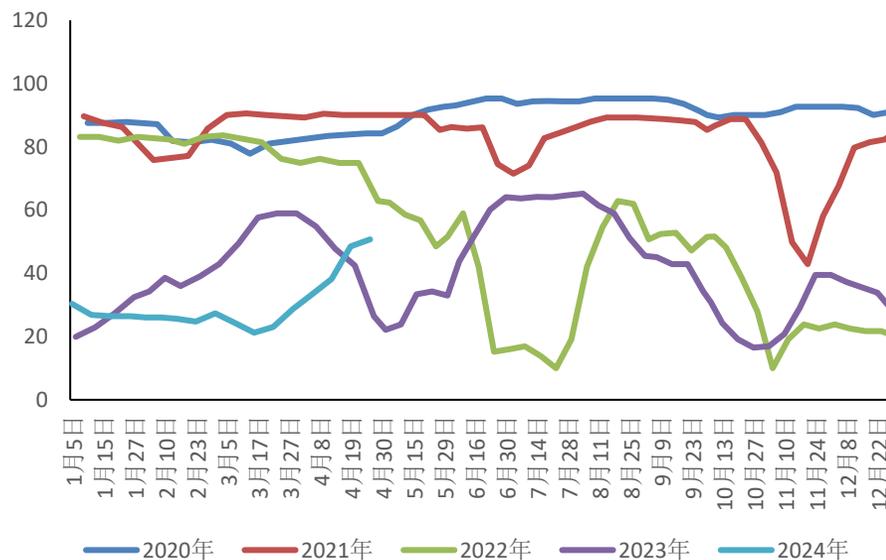
价格:螺纹钢:HRB400 20mm:全国 元/吨



● 钢材

- 本期全国样本钢厂盈利率50.63%，环比变化4.39%；

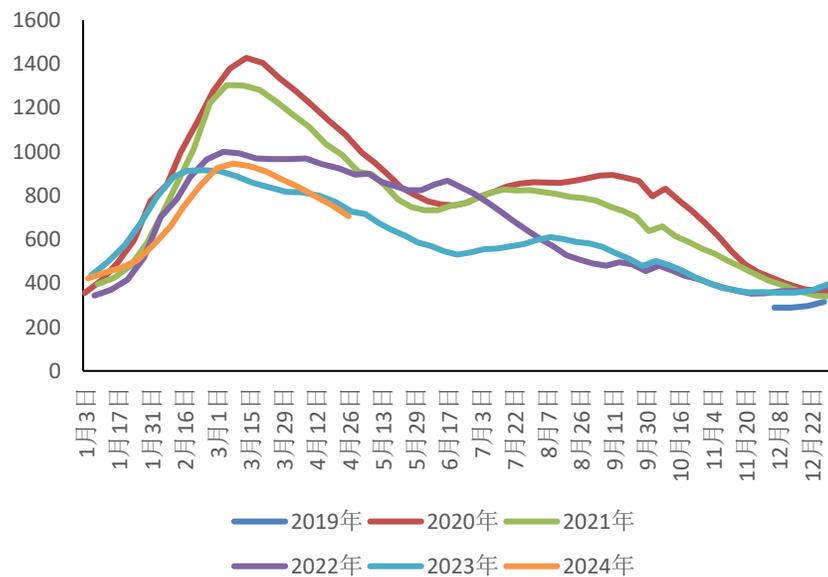
全国样本钢厂盈利率 (%)



● 钢材

- 本期螺纹钢库存705.54万吨，环比变化-6.56%。
- 板块总结：本期铁矿、螺纹期价上涨，螺纹钢库存下降。

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

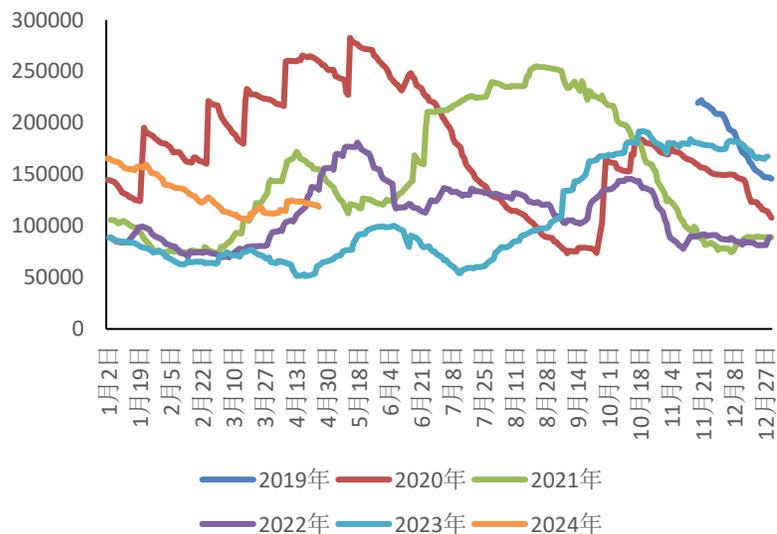
- 本期国内铜、铝、锌期货主力合约周度涨跌幅分别为1.95%、0.51%、1.66%。
- 现货方面，铜、铝、锌全国均价本期涨跌幅分别为0.98%、-0.06%、-0.26%。



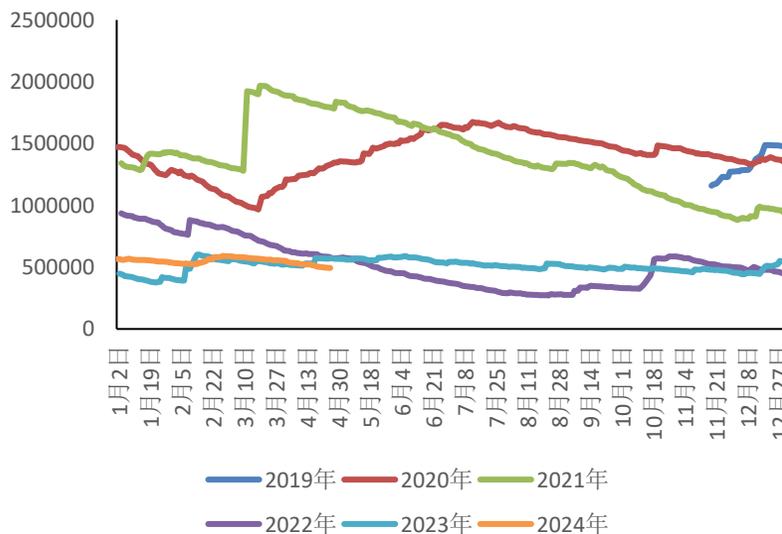
● 有色

- 全球库存看，本期伦铜、伦铝、伦锌库存分别为11.86万吨、49.41万吨、25.45万吨，环比变化分别为-2.93%、-1.95%、-0.68%。
- 板块总结：本期铜、铝、锌价延续上涨，伦铜、铝、锌库存下降。

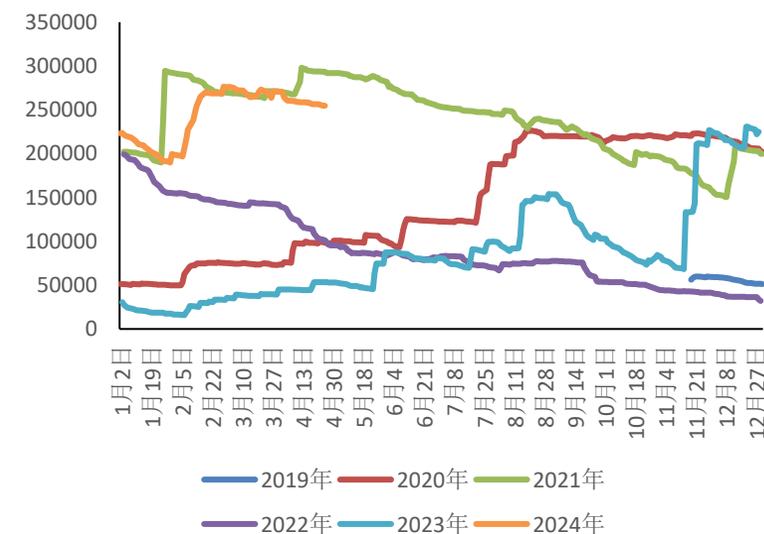
总库存:LME铜 (吨)



总库存:LME铝 (吨)



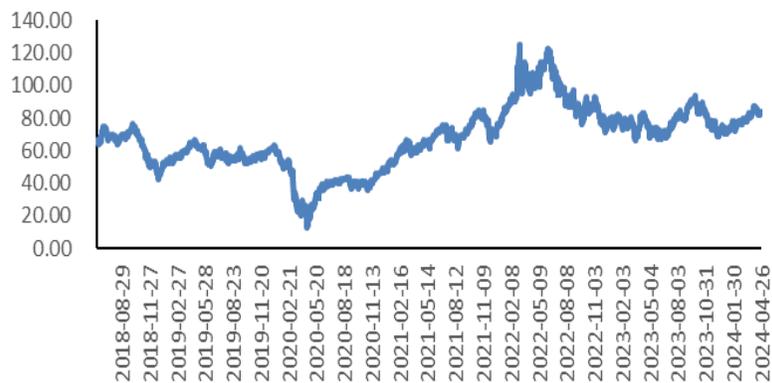
总库存:LME锌 (吨)



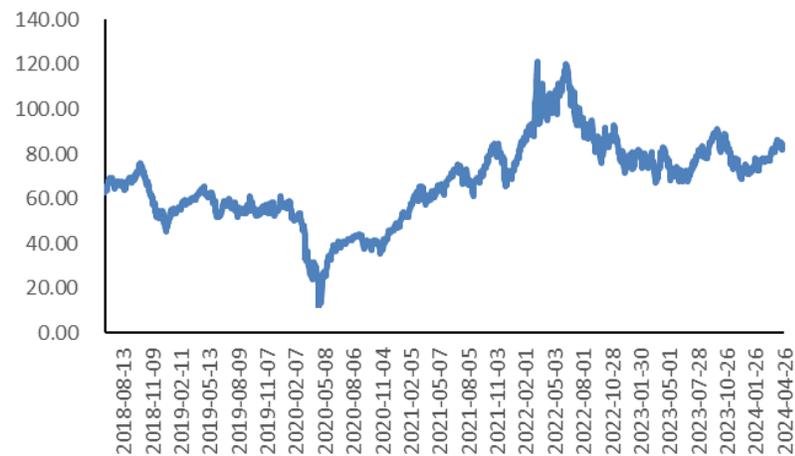
● 能源化工

- 本期NYMEX轻质原油、IPE轻质原油、INE原油周涨跌幅分别为1.89%、1.95%、3.17%。

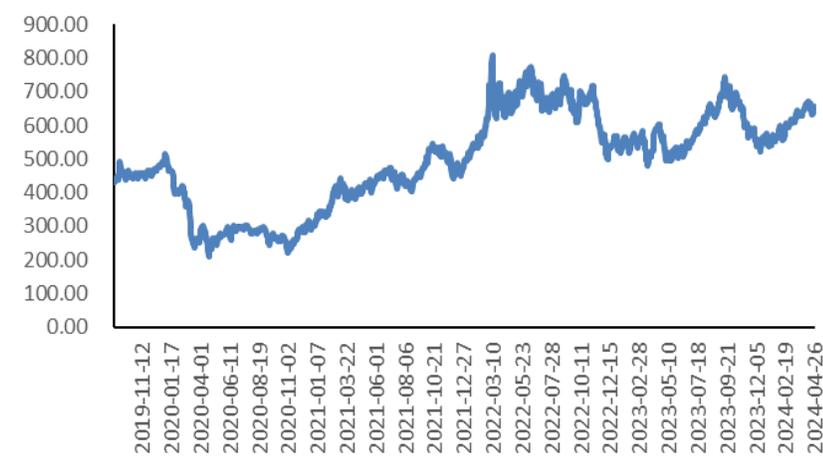
期货收盘价(活跃合约):NYMEX轻质原油 美元/
桶



期货收盘价(活跃合约):IPE轻质原油 美元/桶



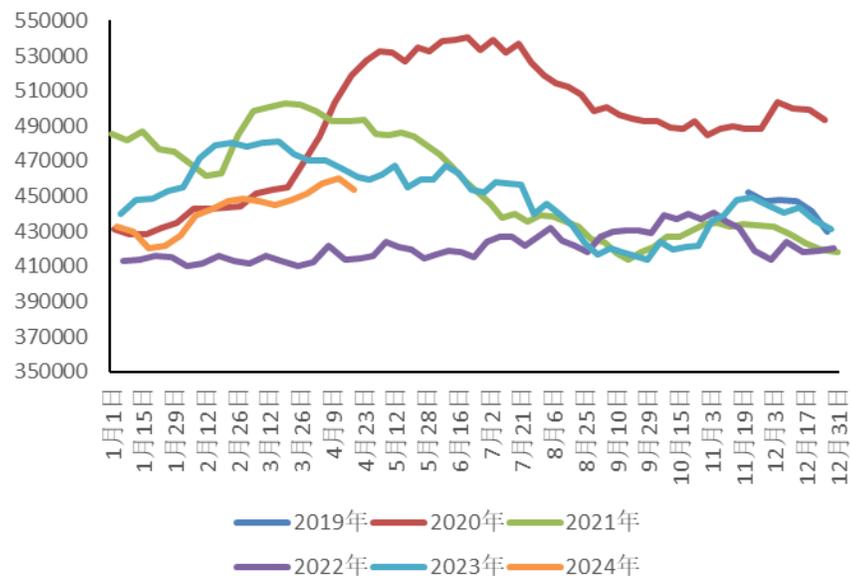
期货收盘价(活跃合约):INE原油 元/桶



● 能源化工

- 库存方面，本期全美商业原油库存4.54亿桶，环比变化 -1.38%。

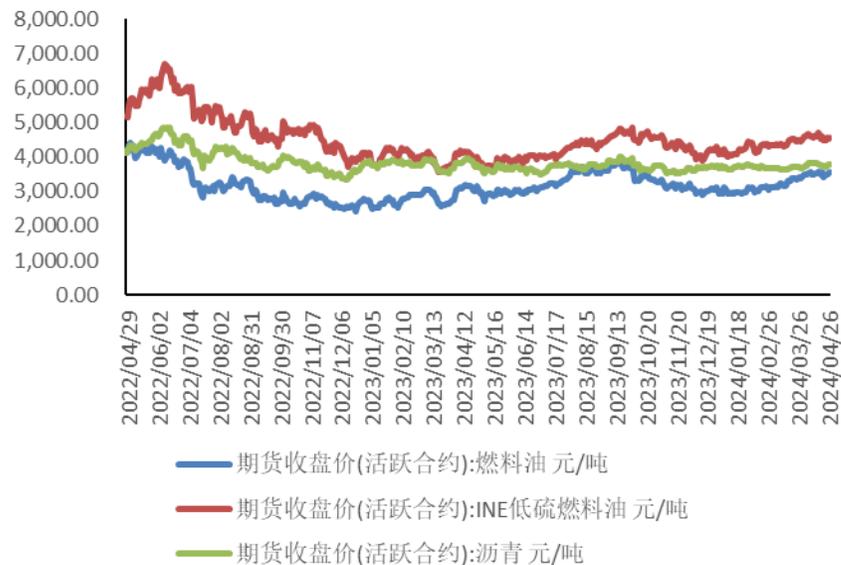
库存量:商业原油:全美 (千桶)



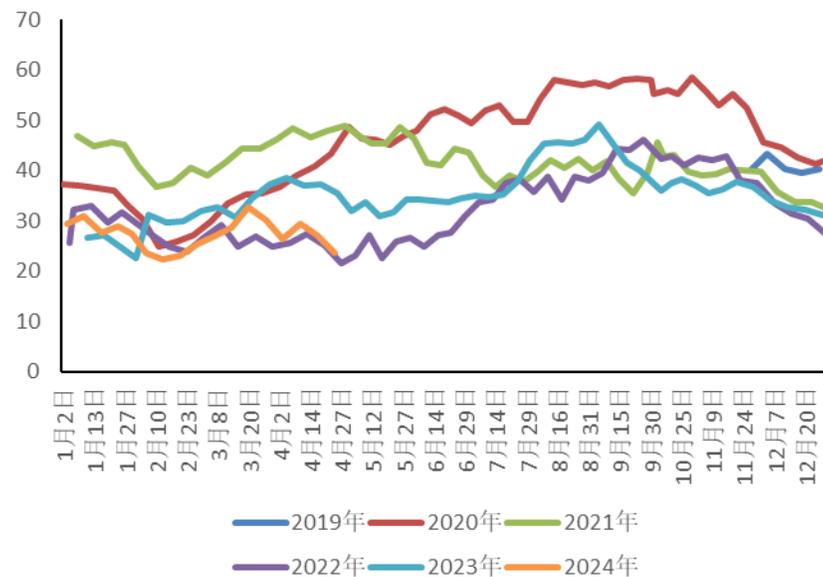
● 能源化工

- 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3.88%、1.90%、1.18%。
- 石油沥青装置开工率23.6%，环比变化 -13.24%。

成品油价格主力合约

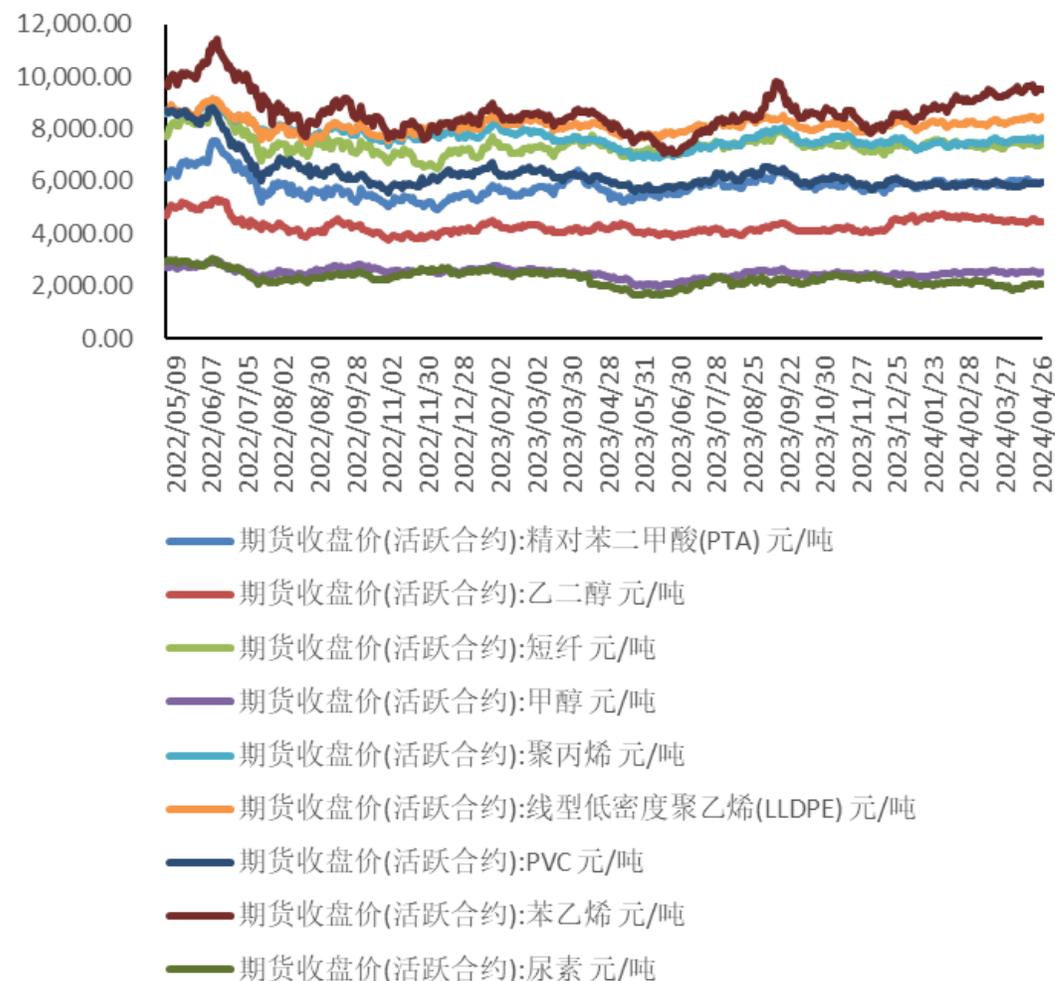


开工率:石油沥青装置 (%)



● 能源化工

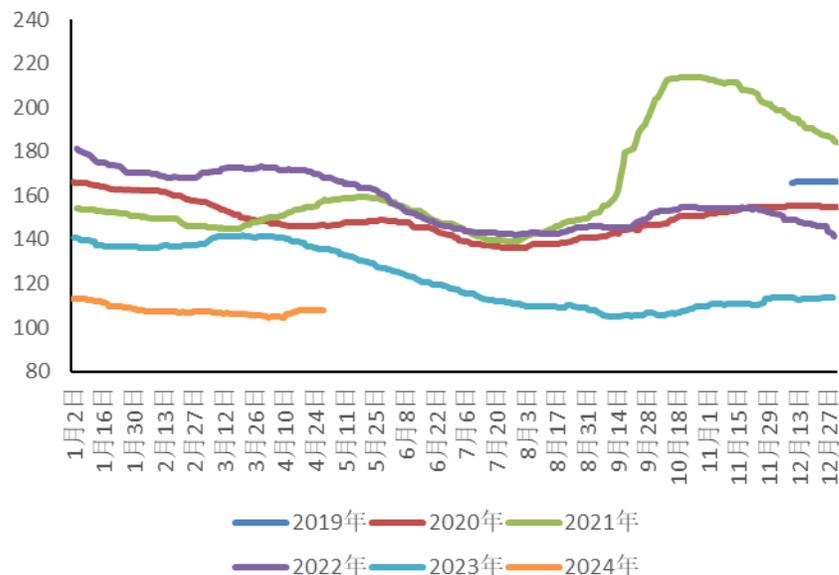
- 化工品方面，PTA变化幅度-0.74%、乙二醇变化幅度-2.00%，短纤变化幅度0.30%，甲醇变化幅度-2.71%，聚丙烯变化幅度-0.31%，LLDPE变化幅度-0.12%，PVC变化幅度1.58%，苯乙烯变化幅度-1.63%，尿素变化幅度-0.05%。
- 板块总结：本期国际原油价格上涨，国内化工板块品种间涨跌分化。



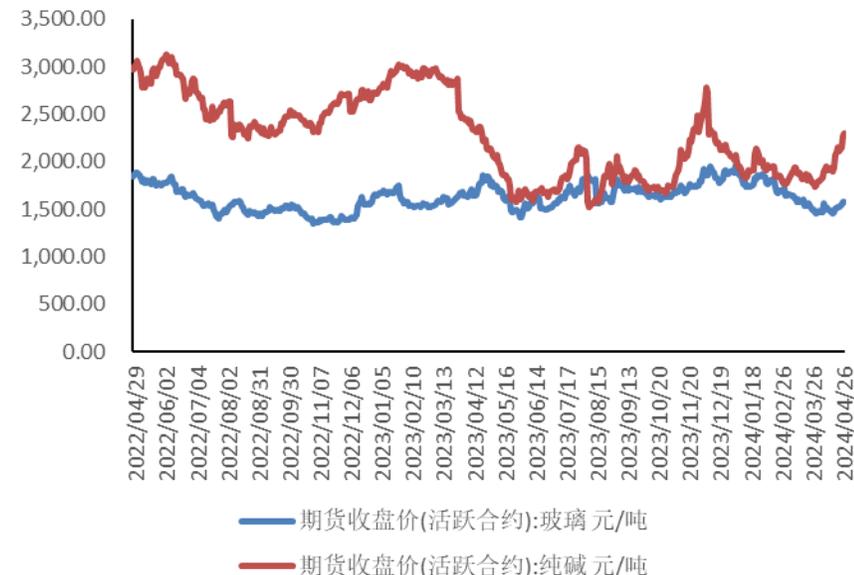
● 水泥、玻璃、纯碱

- 本期全国水泥价格小幅下跌，全国水泥指数周涨跌幅-0.04%。
- 本期玻璃和纯碱主力合约周度涨跌幅分别为5.19%、9.09%。
- 板块总结：本期玻璃、纯碱价格大涨。

水泥价格指数:全国

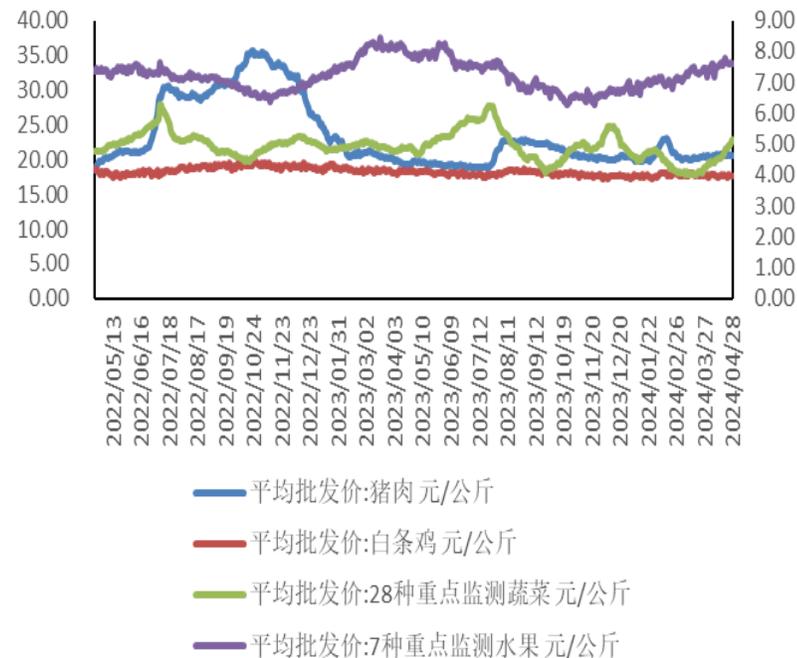
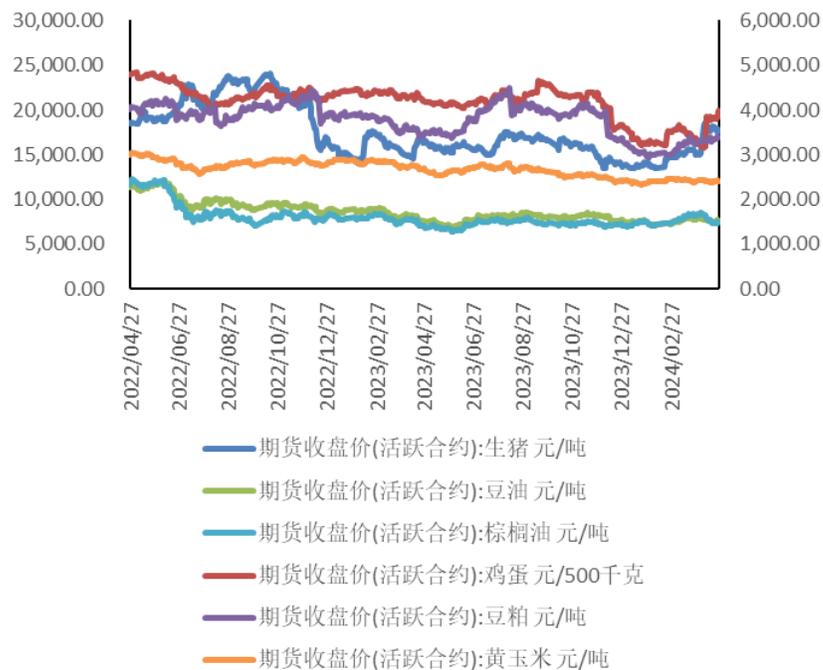


纯碱、玻璃期价走势



● 农产品

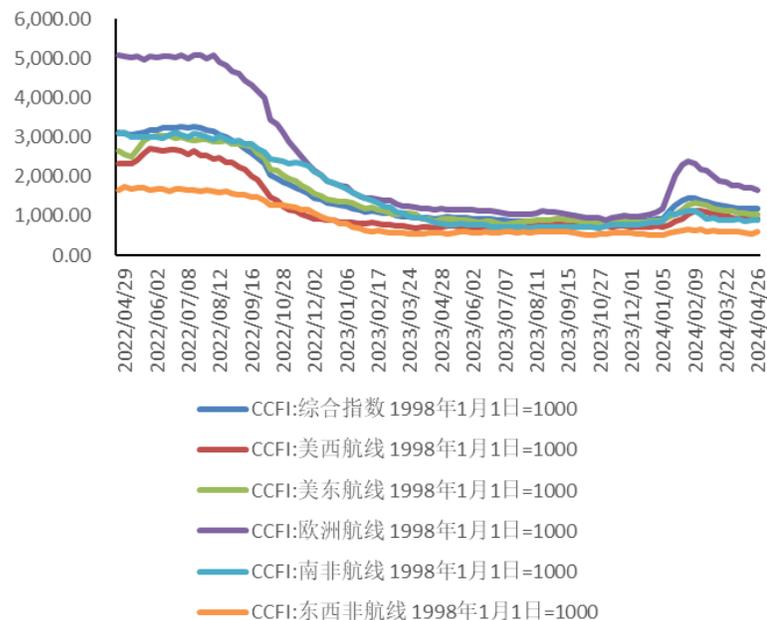
- 本期农产品期货中，生猪、鸡蛋、豆油、豆粕、棕榈油和玉米主力合约周涨跌幅分别为-1.78%、4.45%、1.74%、1.44%、0.74%、-0.46%。
- 现货方面，本期猪肉、白条鸡、蔬菜、水果价格周涨跌幅分别为0.05%、-0.45%、0.42%、-1.07%。
- 板块总结：本期生猪期价回升，油脂期价下跌。



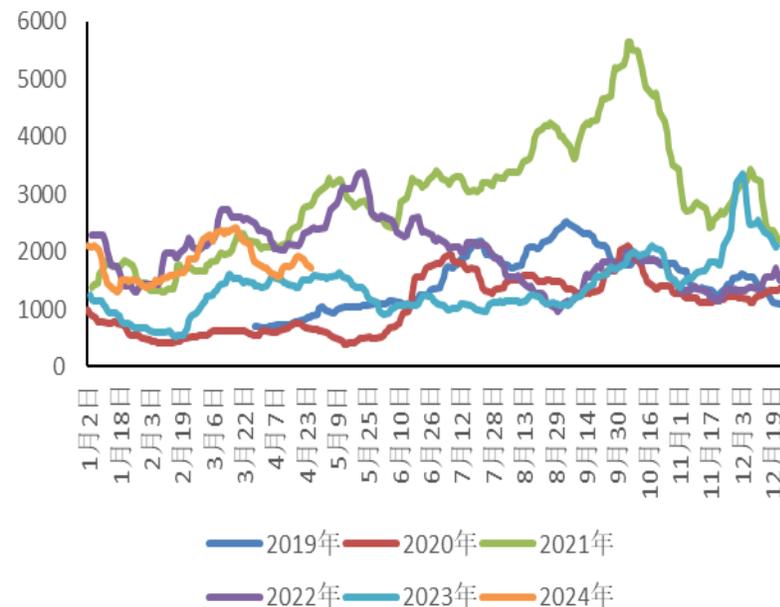
● 航运

- 本期CCFI指数回升，环比变化0.60%。
- 本期BDI指数下降，环比变化 -10.32%。
- 板块总结：本期CCFI航运指数平稳，BDI指数下降。

CCFI航运指数



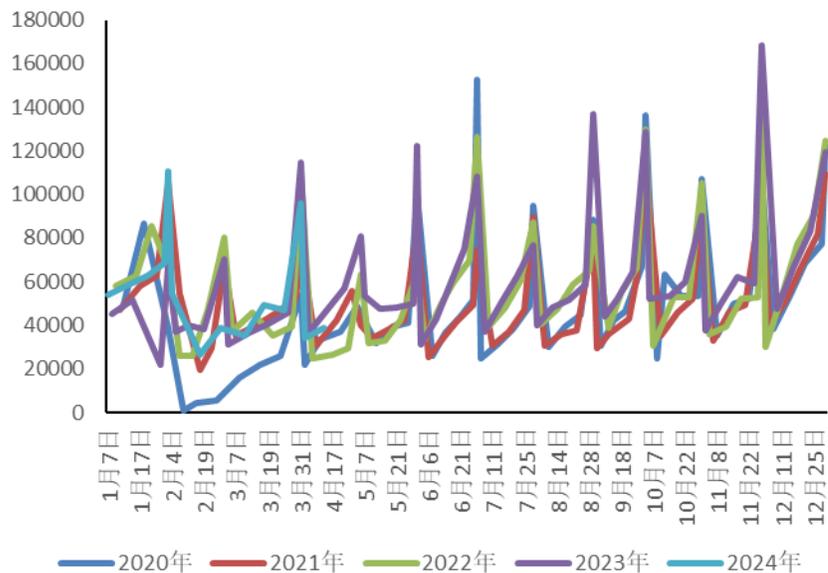
波罗的海干散货指数(BDI)



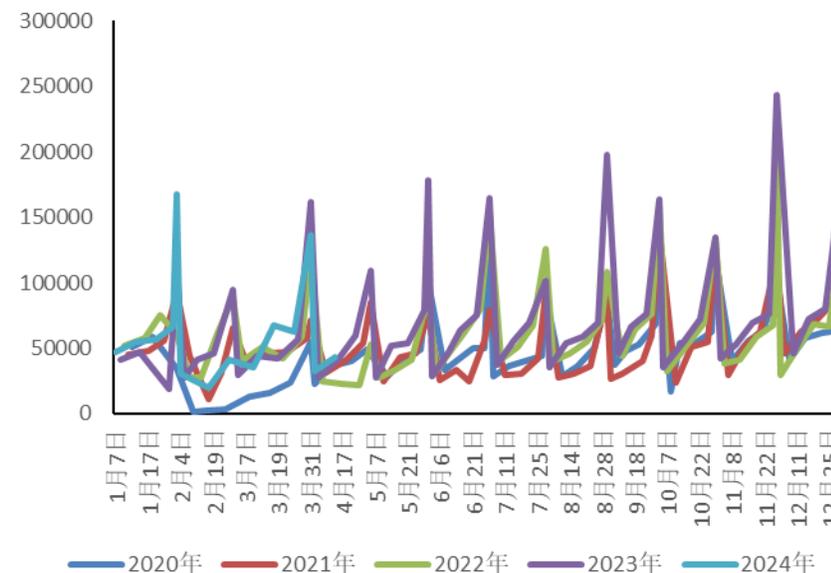
● 汽车消费

- 4月15日至4月21日期间，日均乘用车厂家零售48033，同比变化-13%；日均乘用车厂家批发56765，同比变化1%。汽车批发零售同比下降。

乘用车厂家零售：日均（辆）



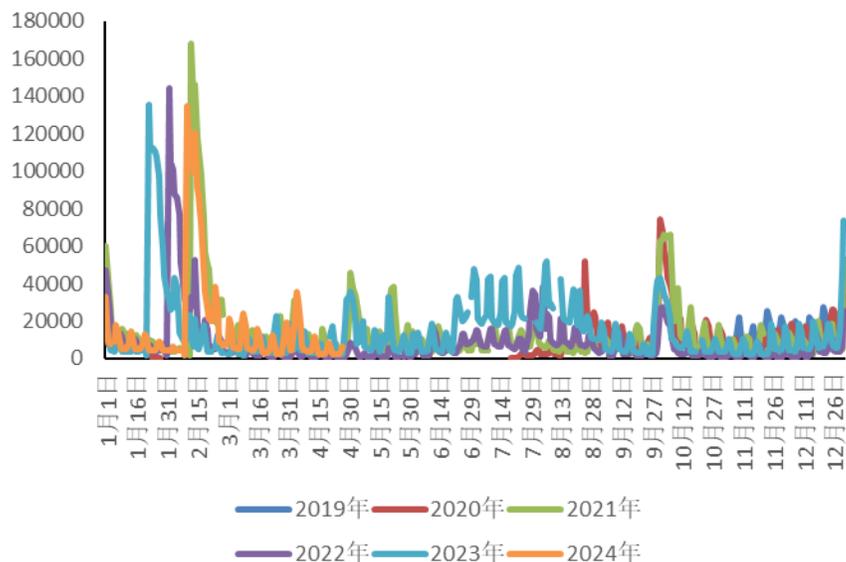
乘用车厂家批发：日均（辆）



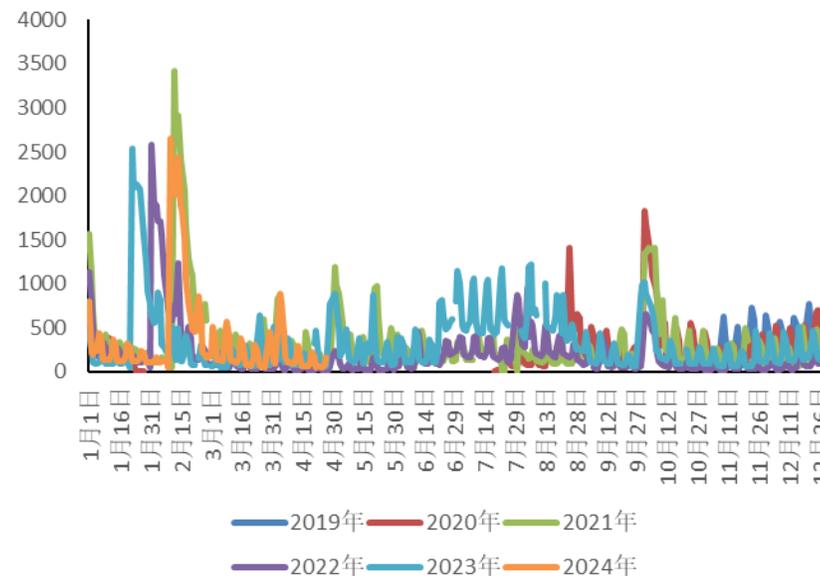
● 电影消费

- 本期电影票房累计2.56亿元，环比变化-19.02%；观影人数627.54万人次，环比变化-19.94%。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）

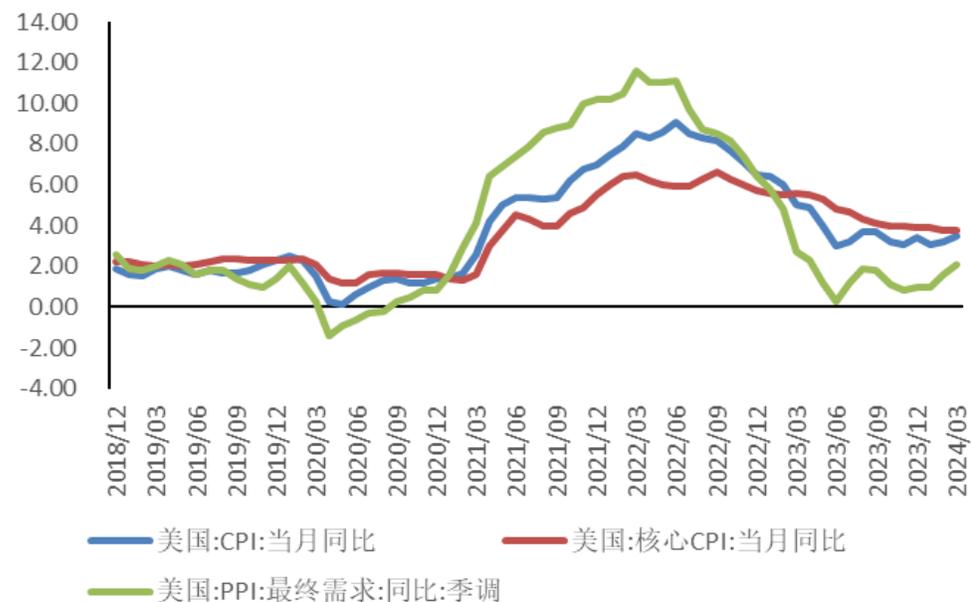




海外宏观 数据

● 美国通胀

- 美国3月份CPI、核心CPI当月同比分别为3.50%、3.80%，3月PPI同比2.10%。3月美国CPI超预期，通胀黏性问题再显。

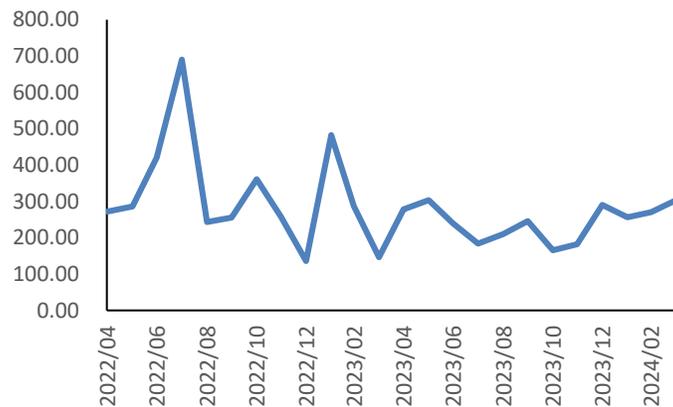


● 美国就业情况

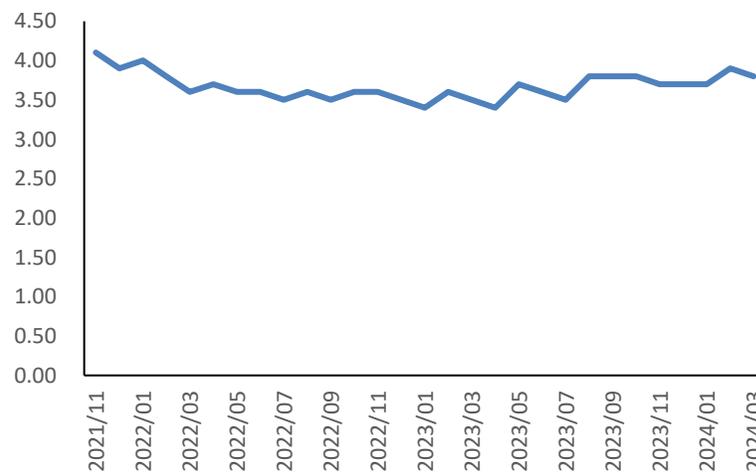
- 美国3月份新增非农就业人数30.3万人；3月失业率3.8%；当周初次申请失业金人数20.7万人。

美国:新增非农就业人数:总计:季调

千人



美国:失业率:季调 %



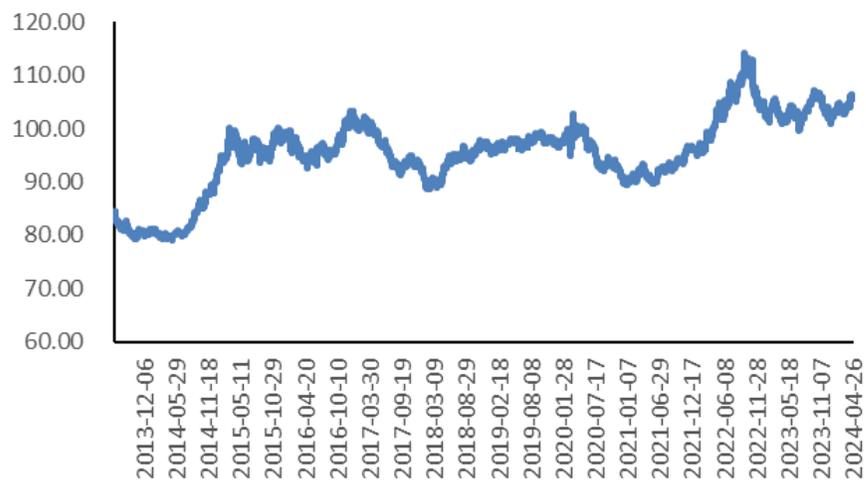
美国:当周初次申请失业金人数:季调 人



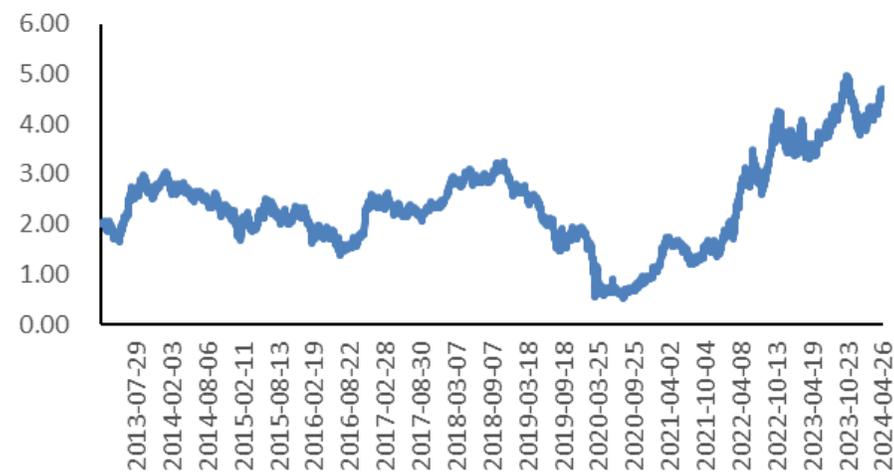
● 美元指数与市场风险情绪

- 本期美元指数106.09，环比变化-0.02%；10年美债收益率4.67%，环比变化1.08%。

美元指数



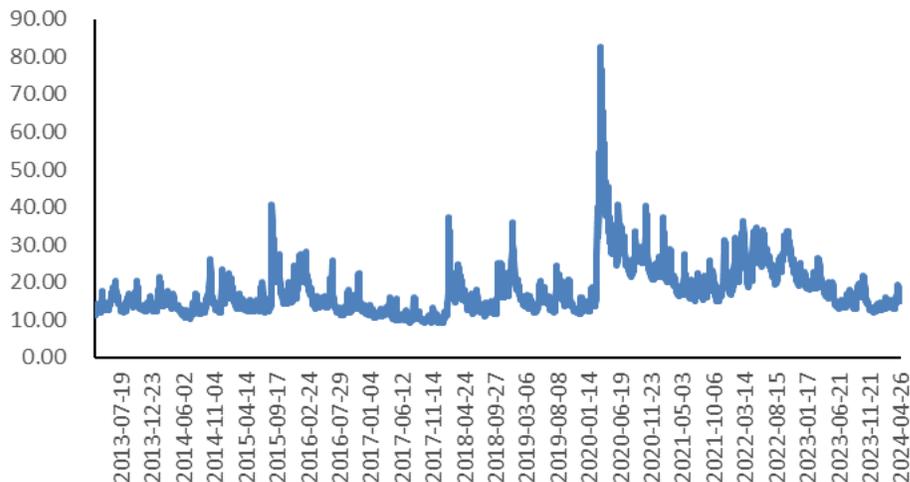
美国:国债收益率:10年



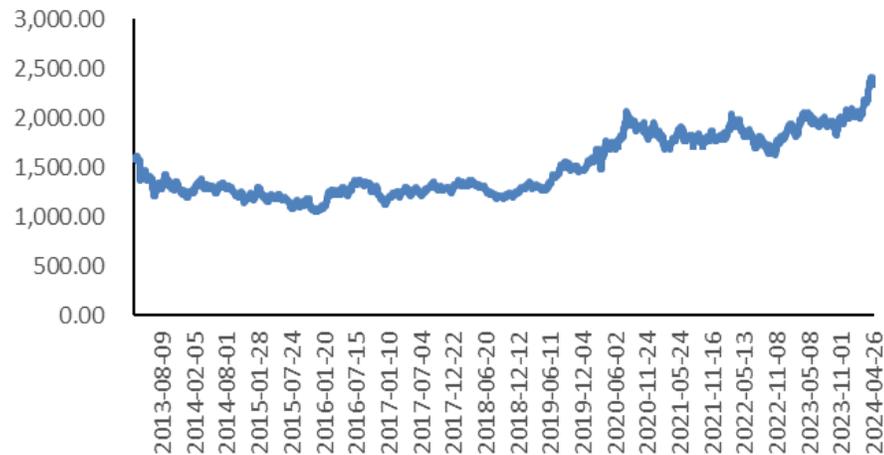
● 美元指数与市场风险情绪

- 本期标普500波动率指数15.03，环比变化-19.67%；COMEX黄金2347.2美元/盎司，环比变化-2.76%。

美国:标准普尔500波动率指数(VIX)



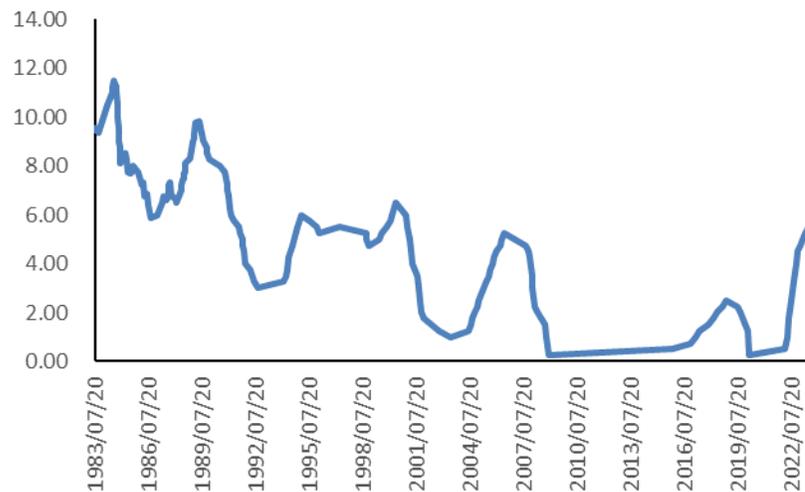
期货结算价(活跃合约):COMEX黄金 元/盎司



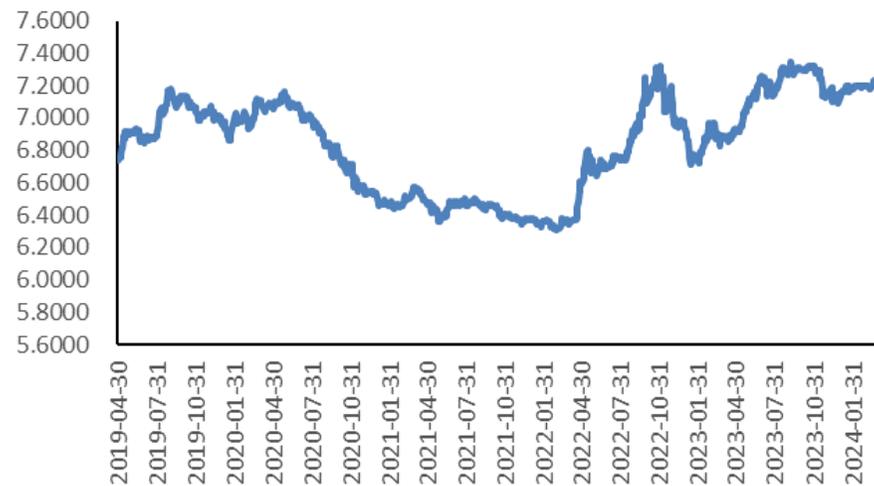
● 美联储利率与美元兑人民币

- 美联储在3月份维持利率不变，利率水平维持5.25%至5.50%。4月26日美元兑人民币即期汇率为7.25，环比变化0.02%。

美国:联邦基金目标利率 %

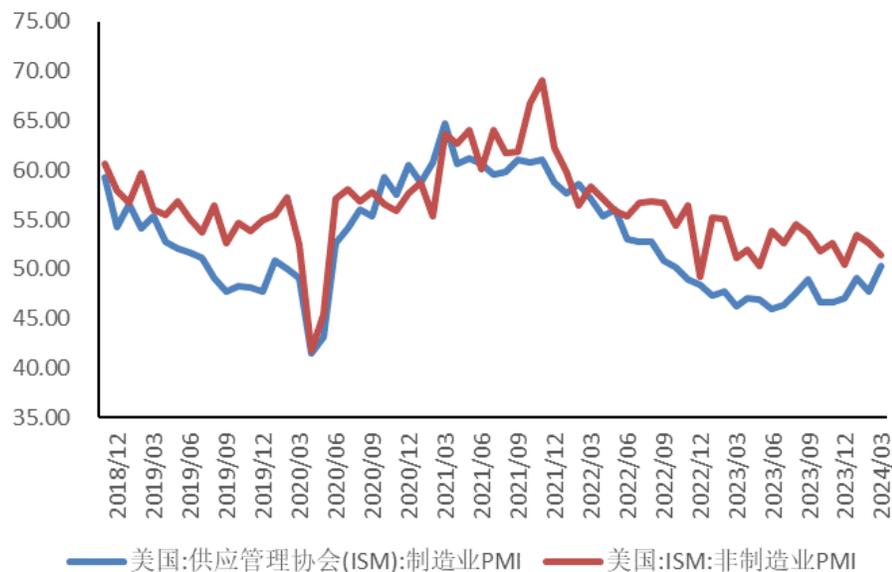


即期汇率:美元兑人民币



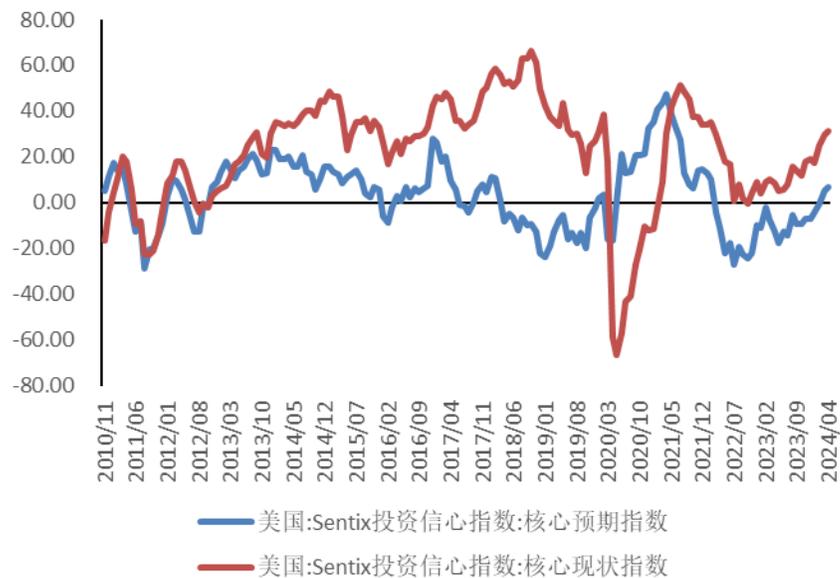
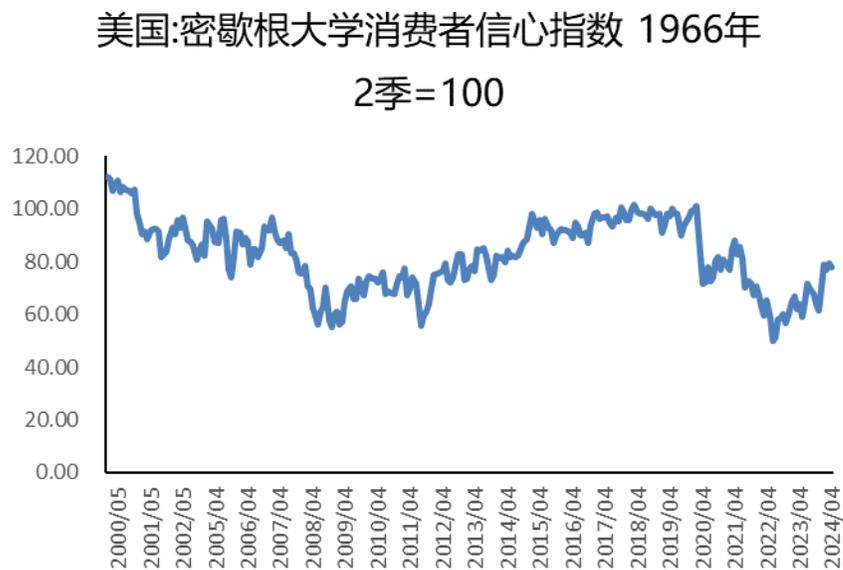
● 美国PMI

- 3月份美国ISM制造业PMI为50.3，环比上升；
- 3月份美国ISM非制造业PMI为51.4，环比下降。



● 美国信心指数

- 美国密歇根大学4月消费者信心指数为77.2，环比小幅上升；4月Sentix投资信心指数方面，核心预期指数为7，核心现状指数为31.5。



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

2024.04.29