

宏观及行业高频数据 周度追踪



研究咨询部

2024.06.24



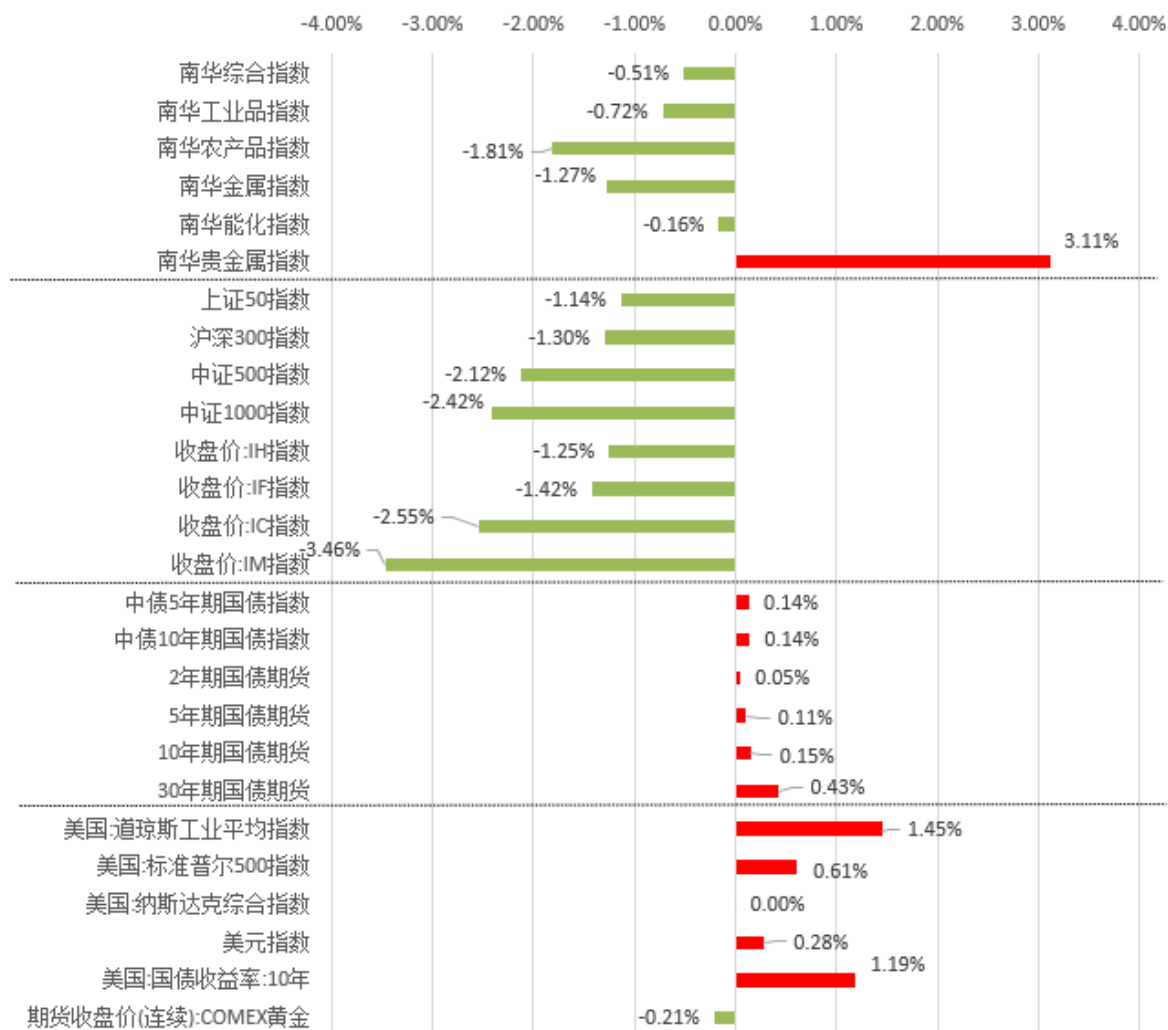
宏观	<p>国内方面，5月规模以上工业增加值同比增长5.6%，预期6%，前值6.7%。1-5月房地产开发投资同比下降10.1%，1-4月降9.8%。1至5月份，全国固定资产投资同比增长4.0%。5月份，全国城镇调查失业率为5.0%，与上月持平，比上年同月下降0.2个百分点。消费受制于居民收入预期与杠杆率，改善空间有限；工业生产维持不错的韧性；地产弱势，但降幅没有显著扩大，总体经济维持弱稳平衡。</p> <p>海外方面，美国6月标普全球制造业PMI初值51.7，为3个月高位，预期51，5月终值51.3；服务业PMI初值55.1，为26个月高位，预期53.7，5月终值54.8；综合PMI初值54.6，为26个月高位，预期53.5，5月终值54.5。美联储6月议息会议如期将利率按兵不动，点阵图暗示，美联储官员大幅下调了对今年降息次数的预期，从上次点阵图显示的三次降至一次。迄今的美国通胀数据还不足以给美联储降息的信心。美联储降息预期走弱。</p>
行业	<ol style="list-style-type: none">1) 煤炭：本期焦煤、焦炭期价大跌，焦炭库存环比下降。2) 钢材：本期铁矿、螺纹钢期价下跌，螺纹钢库存累库。3) 有色：本期铜铝期价回落，伦铜库存增加。4) 能源化工：本期国际原油价格反弹，全美商业原油去库，国内能化品种表现分化。5) 水泥玻璃纯碱：本期玻璃价格下跌、纯碱价格下跌。6) 农产品：本期生猪、豆类油脂期价普跌。7) 贸易和消费：本期CCFI航运指数上升、BDI指数上升；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2024.6.17至2024.6.21;
- 本期南华商品综合指数变化幅度-0.51%，工业品、农产品、金属、能化、贵金属分别变化-0.72%、-1.81%、-1.27%、-0.16%、3.11%。
- 本期上证50、沪深300、中证500、中证1000指数分别变化-1.14%、-1.30%、-2.12%、-2.42%；IH、IF、IC、IM期指分别变化-1.25%、-1.42%、-2.55%、-3.46%。
- 国内债市方面，本期30年期国债期货走高。
- 本期美国道琼斯、标准普尔500、纳斯达克分别变化 1.45%、0.61%、0.00%。
- 本期10年美债收益率变化1.19%，美元指数变化0.28%，Comex黄金期价变化-0.21%。



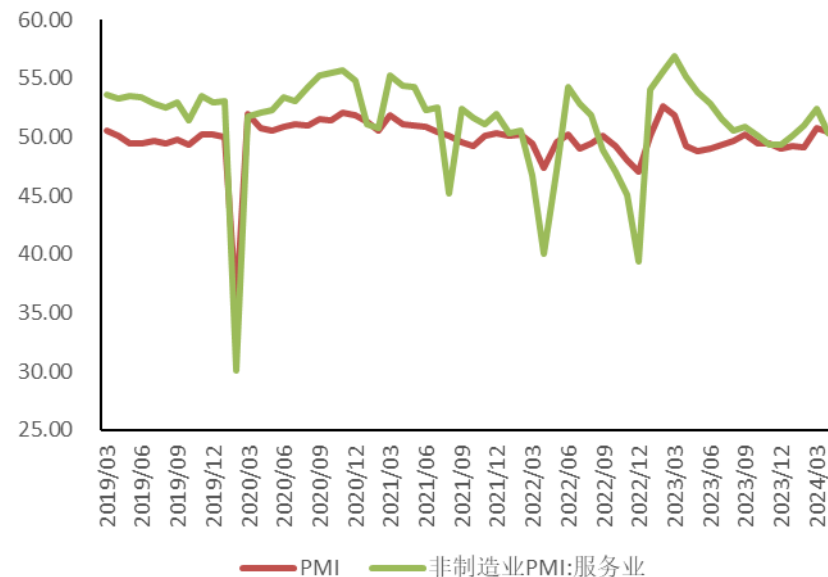
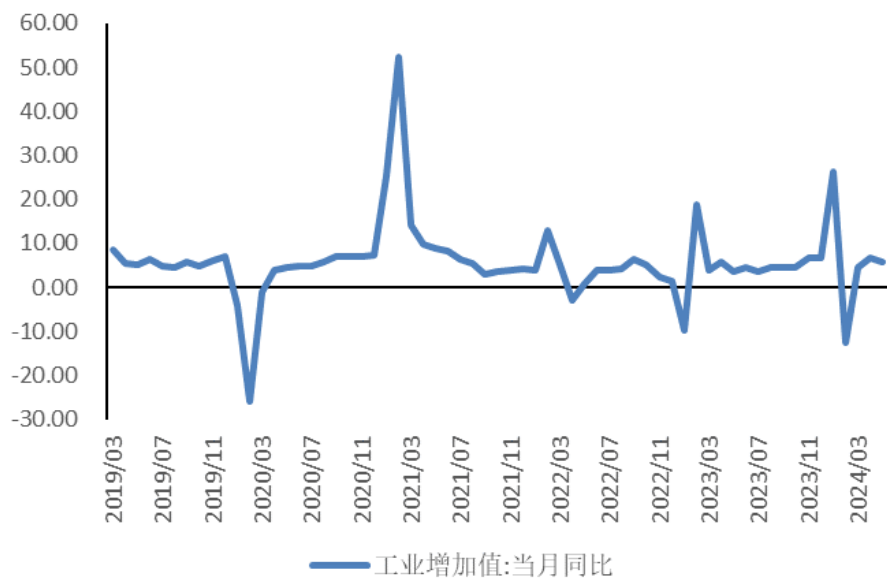


国内宏观 数据

二、国内宏观数据追踪

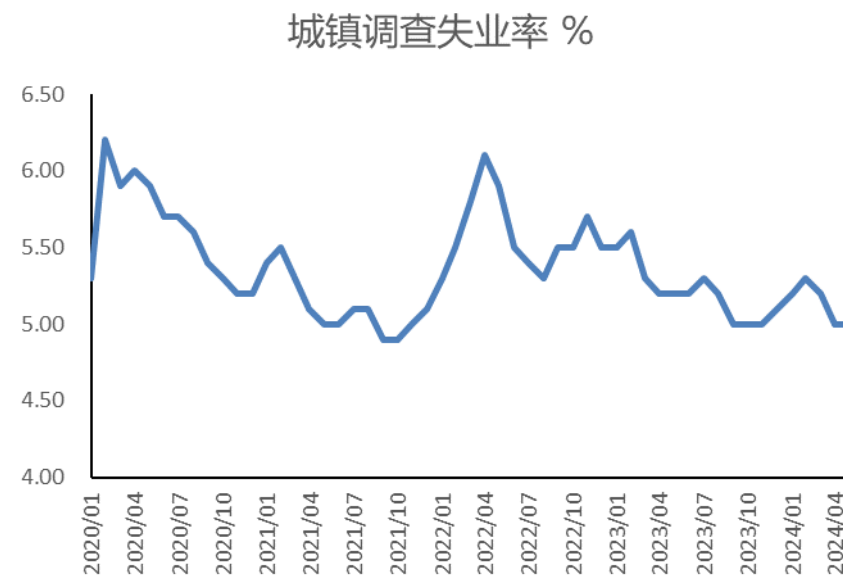
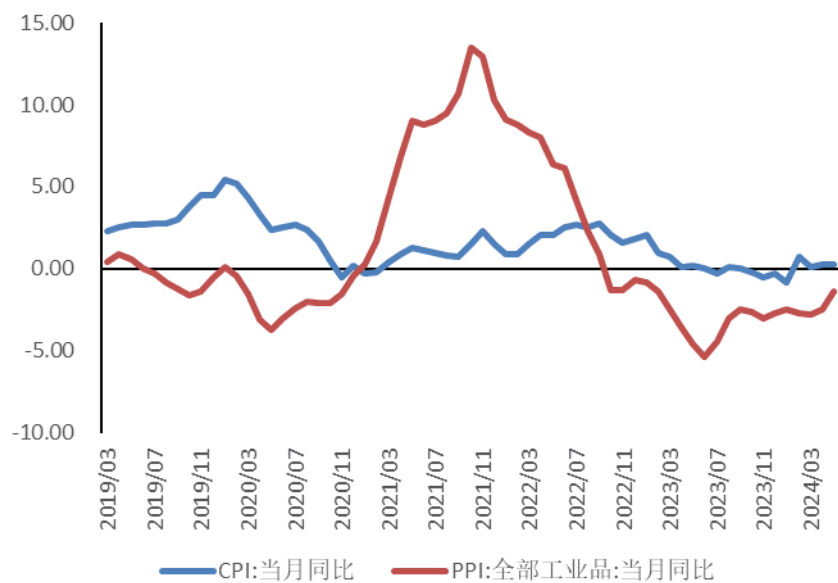
● 工业与PMI

- 5月工业增加值同比5.6%，同比增速小幅回落，但韧性较强；
- 5月官方制造业、非制造业PMI景气指数分别为49.5、50.5，环比回落。



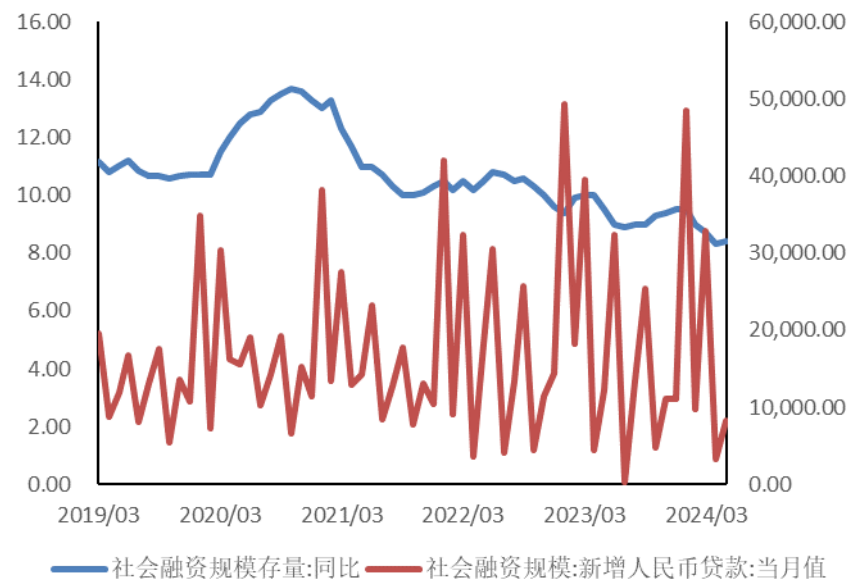
● 国内通胀与失业

- 5月份CPI同比0.30%，PPI同比变化-1.40%，物价水平依旧疲软；
- 5月城镇失业率环比持平，数值为5.0%。



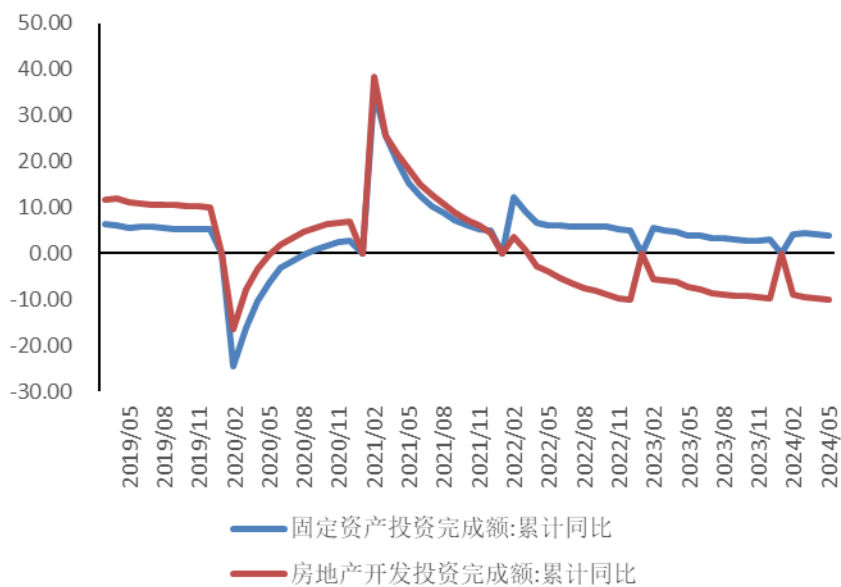
● 国内流动性

- 5月末，广义货币（M2）余额301.85万亿元，同比增长7%；狭义货币（M1）余额64.68万亿元，同比下降4.2%；流通中货币（M0）余额11.71万亿元，同比增长11.7%。前五个月人民币贷款增加11.14万亿元。前五个月社会融资规模增量累计为14.8万亿元，比上年同期少2.52万亿元。社融资与M1余额延续低迷趋势，社会融资意愿不足。



● 投资、消费

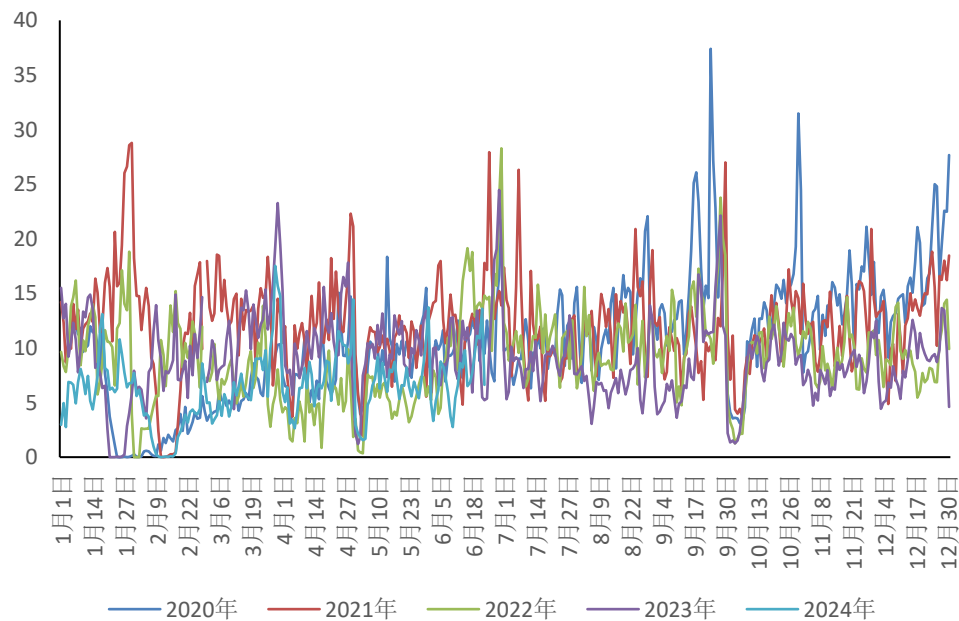
- 5月份固定资产与房地产开发投资完成额同比增速分别为4.0%、-10.1%；
- 5月社会消费品零售总额当月同比 3.7%，环比上一期上升，但低于预期。



● 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 38.33%。

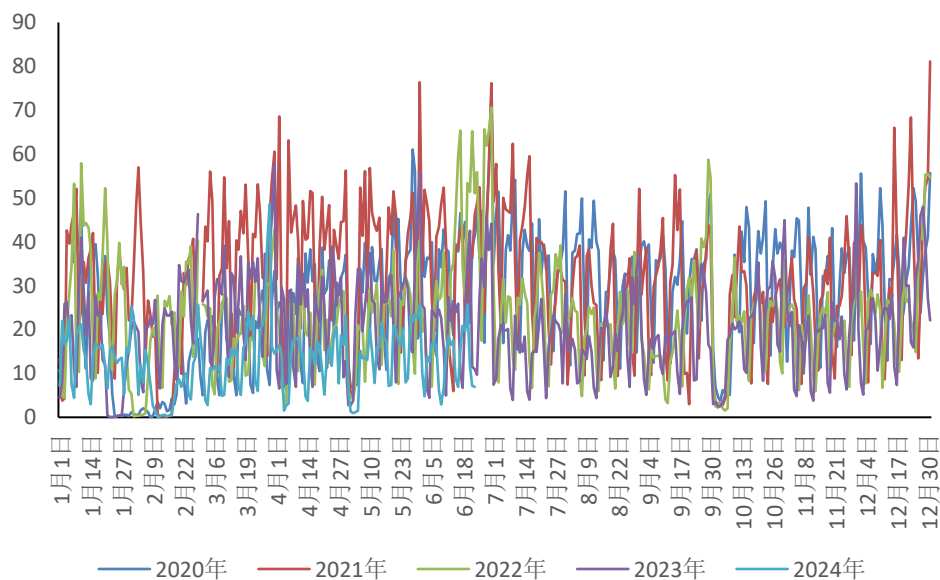
30大中城市:商品房成交面积:一线城市 (万平方米)



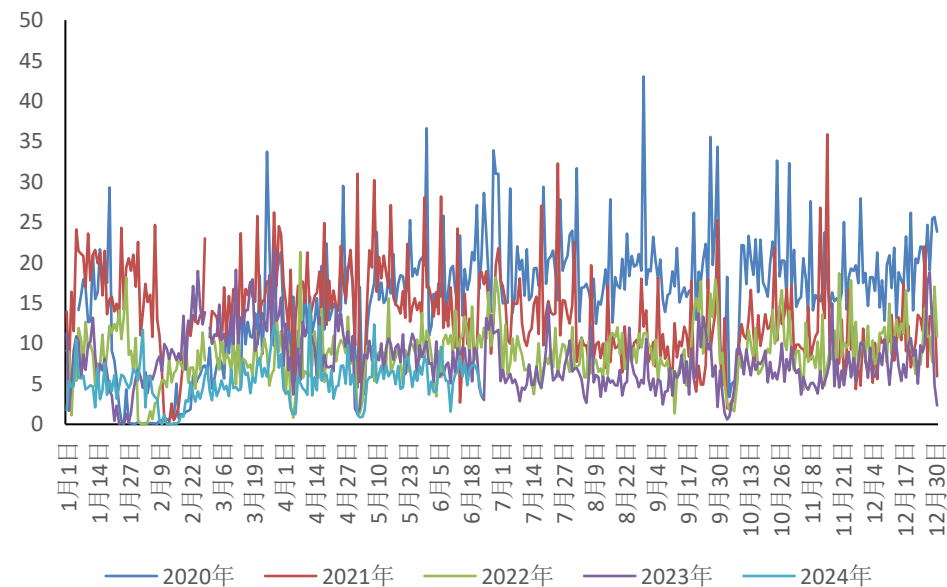
● 房地产

- 本期30大中城市商品房成交面积二线城市环比变化19.42%。
- 本期30大中城市商品房成交面积三线城市环比变化 1.44%。

30大中城市:商品房成交面积:二线城市 (万平方米)



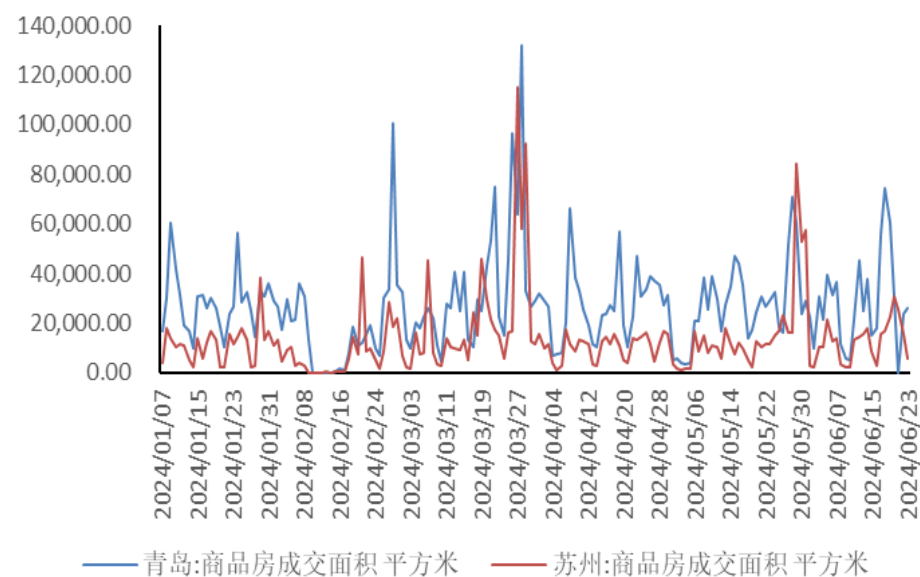
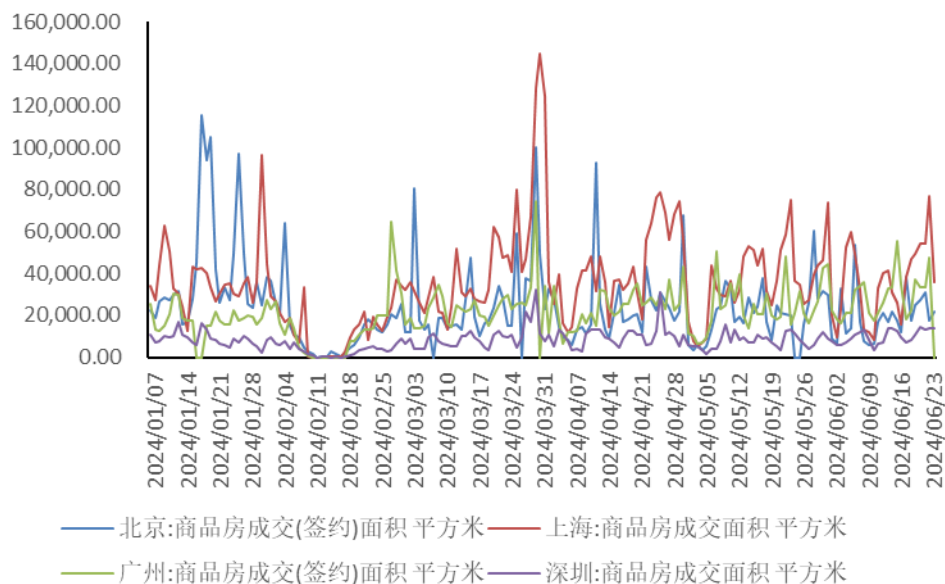
30大中城市:商品房成交面积:三线城市 (万平方米)



二、国内宏观数据追踪

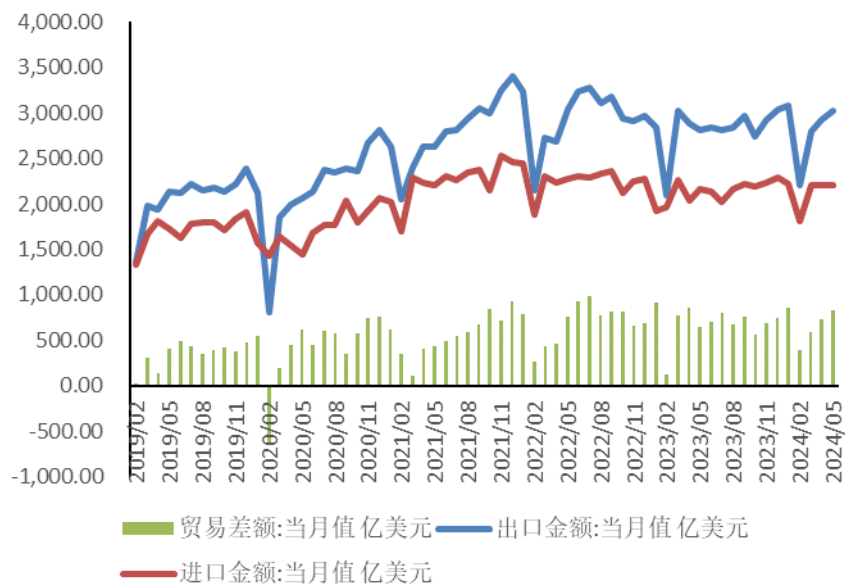
● 房地产

- 本期北京、上海、广州、深圳商品房成交面积环比变化分别57.78%、81.70%、-12.65%、23.14%；
- 本期青岛、苏州商品房成交面积环比变化 61.77%、77.02%



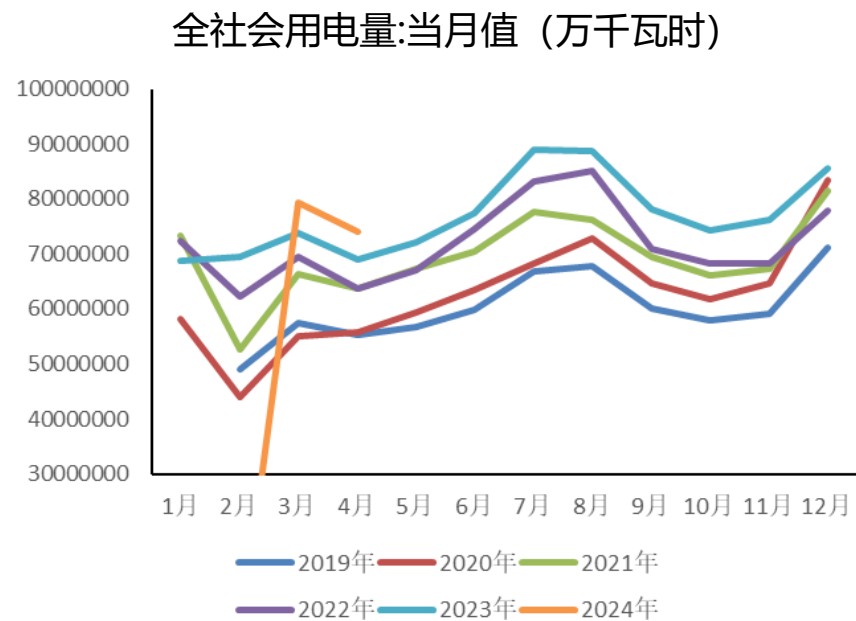
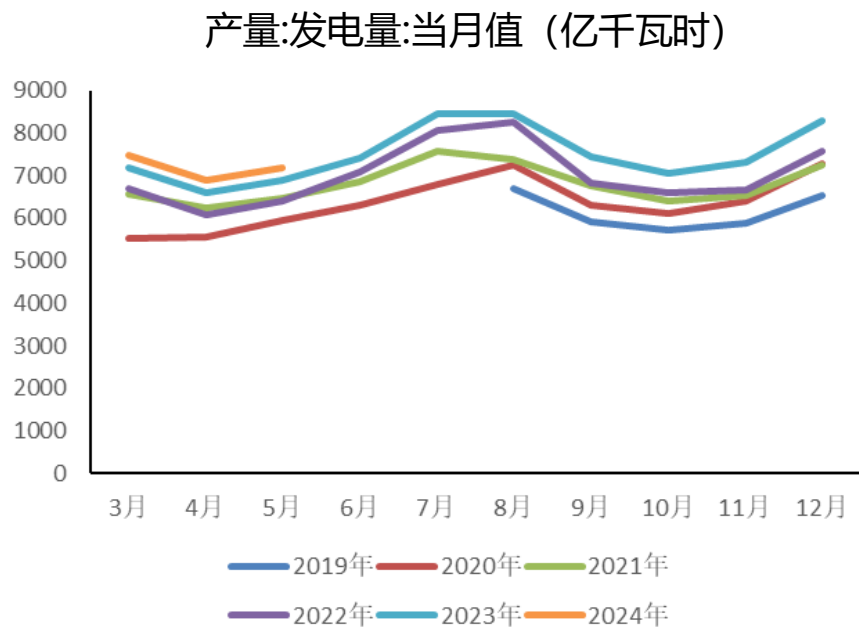
● 进出口、外汇储备

- 5月出口总额3023.50亿美元，环比上升；贸易顺差826.20亿美元；
- 5月份官方外汇储备资产为34653.89亿美元，环比增加。



● 发电、用电量

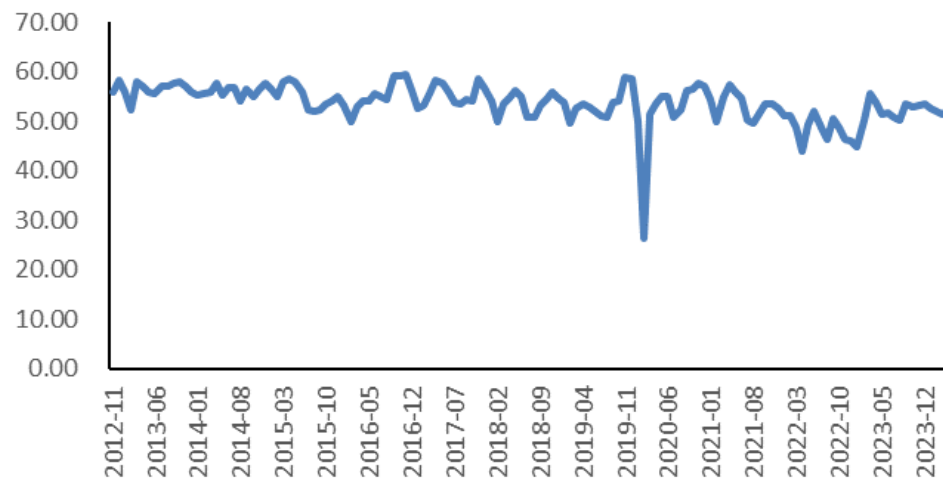
- 5月全社会发电量同比增长2.3%；5月全社会用电量同比增长7.20%。



● 物流、港口数据

- 5月中国物流业景气指数51.8。

中国物流业景气指数(LPI):业务总量:季调
%

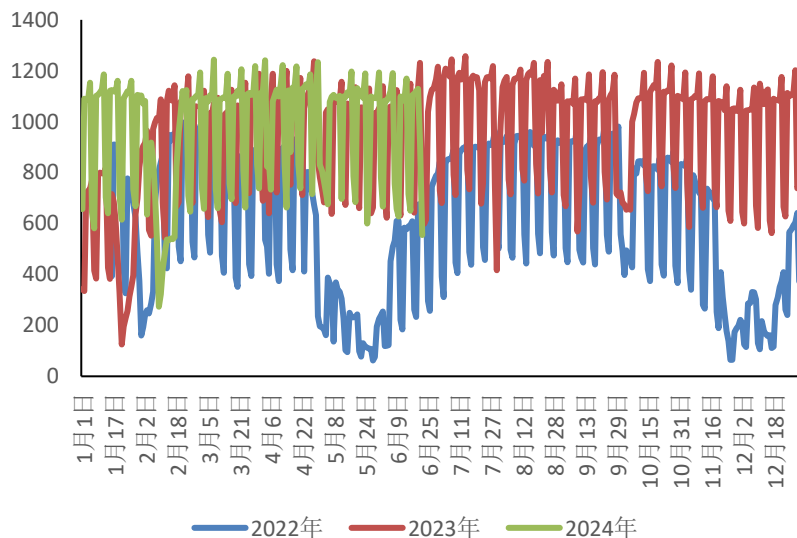


二、国内宏观数据追踪

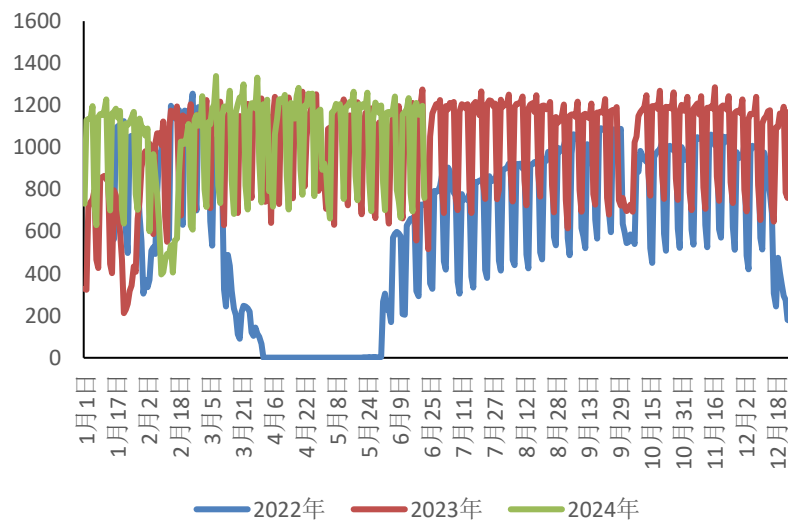
● 主要大城市人员流动情况

- 本期北上深地区地铁客运量高于去年同期水平。

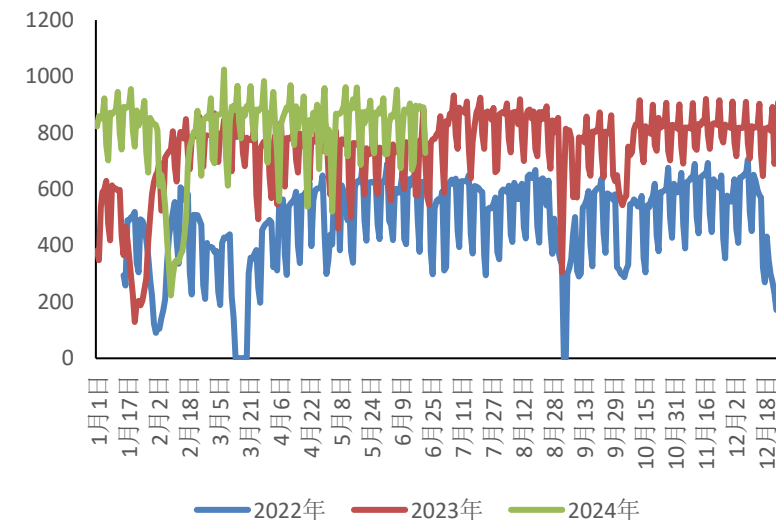
地铁客运量:北京 (万人次)



地铁客运量:上海 (万人次)



地铁客运量:深圳 (万人次)

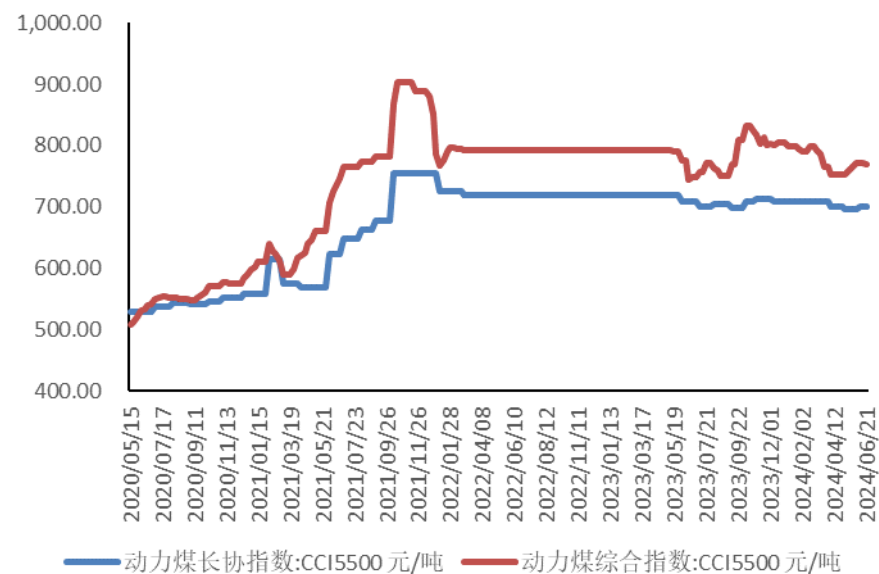




国内行业 数据

● 煤炭

- 动力煤长协指数环比上一期变化0.00%。



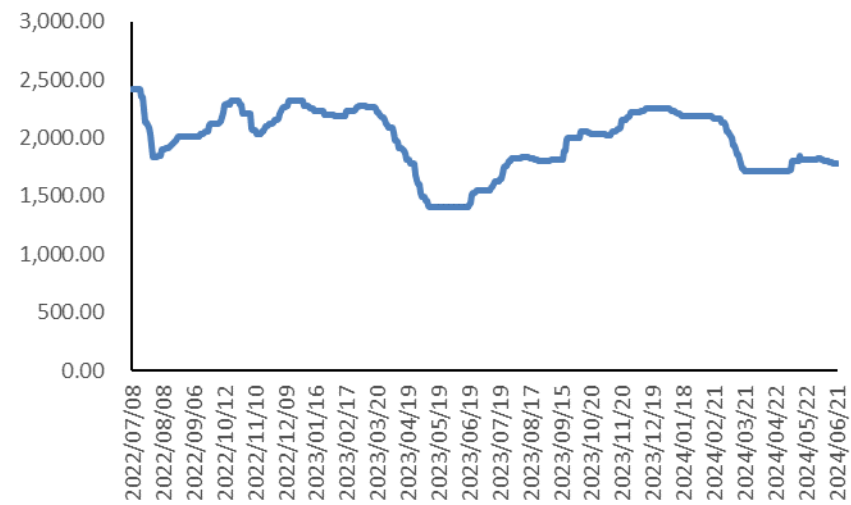
● 煤炭

- 本期焦煤期货主力合约周涨跌幅为-5.91%；山西主焦煤现货价格变化-0.67%。

期货收盘价(活跃合约):焦煤 元/吨



均价:主焦煤:山西 元/吨



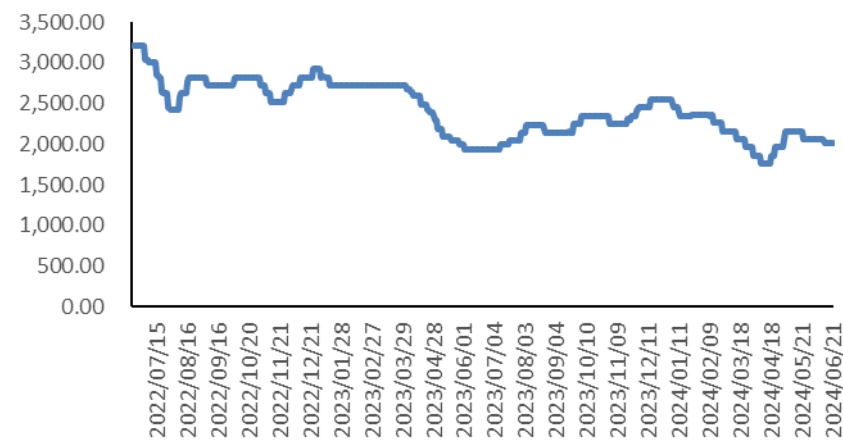
● 煤炭

- 本期焦炭期货主力合约周涨跌幅为-4.98%，日照港准一级冶金焦平仓价变化0.00%。

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

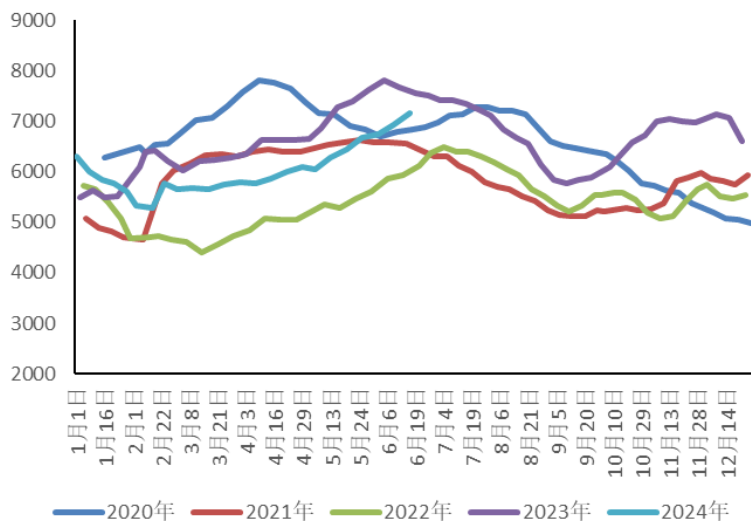


三、国内行业数据追踪

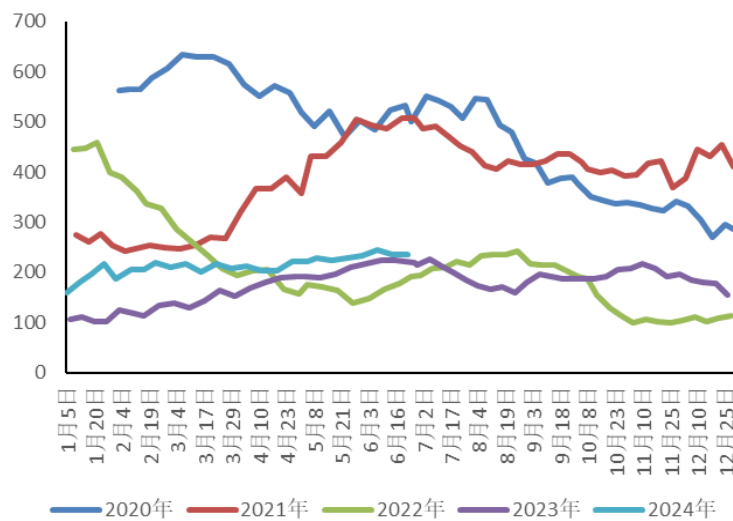
● 煤炭

- 本期煤炭、炼焦煤、焦炭库存环比变化幅度分别为3.30%、0.00%、-0.91%。
- 板块总结：本期焦煤、焦炭期价大跌，焦炭库存环比下降。

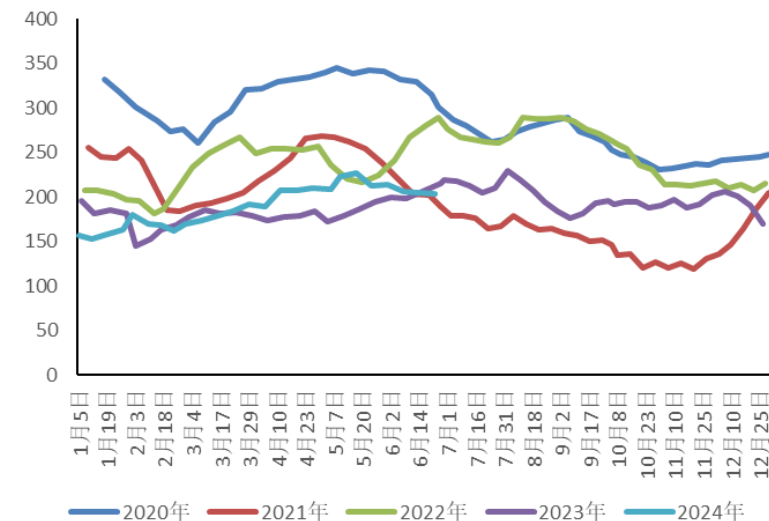
煤炭库存:CCTD主流港口:合计 (万吨)



炼焦煤库存:六港口合计 (万吨)



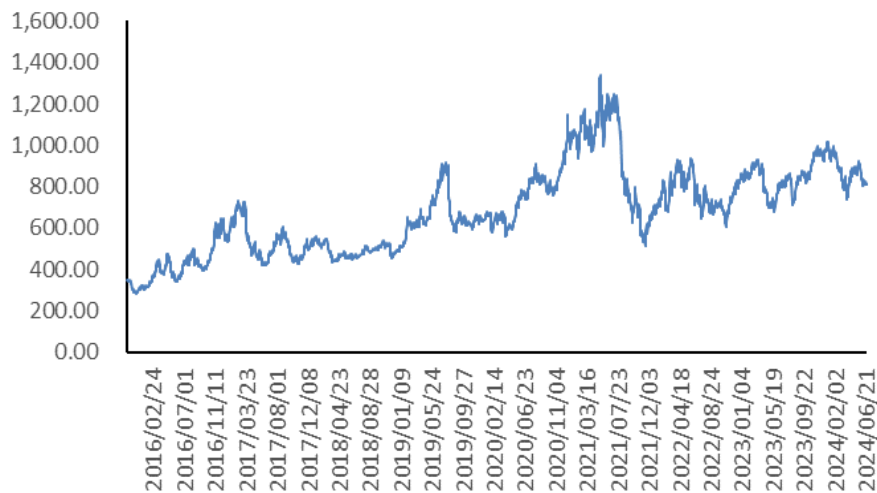
焦炭库存:港口总计 (万吨)



● 钢材

- 本期铁矿石期货主力合约周涨跌幅为-1.93%，铁矿现货周涨跌幅为-1.41%。

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-2.03%，螺纹钢现货价格周涨跌幅为-1.05%。

期货收盘价(活跃合约):螺纹钢 元/吨



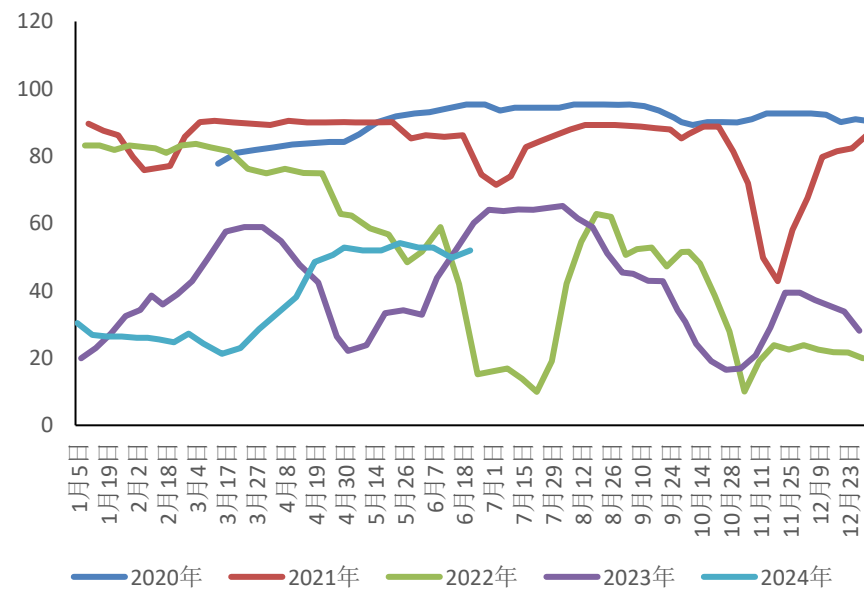
价格:螺纹钢:HRB400 20mm:全国 元/吨



● 钢材

- 本期全国样本钢厂盈利率51.96%，环比变化4.40%；

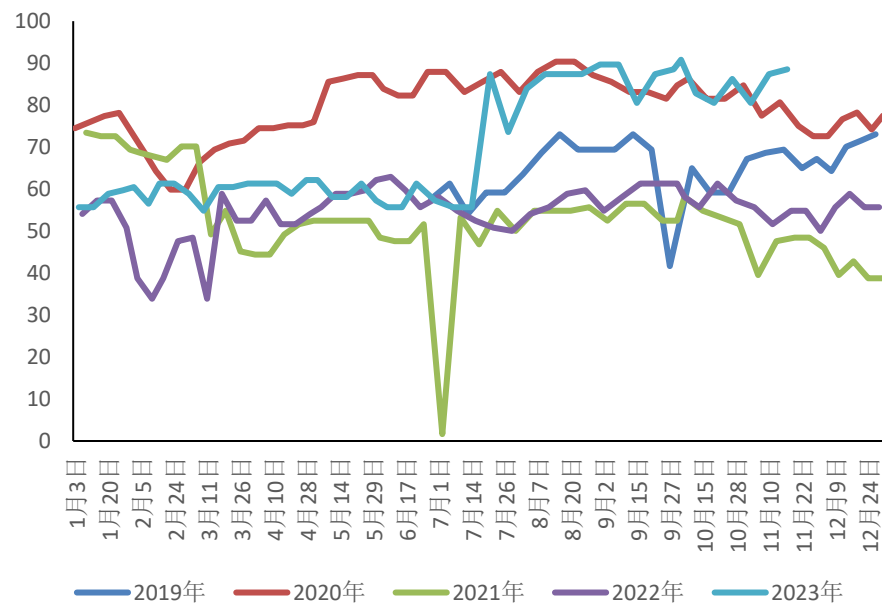
全国样本钢厂盈利率 (%)



● 钢材

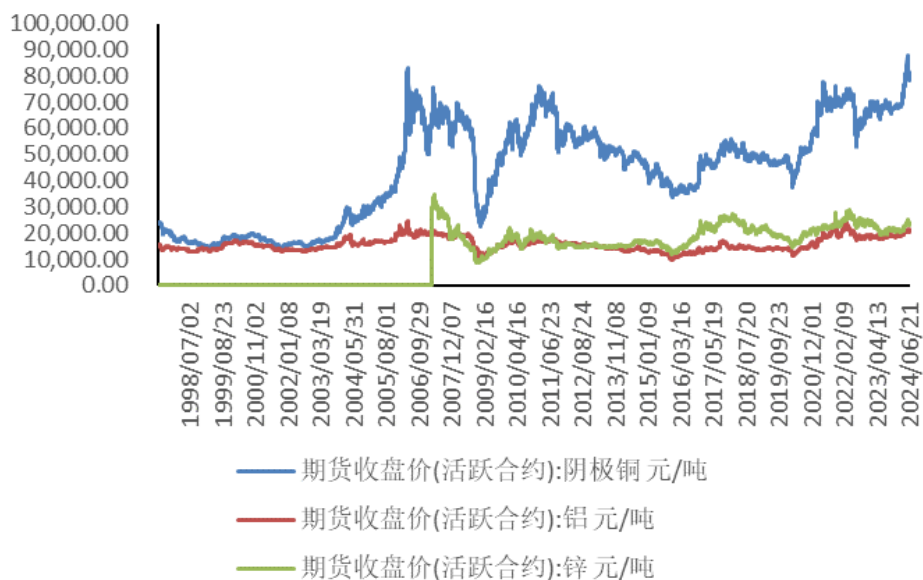
- 本期螺纹钢库存573.23万吨，环比变化0.41%。
- 板块总结：本期铁矿、螺纹期价下跌，螺纹钢库存累库。

库存:螺纹钢(含上海全部仓库) (万吨)



● 有色

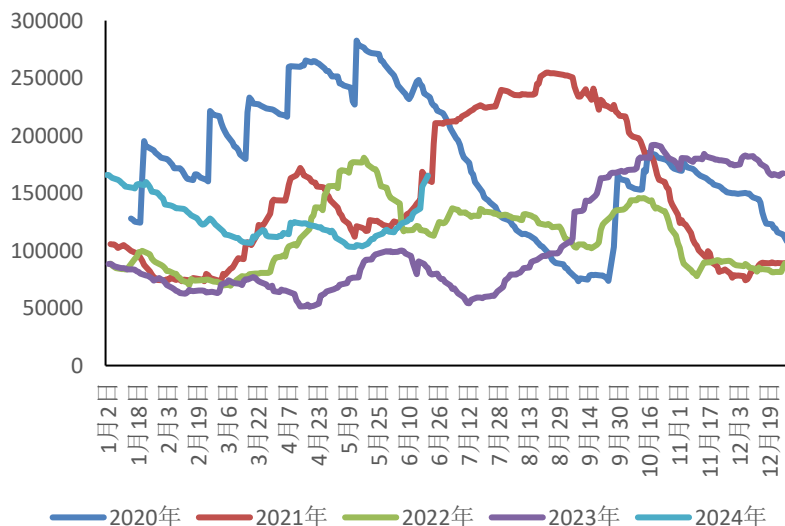
- 本期国内铜、铝、锌期货主力合约周度涨跌幅分别为-0.30%、-0.46%、1.11%。
- 现货方面，铜、铝、锌全国均价本期涨跌幅分别为-1.38%、-2.01%、-2.04%。



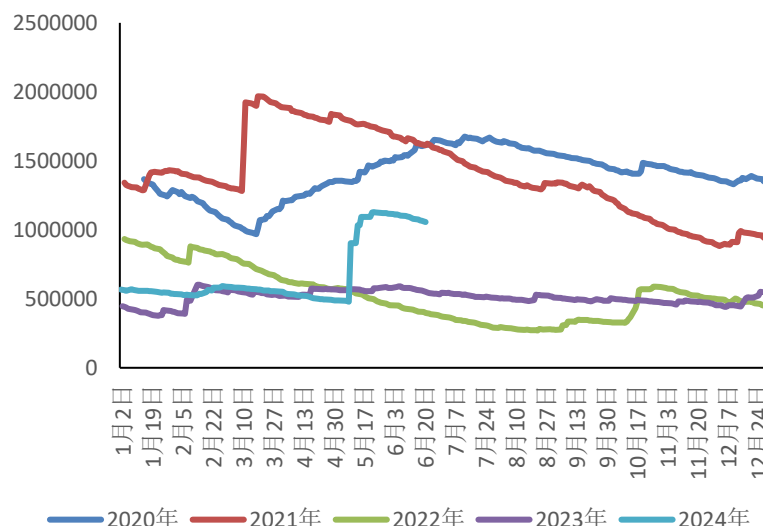
● 有色

- 全球库存看，本期伦铜、伦铝、伦锌库存分别为16.52万吨、105.5万吨、24.3万吨，环比变化分别为20.85%、-1.72%、-3.36%。
- 板块总结：本期铜铝期价回落，伦铜库存增加。

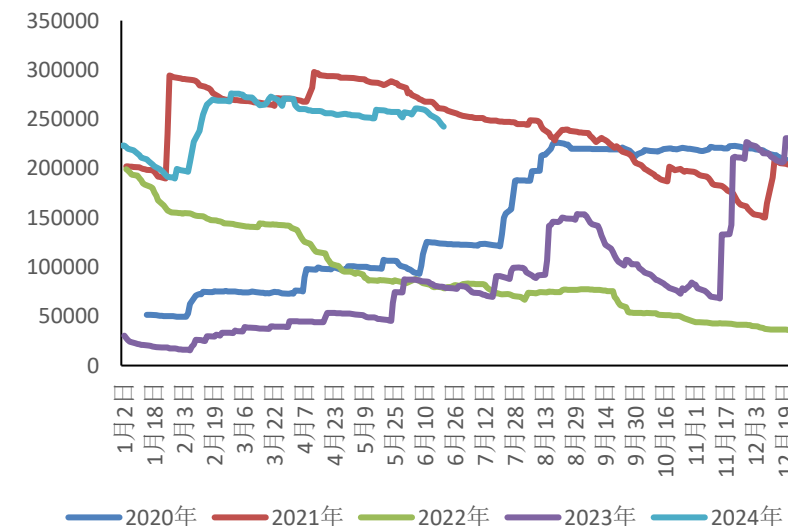
总库存:LME铜 (吨)



总库存:LME铝 (吨)



总库存:LME锌 (吨)

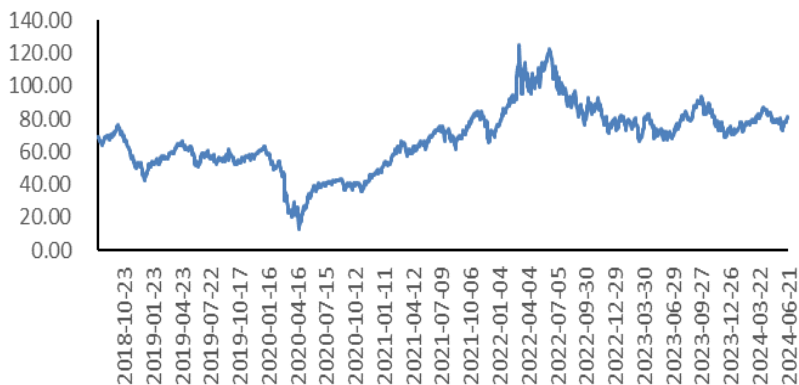


● 能源化工

- 本期NYMEX轻质原油、IPE轻质原油、INE原油周涨跌幅分别为3.73%、2.39%、2.46%。

期货收盘价(活跃合约):NYMEX轻质原油 美元/

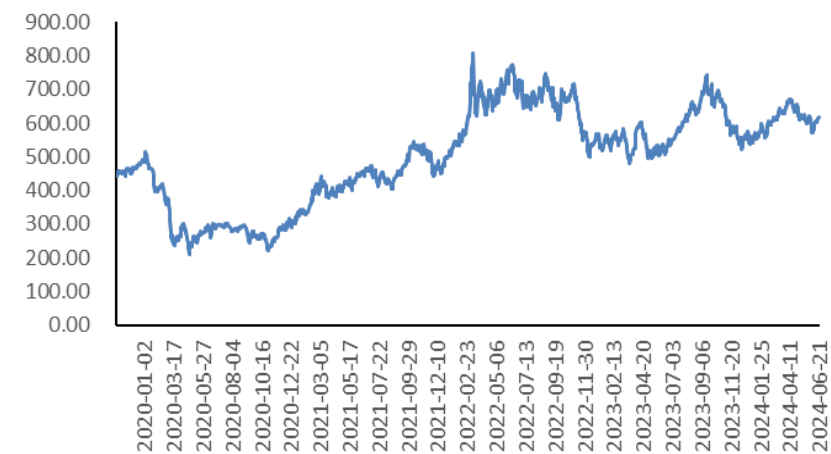
桶



期货收盘价(活跃合约):IPE轻质原油 美元/桶

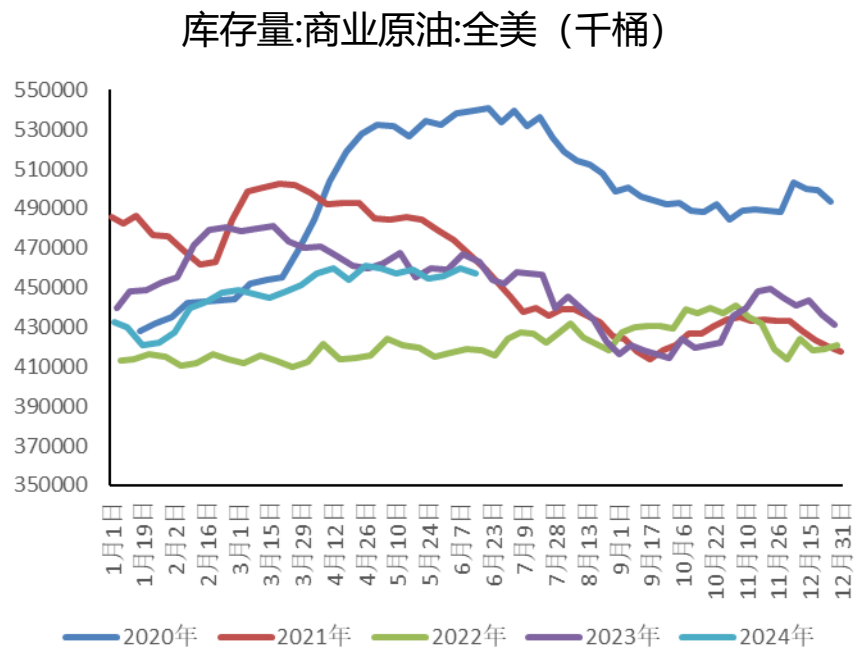


期货收盘价(活跃合约):INE原油 元/桶



● 能源化工

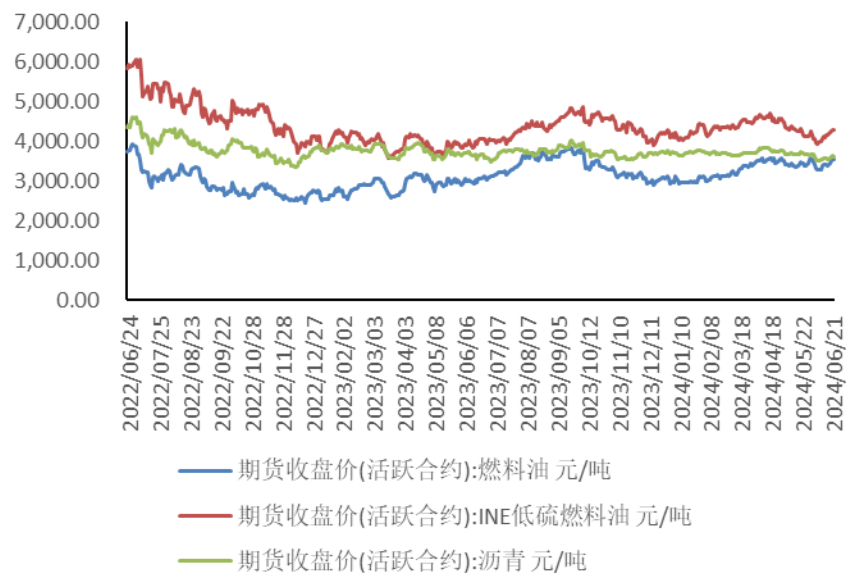
- 库存方面，本期全美商业原油库存4.57亿桶，环比变化 -0.55%。



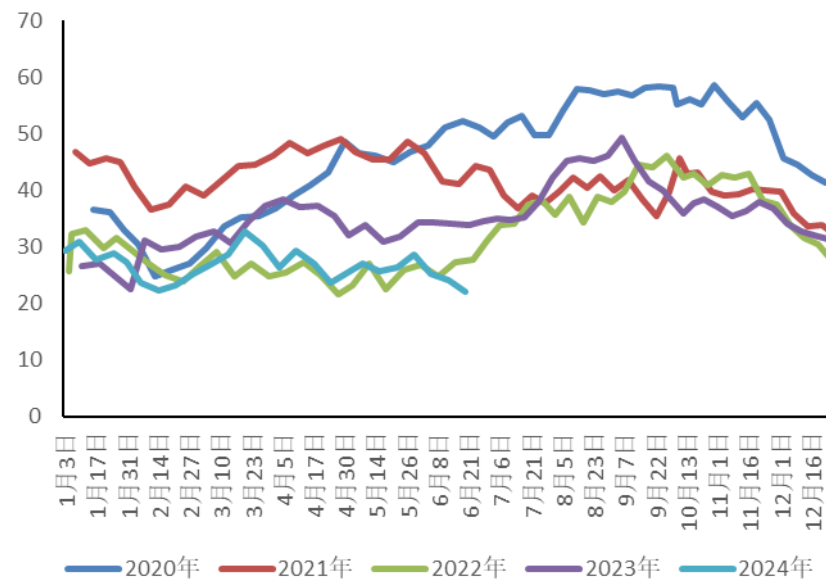
● 能源化工

- 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3.91%、3.09%、1.41%。
- 石油沥青装置开工率22.2%，环比变化 -8.26%。

成品油价格主力合约

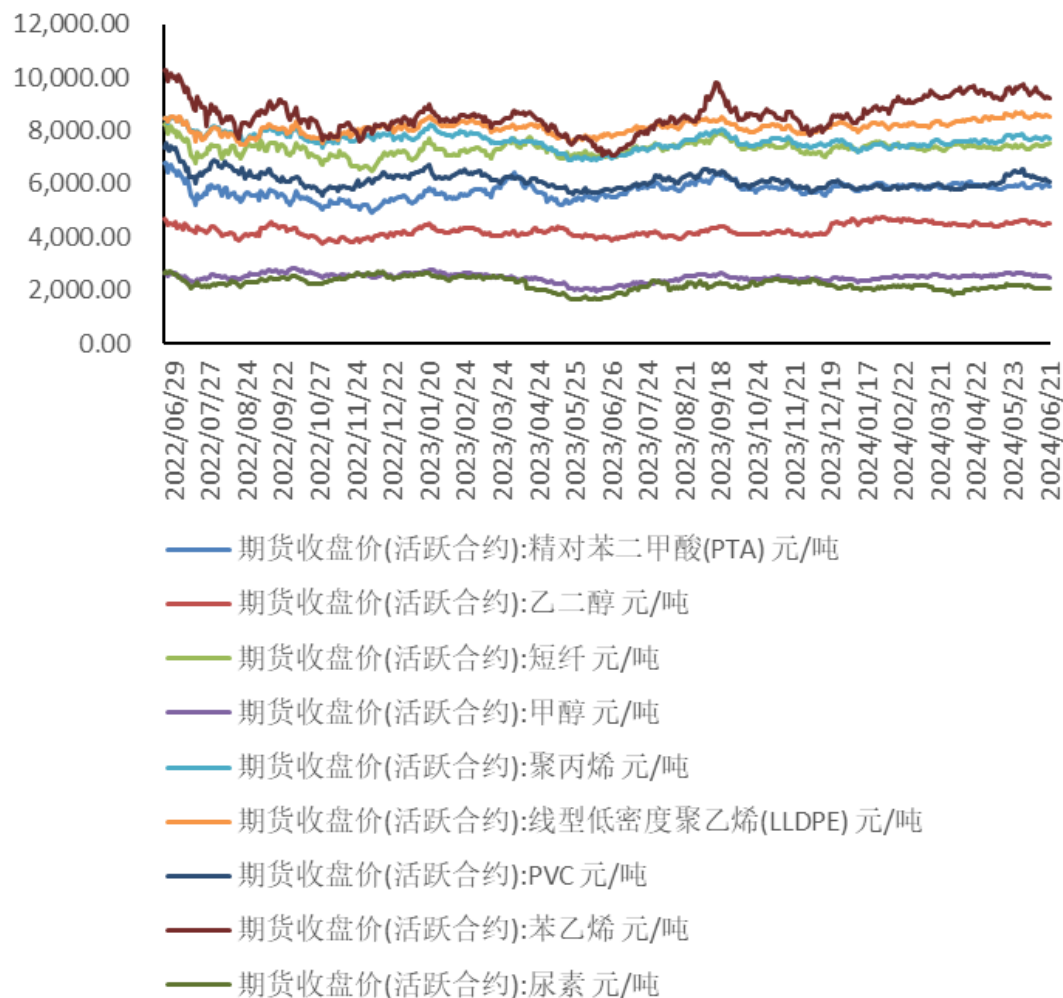


开工率:石油沥青装置 (%)



● 能源化工

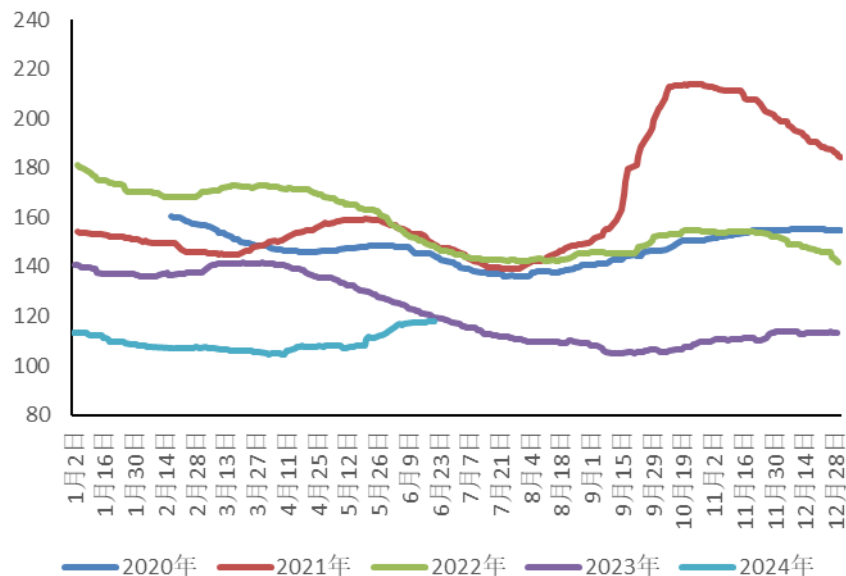
- 化工品方面，PTA变化幅度-0.27%、乙二醇变化幅度0.85%，短纤变化幅度1.13%，甲醇变化幅度-1.23%，聚丙烯变化幅度0.26%，LLDPE变化幅度-0.41%，PVC变化幅度1.91%，苯乙烯变化幅度-1.58%，尿素变化幅度-0.05%。
- 板块总结：本期国际原油价格反弹，全美商业原油去库，国内能化品种表现分化。



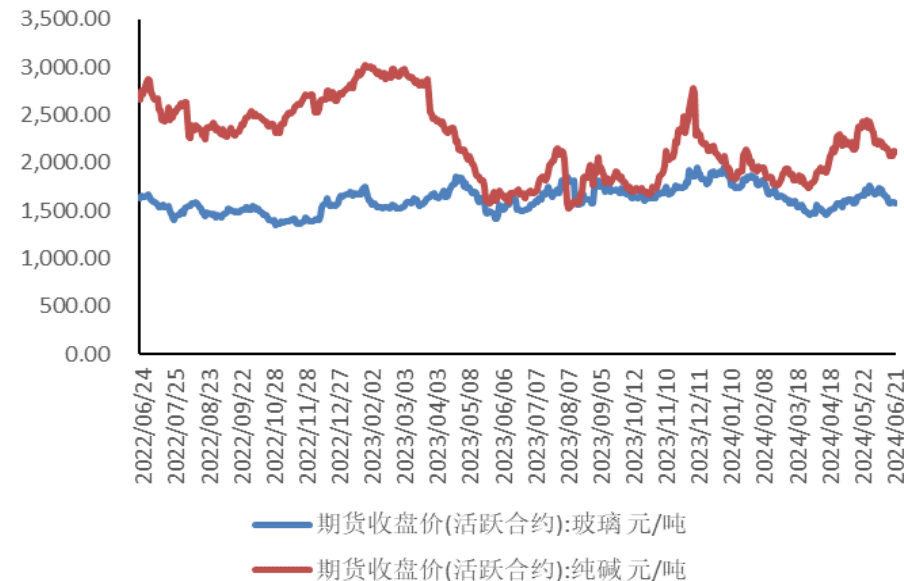
● 水泥、玻璃、纯碱

- 本期全国水泥价格上涨，全国水泥指数周涨跌幅0.14%。
- 本期玻璃和纯碱主力合约周度涨跌幅分别为-3.78%、-2.18%。
- 板块总结：本期玻璃价格下跌、纯碱价格下跌。

水泥价格指数:全国

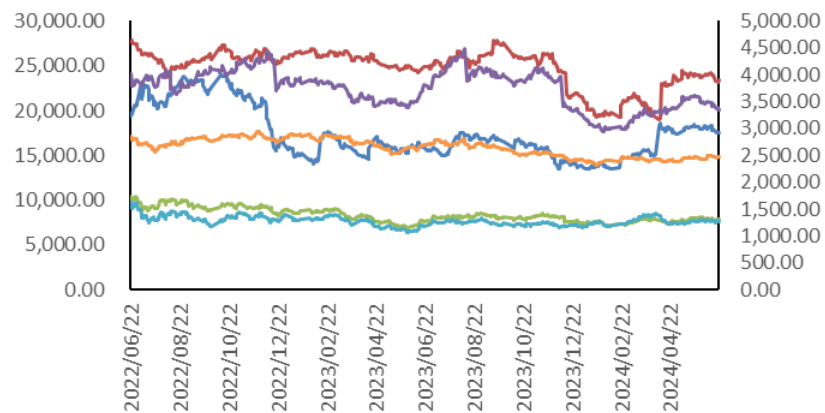


纯碱、玻璃期价走势

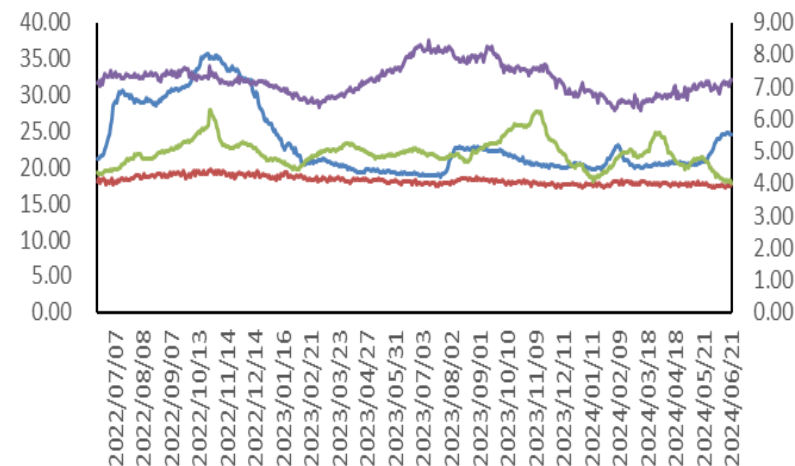


● 农产品

- 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-2.27%、-2.43%、-0.74%、-3.56%、-0.52%、-0.72%。
- 现货方面，本期猪肉、白条鸡、蔬菜、水果价格周涨跌幅分别为0.41%、2.67%、-0.46%、-2.34%。
- 板块总结：本期生猪、豆类油脂期价普跌。



— 期货收盘价(活跃合约):生猪 元/吨
— 期货收盘价(活跃合约):豆油 元/吨
— 期货收盘价(活跃合约):棕榈油 元/吨
— 期货收盘价(活跃合约):鸡蛋 元/500千克
— 期货收盘价(活跃合约):豆粕 元/吨
— 期货收盘价(活跃合约):黄玉米 元/吨

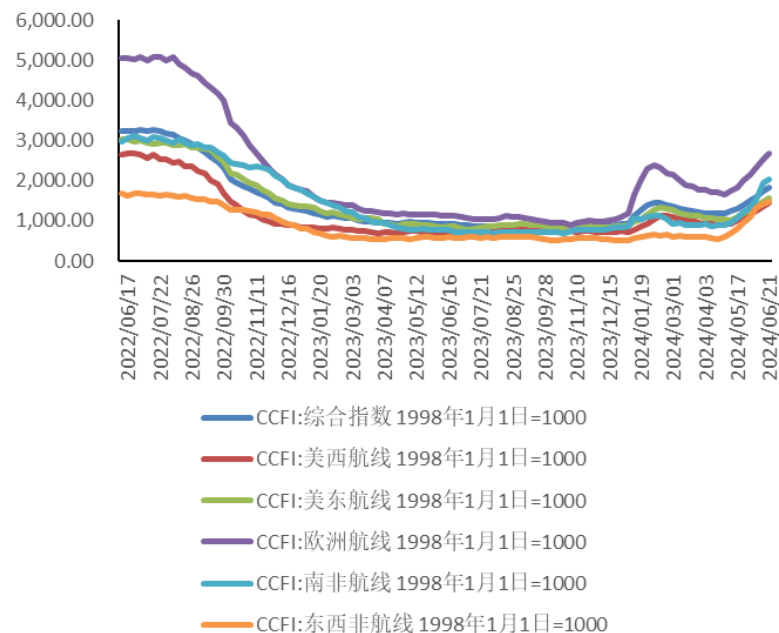


— 平均批发价:猪肉 元/公斤
— 平均批发价:白条鸡 元/公斤
— 平均批发价:28种重点监测蔬菜 元/公斤
— 平均批发价:7种重点监测水果 元/公斤

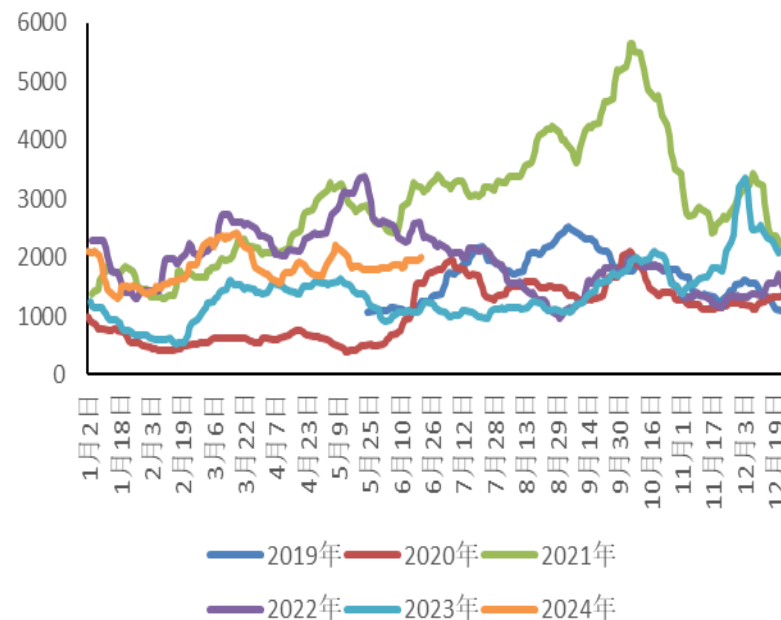
● 航运

- 本期CCFI指数上涨，环比变化5.52%。
- 本期BDI指数上涨，环比变化 2.52%。
- 板块总结：本期CCFI航运指数上升、BDI指数上升。

CCFI航运指数



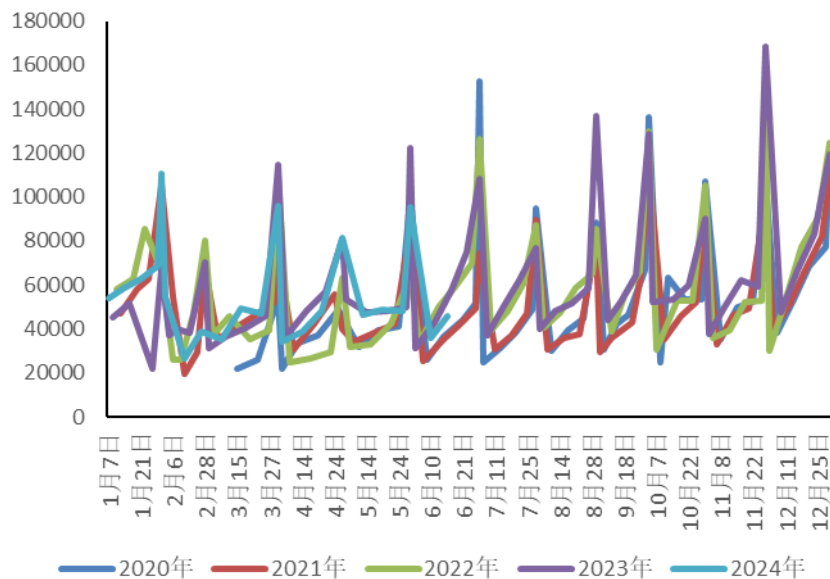
波罗的海干散货指数(BDI)



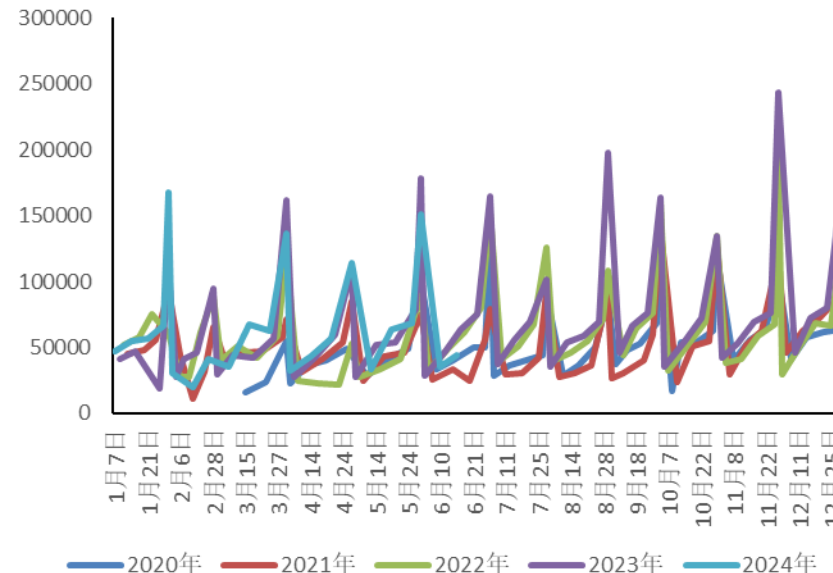
● 汽车消费

- 最新公布的6月11日至6月16日期间，日均乘用车厂家零售45707，同比变化-19%；日均乘用车厂家批发44439，同比变化-28%。汽车批发零售同比下降。

乘用车厂家零售：日均（辆）



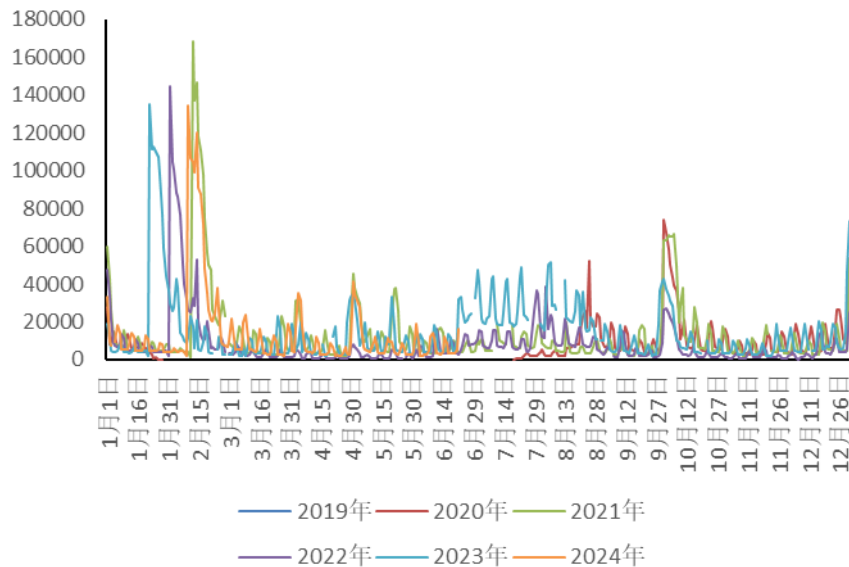
乘用车厂家批发：日均（辆）



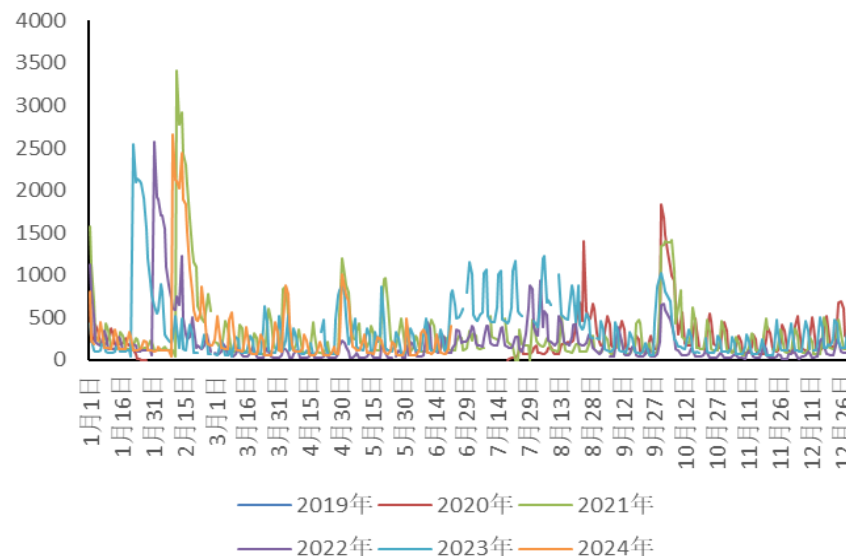
● 电影消费

- 本期电影票房累计4.37亿元，环比变化-15.23%；观影人数1065.59万人次，环比变化-17.42%。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）

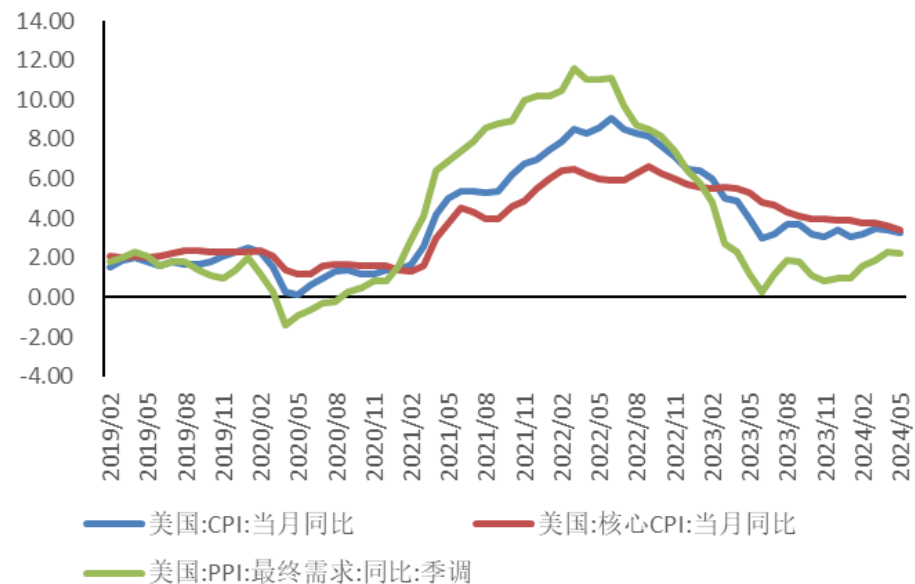




海外宏观 数据

● 美国通胀

- 美国5月份CPI、核心CPI当月同比分别为3.30%、3.40%，5月PPI同比2.20%。5月美国CPI环比小幅回落，并且低于预期，但距离美联储调整目标仍有一定距离。

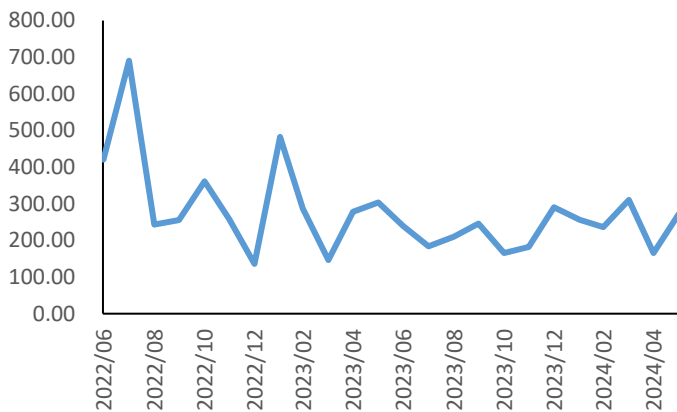


● 美国就业情况

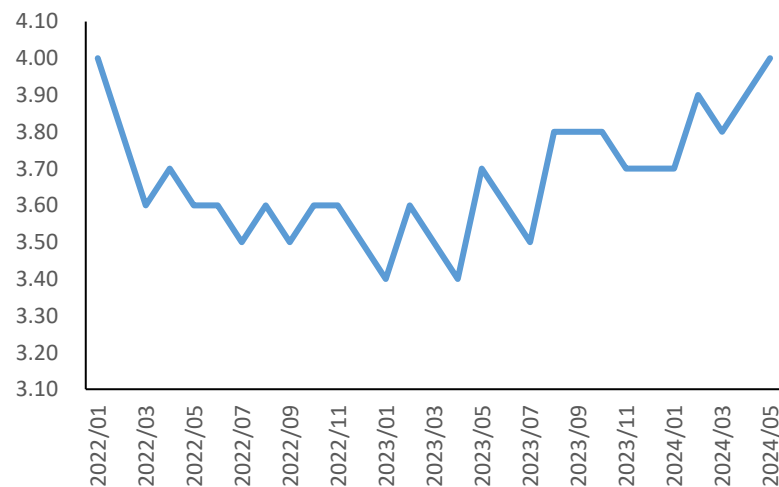
- 美国5月份新增非农就业人数27.2万人；5月失业率4.0%；当周初次申请失业金人数23.8万人。

美国:新增非农就业人数:总计:季调

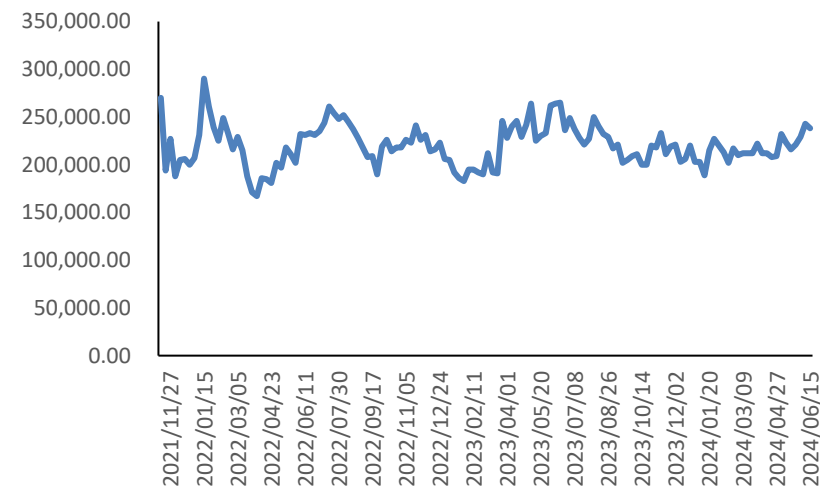
千人



美国:失业率:季调 %



美国:当周初次申请失业金人数:季调 人



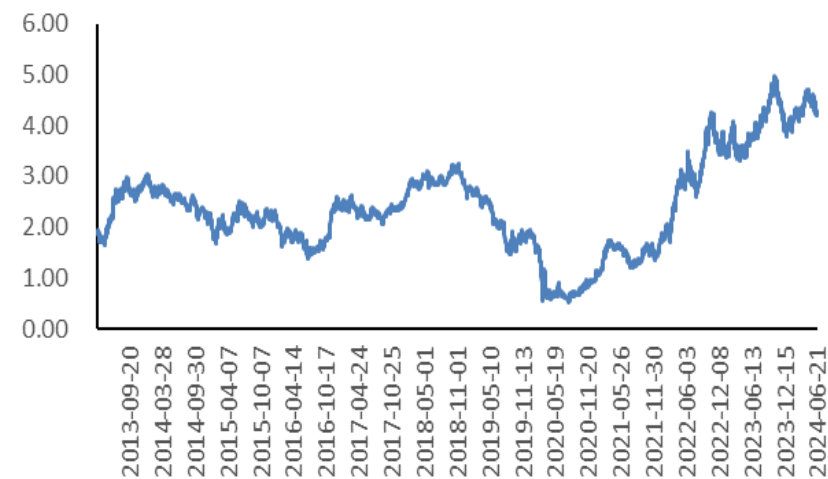
● 美元指数与市场风险情绪

- 本期美元指数105.83，环比变化0.28%；10年美债收益率4.25%，环比变化0.24%。

美元指数



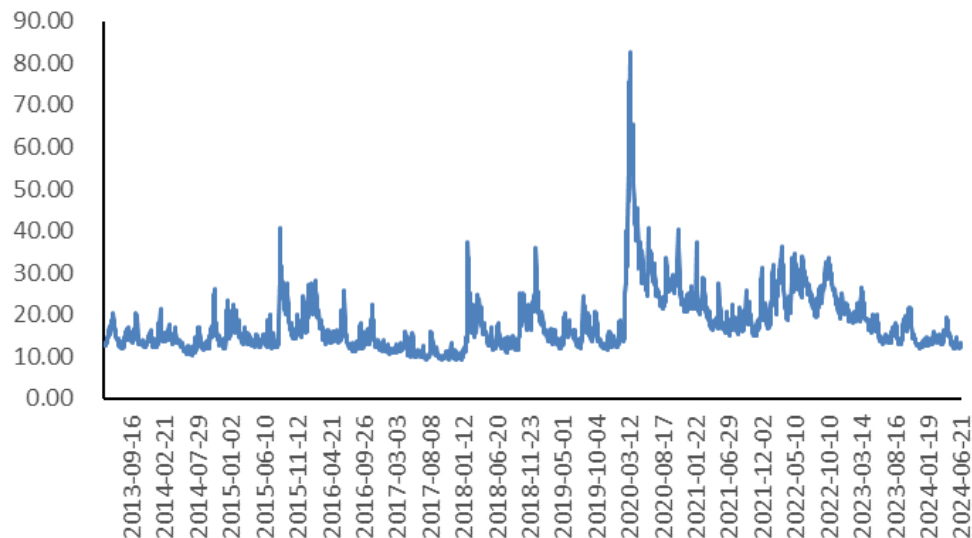
美国:国债收益率:10年



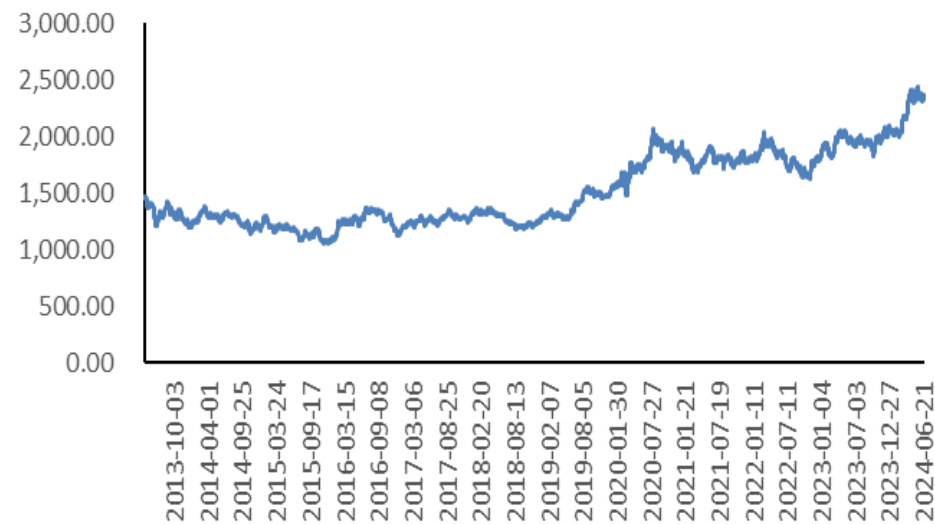
● 美元指数与市场风险情绪

- 本期标普500波动率指数13.20，环比变化4.27%；COMEX黄金2331.20美元/盎司，环比变化0.57%。

美国:标准普尔500波动率指数(VIX)



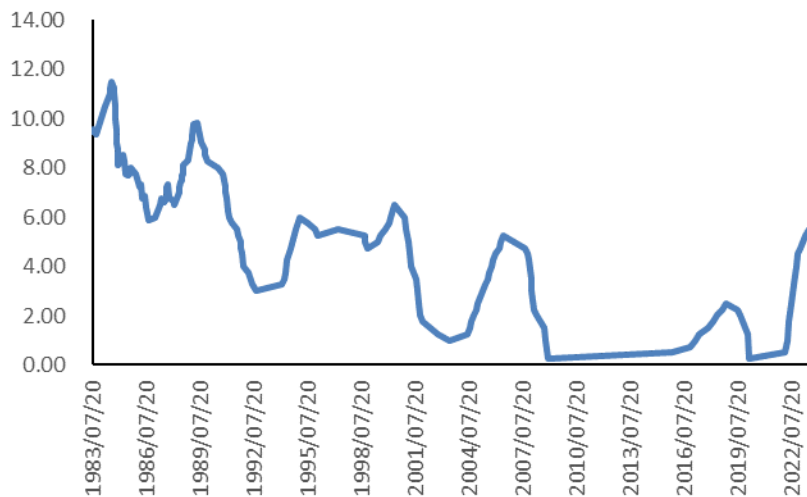
期货结算价(活跃合约):COMEX黄金 元/盎司



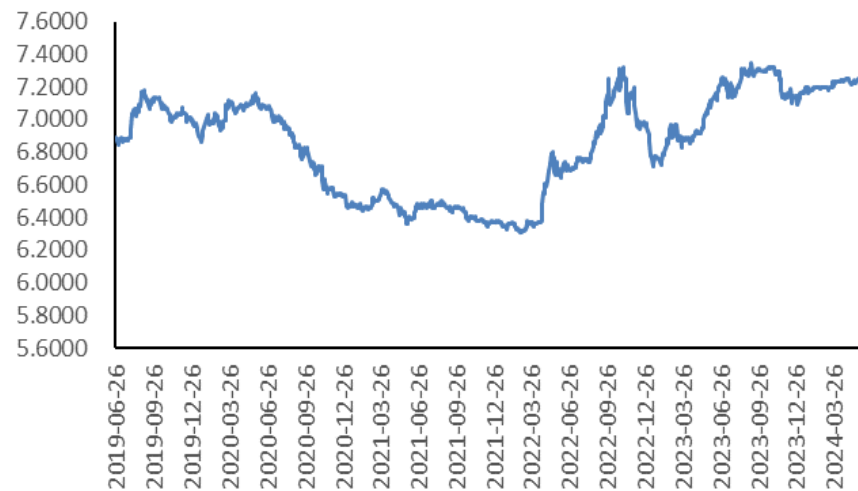
● 美联储利率与美元兑人民币

- 美联储在6月份维持利率不变，利率水平维持5.25%至5.50%。6月21日美元兑人民币即期汇率为7.261，环比变化0.08%。

美国:联邦基金目标利率 %

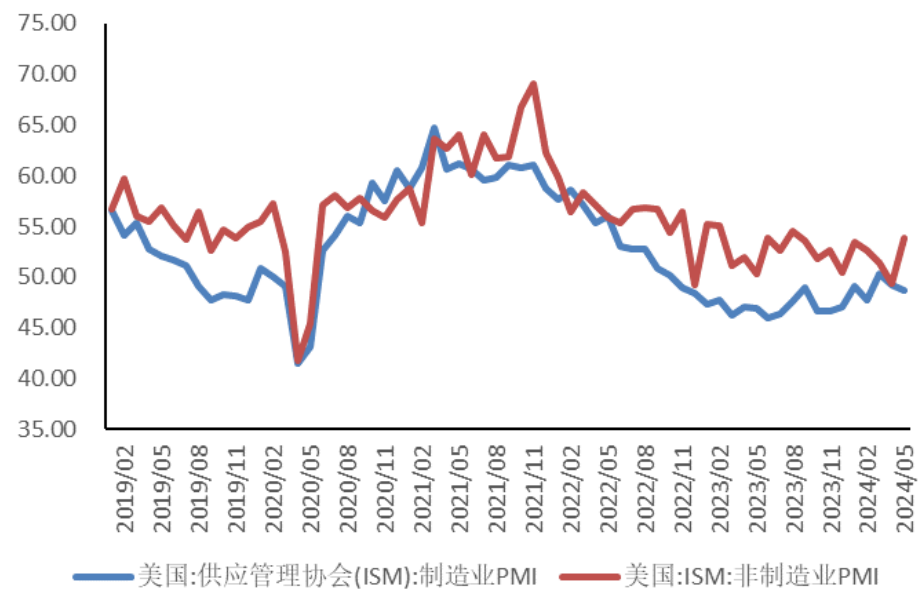


即期汇率:美元兑人民币



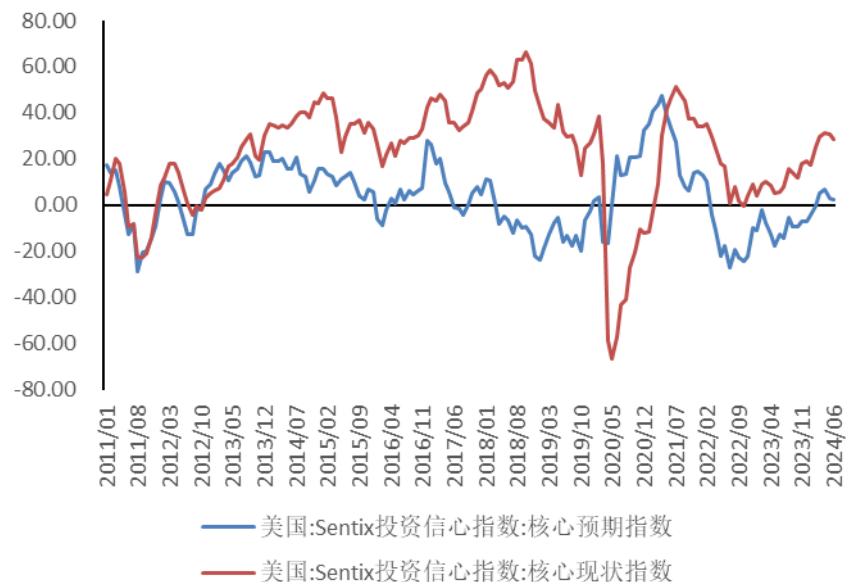
● 美国PMI

- 5月份美国ISM制造业PMI为48.7，环比下降；
- 5月份美国ISM非制造业PMI为5.8，环比上升。



● 美国信心指数

- 美国密歇根大学6月消费者信心指数为65.6，环比回升；6月Sentix投资信心指数方面，核心预期指数为 2.3，核心现状指数为28.3。



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

2024.06.24