

宏观及行业高频数据 周度追踪



研究咨询部

2024.07.08



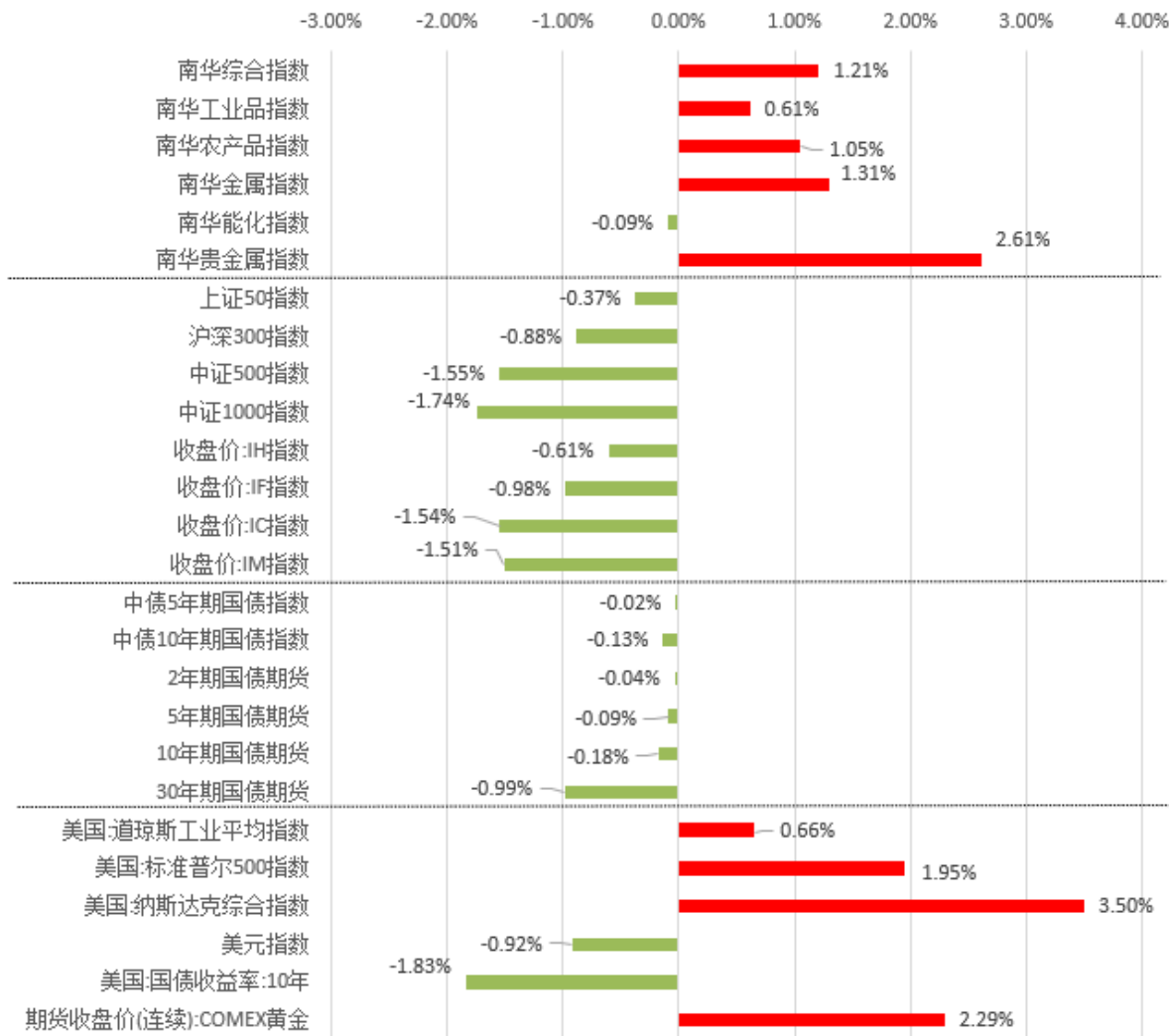
宏观	<p>国内方面，中国6月官方制造业PMI为49.5，略低于荣枯线，预期为49.5，前值为49.5。中国6月非制造业PMI为50.5，预期51，前值51.1，小幅低于预期。综合PMI产出指数为50.5%，比上月下降0.5个百分点。6月财新中国制造业PMI为51.8，较5月上升0.1个百分点，连续八个月高于荣枯线，为2021年6月以来最高。6月财新服务业PMI超预期下滑。中国6月财新服务业PMI为51.2，预期53.4，前值54。其中官方制造业PMI与财新制造业PMI相背离，反映样本数据的差异，官方PMI主要选取大型企业，更多体现国内需求层面；而财新制造业PMI主要选取中小企业，一定程度体现出口至国外的行业。两个PMI的背离反映内需疲软、外需坚挺的差异。</p> <p>海外方面，美国6月非农就业人数增加20.6万人，预估为增加19万人，前值为增加27.2万人。美国6月失业率4.1%，预期4.0%，前值4.0%。美联储利率观察器显示9月降息概率上升。</p>
行业	<ol style="list-style-type: none">1) 煤炭：本期焦煤期价回落，焦煤库存环比上升。2) 钢材：本期铁矿期价上涨，螺纹钢库存累库。3) 有色：本期铜期价上涨，伦铜库存增加。4) 能源化工：本期国际原油价格反弹，全美商业原油库存下降，国内化工品种弱势震荡。5) 水泥玻璃纯碱：本期玻璃价格下跌、纯碱价格上涨。6) 农产品：本期生猪、棕榈油期价上涨。7) 贸易和消费：本期CCFI航运指数上升、BDI指数下降；汽车批发销售同比上升；影视消费环比上升。



大类资产 表现

一、大类资产表现

- 本期时间周期为2024.7.1至2024.7.5;
- 本期南华商品综合指数变化幅度1.21%，工业品、农产品、金属、能化、贵金属分别变化0.61%、1.05%、1.31%、-0.09%、2.61%。
- 本期上证50、沪深300、中证500、中证1000指数分别变化-0.37%、-0.88%、-1.55%、-1.74%；IH、IF、IC、IM期指分别变化-0.61%、-0.98%、-1.54%、-1.51%。
- 国内债市方面，本期30年期国债期货回落。
- 本期美国道琼斯、标准普尔500、纳斯达克分别变化0.66%、1.95%、3.50%。
- 本期10年美债收益率变化-1.83%，美元指数变化-0.92%，Comex黄金期价变化2.29%。





国内宏观 数据

二、国内宏观数据追踪

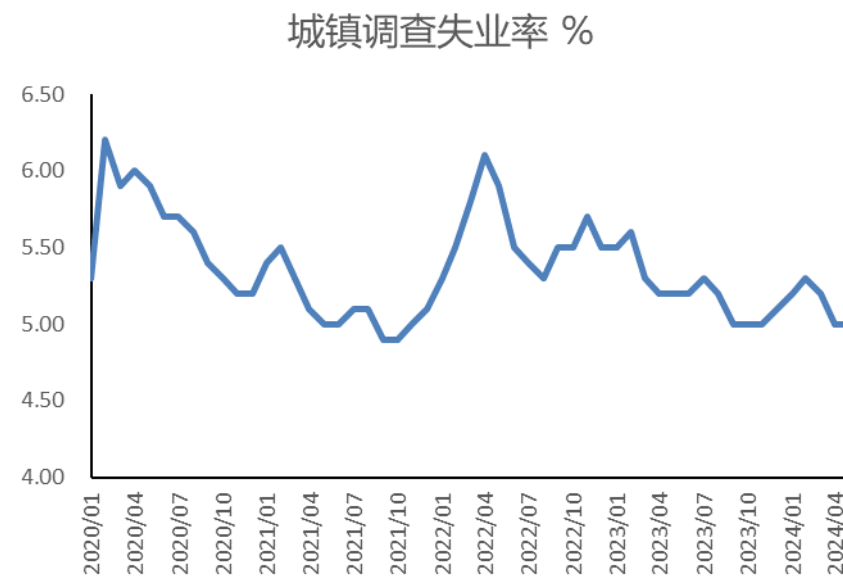
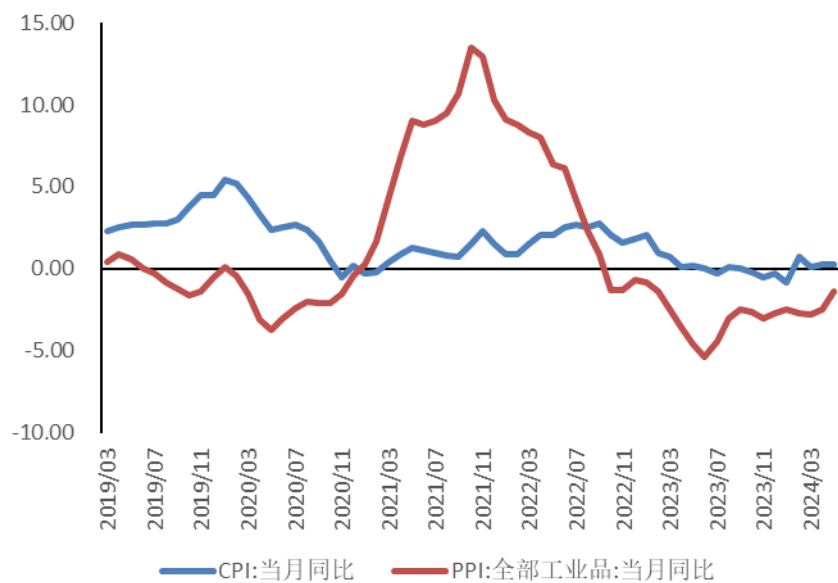
● 工业与PMI

- 5月工业增加值同比5.6%，同比增速小幅回落，但韧性较强；
- 6月官方制造业、非制造业PMI景气指数分别为49.5、50.2。



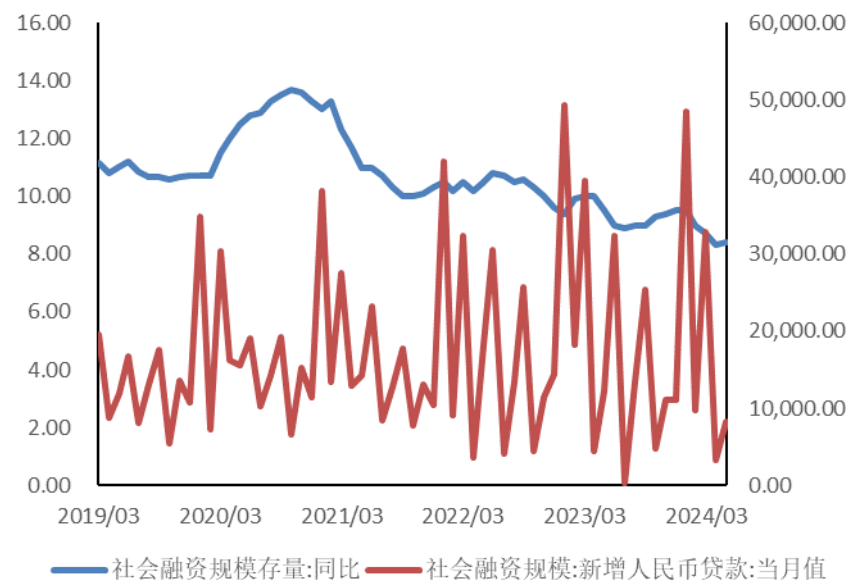
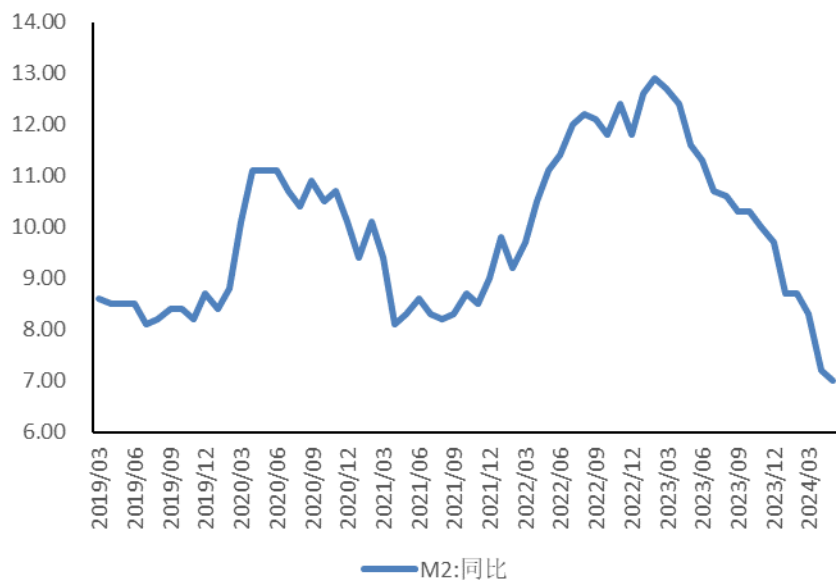
● 国内通胀与失业

- 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%。



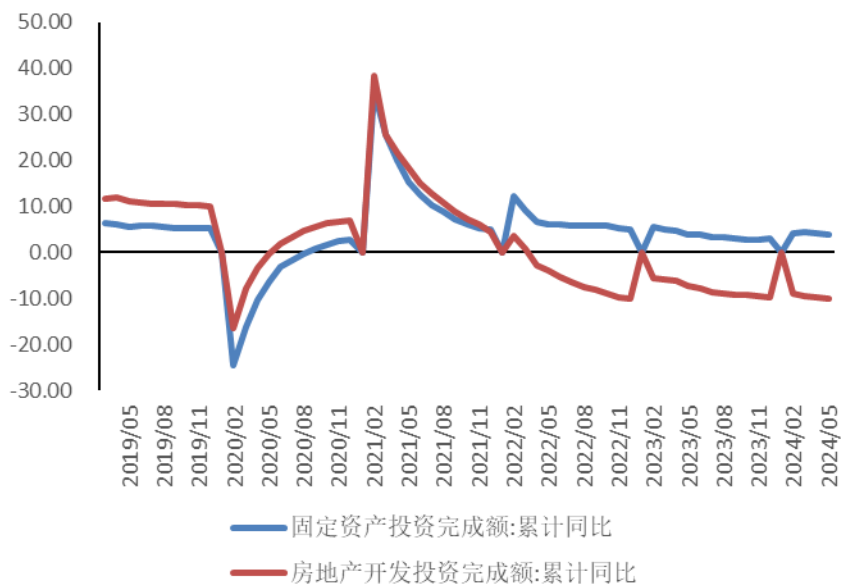
● 国内流动性

- 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

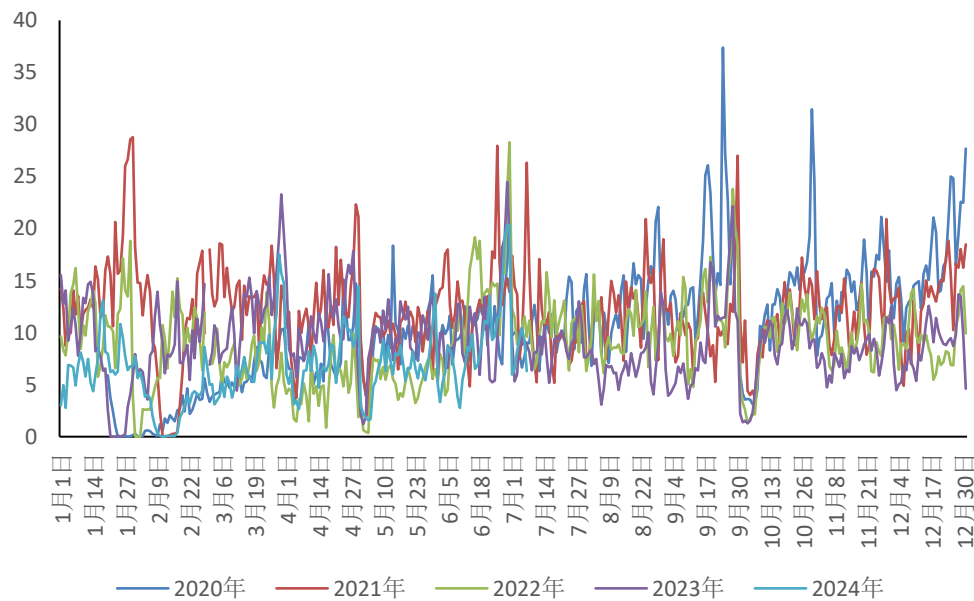
- 5月份固定资产与房地产开发投资完成额同比增速分别为4.0%、-10.1%；
- 5月社会消费品零售总额当月同比 3.7%，环比上一期上升，但低于预期。



● 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 -47.32%。

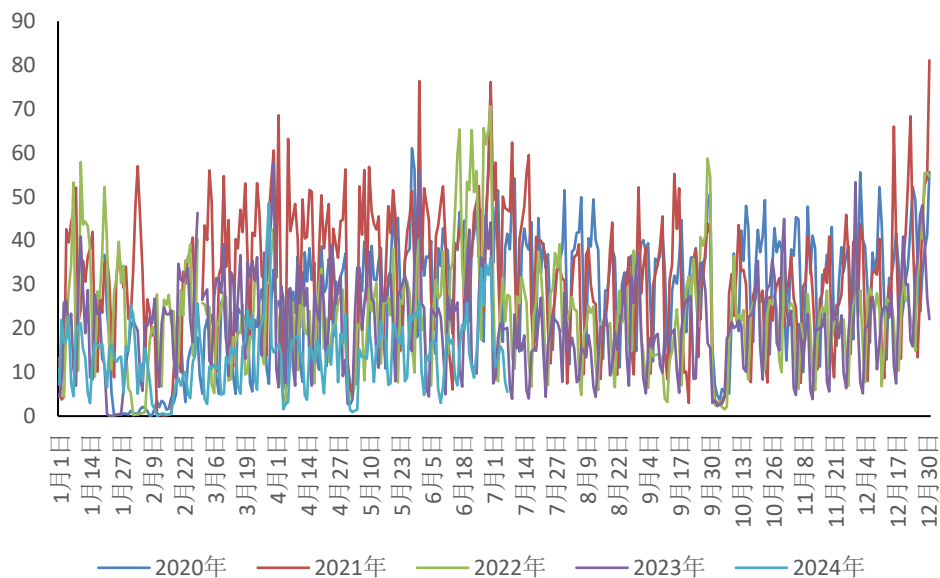
30大中城市:商品房成交面积:一线城市 (万平方米)



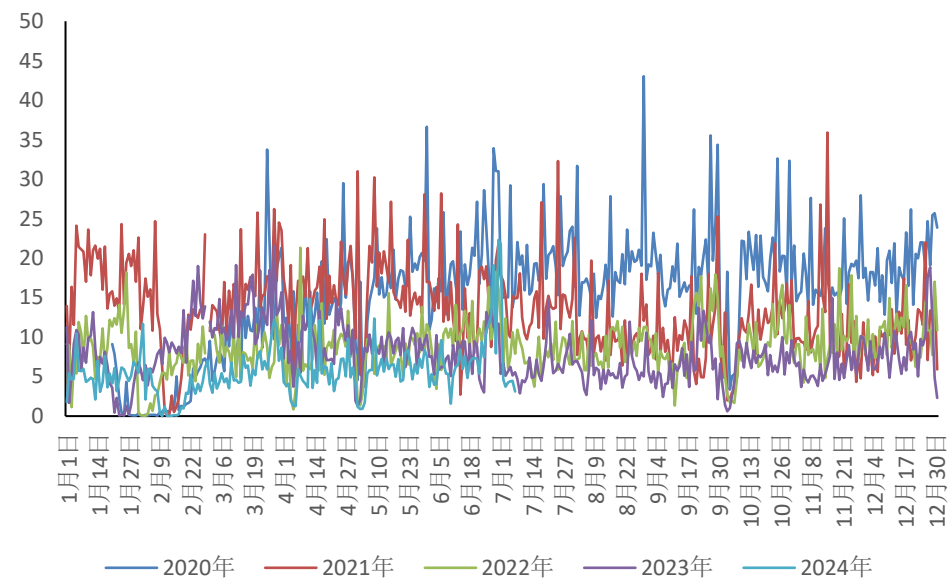
● 房地产

- 本期30大中城市商品房成交面积二线城市环比变化-57.41%。
- 本期30大中城市商品房成交面积三线城市环比变化 -49.54%。

30大中城市:商品房成交面积:二线城市 (万平方米)



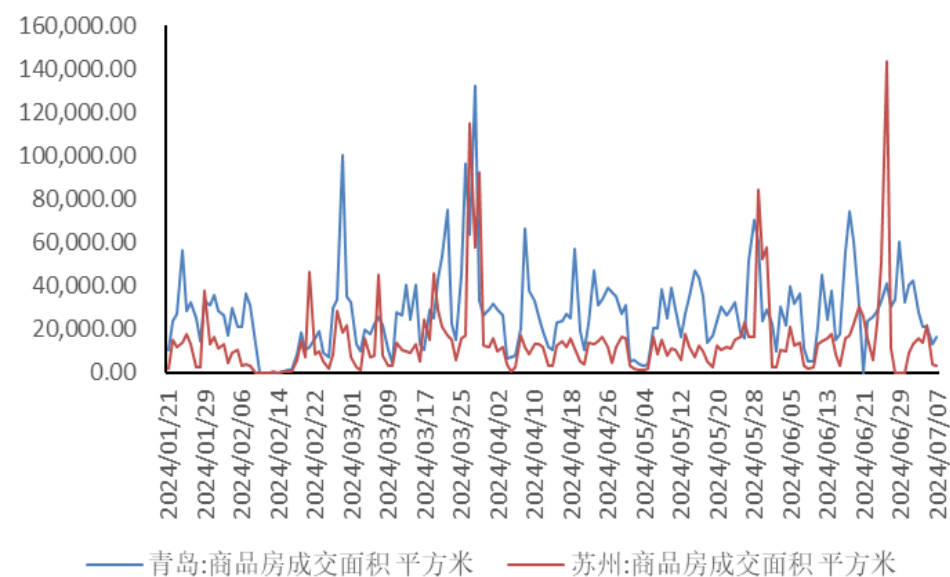
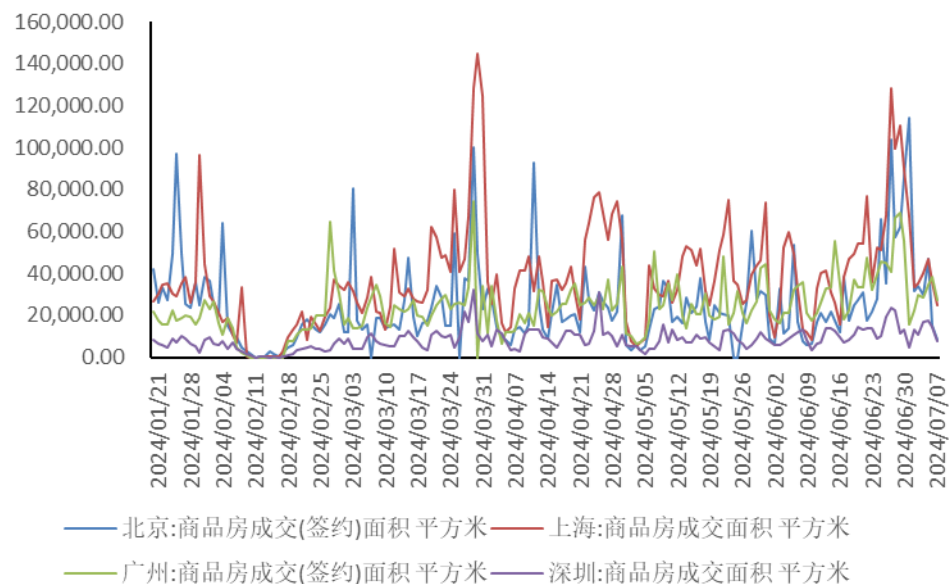
30大中城市:商品房成交面积:三线城市 (万平方米)



二、国内宏观数据追踪

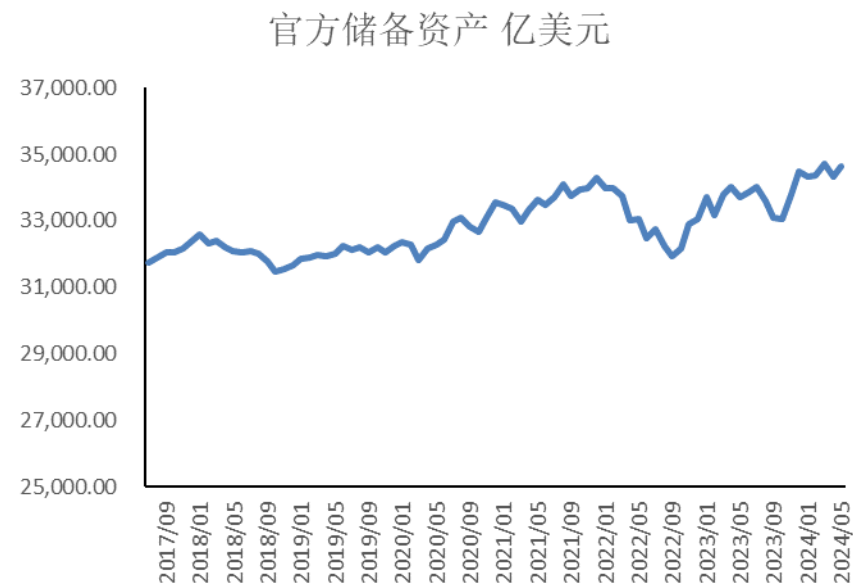
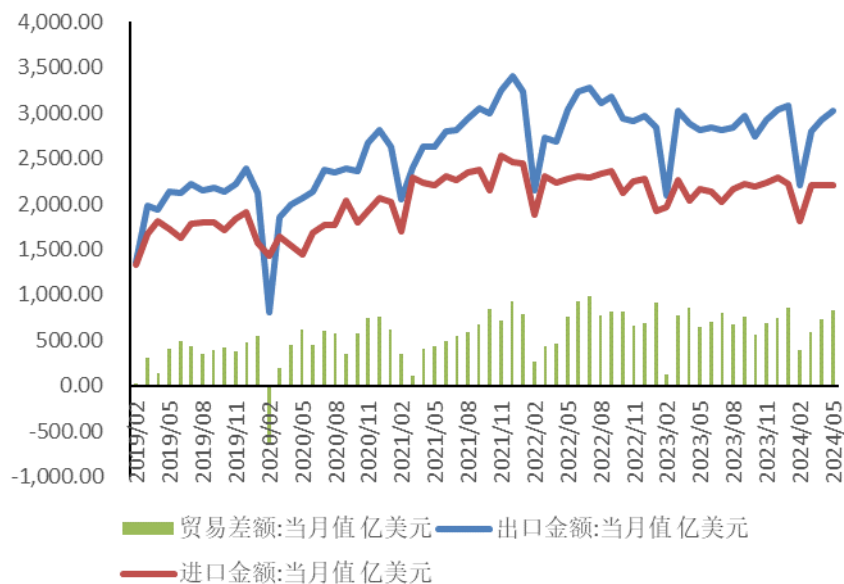
● 房地产

- 本期北京、上海、广州、深圳商品房成交面积环比变化分别-35.91%、-52.65%、-45.65%、-21.48%；
- 本期青岛、苏州商品房成交面积环比变化 -29.54%、-64.20%



● 进出口、外汇储备

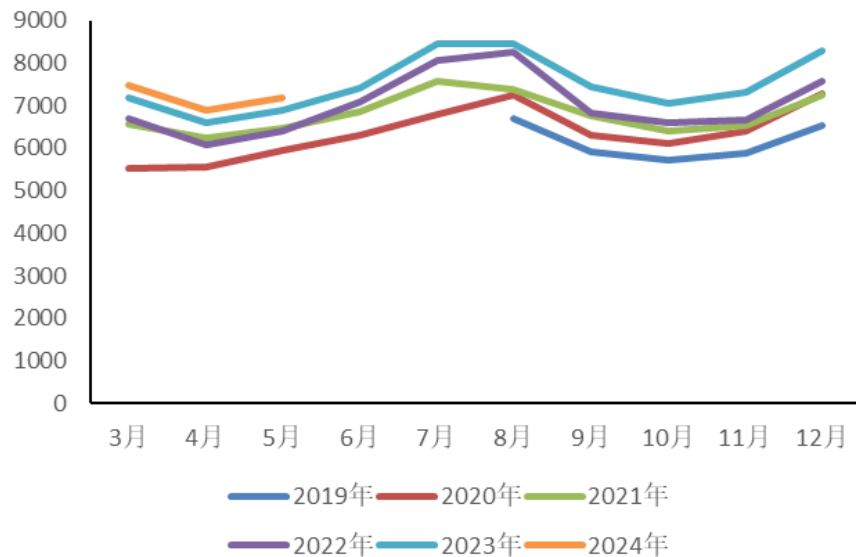
- 5月出口总额3023.50亿美元，环比上升；贸易顺差826.20亿美元；
- 5月份官方外汇储备资产为34653.89亿美元，环比增加。



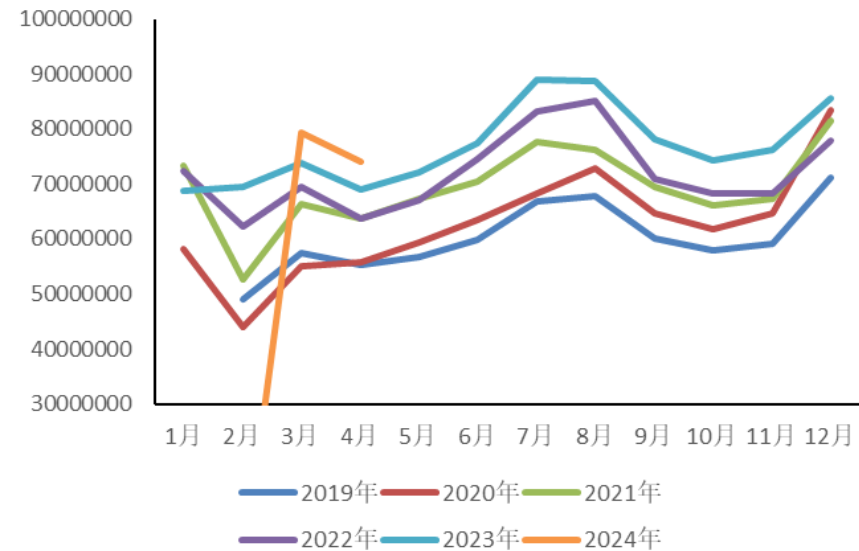
● 发电、用电量

- 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%。

产量:发电量:当月值 (亿千瓦时)



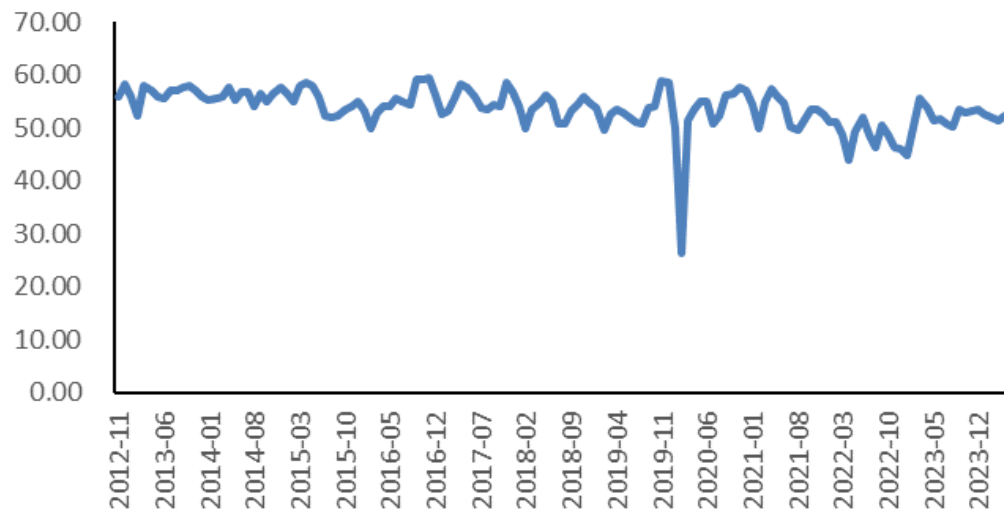
全社会用电量:当月值 (万千瓦时)



● 物流、港口数据

- 6月中国物流业景气指数51.6。

中国物流业景气指数(LPI):业务总量:季调
%

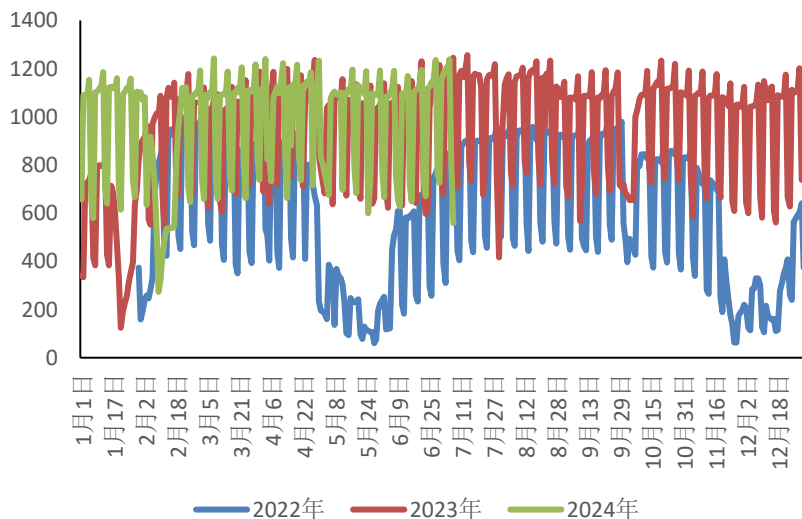


二、国内宏观数据追踪

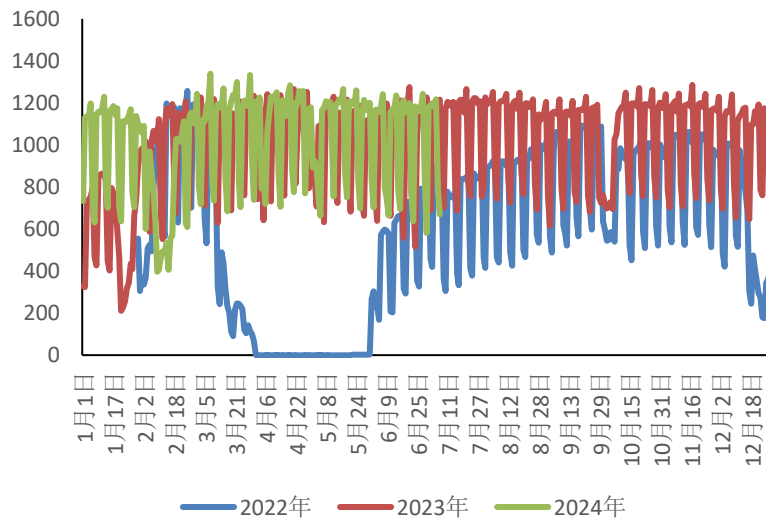
● 主要大城市人员流动情况

- 本期北上深地区地铁客运量高于去年同期水平。

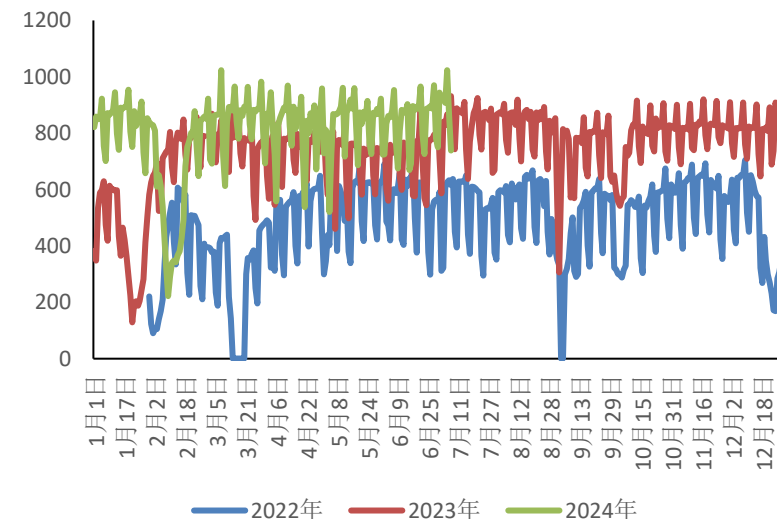
地铁客运量:北京 (万人次)



地铁客运量:上海 (万人次)



地铁客运量:深圳 (万人次)

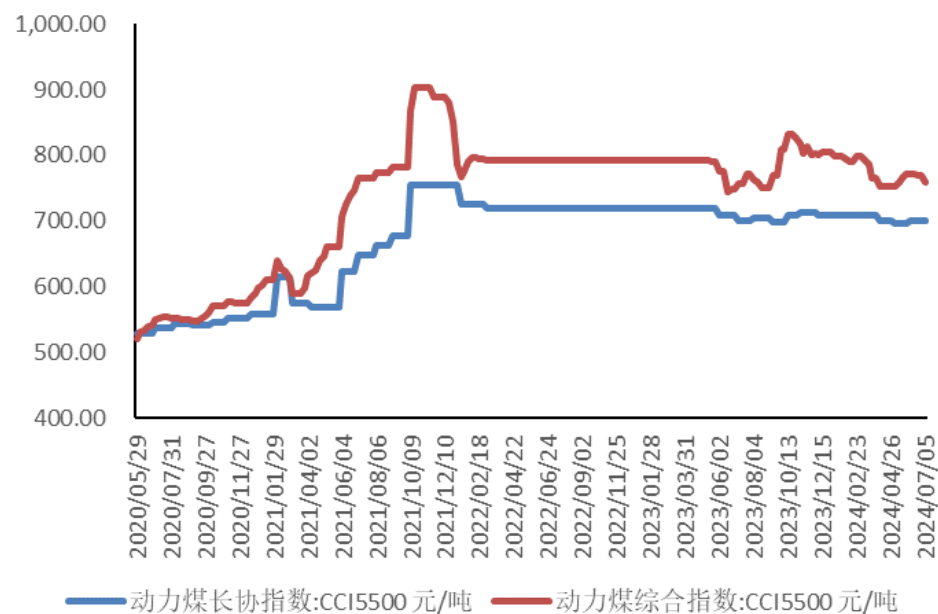




国内行业 数据

● 煤炭

- 动力煤长协指数环比上一期变化0.00%。



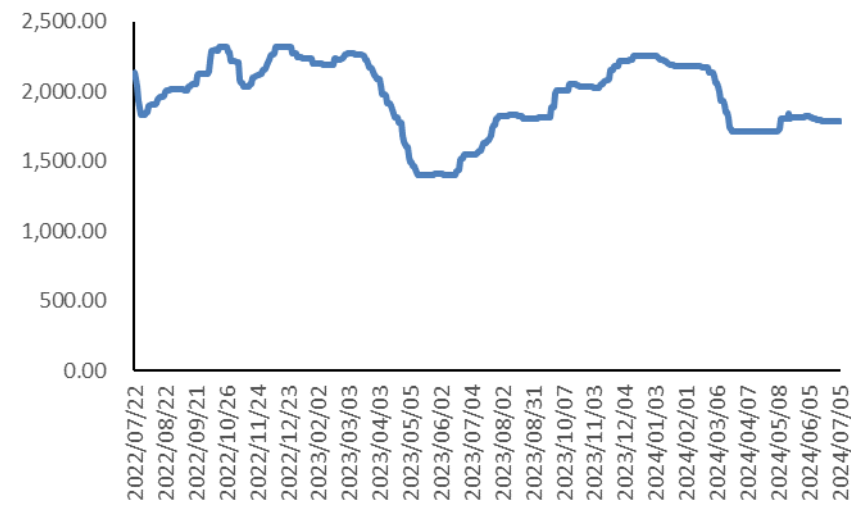
● 煤炭

- 本期焦煤期货主力合约周涨跌幅为-1.05%；山西主焦煤现货价格变化0.06%。

期货收盘价(活跃合约):焦煤 元/吨



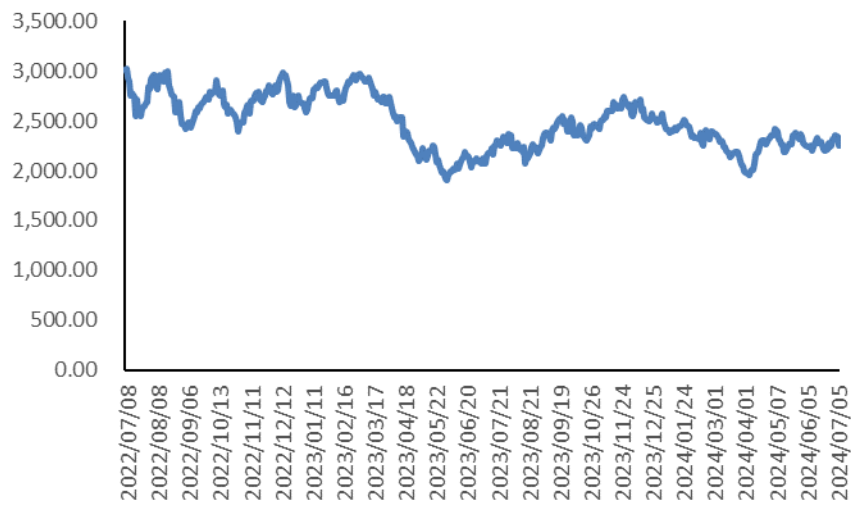
均价:主焦煤:山西 元/吨



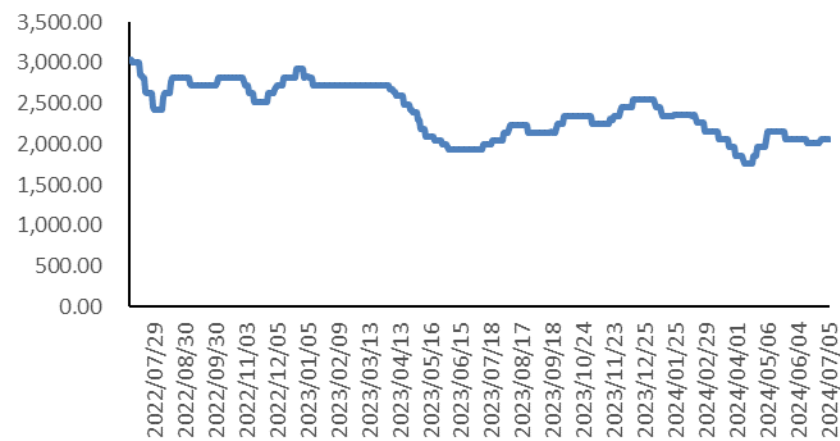
● 煤炭

- 本期焦炭期货主力合约周涨跌幅为0.16%，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

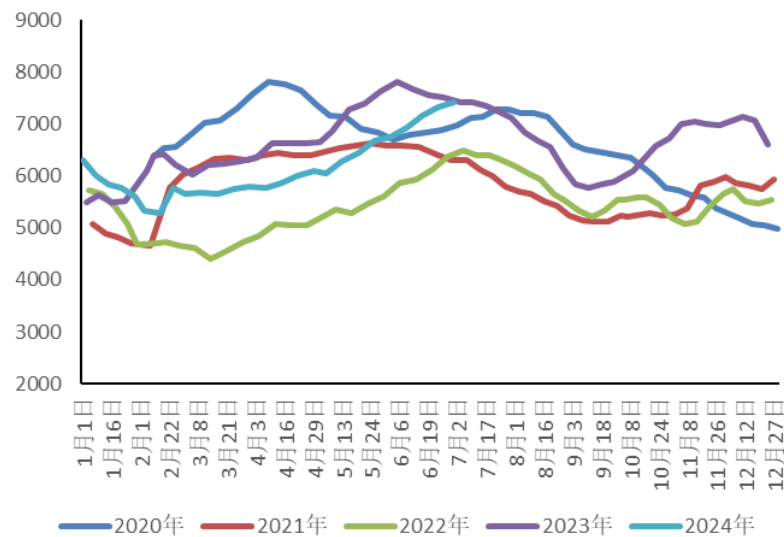


三、国内行业数据追踪

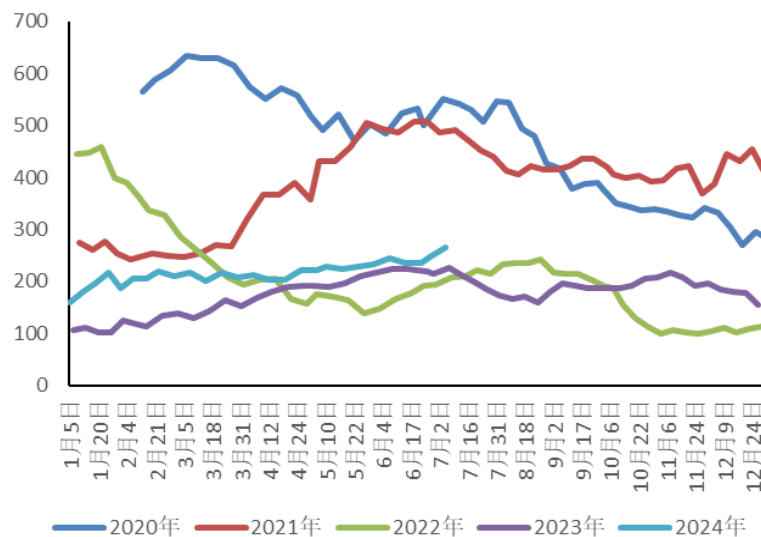
● 煤炭

- 本期煤炭、炼焦煤、焦炭库存环比变化幅度分别为1.14%、7.71%、1.44%。
- 板块总结：本期焦煤期价回落，焦煤库存环比上升。

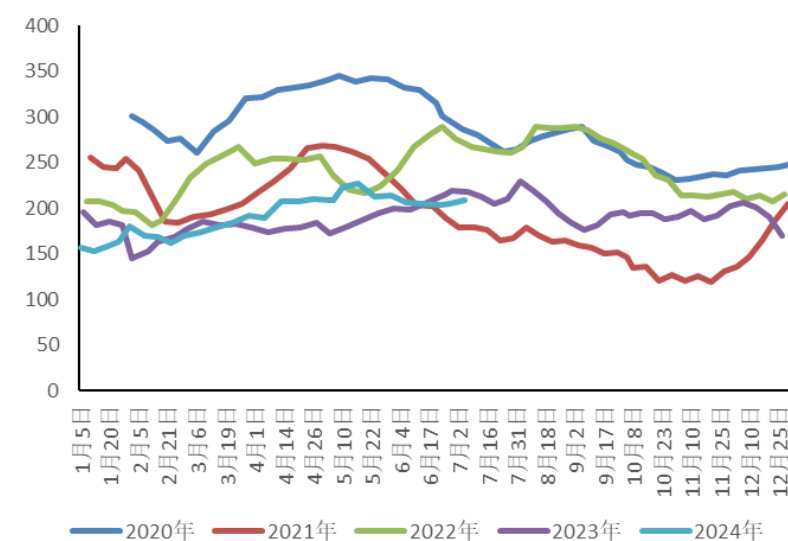
煤炭库存:CCTD主流港口:合计 (万吨)



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2.48%，铁矿现货周涨跌幅为3.56%。

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0.25%，螺纹钢现货价格周涨跌幅为0.77%。

期货收盘价(活跃合约):螺纹钢 元/吨

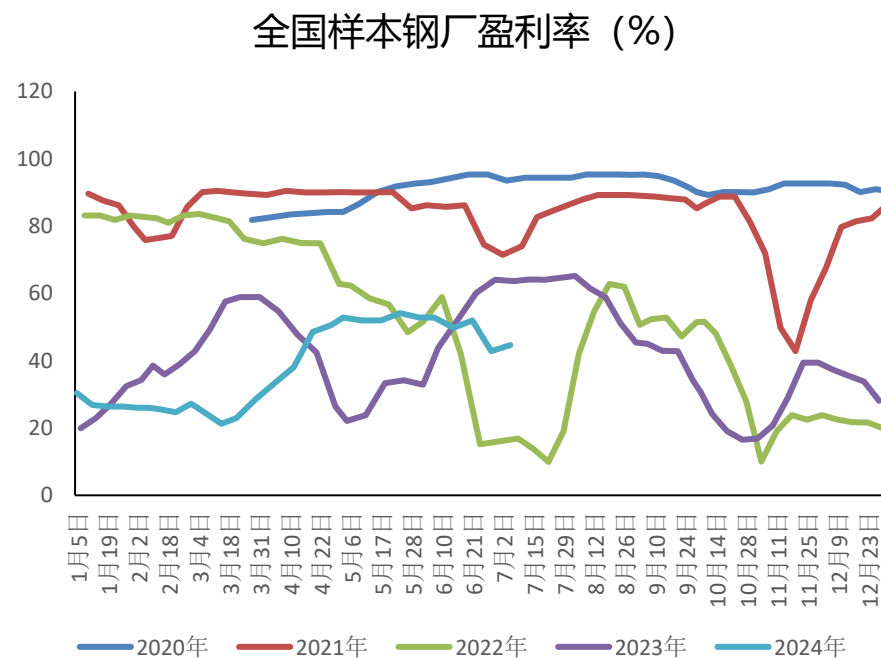


价格:螺纹钢:HRB400 20mm:全国 元/吨



● 钢材

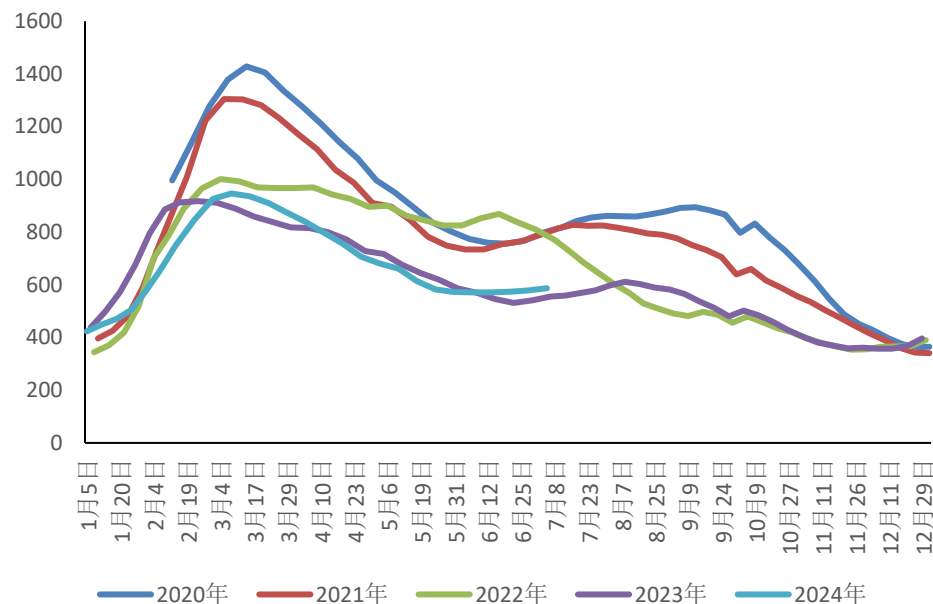
- 本期全国样本钢厂盈利率44.58%，环比变化4.04%；



● 钢材

- 本期螺纹钢库存585.95万吨，环比变化1.31%。
- 板块总结：本期铁矿期价上涨，螺纹钢库存累库。

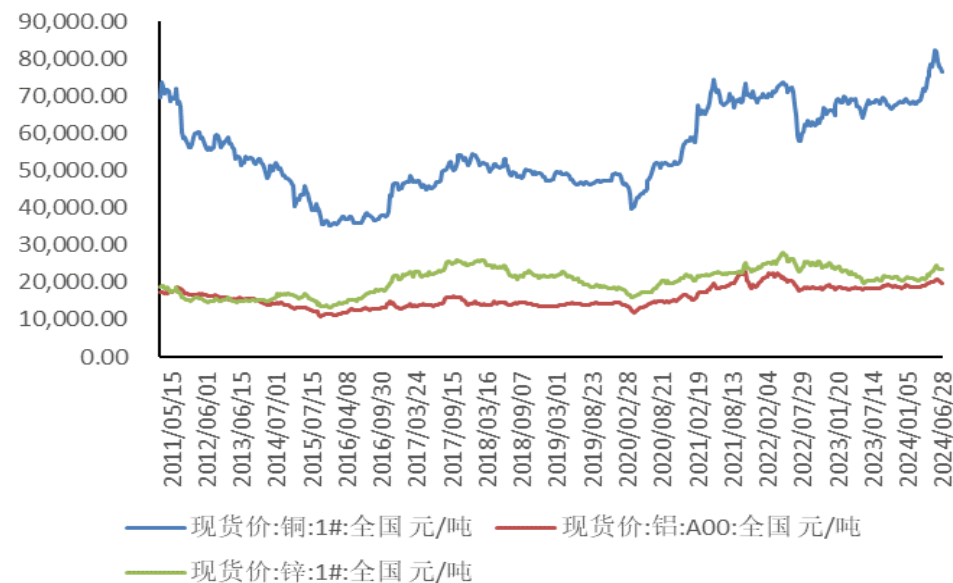
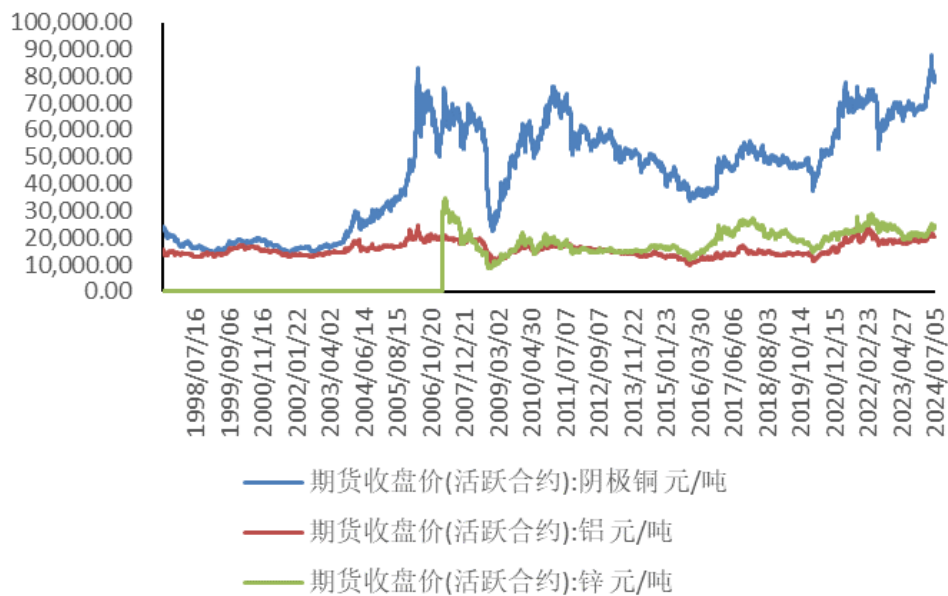
库存:螺纹钢(含上海全部仓库) (万吨)



三、国内行业数据追踪

● 有色

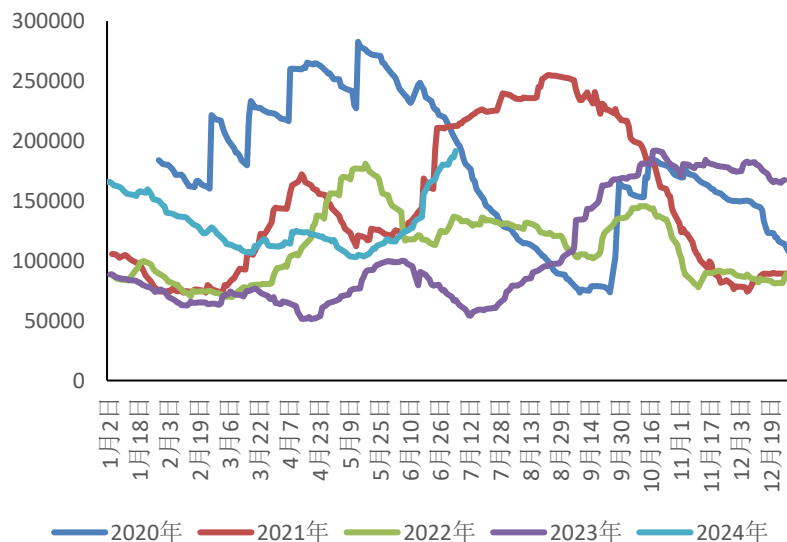
- 本期国内铜、铝、锌期货主力合约周度涨跌幅分别为2.55%、-0.10%、-0.04%。
- 现货方面，铜、铝、锌全国均价本期涨跌幅分别为-1.63%、-1.35%、0.57%。



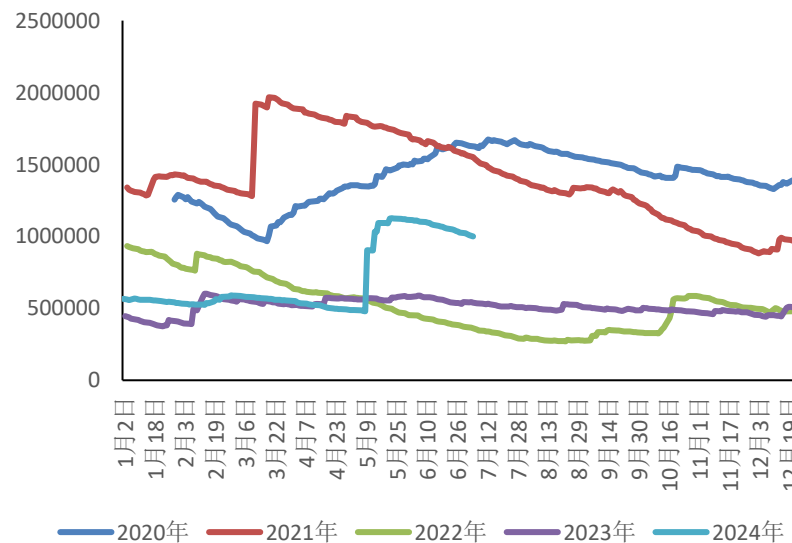
● 有色

- 全球库存看，本期伦铜、伦铝、伦锌库存分别为19.17万吨、99.97万吨、25.87万吨，环比变化分别为6.43%、-2.12%、-1.12%。
- 板块总结：本期铜期价上涨，伦铜库存增加。

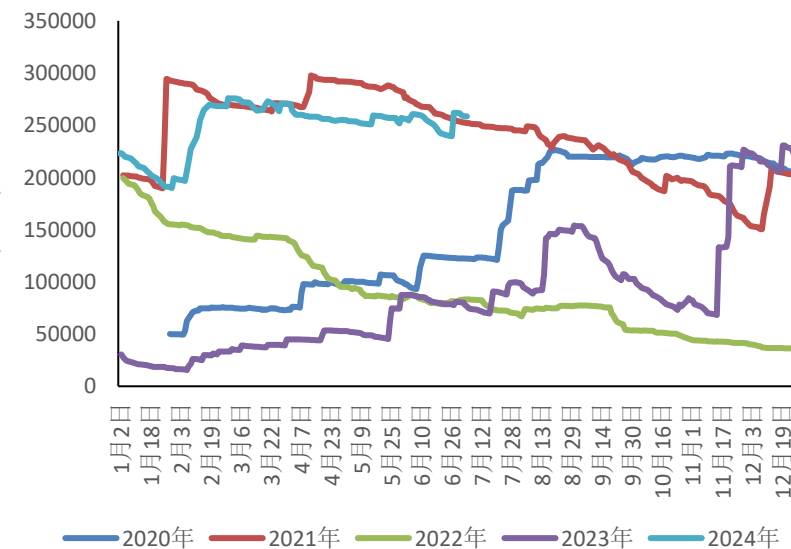
总库存:LME铜 (吨)



总库存:LME铝 (吨)



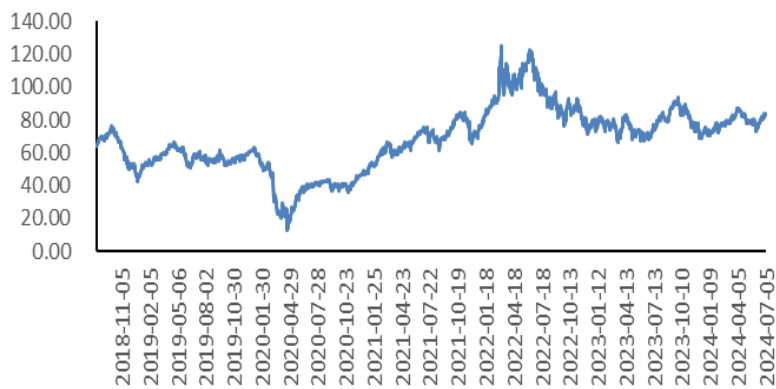
总库存:LME锌 (吨)



● 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3.36%、2.70%、1.15%。

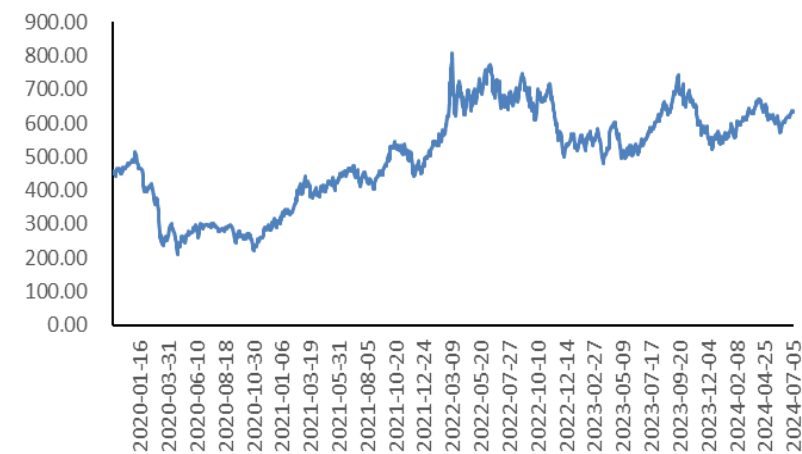
期货收盘价(活跃合约):NYMEX轻质原油 美元/
桶



期货收盘价(活跃合约):IPE轻质原油 美元/桶



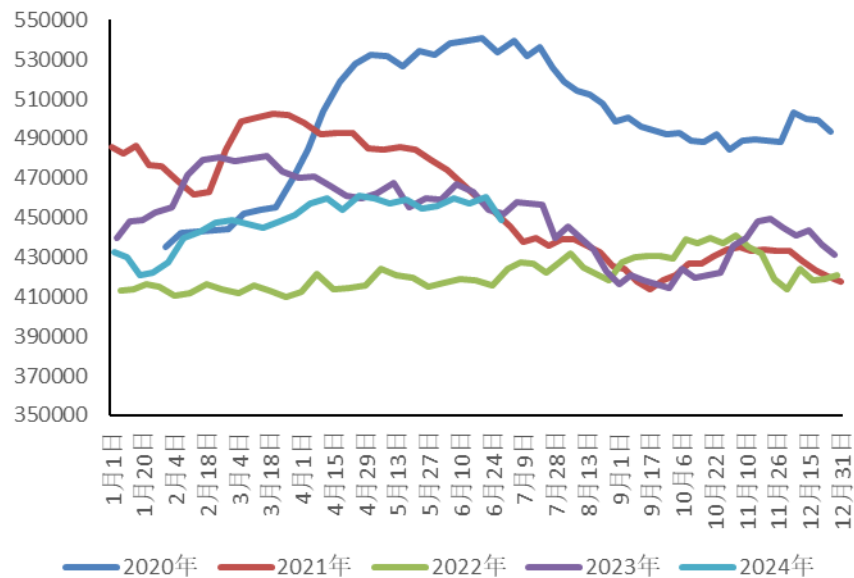
期货收盘价(活跃合约):INE原油 元/桶



● 能源化工

- 库存方面，本期全美商业原油库存4.49亿桶，环比变化 -2.64%。

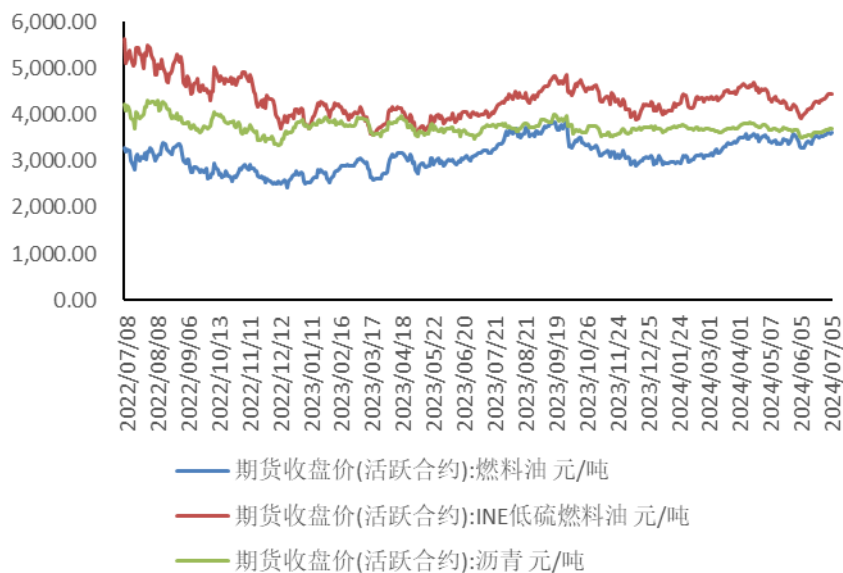
库存量:商业原油:全美 (千桶)



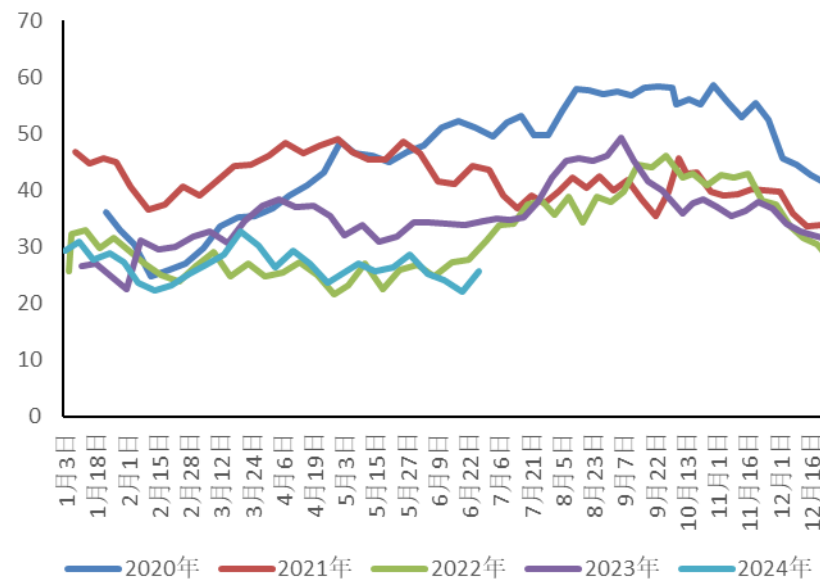
● 能源化工

- 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1.66%、2.23%、1.29%。
- 石油沥青装置开工率25.7%，环比变化 15.77%。

成品油价格主力合约

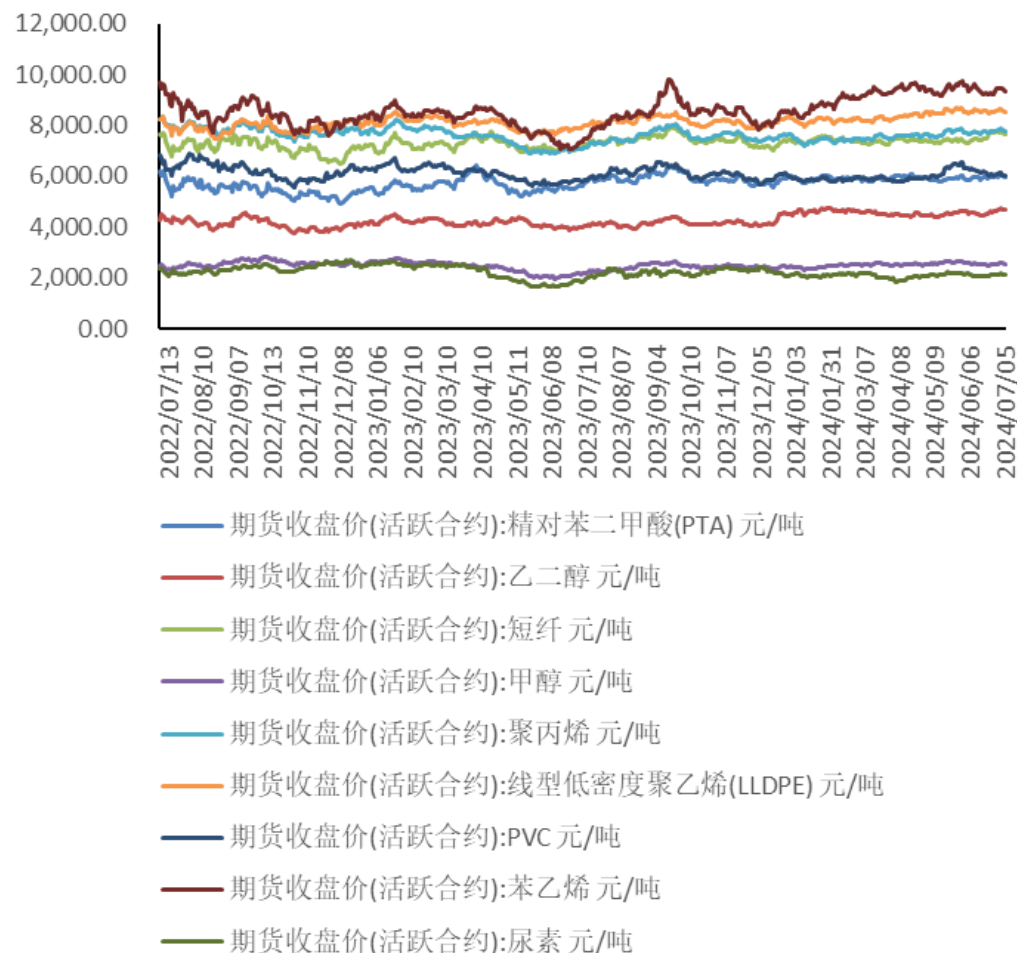


开工率:石油沥青装置 (%)



● 能源化工

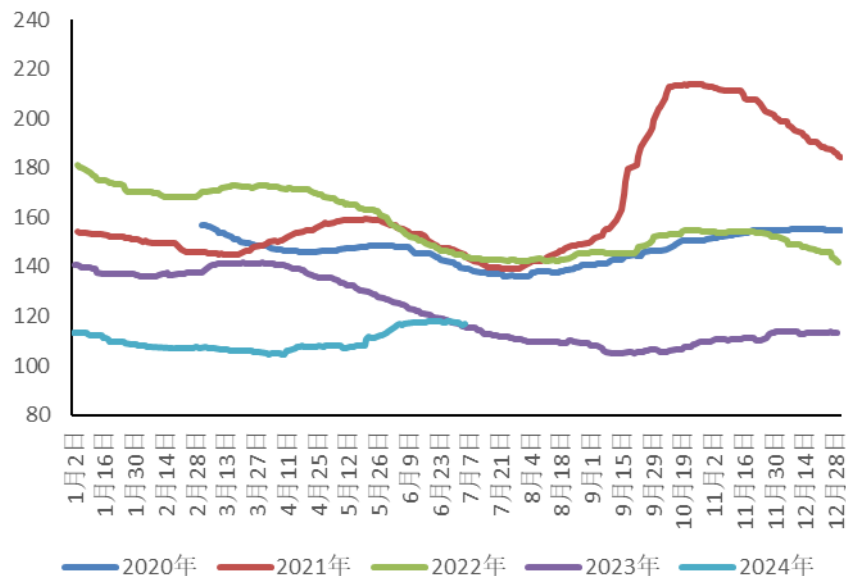
- 化工品方面，PTA变化幅度-0.43%、乙二醇变化幅度1.14%，短纤变化幅度-1.06%，甲醇变化幅度-0.51%，聚丙烯变化幅度-0.60%，LLDPE变化幅度-0.75%，PVC变化幅度-0.66%，苯乙烯变化幅度-1.31%，尿素变化幅度-0.23%。
- 板块总结：本期国际原油价格反弹，全美商业原油库存下降，国内化工品种弱势震荡。



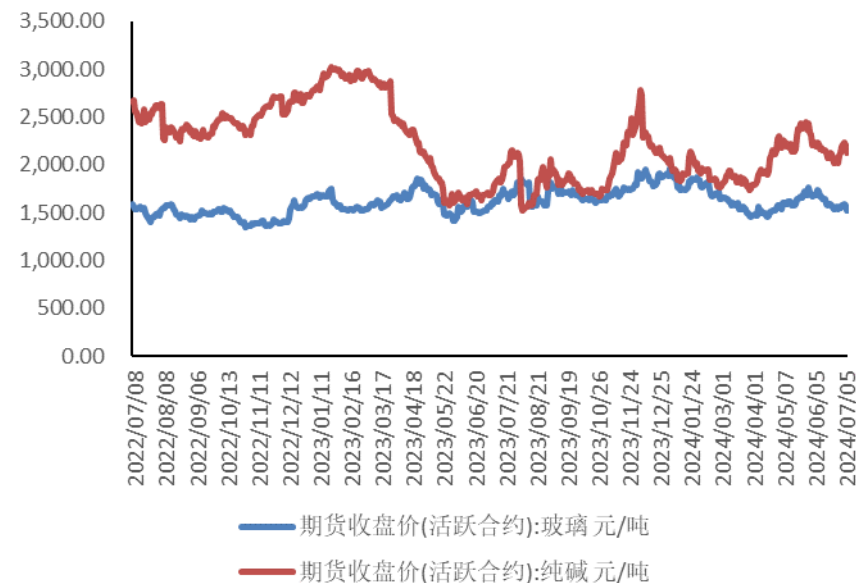
● 水泥、玻璃、纯碱

- 本期全国水泥价格下跌，全国水泥指数周涨跌幅-0.75%。
- 本期玻璃和纯碱主力合约周度涨跌幅分别为-2.31%、1.24%。
- 板块总结：本期玻璃价格下跌、纯碱价格上涨。

水泥价格指数:全国

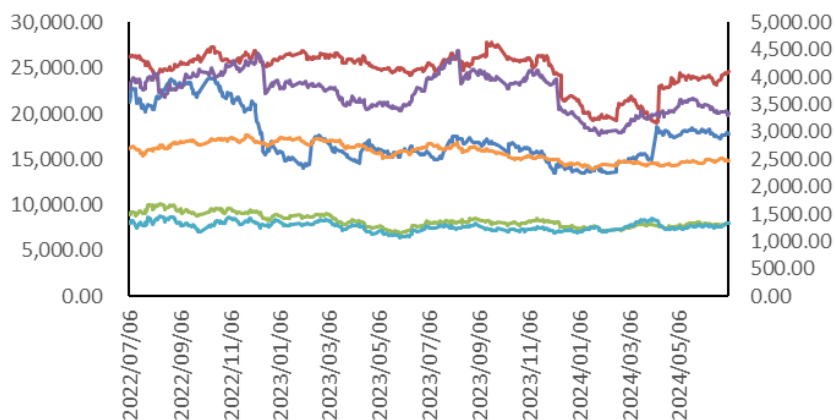


纯碱、玻璃期价走势

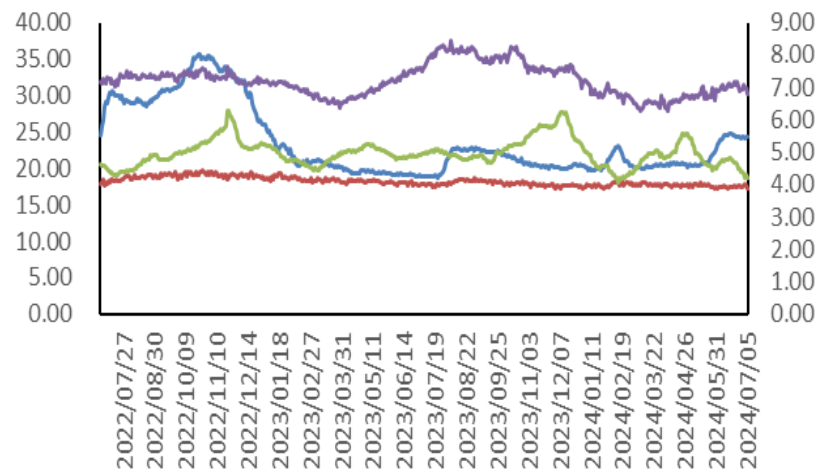


● 农产品

- 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1.28%、1.81%、1.51%、-1.07%、3.76%、-1.59%。
- 现货方面，本期猪肉、白条鸡、蔬菜、水果价格周涨跌幅分别为0.91%、-1.26%、3.80%、-2.19%。
- 板块总结：本期生猪、棕榈油期价上涨。



— 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

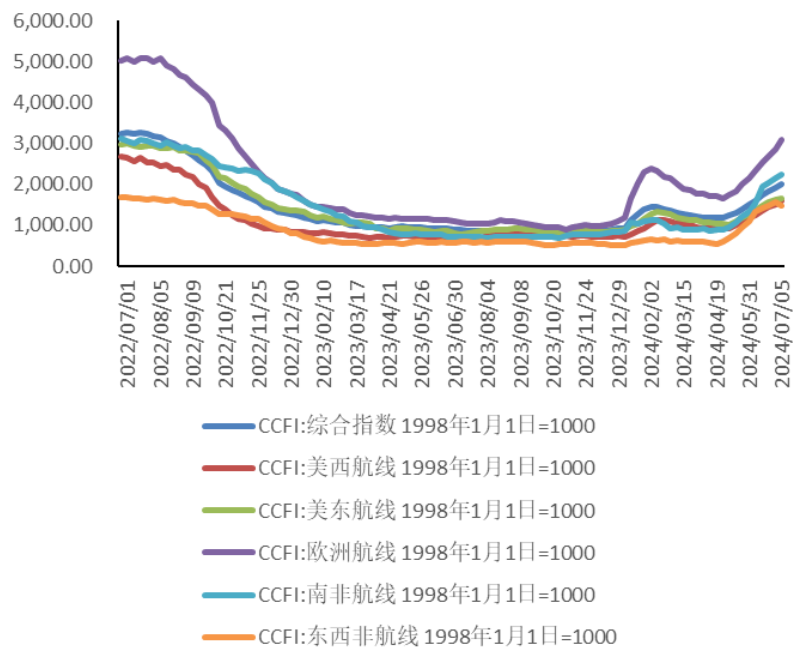


— 平均批发价:猪肉 元/公斤
— 平均批发价:白条鸡 元/公斤
— 平均批发价:28种重点监测蔬菜 元/公斤
— 平均批发价:7种重点监测水果 元/公斤

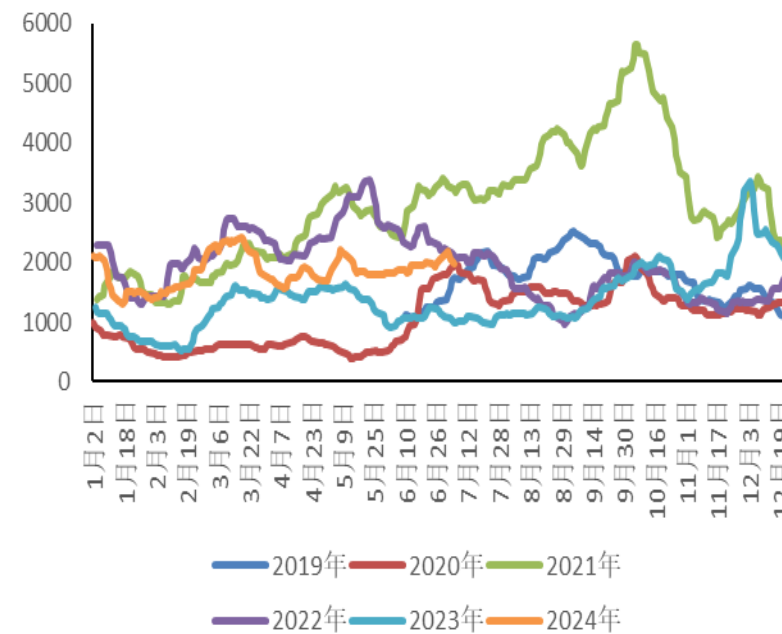
● 航运

- 本期CCFI指数上涨，环比变化4.62%。
- 本期BDI指数下降，环比变化 -4.10%。
- 板块总结：本期CCFI航运指数上升、BDI指数下降。

CCFI航运指数



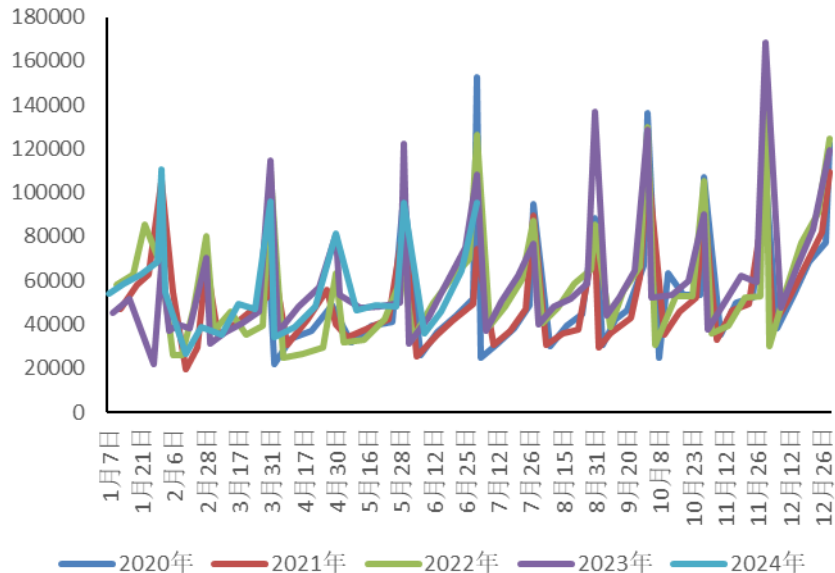
波罗的海干散货指数(BDI)



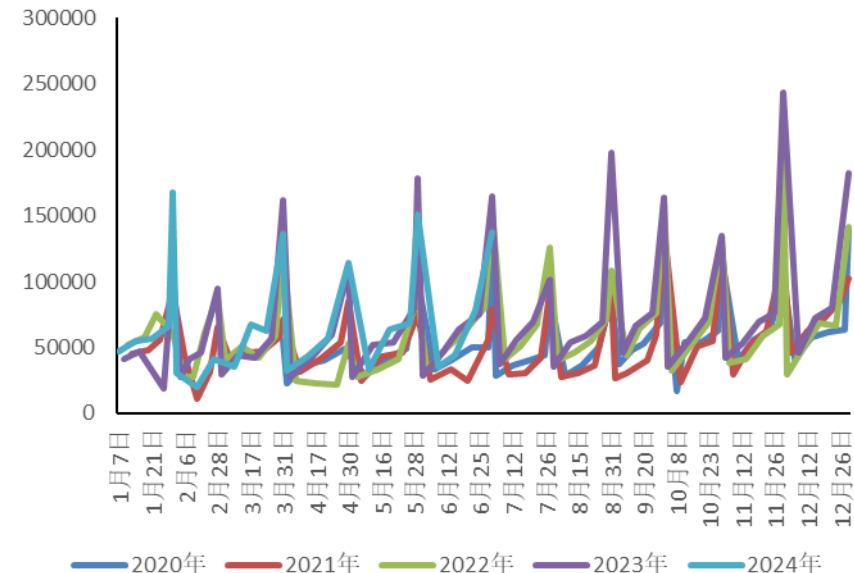
● 汽车消费

- 最新公布的6月24日至6月30日期间，日均乘用车厂家零售95403，同比变化-1%；日均乘用车厂家批发137237，同比变化1%。汽车批发销售同比上升。

乘用车厂家零售：日均（辆）



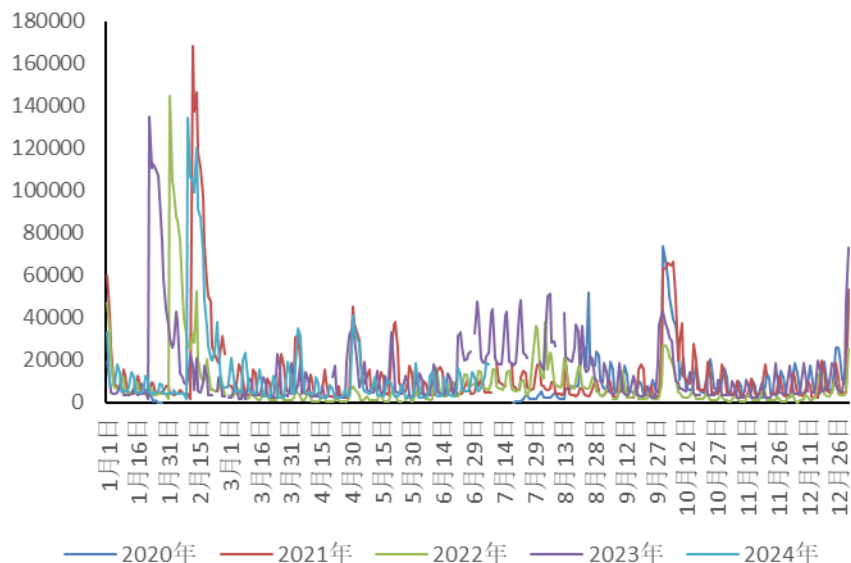
乘用车厂家批发：日均（辆）



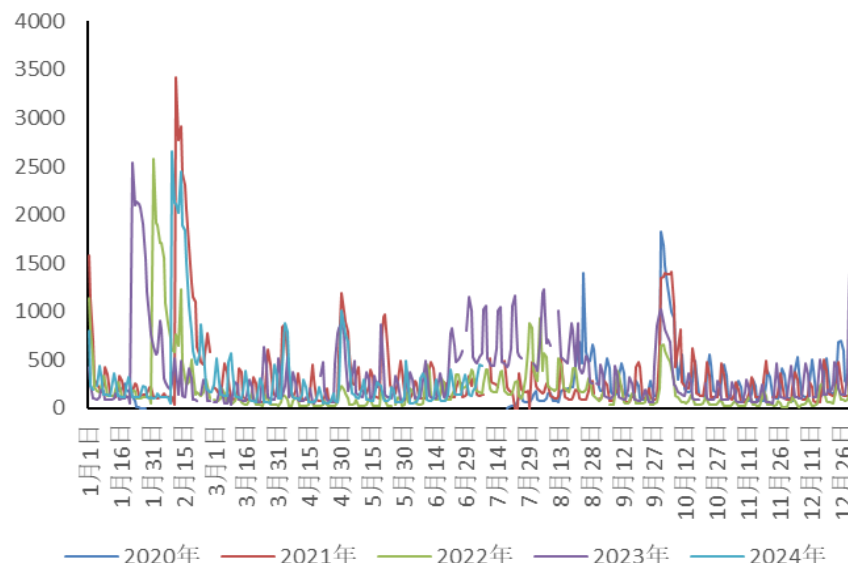
● 电影消费

- 本期电影票房累计7.74亿元，环比变化29.60%；观影人数1880.5万人次，环比变化28.12%。影视消费环比上升。

全国电影票房：当日（万元）



全国观影人次：当日（万人次）

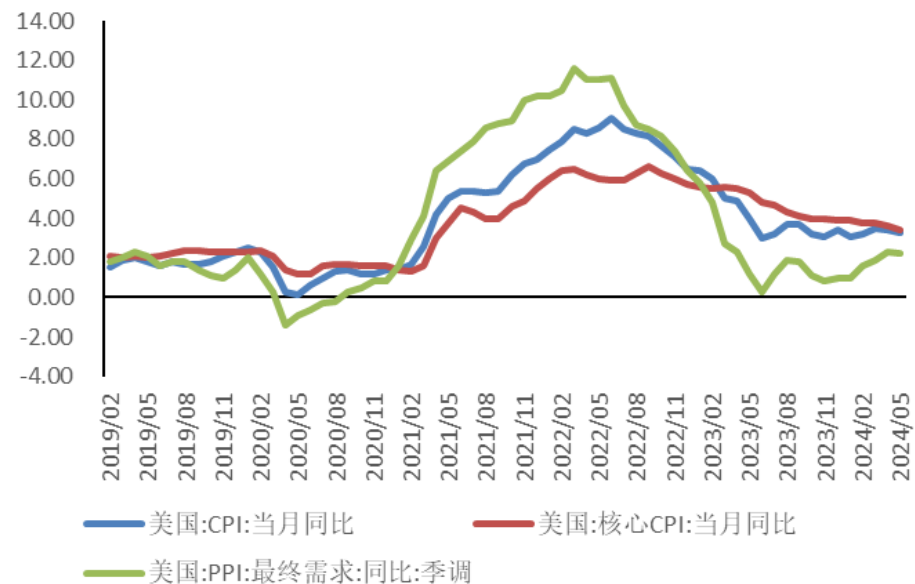




海外宏观 数据

● 美国通胀

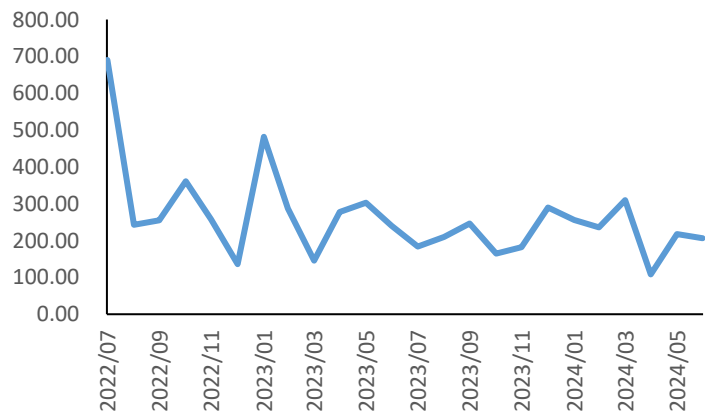
- 美国5月份CPI、核心CPI当月同比分别为3.30%、3.40%，5月PPI同比2.20%。5月美国CPI环比小幅回落，并且低于预期，但距离美联储调整目标仍有一定距离。



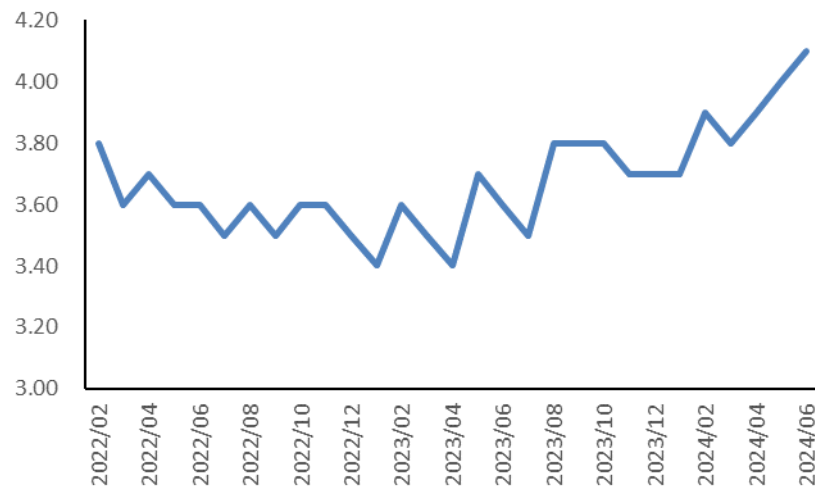
● 美国就业情况

- 美国6月份新增非农就业人数20.69万人；6月失业率4.1%；当周初次申请失业金人数23.8万人。

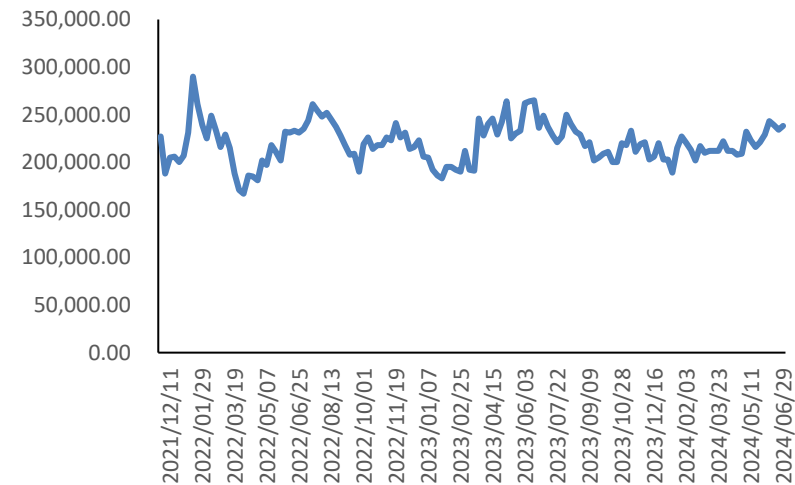
美国:新增非农就业人数:总计:季调
千人



美国:失业率:季调 %



美国:当周初次申请失业金人数:季调 人



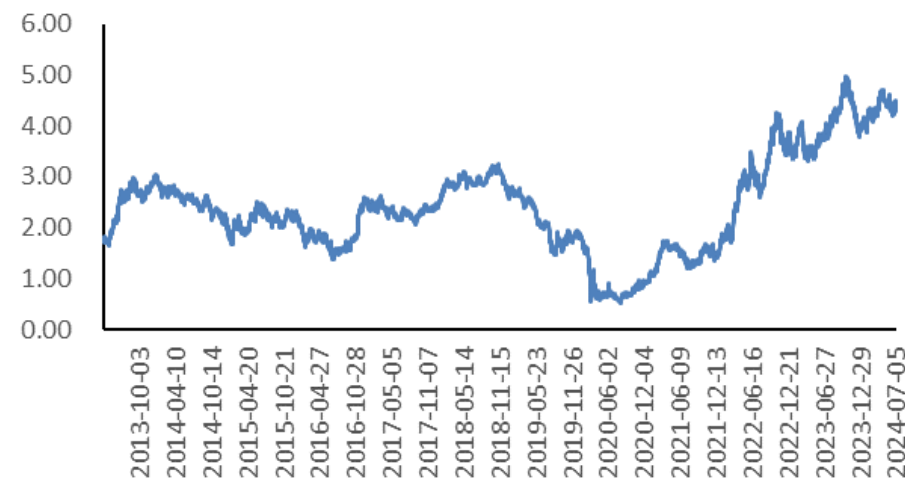
● 美元指数与市场风险情绪

- 本期美元指数104.87，环比变化-0.92%；10年美债收益率4.28%，环比变化-0.23%。

美元指数



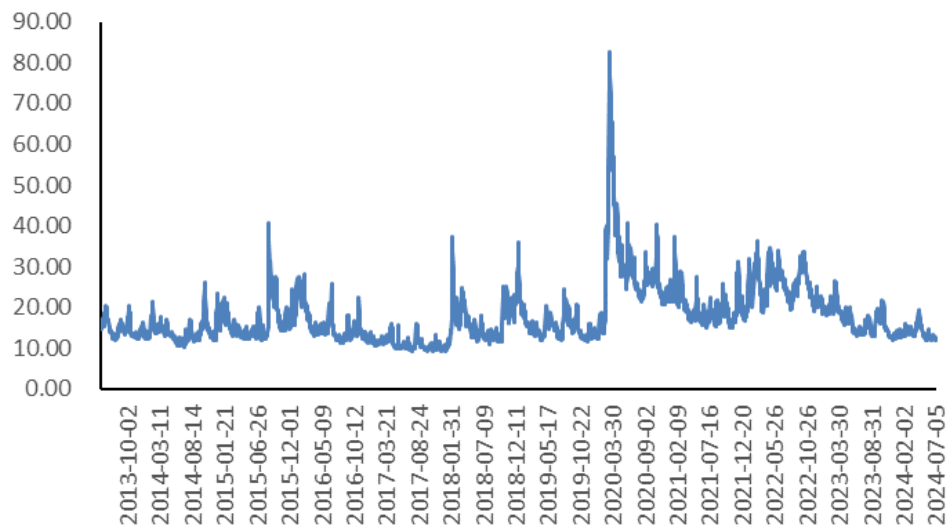
美国:国债收益率:10年



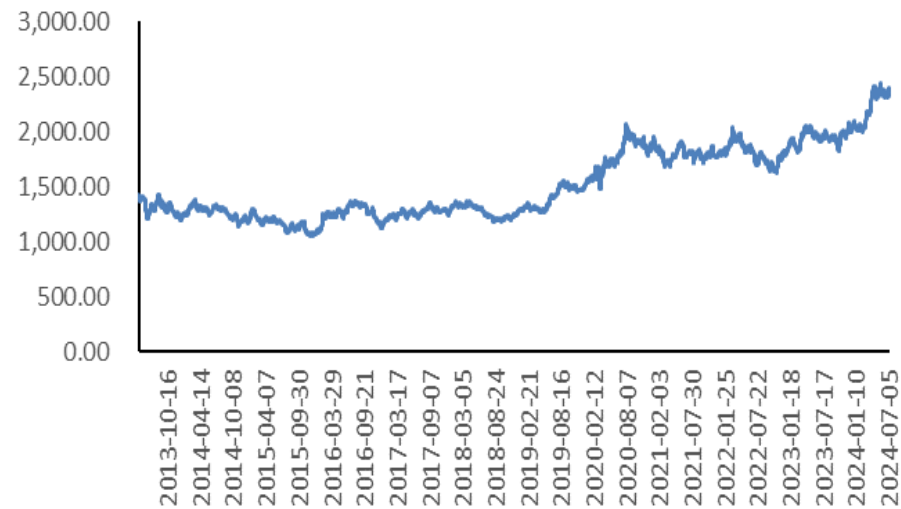
● 美元指数与市场风险情绪

- 本期标普500波动率指数12.48，环比变化0.32%；COMEX黄金2397.70美元/盎司，环比变化2.61%。

美国:标准普尔500波动率指数(VIX)



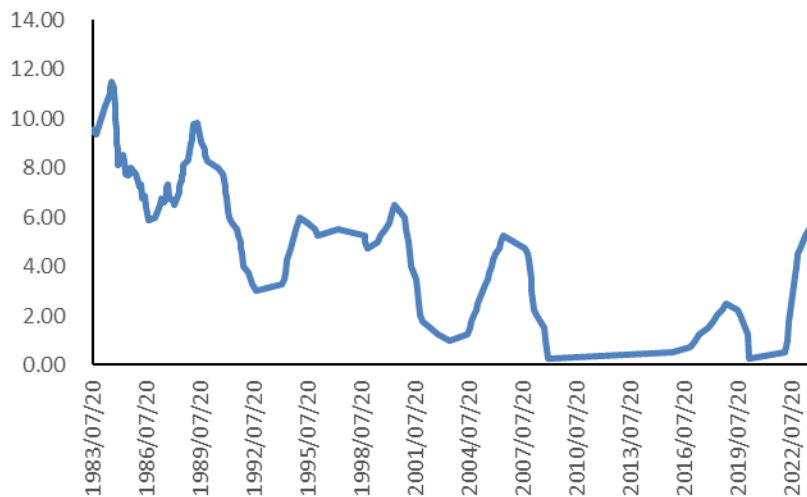
期货结算价(活跃合约):COMEX黄金 元/盎司



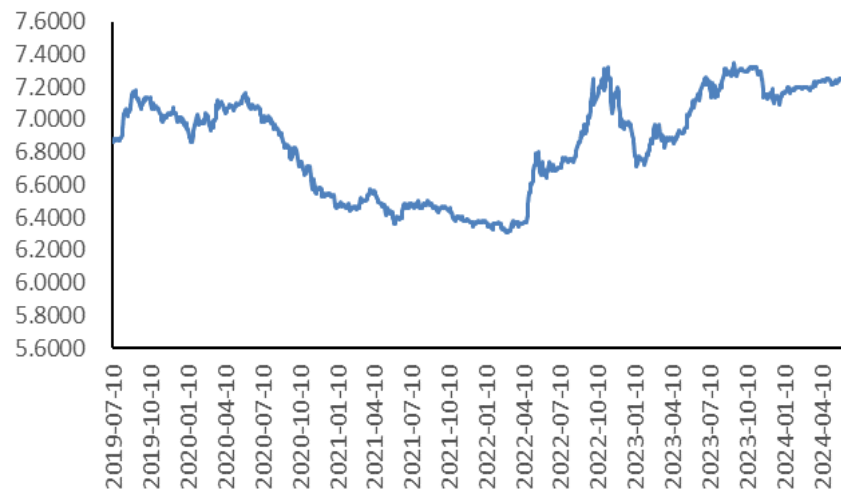
● 美联储利率与美元兑人民币

- 美联储在6月份维持利率不变，利率水平维持5.25%至5.50%。7月5日美元兑人民币即期汇率为7.267，环比变化0.02%。

美国:联邦基金目标利率 %

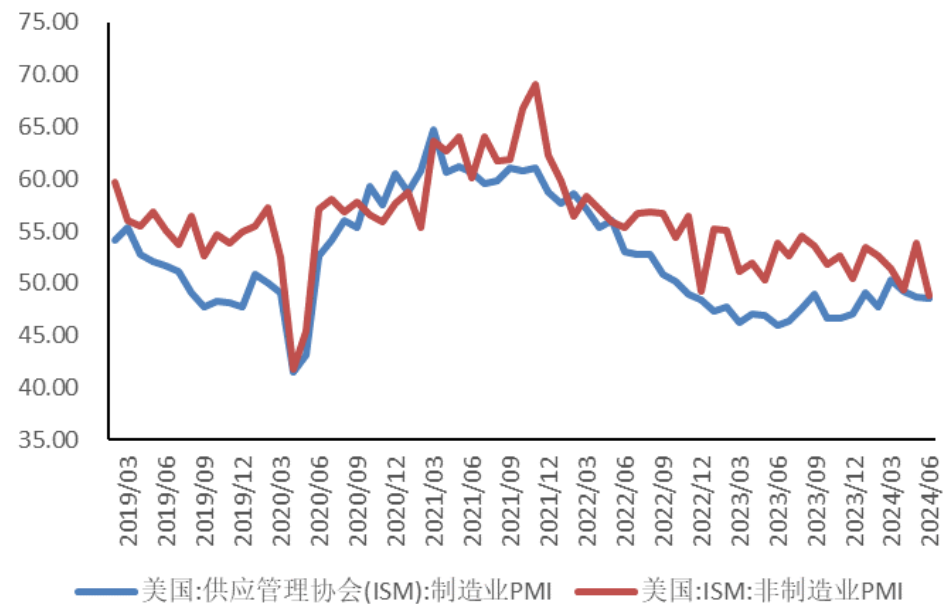


即期汇率:美元兑人民币



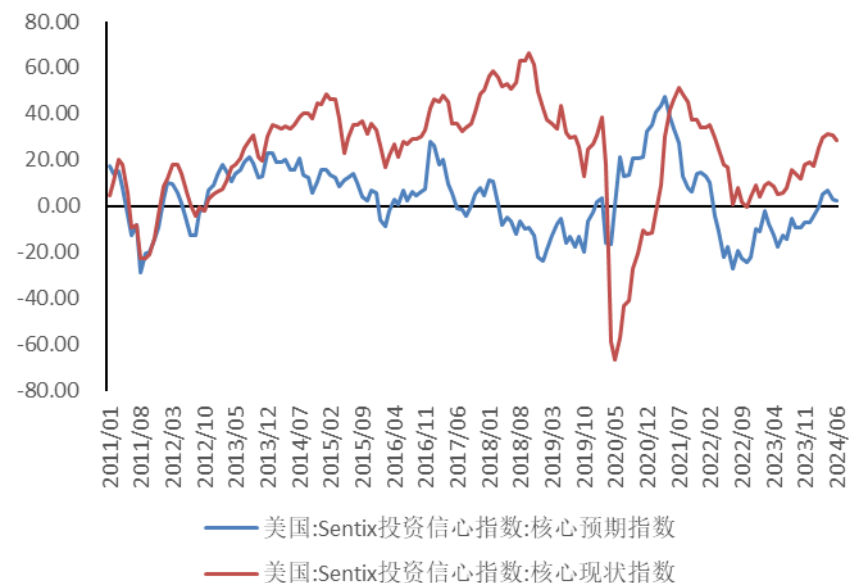
● 美国PMI

- 6月份美国ISM制造业PMI为48.5，环比下降；
- 6月份美国ISM非制造业PMI为48.8，环比下降。



● 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

2024.07.08